



vís

Vátryggingafélag Íslands hf.

Ársreikningur samstæðu 2020

Vátryggingafélag Íslands hf.

Ársreikningur samstæðu

2020

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2-13
Áritun óháðs endurskoðanda	14-16
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	17
Efnahagsreikningur	18
Eiginfjáryfirlit	19
Sjóðstreymisyfirlit	20
Skýringar	21-47

Skýrsla stjórnar 2020

Samstæðureikningur Vátryggingafélags Íslands hf. („félagið“ eða "VÍS") fyrir árið 2020 samanstendur af ársreikningi félagsins og dótturfélags þess Líftryggingafélags Íslands hf., sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“. Aðalstarfsemi félagsins felst í vátryggingastarfsemi og fjárfestingum. Reikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og í viðbótarkröfum félaga sem eru skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði.

Rekstur og fjárhagsleg staða 2020

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti nam hagnaður samstæðunnar á árinu 1.798 milljónum króna eftir skatta sem er um 29% lækkun frá árinu 2019 þegar hann nam 2.527 milljón króna.

Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 54.762 (2019: 50.354) milljónum króna, skuldir námu 37.770 (2019: 35.160) milljónum króna og bókfært eigið fé nam í árslok 16.992 (2019: 15.194) milljónum króna. Gjaldþolshlutfall samstæðunnar án fyrirhugaðrar arðgreiðslu og endurkaupa er 1,64 en að teknu tilliti til arðgreiðslu og endurkaupa er hlutfallið 1,45 í árslok 2020. Á árinu 2020 var meðalfjöldi ársverka 197 hjá samstæðunni. Iðgjöld ársins voru 22.496 milljónir króna og lækkuðu um 3,7% á milli ára.

Eigin tjón voru 18.969 milljónir króna og jukust um 12% frá fyrra ári. Undirliggjandi tryggingarekstur ársins var góður m.a. vegna áhrifa af COVID-19. Neikvæð matsþróun undanfarin ár leiddi til þess að aðferðafræði við tryggingafræðilega útreikninga á tjónaskuld var aðlöguð og endurskoðuð til að lágmarka neikvæða matsþróun til framtíðar. Styrking tjónaskuldar, matsbreytingar og endurskoðuð aðferðafræði er stærsta ástæða þess að tjónaskuldin hækkaði um tæpa þrjá milljarða króna sem hafði veruleg áhrif á rekstrarniðurstöðu síðasta árs. Samsett hlutfall ársins var 109,8% borið saman við 97,5% árið á undan.

Erlend starfsemi

Í lok árs 2019 sagði félagið upp samningum sínum í erlendri starfsemi og lækkun iðgjalda því tengdu nemur um 820 milljónum króna eða um 4% af iðgjöldum ársins. Tap af þessari starfsemi á árinu nemur um 350 milljónum króna. Tjónaskuld erlendra starfsemi er um áramótin 973 mkr. og gert er ráð fyrir því að hún standi undir framtíðarskuldbindingum starfseminnar.

Besti árangur í fjárfestingum frá skráningu félagsins

Árangur í fjárfestingum á síðasta ári var sá allra besta frá skráningu félagsins. Fjárfestingatekjur ársins voru 5,3 ma.kr. eða 14,0% nafnávöxtun. Skráð hlutabréf skýra stærstan hluta fjárfestingatekna eða tæplega 3 ma.kr. yfir árið. Ávöxtun skráðra hlutabréfa var 35% á árinu en til samanburðar hækkaði vísitala fyrir íslensk hlutabréf um 26% á árinu. Erlend skuldabréf skiluðu góðri afkomu á árinu en fjárfestingar erlendis telja nú um 10% af heildarsafni félagsins. Önnur hlutabréf draga niður ávöxtun safnsins en þau lækkuðu um rúmar 40 m.kr. á árinu en þess bera að geta að þetta eru fyrst og fremst fjárfestingar tengdar innlendri ferðaþjónustu.

Skýrsla stjórnar 2020

Hlutfé og ráðstöfun hagnaðar

Skráð hlutfé félagsins nam í lok ársins 1.894 milljónum króna, og er hver hlutur í félaginu ein króna að nafnverði. Allir hlutir eru í sama flokki og njóta sömu réttinda. Flokkurinn er skráður á Nasdaq Iceland. Heildarvelta með bréf félagsins í Kauphöllinni jókst um 135% á síðasta ári. Dagleg meðalvelta jókst um 133% og fjöldi viðskipta jókst um 111%. Gengi bréfa félagsins í upphafi árs var 10,8 og í lok árs 14,4 — og hækkaði því um 33% á síðasta ári.

Stjórn félagsins mun á aðalfundi 2021 leggja til að félagið greiði hluthöfum arð sem nemur kr. 0,85 á hlut fyrir árið 2020, eða um 1.610 milljónum króna eða um 90% af hagnaði ársins eftir skatta. Á síðasta ári var engin arðgreiðsla til hluthafa. Vísað er í ársreikninginn um breytingar á eigin fé samstæðunnar og ráðstöfun hagnaðar.

Hluthafar voru 625 í ársbyrjun og 709 í árslok.

Um 64% (61% 3F) hluta eru í eigu lífeyrissjóða, 14% (13% 3F) í eigu annarra lögaðila, 9% (7% 3F) í eigu innlendra sjóða 7% (11% 3F) í eigu banka og 6% (8% 3F) í eigu einstaklinga.

Tíu stærstu hluthafar félagsins voru:

Nafn hluthafa	Eignarhlutur
Lífeyrissjóður verslunarmanna	9,43%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	9,03%
Gildi - lífeyrissjóður	7,99%
Sjávarsýn ehf.	6,86%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	6,62%
Stapi lífeyrissjóður	5,47%
Arion banki hf.	4,74%
Birta lífeyrissjóður	4,37%
Stefnir - IS 15	3,79%
Brú lífeyrissjóður sveitarfélaga	3,60%

Hluthafafundir og samþykktir

Aðalfundur félagsins var haldinn 19. mars 2020 þar sem ársreikningur fyrir árið 2019 var staðfestur og stjórn félagsins, endurskoðandi og tilnefningarnefnd kjörin. Á fundinum var samþykkt starfskjarastefna félagsins sem innifelur hvatakerfi stjórnenda og starfsmanna félagsins. Hlutfé félagsins var lækkað vegna kaupa á eigin hlutum og tillögur stjórnar um breytingar á ákvæðum samþykktu félagsins er varða tilgang félagsins, boðun hluthafafundar og fundargerð hluthafafundar samþykktar. Samþykkt var 12 mánaða heimild til handa stjórn um kaup á hlutum í félaginu í þeim tilgangi i) að koma á viðskiptavakt í félaginu, ii) setja upp formlega endurkaupaáætlun og/eða iii) að gera hluthöfum almennt tilboð um kaup félagsins á eigin hlutum. Tillögu um ráðstöfun hagnaðar var frestað til framhaldsaðalfundar sem haldinn var 19. maí 2020 þar sem samþykkt var tillaga stjórnar um að enginn arður yrði greiddur vegna ársins 2019.

Núgildandi samþykktir félagsins voru samþykktar á aðalfundi félagsins 19. mars 2020. Samþykktum félagsins má einungis breyta á löglegum hluthafafundum félagsins, enda sé þess getið í fundarboði að slík breyting sé fyrirhuguð og í hverju hún felst í meginatriðum.

Yfirlýsing um stjórnarhætti

VÍS ber samkvæmt lögum um váttryggingastarfsemi að fylgja leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Félagið fylgir gildandi leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja (5. útg.) sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq Iceland og Samtök atvinnulífsins gefa út, sem aðgengilegar eru á vefsíðunni www.leidbeiningar.is, og er ekki um að ræða nein frávik frá leiðbeiningunum. Lög um váttryggingastarfsemi, lög um hlutafélög og lög um verðbréfavíðskipti innihalda einnig sérreglur um stjórnarhætti, starfshætti og stjórnskipulag sem ganga í einhverjum tilvikum lengra en leiðbeiningarnar.

Stjórnarhættir VÍS snúast um að skýra hlutverk og ábyrgð stjórnenda félagsins innbyrðis, og gagnvart hluthöfum, og auðvelda þeim þannig að ná markmiðum sínum. Hjá VÍS er lögd rík áhersla á að þróa stöðugt og styrkja góða stjórnarhætti innan félagsins, og að ferli og vinnubrögð samræmist alþjóðlega viðurkenndum viðmiðum um bestu framkvæmd á sviði stjórnarháttanna.

Í ágúst 2020 hlaut VÍS viðurkenningu Stjórnvísar vegna góðra stjórnarháttanna og nafnbótina „Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum“. Viðurkenningin var veitt að undangengnu formlegu mati á starfsháttum stjórnar og stjórnenda sem byggir á leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem Viðskiptaráð Íslands, Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland hafa gefið út. Viðurkenningin gildir í þrjú ár.

Þess ber að geta að VÍS er einnig eitt af framúrskarandi fyrirtækjum að mati CreditInfo. Framúrskarandi fyrirtæki eiga það sameiginlegt að vera stöðug fyrirtæki sem byggja rekstur sinn á sterkum stöðum og efla hag allra.

Stjórn og framkvæmdastjórn félagsins

Í aðalstjórn félagsins sitja Valdimar Svavarsson, stjórnarformaður, Vilhjálmur Egilsson, varaformaður stjórnar, Guðný Hansdóttir, Marta Guðrún Blöndal og Stefán Héðinn Stefánsson. Sveinn Friðrik Sveinsson og Ragnheiður Hrefna Magnúsdóttir sitja í varastjórn félagsins.

Stjórnarmenn VÍS uppfylla þau skilyrði sem kveðið er á um í hlutafélagalögum, lögum um váttryggingastarfsemi og samþykktum félagsins. Hjá félaginu starfar tilnefningarnefnd sem gegnir ráðgefandi hlutverki við val á stjórnarmönnum og er kjörin af hluthöfum á aðalfundi félagsins ár hvert. Tilnefningarnefnd félagsins ber að fylgja kröfum laga og leiðbeininga um stjórnarhætti þegar hún leggur fram rökstudda tillögu sína um bestu samsetningu stjórnar.

Stefnt skal að því að stjórnin beri með sér fjölbreytni og breidd í hæfni, reynslu og þekkingu og að kynjahlutföll séu sem jöfnust. Samkvæmt stefnu félagsins um hæfi, hæfni og fjölbreytileika skal við mat á hæfi stjórnarmanna líta til þess hvort stjórnarmenn hafi reynslu sem tryggir fjölbreytileika hvað varðar menntun, faglegan bakgrunn, aldur, kyn, þekkingu, færni og reynslu stjórnar til að tryggja að félaginu sé stjórnað á faglegan hátt. Í stjórn eiga sæti þrír karlar og tvær konur, þannig að kynjahlutfall er 60% karlar og 40% konur. Stjórnarmenn eru á aldrinum 33 til 68 ára og er meðalaldur þeirra 51,6 ár. Stjórnarmenn hafa viðtæka menntun, s.s. á sviði hagfræði, markaðsfræði, lögfræði, viðskiptafræði, fjármála og fjárfestinga og verðbréfavíðskipta. Stjórnarmenn hafa viðtæka reynslu úr atvinnulífinu á sviði rekstrar, stjórnunar og ráðgjafar.

Stjórn og framkvæmdastjórn félagsins (frh.)

Stjórn hefur skipað þrjár undirnefndir sem ætlað er að bæta starfshætti í þeim málefnum sem stjórn ber að annast og gera störf stjórnarinnar markvissari:

- **Endurskoðunarnefnd** sem hefur það hlutverk að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjármálaupplýsinga félagsins og óhæði endurskoðenda þess. Þá skal nefndin m.a. hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, virkni innra eftirlits og áhættustýringu. Í endurskoðunarnefnd sitja Áslaug Rós Guðmundsdóttir, formaður, Ingunn Svala Leifsdóttir, Stefán Héðinn Stefánsson og Vilhjálmur Egilsson.

- **Starfskjaranefnd** sem hefur það hlutverk að undirbúa starfskjarastefnu félagsins og hafa eftirlit með eftirfylgni við hana, sjá til þess að laun og önnur starfskjör séu í samræmi við lög, reglur og bestu framkvæmd hverju sinni, taka sjálfstæða afstöðu til áhrifa launa á áhættutöku og áhættustýringu félagsins, auk þess að vera leiðbeinandi fyrir stjórn og forstjóra um starfskjör æðstu stjórnenda félagsins. Í starfskjaranefnd sitja Marta Guðrún Blöndal, formaður, Guðný Hansdóttir og Valdimar Svavarsson.

- **Áhættunefnd** sem hefur það hlutverk að vera ráðgefandi við stjórn við mótun áhættustefna og áhættuvilja í tengslum við alla mikilvæga áhættuþætti í starfsemi VÍS. Nefndinni hefur jafnframt verið falið að vera ráðgefandi fyrir stjórn í tengslum við upplýsingatæknimál. Nefndin skal vera ráðgefandi við framkvæmd innleiðingar á stefnu félagsins um áhættustýringu, stefnu um reglufylgni, stefnu um innra eftirlit og stefnu um rekstur upplýsingakerfa. Í áhættunefnd sitja Stefán Héðinn Stefánsson, formaður, Marta Guðrún Blöndal og Vilhjálmur Egilsson.

Helgi Bjarnason er forstjóri félagsins. Hann annast daglegan rekstur félagsins og fer eftir þeirri stefnu sem stjórn hefur markað. Forstjóri annast einnig upplýsingagjöf til stjórnar. Hann ber ábyrgð á því að bókhald og fjárreiður séu í samræmi við lög og góðar venjur og að meðferð eigna félagsins sé með tryggilegum hætti.

Í framkvæmdastjórn eru, auk Helga Bjarnasonar forstjóra, Anna Rós Ívarsdóttir mannauðsstjóri, Guðný Helga Herbertsdóttir framkvæmdastjóri Stafrænnar þróunar, Hafdís Hansdóttir framkvæmdastjóri Þjónustu og Valgeir M. Baldursson framkvæmdastjóri Kjarnastarfsemi. Samkvæmt stefnu stjórnar um hæfi, hæfni og fjölbreytileika skal leitast við að framkvæmdastjórn og stjórnendateymi félagsins endurspegli fjölbreytileika með tilliti til þátta á borð við aldur, kyn, menntunarlegan eða faglegan bakgrunn til að auka líkur á því að til staðar sé fjölbreytt þekking, reynsla og innsýn sem nauðsynleg er til farsællar framtíðarþróunar félagsins og sporna gegn því að skodanir verði of einsleitar. Í framkvæmdastjórn eiga sæti þrjár konur og tveir karlar, þannig að kynjahlutföll eru 60% konur og 40% karlar. Framkvæmdastjórn er á aldrinum 43 til 52 ára og er meðalaldur þeirra 47,8 ár. Framkvæmdastjórn hefur fjölbreytta menntun og víðtæka reynslu.

Allt starfsfólk undirritar síðasáttmála við ráðningu og staðfestir ætlun sína um að framfylgja honum. Sáttmálinn er leiðarljós í því hvernig starfsfólk hagar samskiptum sínum við viðskiptavinum, samstarfsmenn, eftirlitsstofnanir, hluthafa, samkeppnisaðila sem og eftir atvikum samfélagið allt.

Áhættustýring

Áhættustýring er eitt af lykilstarfssviðum váttryggingafélags. Félagið hefur sett sér stefnu um áhættustýringu í samræmi við lög og er henni ætlað að uppfylla þær kröfur sem gerðar eru til áhættustýringar váttryggingafélaga. Stefnan er samþykkt af stjórn. Í stefnunni er fjallað um skipulag og framkvæmd áhættustýringar innan samstæðu VÍS og Lífís, tilgreiningu áhættuþátta, skýrslu- og upplýsingagjöf og skyldur starfsmanna félagsins til að stuðla að framgangi stefnunnar. Félagið hefur einnig sett sér stefnu um eigið áhættu- og gjaldþolsmat, ORSA. Niðurstöður þess veita stjórn og stjórnendum upplýsingar um áhættusnið og fjárhagsþörf félagsins miðað við gefnar forsendur. Því skal hafa niðurstöðurnar til hliðsjónar við allar stefnumarkandi ákvarðanir í félaginu, við gerð viðskipta- og rekstraráætlana, fjárstýringu og þróun nýrra vara. Nánar má sjá umfjöllun um áhættustýringu í skýringu 29.

Skýr markmið til framtíðar

Framtíðarsýnin er að VÍS verði stafrænt þjónustufyrirtæki sem breytir því hvernig tryggingar virka og fækkar tjónum. Með sjálfbærni að leiðarljósi er stuðlað að því viðskiptavinir félagsins lendi síður í tjónum. Félagið er kraftmikið hreyfiafl með öflugar forvarnir í broddi fylkingar. Framtíðarsýnin er nú leiðarvísir í öllum ákvörðunum sem teknar eru hjá félaginu.

Daglegt leiðarljós er að vera skrefi á undan og að starfsmenn sýni umhyggju í öllum störfum félagsins. Að vera skrefi á undan þýðir að félagið leitir nýrra leiða og breytir því hvernig tryggingar virka. Viðskiptavinir félagsins eiga að lenda sjaldnar í tjónum. Loforð félagsins til viðskiptavina sinna er að vera traust bakland í óvissu lífsins.

Áherslur félagsins hafa verið mótaðar fyrir næstu misseri og snúa þær að því að bæta upplifun viðskiptavina í þjónustu félagsins. Markvisst hefur verið unnið að stafrænum lausnum í öllum lykilferlum félagsins. Umbreytingin á hefðbundnu tryggingafélagi í stafrænt þjónustufyrirtæki er á fullri ferð — með skýrum markmiðum til framtíðar.

Árangurstenging hluthafa og stjórnenda

Til þess að tengja saman hagsmuni hluthafa og starfsmanna til lengri tíma er kaupaukakerfi starfsmanna til staðar. Tilgangur þess er að styðja við árangur félagsins bæði gagnvart fjárhagslegum og stefnumarkandi markmiðum í rekstri félagsins. Kaupaukakerfi félagsins uppfyllir lagakröfur og er greiðsla háð skilyrðum laga um hlutafélög nr. 2/1995, laga um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016, reglugerðar nr. 940/2018 og reglum settum samkvæmt þeim.

Reglur sem um kaupaukakerfi VÍS gilda miða að því að kaupaukar hvetji ekki til óhóflegrar áhættutöku, vinni ekki gegn langtímahagsmunum félagsins og váttryggingartaka og stöðugleika á váttryggingamarkaði, leiði ekki til hagsmunaárekstra, samræmist sjónarmiðum um vernd viðskiptavina félagsins, kröfuhafa og hluthafa og samræmist að öðru leyti góðum venjum og viðskiptaháttum í váttryggingaviðskiptum og heilbrigðum og traustum rekstri váttryggingafélags.

Alheimsfaraldurinn og áhrif á reksturinn

Kórónuveirufaraldurinn hafði mikil áhrif á allt samfélagið á síðasta ári. Þjónustuskrifstofum félagsins var lokað tímabundið í upphafi faraldursins til þess að tryggja öryggi starfsmanna og viðskiptavina félagsins. Áhersla var lögð á að vera til staðar fyrir viðskiptavinum félagsins, sem þýddi að veita greiðslufresti og sýna skilning á aðstæðum. Mikil óvissa var í samfélaginu, sem og alþjóðasamfélaginu, um hvernig faraldurinn myndi þróast og hvaða afleiðingar það hefði á efnahagslífið.

Þrátt fyrir umtalsverð áhrif á efnahagssumhverfið, reyndust áhrifin á fjárhag VÍS óveruleg á árinu 2020. Til þess að bregðast við þeirri óvissu sem einkenndi árið 2020 var ekki greiddur út arður vegna ársins 2019.

Alheimsfaraldurinn og áhrif á reksturinn (frh.)

Félagið varð fyrir nokkrum beinum áhrifum af faraldrinum þar sem aðilar í ferðaþjónustu og tengdum greinum, eins og til dæmis bílaleigur, drógu saman seglin og fækkuðu tryggingum sem voru í gildi. Iðgjöld uxu því ekki eins og spá gerði ráð fyrir — en fækkun tjóna hafði aftur jákvæð áhrif á rekstur félagsins. Áherslan var á að tryggja velferð starfsmanna og viðskiptavina félagsins.

Tiltölulega lítill hluti viðskiptavina nýtti sér úrræðið um greiðslufrest í faraldrinum og heimtur voru góðar í kjölfarið. Tekið hefur verið tillit til þessarar óvissu við mat á viðskiptakröfum og aukinnar varfærni gætt við matið. Fjárhagsstaða félagsins er eftir sem áður mjög sterk og félagið vel í stakk búið til að mæta áframhaldandi óvissu þó hún muni vara lengur en gert var ráð fyrir. Félagið mun halda áfram að fylgjast vel með þessari þróun og leitast við að vinna áfram með viðskiptavinum sínum að finna lausnir á skammtímavandræðum sem þjóna langtímahagsmunum beggja aðila.

Stafrænir sigrar

Sú stafræna umbylting sem hefur átt sér stað hjá félaginu á undanförunum þremur árum gerði það að verkum að VÍS gat brugðist hratt við breyttu landslagi vegna kórónuveirufaraldursins. Segja má að faraldurinn hafi verið prófsteinn á stafræna þróun vilda í samfélaginu — og þar var VÍS engin undantekning.

Þjónustan var færð alfarið á netið um miðjan marsmánuð og viðskiptavinir félagsins brugðust vel við þeirri breytingu. Þeir nýttu sér óhikað stafrænar lausnir félagsins. Mánaðarlegar innskráningar á vis.is hafa t.a.m. aukist um nær 400% frá því að stafræn vegferð félagsins hófst fyrir um þremur árum. Þess ber að geta að innskráningar jukust um tæp 90% á síðasta ári. Þá var einnig sett met í hlutfalli rafrænna tjonstilkynninga en um 60% allra tjóna eru nú tilkynnt rafrænt.

Þess má geta að ný heimasíða félagsins leit dagsins ljós á síðasta ári, en þar var allt kapp lagt á að útskýra tryggingar á mannamáli og veita góð ráð um forvarnir — sem stuðla að því að viðskiptavinir félagsins lendi sjaldnar í tjóni.

Þrátt fyrir ýmsar áskoranir sem fylgdu alheimsfaraldrinum þá fékk félagið góðan byr í seglin í átt að framtíðarsýninni; að vera stafrænt þjónustufyrirtæki.

Byltingarkennd nýjung

Í upphafi faraldursins fóru tryggingafélög um allan heim að skoða leiðir til þess að endurgreiða ökutækjetryggingar í ljósi þess að umferð minnkaði verulega og þar með fækkun tjóna. Þetta ýtti við stjórnendum félagsins að hugsa hlutina upp á nýtt — og þá með sjálfbærum hætti. Hvernig væri hægt að hafa áhrif á viðskiptavinum félagsins, hvetja þá til öruggara aksturslags og fækka bílslysum á sama tíma? Og ef viðskiptavinir félagsins keyrðu minna — hvernig væri hægt að umbuna fyrir það?

Afraksturinn var Ökuvísir sem er byltingarkennd nýjung á íslenskum tryggingamarkaði. Ökuvísir er nýr valkostur þar sem viðskiptavinir fá sérsniðið smáforrit. Í gegnum smáforritið fá þeir einkunn fyrir aksturslag og uppbyggilega endurgjöf um hvað megi gera betur. Með virkri endurgjöf hjálpum við viðskiptavinum félagsins að keyra betur og stuðlum að fækkun umferðarslysa. Því betur og minna sem viðskiptavinir félagsins keyra því minna borga þeir. Þannig stjórna þeir ferðinni, í orðsins fyllstu merkingu. Markmið verkefnisins er skýrt. Að breyta umferðarmeningunni í samvinnu við viðskiptavinum félagsins — og fækka þar með umferðarslysum hér á landi. Öruggara samfélag er betra samfélag.

Byltingarkennd nýjung (frh.)

Við alla þróun á Ökuvísi hefur verið mikil áhersla á innbyggð og sjálfgfna persónuvernd. Framkvæmt var mat á áhrifum á persónuvernd og auglýst eftir þátttakendum í rýnihóp. Mat á áhættum fyrir viðskiptavinum var lagt til grundvallar við alla ákvarðanatöku í verkefninu og mikil áhersla er lögð á fræðslu og skýr skilaboð til viðskiptavina. VÍS er umhugað um friðhelgi einkalífs viðskiptavina og safnar engum persónuupplýsingum sem eru ekki nauðsynlegar og geymir þær ekki lengur en nauðsynlegt er. Vinnsla persónuupplýsinga í Ökuvísi byggir á upplýstu samþykki viðskiptavina, staðsetningargögn eru geymd í snjalltæki viðskiptavina og tryggt er að engir starfsmenn hafi aðgang að persónugreinanlegum staðsetningargögnum viðskiptavina. Við þróun á Ökuvísi hefur verið styðst við ráðgjöf frá sérfræðingum í upplýsingaöryggi og persónuvernd.

VÍS er fyrirmyndarfyrirtæki

VÍS var valið eitt af fyrirmyndarfyrirtækjum VR á síðasta ári. Niðurstaðan byggir á könnun sem send er á alla félagsmenn VR og þúsundir annarra starfsmanna á almennum vinnumarkaði. Þess má geta að könnunin er ein víðamesta vinnumarkaðskönnun sem gerð er hér á landi. Fyrirtæki ársins eru fimmtán talsins og eru fimm í hverjum stærðarflokki. VÍS er í flokki stórra fyrirtækja ársins — og er á þeim lista í fyrsta sinn.

Ánægðir starfsmenn í krefjandi aðstæðum

Fjöldatakmörkanir vegna faraldursins gerðu það að verkum að starfsmenn félagsins fóru að vinna að heiman frá marsmánuði. Þrátt fyrir krefjandi aðstæður sem sköpuðust vegna þessa þá gekk starfsemin vonum framar. Stjórnendur félagsins hafa lagt mikla áherslu á að starfsmenn séu „snarpir og skarpir“ sem þýðir að þeir séu fljótir að tileinka sér nýjungar og sýni sveigjanleika — sem þeir gerðu svo sannarlega í þessum krefjandi aðstæðum. Þrátt fyrir þessar áskoranir sýndu mælingar, sem framkvæmdar voru reglulega á síðasta ári, að starfsmenn voru mjög ánægðir og helgaðir í starfi. Einnig hélst starfsandinn góður út árið.

Jafnrétti gerist ekki að sjálfu sér

Á síðari hluta ársins 2020 veitti Félag kvenna í atvinnulífínu (FKA) félaginu gullmerki Jafnvægisvogarinnar. Þetta var í annað sinn sem félagið hlýtur viðurkenninguna. Jafnvægisvogin er hreyfiaflsverkefni með það að markmiði að árið 2027 verði hlutfallið á milli kynja 40/60 í framkvæmdastjórnnum fyrirtækja á Íslandi. Hlutfallið milli kynja í framkvæmdastjórn VÍS í er 40/60 konum í vil en undanfarin ár hefur félagið náð að vera með minnsta kosti 40% kvenna í framkvæmdastjórn.

Þá er VÍS með einkunnina 9 af 10 á GemmaQ kvarðanum sem birtist á Keldan.is en þar birtist jafnréttiseinkunn allra fyrirtækja í Kauphöllinni. Þar er horft til stjórnar og æðstu stjórnenda fyrirtækja út frá jafnrétti kynjanna. Lítið er til þess hvort forstjóri og stjórnarformaður væru karlar eða konur sem og hlutfall kynjanna í stjórn og framkvæmdastjórn. Meðaltal fyrirtækjanna í Kauphöllinni er 6,9 og því ljóst að VÍS stendur flestum skráðum fyrirtækjum á Íslandi framar að þessu leyti.

Félagið hefur fengið jafnlaunavottun og leyfi frá Jafnréttisstofu til að nota jafnlaunamerkið. Hjá VÍS mælist ekki marktækur launamunur á kynjunum.

Viðskiptavinir styrkja góð málefni

Viðskiptavinir félagsins hafa nú val um að styrkja góðgerðarfélag þegar þeir kaupa líf- og sjúkdómtryggingar á netinu. Valið stendur milli þriggja góðgerðarféлага sem eru Kraftur, MS félag Íslands og Hjartaheill. Þeir viðskiptavinir félagsins, sem hafa valið þessa leið við að tryggja líf og heilsu sína, söfnuðu rúmum ellefu milljónum króna fyrir þessi góðgerðarfélag á árinu.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Viðskiptalíkan félagsins

VÍS er traust, leiðandi og framsækið þjónustufyrirtæki sem veitir viðskiptavinum viðeigandi váttryggingarvernd og stuðlar að öryggi þeirra með öflugum forvörnum. Með stefnu um sjálfbærni leitast félagið við að starfsemi þess og þjónusta stuðli með sjálfbærum hætti að sameiginlegum ávinningi fyrir samfélagið, m.a. starfsmenn, viðskiptavini, hluthafa og aðra hagaðila félagsins. Sjálfbærni er samofin öllum rekstri félagsins.

VÍS er aðili að Global Compact, alþjóðlegum sáttmála Sameinuðu þjóðanna, sem hafður er að leiðarljósi við innleiðingu ábyrgra starfshátta. VÍS er aðili að Festu, miðstöð um samfélagsábyrgð, sem og IcelandSIF, samtökum um ábyrgar fjárfestingar.

Umfangsmikið starf átti sér stað 2019 þegar stefna í sjálfbærni var mótuð. Stjórn VÍS samþykkti svo stefnuna í byrjun árs 2020. Stefna um sjálfbærni fjallar um stefnu fyrirtækisins í málaflokkum sem eru viðeigandi fyrir starfsemi tryggingafélaga. Á árinu 2020 var haldið áfram að skilgreina raunhæf og mælanleg markmið út frá sjálfbærnistefnu félagsins.

Stjórn félagsins ber ábyrgð á stefnu um sjálfbærni og tryggir innleiðingu hennar. Forstjóri og framkvæmdastjórnar bera ábyrgð á innleiðingu stefnunnar og að henni sé fylgt í starfsemi félagsins.

Stefnur félagsins m.t.t. ófjárhagslegra þátta, sjálfbærni og UFS

Stefnur framkvæmdastjórnar	Stefnur stjórnar
Jafnréttis- og jafnlaunastefna	Stefna stjórnar um hæfi, hæfni og fjölbreytileika
Samgöngustefna	Stefna um stjórnkerfi
Forvarnarstefna	Eigendastefna
Upplýsingastefna	Stefna um fjárfestingar VÍS
Vinnuverndarstefna	Stefna um sjálfbærni
	Starfskjarastefna
	Stefna um rekstur upplýsingakerfa
	Stefna um reglufylgni
	Stefna um varnir gegn hagsmunaaðrekstrum
	Stefna um persónuvernd
	Stefna um áhættustýringu
	Stefna um innra eftirlit
	Stefna um aðgerðir gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka

Stefna félagsins er að huga að sjálfbærni í hvívetna. Félagið leggur áherslu á þá málaflokka sem það getur haft mest áhrif á og eru viðeigandi og mikilvægir fyrir kjarnastarfsemi þess. Sjálfbærnisráðgjafi skal gefin út árlega, samhliða ársskýrslu, í samræmi við alþjóðleg viðmið. Þar skal kastljósinu beint að umhverfismálum, félagsmálum og stjórnarháttum.

Stefna félagsins um sjálfbærni styður við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna. Félagið styður sérstaklega við eftirfarandi heimsmarkmið:

Heimsmarkmið 3: Heilsa og vellíðan	Heimsmarkmið 5: Jafnrétti kynjanna	Heimsmarkmið 9: Nýsköpun og uppbygging	Heimsmarkmið 12: Ábyrg neysla og framleiðsla
VÍS leggur sérstaka áherslu á öflugar forvarnir í nánu samstarfi við viðskiptavini félagsins, samfélaginu til heilla.	VÍS leggur sérstaka áherslu á jafnrétti kynjanna með jafnréttisstefnu og síðasáttmála.	Í gegnum fjárfestingar sínar styður félagið við nýsköpun, uppbyggingu innviða og vísindarannsóknir.	Ábyrg neysla og framleiðsla með innleiðingu sjálfbærrar þróunar.

VÍS vinnur nú að frekari samþættingu heimsmarkmiðanna í grunnstarfsemi sína og í skýrslugjöf. VÍS er m.a. að samþætta heimsmarkmiðin í samfélagsjóð sinn.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Umhverfis- og loftslagsmál

Félagið leggur áherslu á að halda neikvæðum umhverfisáhrifum af starfsemi félagsins í lágmarki og stuðla að því að umhverfissjónarmið verði höfð að leiðarljósi í tengslum við alla starfsemi félagsins.

Félagið er í þeirri stöðu að vera afl sem getur knúið á um breytingar í samfélaginu, bæði í gegnum fjárfestingar sínar og í samskiptum við nærsamfélagið. Markmiðið er að viðskiptavinir félagsins lendi sjaldnar í tjónum. Félagið kappkostar að auka sjálfvirkni og stafrænar lausnir fyrir viðskiptavinum sína. Með því er minnkuð notkun auðlinda og losun gróðurhúsalofttegunda.

Við val á lykilmælikvörðum (fyrir umhverfismál, félagslega þætti og stjórnarhætti, UFS) var stuðst við mikilvægisgreiningu (e. materiality) á tryggingargeiranum, skoðun á leiðandi erlendum tryggingafélögum m.t.t. UFS frammistöðu og aðlagð að starfsemi VÍS. Stjórnendur VÍS unnu að því á árinu 2020 að kafa dýpra í UFS málin og breyttust því lykilmælikvarðar töluvert á milli ára. Það er sýn stjórnenda að eftirfarandi lykilmælikvarðar eigi við starfsemi VÍS.

Megináhættur	Lykilmælikvarðar	Árangur	Markmið
VÍS er með til skoðunar hvernig bæta megi vöruframboð félagsins með það að markmið að draga úr neikvæðum umhverfisáhrifum m.a. með hvötum eða sérstökum tryggingum sem hvetja til sjálfbærari starfsemi og/eða lífsstíls hjá viðskiptavinum félagsins.	Losunarkræfni gróðurhúsalofttegunda (E2). Losunarkræfni sýnir heildarlosun gróðurhúsalofttegunda miðað við helstu úrtaksstærðir í rekstri félagsins.	Stefna VÍS um sjálfbærni tiltekur hvernig félagið nálgast mikilvægustu umhverfisþætti í rekstri sínum.	VÍS vinnur nú að undirbúningi kolefnisjöfnunar félagsins.
VÍS er meðvitað um losun gróðurhúsalofttegunda í eigin rekstri sínum sbr. útreikninga frá árinu 2017 í samræmi við Greenhouse Gas Protocol og eru þær upplýsingar birtar með ársskýrslu. Þó er ljóst að af tryggingastarfsemi er losun vegna umfangs 3 viðamest, þ.e. frá trygginga- og eignasafni. VÍS mælir það ekki sérstaklega en fylgist náið með framgangi að aðferðafræði slíkra útreikninga, t.d. hjá PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials).	Er umhverfisstefna til staðar? (E7).	Losun gróðurhúsalofttegunda minnkaði um 22% milli ára, mest var minnkun í losun vegna ferða stafsfolks í og úr vinnu (44%), ásamt færri flugferðum (65%).	Vinna hófst á árinu 2020 að skilgreina raunhæf og mælanleg markmið útfra sjálfbærnistefnu félagsins. Sú vinna heldur áfram á árinu 2021.
		Losunarkræfni per tekjur minnkaði um 29%	
		Vöruþróun til þess að hvetja til sjálfbærari lífsstíls. Ökuvísir er ný tegund af tryggingu sem hvetur viðskiptavinum félagsins til þess að keyra betur og minna.	

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Félagslegir þættir

Það er stefna félagsins að hafa jákvæð áhrif á samfélag sitt. Félagið virðir mannréttindi viðskiptavina og samstarfsaðila líkt og kveður á um í Mannréttindasáttmála Sameinuðu þjóðanna. Verði birgi eða samstarfsaðili uppvis að mannréttindabrotum, áskilur félagið sér þann rétt að slíta viðkomandi viðskiptasambandi.

Megináherslur félagsins í styrkveitingum eru verkefni sem hafa forvarnarlegt gildi enda eru forvarnir samofnar sögu og sjálfsmynd félagsins. Þær eru hluti af fyrirtækjamenningu félagsins og mikilvægur hlekkur í starfsemi þess. Forvarnarstarfið hefur þann tilgang að fækka slysum meðal viðskiptavina og í samfélaginu í heild.

Félagið einsetur sér að tryggja öruggar vinnuaðstæður starfsfólks. Félagið starfar eftir vinnuverndarstefnu og er tilgangur hennar að tryggja öryggi og góða heilsu starfsmanna. Félagið hefur einnig sett sér metnaðarfulla mannauðsstefnu.

Megináhættur	Lykilmælikvarðar	Árangur	Markmið
Mannréttindi hjá birgjum og í virðisbætur félagsins	Launamunur kynjanna.	Hlutfall miðgildis launa kvenna borið saman við miðgildi launa karla hækkaði um 2% á árinu.	Vinna hófst á árinu 2020 að skilgreina raunhæf og mælanleg markmið út frá sjálfbærnistefnu félagsins. Sú vinna heldur áfram á árinu 2021.
	Fjölbreytni í öllum störfum, sbr. stefnu félagsins um hæfi, hæfni og fjölbreytileika.	Kynjahlutföll jöfnuðust heilt yfir. Hlutfall kvenna fór úr 44% í 47% á árinu.	
	Nýliðun, helgun og starfsmannavelta.	Vinna við birgjamat er hafin en ekki lokið, er áætlað að ljúki á árinu 2021. S.s. ákvæði í samninga um að birgjar skuli fylgja lögum um vinnurétt, mannréttindi og umhverfisvernd. Verði birgi uppvis að því að fylgja ekki lögum, áskilur félagið sér rétt til þess að slíta viðskiptasambandinu.	

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Stjórnarhættir

Stjórnarhættir félagsins snúast um að skýra hlutverk og ábyrgð stjórnar og stjórnenda félagsins. Þeim er ætlað að auðvelda þeim að ná markmiðum sínum. Góðir stjórnarhættir leggja grunninn að ábyrgri stjórnun og vandaðri ákvarðanatöku og stuðla að traustum samskiptum á milli hluthafa, stjórnar, stjórnenda, starfsmanna og annarra hagsmunaaðila.

- Stefna um rekstur upplýsingakerfa er í gildi hjá félaginu sem hefur það að markmiði að stuðla að öruggu og traustu umhverfi viðskiptagagna.
- Þá hafa verið settar reglur um vinnslu persónuupplýsinga sem ætlað er að tryggja að félagið vinni samkvæmt persónuverndarlögum og í samræmi við góða viðskiptahætti.
- Ábyrgar fjárfestingar vísa til þess að tekið sé tillit til umhverfis- og félagsþátta, stjórnarháttar og siðferðis í fjárfestingarákvörðunum. Við framkvæmd fjárfestingarstefnunnar er tekið tillit til þessara þátta.
- Allir starfsmenn félagsins undirrita siðasáttmála og staðfesta með því ætlun sína að framfylgja honum. Félagið stundar heiðarleg og ábyrg viðskipti þar sem hvers konar mútur eða spilling er hvorki viðhöfð né liðin.
- Til staðar er stefna um reglufylgni hjá félaginu sem á að tryggja að félagið hafi skilvirkt stjórnkerfi. Stefna félagsins um varnir gegn hagsmunaaðrekstrum hefur það að markmiði að draga úr hættu á að starfsmenn tengist einstökum úrlausnarefnum þannig að draga megi í efa óhlutdrægni þeirra við meðferð og afgreiðslu einstakra mála viðskiptavina félagsins.

Félagið er með ítarlega verklagsreglu um meðferð tilkynninga um misferli og vernd uppljóstrara.

Megináhættur	Lykilmælikvarðar	Árangur	Markmið
Upplýsingaöryggi.	Siðferði og aðgerðir við spillingu, s.s. uppljóstranir.	Ferlar fyrir uppljóstranir voru innleidd á árinu.	Félagið stefnir á að innleiða UFS áhættuþætti í áhættumat fyrirtækisins.
	Persónuvernd.		VÍS mun framkvæma hagaðilagreiningu og yfirfara að lágmarki annað hvert ár.
	Réttindi hluthafa.		Að VÍS gangi í UN PRI sem eru samtök fjárfesta, sjóða og greinenda með að markmið að innleiða umhverfis- og samfélagssjónarmið, auk góðra stjórnarháttar, í ákvarðanatöku við fjárfestingarákvarðanir.
	Virgni ferla varðandi uppljóstranir.		
	Hvort UFS þættir séu teknir til greina við fjárfestingaákvörðanir.		

Nánara yfirlit yfir ófjárhagslegar upplýsingar um rekstur VÍS, sem tekur til umhverfis, samfélags og stjórnarháttar er að finna í ársskýrslu félagsins.

VÍS vann UFS uppgjörið í samstarfi við KPMG/CIRCULAR Solutions. Samvinnan er hluti af áreiðanleikakönnunarferli sem snýr að UFS þáttum félagsins og tryggir þannig, eins og kostur er, áreiðanleika útreikninga og að framsetningu upplýsinga og leiðbeina félaginu um framfylgni við alþjóðlegar leiðbeiningar s.s. Greenhouse Gas Protocol við útreikning loftslagsáhrifa og Nasdaq ESG Guidelines. Við þessa skýrslu sá KPMG um aðstoð við gagnasöfnun, útreikninga, framsetningu lykilmælikvarða, uppsetningu skýrslunnar sem og kom ábendingum og það sem mætti bæta til VÍS. Vinna KPMG fól ekki í sér staðfestingarvinnu eða endurskoðun.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðureikningur Vátryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2020, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2020. Jafnframt er það álit okkar að samstæðureikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í árslok og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Vátryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðureikning félagsins fyrir árið 2020 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 25. febrúar 2021

Í stjórn

Valdimar Svavarsson
stjórnarformaður

Vilhjálmur Egilsson
varaformaður

Marta Guðrún
Blöndal

Stefán Hédinn
Stefánsson

Guðný Hansdóttir

Forstjóri

Helgi Bjarnason

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Vátryggingafélags Íslands hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Vátryggingafélags Íslands hf. fyrir árið 2020, að undanskilinni skýrslu stjórnar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2020, efnahag hennar 31. desember 2020 og breytingu á handbæru fé á árinu 2020, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga.

Álit okkar er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar og stjórnar.

Samstæðuársreikningurinn innifelur

- Skýrslu stjórnar
- Rekstrarreikning og yfirlit yfir aðra heildarafkomu fyrir tímabilið 1. janúar 2020 til 31. desember 2020.
- Efnahagsreikning þann 31. desember 2020.
- Yfirlit yfir eigið fé fyrir tímabilið 1. janúar 2020 til 31. desember 2020.
- Yfirlit yfir sjóðstreymi fyrir tímabilið 1. janúar 2020 til 31. desember 2020.
- Skýringar, sem innifela helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.
- Skýrsla stjórnar og skýring 33 og 34 eru undanskildar endurskoðun, sbr. kafla um aðrar upplýsingar.

Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlumum er nánar útskýrð í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda.

Óháði

Við erum óháð samstæðunni samkvæmt ákvæðum laga um endurskoðendur og endurskoðun og siðaregla sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar. Við uppfylfum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðareglna.

Samkvæmt okkar bestu vissu, lýsum við yfir að önnur þjónusta sem við höfum veitt samstæðunni og félögum innan hennar er í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna og að við höfum ekki veitt þjónustu sem óheimilt er að veita samkvæmt ákvæðum 5.1. gr. Evrópureglugerðar nr. 537/2014. Sjá nánari upplýsingar í skýringu 9.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði sem að okkar faglega mati höfðu mesta þýðingu í endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar árið 2020. Sem hluti af endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum voru þessi lykilatriði skoðuð sérstaklega. Við látum ekki í ljós sérstakt álit varðandi þessi lykilatriði, einungis er látid í ljós álit á samstæðuársreikningnum í heild.

Lykilatriði endurskoðunarinnar	Endurskoðunaraðgerðir
<p>Mat á tjónaskuld, þar með talið forsendur og útreikningar sem hún er byggð á:</p> <p>Sjá nánar skýringu nr. 26 "Vátryggingaskuld".</p> <p>Tjónaskuld er sú fjárhagslega skuldbinding sem hvílir á samstæðunni vegna óuppgæðra, orðinna en ótilkynnta tjóna í lok árs 2020. Í heild sinni nemur tjónaskuldin kr. 21.261.047 þús. í lok árs 2020 sem er 56,3% af heildarskuldum samstæðunnar.</p> <p>Tjónaskuld er verulegur liður í reikningsskilum samstæðunnar og vegna flækjustigs og umfangs matskenndra þátta við útreikning á tjónaskuld er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar. Mat á tjónaskuld er háð faglegu mati og ákvarðað sem besta mat samkvæmt ákvæðum XIV. kafla laga nr. 100/2016 um vátryggingastarfsemi. Tjónaskuld er samtala besta mats á opnum og ótilkynntum tjónaskuldbindingum í lok árs.</p> <p>Helsti matskenndi liðurinn í tjónaskuld samstæðunnar eru ótilkynnt en orðin tjón í lok árs. Erfitt getur verið að meta slík tjón en matið byggir á tryggingastærðfræðilegu mati í samræmi við aðferðir Solvency II.</p> <p>Annar matskenndur liður í tjónaskuld samstæðunnar er mat á tjónum sem hafa langan uppgjörstíma þar sem upphaflegt mat getur verið frábrugðið endanlegu uppgjöri á tjónum.</p> <p>Mat á tjónaskuld er háð gæðum undirliggjandi gagna. Þar á meðal flóknu mati um framtíðarþróun atburða og smávægileg breyting á forsendum getur breytt fjárhæð tjónaskuldar verulega.</p>	<p>Tryggingastærðfræðingar PwC aðstoðuðu okkur við endurskoðun tjónaskuldarinnar og þá sérstaklega vegna útreiknings á besta mati ótilkynnta opinna tjóna.</p> <p>Endurskoðun á mati tjónaskuldbindingar fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:</p> <ul style="list-style-type: none">• Ferill við útreikning tjónaskuldar var yfirfarinn.• Eftirlitsaðgerðir stjórnenda prófaðar með aðgerðaendurskoðun.• Gagnaendurskoðun og úrtaksprófanir á hæstu og elstu opnum tjónum í lok árs.• Forsendur stjórnenda við mat á tjónaskuld þar með talið með tilliti til sögulegra gagna um endanleg uppgjör tjóna niður á tjónaflokka voru yfirfarnar.• Afstemmingar milli kerfa sem útreikningur tjónaskuldarinnar byggir á voru yfirfarnar.• Framkvæmdur var sjálfstæður tryggingafræðilegur endurreikningur á tjónaskuldinni.• Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar og prófaðar m.t.t. ákvæða laga og reikningsskilareglna.

Áritun óháðs endurskoðanda

Lykilatriði endurskoðunarinnar	Endurskoðunaraðgerðir og niðurstöður
<p>Mat óskráðra verðbréfa og skráning fjárfestingatekna vegna óskráðra verðbréfa. Sjá nánar skýringu nr. 28 "Fjármálagæringar".</p> <p>Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur eru stærsta eign samstæðunnar að fjárhæð kr. 38.838.589 þús. eða sem nemur 71% af heildareignum í lok árs 2020. Verulegur hluti eða um 74% af fjáreignum í gegnum rekstur er skráður á markaði og markaðsverð þeirra því fyrirliggjandi á reikningsskiladegi. Heildar fjárfestingatekjur af þessum eignum nema kr. 4.428.419 þús.</p> <p>Sá hluti fjáreigna í gegnum rekstur sem þarfnadist sérstakrar áherslu við endurskoðun okkar eru óskráð verðbréf þar sem mat þeirra byggir á matsaðferðum og er háð óvissu. Vegna óvissu og stærðar er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar.</p> <p>Matsaðferðir óskráðra verðbréfa geta verið nýleg viðskipti ótengdra aðila, tilvísun í gangvirði sambærilegra fjáreigna, núvirt sjóðstreymi, verðmyndunarlíkön eða aðrar verðmatsaðferðir sem gefa til kynna áreiðanlegt mat á öðrum viðskiptum á markaði. Þetta eru þau verðbréf sem eru skilgreind í stig 2 og 3 samkvæmt stigkerfi gangvirðis IFRS 13.</p> <p>Verðmæti óskráðra verðbréfa nemur kr. 10.231.381 þús. eða sem nemur 19% af heildareignum í lok árs 2020.</p>	<p>Verðmatsérfræðingar PwC aðstoðuðu okkur við endurskoðun óskráðra verðbréfa.</p> <p>Endurskoðun á mati óskráðra verðbréfa fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:</p> <ul style="list-style-type: none">• Við yfirforum aðferðafræði og forsendur við mat og bárum saman við algeng viðmið fyrir sambærilegar eignir.• Við tókum úrtak úr verðbréfum og framkvæmdum sjálfstæðan útreikning á verðmati bréfanna.• Þau gögn sem útreikningar og forsendur voru byggð á í mismunandi verðmatsaðferðum voru yfirfarin og metin.• Í þeim tilvikum þar sem verðmat byggðist á nýlegum viðskiptum voru þau viðskipti sannreynd.• Flokkun verðbréfa í stigkerfi gangvirðis var yfirfarin.• Treyst á eftirlitsaðgerðir hjá þjónustuaðila.• Fengin staðfesting á skráningu fjárfestingatekna frá 3ja aðila.• Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar og prófaðar m.t.t. ákvæða laga og reikningsskilareglna.

Áðar upplýsingar í ársskýrslu, þ.m.t. skýrsla stjórnar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru skýrsla stjórnar, skýring nr. 33 Ársfjórðungayfirlit, skýring nr. 34 Þróun tjonaskuldar, sem lágu fyrir við áritun okkar. Aðrar upplýsingar eru jafnframt ársskýrsla félagsins. Ársskýrsla liggur ekki fyrir við áritun okkar á samstæðuársreikningnum en við búumst við að fá hana afhenta til yfirferðar áður en hún verður gefin út. Álit okkar á samstæðuársreikningnum nær ekki til annarra upplýsinga, þ.m.t. skýrslu stjórnar og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar ber okkur að yfirfara aðrar upplýsingar, sem tilgreindar eru hér að ofan, þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær eru í verulegu ósamræmi við samstæðuársreikningnum eða skilning sem við höfum aflað við endurskoðunina eða ef svo virðist að verulegar rangfærslur séu í þeim. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Við höfum ekki greint atriði sem ber að greina sérstaklega frá.

Hvað varðar skýrslu stjórnar höfum við, í samræmi við ákvæði 104. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006, yfirfarið að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í samstæðuársreikningnum.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er að sé til staðar varðandi gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins ber stjórnendum samstæðunnar að meta hæfi hennar til áframhaldandi starfsemi. Stjórnendum ber að semja ársreikning samstæðunnar á þeirri forsendu að um áframhaldandi starfsemi sé að ræða, nema stjórnendur ætli að leysa samstæðuna upp eða hætta rekstri hennar, eða hafi ekki raunhæft val um annað en að hætta starfsemi samstæðunnar. Stjórnendum samstæðunnar ber að setja fram viðeigandi skýringar varðandi hæfi hennar til áframhaldandi starfsemi ef við á og hvers vegna stjórnendur beita forsendunni um áframhaldandi starfsemi við gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Áritun óháðs endurskoðanda

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með álitum okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu en ekki trygging þess að endurskoðun, sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, muni ávallt leiða í ljós alla verulega annmarka séu þeir til staðar. Annmarkar geta stafað af sviksemi eða mistökum og eru metnir verulegir ef þeir, einir og sér eða samanlagðir, gætu haft áhrif á fjárhagslegar ákvarðanir notenda sem grundvallar eru á samstæðuársreikningnum.

Endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegu mati og faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

Greinum og metum áhættuna af verulegum annmörkum, vegna sviksemi eða mistaka, og skipuleggjum endurskoðunaraðgerðir til að mæta þessari áhættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi grunnur fyrir álitum okkar. Áhættan af því að greina ekki verulega annmarka sem stafa af sviksemi er meiri en áhættan af annmörkum vegna mistaka, þar sem sviksemi getur stafað af fölsun, misvísandi framsetningu samstæðuársreiknings, að mikilvægum atriðum sé viljandi sleppt, samanteknum ráðum eða að innra eftirliti sé sniðgengið.

Öflum skilnings á innra eftirliti sem er viðeigandi fyrir endurskoðun okkar í þeim tilgangi að hanna endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits samstæðunnar.

Metum hvort val stjórnenda á reikningsskilaaðferðum sé viðeigandi og hvort matsaðferðir þeirra raunhæfar. Einnig skoðum við hvort tengdar skýringar séu við hæfi.

Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi samstæðunnar eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi hennar. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í samstæðuársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, víkjum við frá fyrirvaralausum álitum. Niðurstaða okkar byggir á þeim endurskoðunargögnum sem við höfum aflað fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni leitt til þess að samstæðan verði ekki lengur rekstrarhæf. Metum framsetningu, gerð og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirleggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álitum okkar.

Öflum nægjanlegra endurskoðunargagna vegna fjárhagsupplýsinga félaga og eininga innan samstæðunnar og gefum út álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ábyrgð á álitum okkar.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp geta komið í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka í innra eftirliti ef við á.

Við höfum lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við uppfyllum nauðsynleg siðferðis- og óhæðisskilyrði og við munum láta þeim í té allar upplýsingar um hugsanleg tengsl og önnur atriði sem gætu haft áhrif á óhæði okkar og trúnað.

Við höfum lagt mat á hvaða atriði, af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, höfðu mesta þýðingu á yfirstandandi ári og eru það lykilatriði endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum lykilatriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé opinberlega um tiltekin atriði eða í algjörum undantekningartilfellum þegar mat okkar er að neikvæðar afleiðingar af birtingu slíkra upplýsinga vegi þyngra en ávinningur almennings af birtingu upplýsinganna.

Önnur atriði samkvæmt ákvæðum laga og reglna

Kosning endurskoðanda

Við vorum kosin endurskoðendur á aðalfundi félagsins þann 22. mars 2018. Kosning okkar hefur verið endurnýjuð árlega á aðalfundi félagsins og höfum við því verið endurskoðendur samstæðunnar samfelld í 3 ár.

Reykjavík, 25. febrúar 2021

PricewaterhouseCoopers ehf.

Kristinn Kristinsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2020

	Skýr.	2020	2019 *
Iðgjöld ársins		22.495.797	23.350.916
Hluti endurtryggienda í iðgjaldatekjum		(741.998)	(797.155)
Eigin iðgjöld	6	<u>21.753.800</u>	<u>22.553.762</u>
Vaxtatekjur		558.927	716.321
Gengismunur gjaldmiðla		297.150	141.337
Gangvirðisbreytingar fjáreigna		4.428.419	2.693.091
Fjárfestingatekjur	7	<u>5.284.496</u>	<u>3.550.749</u>
Aðrar tekjur		65.207	97.003
Heildartekjur		<u>27.103.502</u>	<u>26.201.513</u>
Tjón ársins		(19.260.774)	(17.576.412)
Hluti endurtryggienda í tjónum		291.380	568.590
Eigin tjón	8	<u>(18.969.394)</u>	<u>(17.007.823)</u>
Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar váttryggingaskuldar		(658.058)	(404.680)
Rekstrarkostnaður	9	(5.413.609)	(5.531.377)
Vaxtagjöld		(288.866)	(258.996)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	10	(157.882)	(96.537)
Heildargjöld		<u>(25.487.809)</u>	<u>(23.299.412)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatta		1.615.693	2.902.101
Tekjuskattar	11	<u>182.269</u>	<u>(374.849)</u>
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		<u>1.797.961</u>	<u>2.527.252</u>
Hagnaður á hlut:			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	12	0,95	1,33

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

Skýringar á blaðsíðum 21-47 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2020

	Skýr.	2020	2019
Eignir			
Rekstrarfjármunir	13	605.527	670.012
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir	14	1.670.299	1.359.765
Húsaleigueign	15	798.274	898.732
Skatteign	11	36.417	0
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	16	38.838.589	32.338.411
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	16	1.437.894	1.843.088
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	17	1.621.832	1.529.980
Viðskiptakröfur	18	6.496.024	7.423.839
Endurtryggingaeignir	19	886.583	1.074.187
Aðrar kröfur	20	794.811	1.286.148
Handbært fé	21	1.575.825	1.929.851
Eignir samtals		54.762.076	50.354.013
Eigið fé			
Hlutfé		1.894.462	1.894.462
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Bundið eigið fé		5.455.207	2.792.537
Óráðstafað eigið fé		9.016.599	9.881.307
Eigið fé samtals	22	16.991.888	15.193.926
Skuldir			
Víkjandi skuldabréf	24	2.889.453	2.788.430
Tekjuskattsskuldbinding	11	0	135.652
Húsaleiguskuld	25	831.419	917.385
Vátryggingaskuld	26	30.072.968	27.576.704
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	17	1.621.832	1.529.980
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	27	2.354.515	2.211.936
Skuldir samtals		37.770.188	35.160.087
Eigið fé og skuldir samtals		54.762.076	50.354.013

Skýringar á bladsíðum 21-47 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit árið 2020

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
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 ársins				2.527.252	2.527.252
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			1.039.453	(1.039.453)	0
Bundið eigið fé vegna dótturfélags			(81.750)	81.750	0
Eigið fé 31.12.2019	1.894.462	625.620	2.792.537	9.881.307	15.193.926
Heildarhagnaður ársins				1.797.961	1.797.961
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			2.662.670	(2.662.670)	0
Eigið fé 31.12.2020	1.894.462	625.620	5.455.207	9.016.599	16.991.888

Skýringar á blaðsíðum 21-47 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2020

	Skýr.	2020	2019
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		1.797.961	2.527.252
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(567.211)	(598.662)
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(4.428.419)	(2.693.091)
Söluhagnaður rekstrarfjármuna		(1.176)	(16.303)
Afskriftir		597.434	486.993
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Fjáreignir, breyting		(2.148.389)	84.396
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, breyting		405.193	764.820
Viðskiptakröfur, breyting		828.233	(491.768)
Endurtryggingaeignir, breyting		187.603	(267.603)
Aðrar eignir, breyting		491.337	713.824
Skattskuldbinding, breyting		(172.069)	54.267
Vátryggingaskuld, breyting		2.496.264	1.330.280
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, breyting		572.320	421.398
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		59.081	2.315.801
Innborgaðar vaxtatekjur		840.880	871.230
Innborgaður arður		76.629	682.937
Greidd fjármagnsgjöld		(187.843)	(185.029)
Greiddir tekjuskattar		(330.158)	(74.596)
Handbært fé frá rekstri		458.589	3.610.343
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir	13	(103.317)	(63.741)
Seldir rekstrarfjármunir		8.770	19.708
Keyptur hugbúnaður	14	(617.425)	(534.471)
		(711.972)	(578.503)
Fjármögnunarhreyfingar			
Keyptir eigin hlutir		0	(199.933)
Greiddur arður		0	(2.043.745)
Höfuðstóls afborganir húsaleiguskuldar		(115.842)	(107.845)
		(115.842)	(2.351.524)
Hækkun handbærs fjár		(369.226)	680.316
Handbært fé í upphafi árs		1.929.851	1.263.108
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		15.201	(13.572)
Handbært fé í lok árs		1.575.825	1.929.851

Skýringar á blaðsíðum 21-47 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Skýringar

1. Starfsemi

Vátryggingafélag Íslands hf., hér eftir nefnt félagið, samstæðan eða VÍS, er hlutfélag og starfar á grundvelli laga nr. 100/2016 um vátryggingastarfsemi og laga nr. 2/1995 um hlutfélag. Höfuðstöðvar félagsins eru í Ármúla 3, Reykjavík.

Samstæðuársreikningur Vátryggingafélags Íslands hf. hefur að geyma ársreikning 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

2.1 Staðlar og tulkningar sem tóku gildi á reikningsskilatímabilinu

Samstæðuársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn er jafnframt í samræmi við lög um ársreikninga. Ársreikningurinn var samþykktur og leyfður til birtingar á stjórnarfundi þann 25. febrúar 2021. Samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum samstæðunnar er að finna í skýringu 32.

Þann 17. mars 2020 sendi fjármálaeftirlitið frá sér leiðbeinandi tilmæli um samræmda framsetningu tiltekinna skýringarliða í ársreikningum tryggingarféлага (nr. 1/2020). VÍS hefur þegar innleitt þessi tilmæli og er ársreikningurinn settur fram í samræmi við þau. Samanburðartölum fyrir 2019 hefur verið breytt þannig að iðgjöld tímabilsins lækkuðu um 37 milljónir, tjón tímabilsins lækkuðu um 480 milljónir, breyting á áhættuálagi 38 milljónir er ekki lengur sérgreint, heldur er hluti af tjónum tímabilsins. Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar vátryggingarskuldur eru 405 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 sjóðstreymi

3. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Samstæðuársreikningurinn 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 ársreiknings 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:

- vátryggingaskuld sjá skýringu nr. 26
- fjáreignir sjá skýringar nr. 16 og 28.2
- óefnislegar eignir sjá skýringu nr.14
- virðisrýrnun viðskiptakrafna sjá skýringu nr 10

5. Starfsþáttagreining

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

Afkoma starfsþáttanna fyrir árið 2020 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld ársins	21.006.570	1.489.227	0	22.495.797
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(498.070)	(243.928)	0	(741.998)
Fjárfestingatekjur	118.074	9.670	5.156.752	5.284.496
Aðrar tekjur	65.207	0	0	65.207
Heildartekjur	20.691.780	1.254.969	5.156.752	27.103.501
Tjón ársins	(18.622.223)	(638.551)	0	(19.260.774)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	120.318	171.063	0	291.381
Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar vátryggingaskuldur			(658.057)	(658.057)
Rekstrarkostnaður	(4.645.831)	(345.577)	(422.202)	(5.413.610)
Vaxtagjöld	0	0	(288.866)	(288.866)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(157.882)	(157.882)
Rekstrarafkoma starfsþátta	(2.455.955)	441.905	3.629.745	1.615.693
Tekjuskattar				182.269
Hagnaður ársins				1.797.961

Afskrifur meðal starfsþáttarins skaðatrygginga eru 409 milljónir króna og fjármálarekstrar 2 milljónir króna. Fjárfestingar meðal starfsþáttarins skaðatrygginga eru 721 milljónir króna. Bókfært verð seldra eigna vegna starfsþáttarins skaðatrygginga var 9 milljónir króna.

5. Starfsþáttgreining (frh.)

Afkoma starfsþáttanna fyrir árið 2019 var eftirfarandi: *

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld ársins	21.918.255	1.432.662	0	23.350.916
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(564.011)	(233.144)	0	(797.155)
Fjárfestingatekjur	270.995	21.232	3.258.522	3.550.749
Aðrar tekjur	97.003	0	0	97.003
Heildartekjur	21.722.242	1.220.750	3.258.522	26.201.513
Tjón ársins	(16.809.516)	(766.897)	0	(17.576.412)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	335.760	232.829	0	568.590
Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar váttryggingaskuldar			(404.680)	(404.680)
Rekstrarkostnaður	(4.599.871)	(355.003)	(576.503)	(5.531.377)
Vaxtagjöld	0	0	(258.996)	(258.996)
Virðisryrnun viðskiptakrafna	0	0	(96.537)	(96.537)
Rekstrarafkoma starfsþátta	648.615	331.680	1.921.806	2.902.101
Tekjuskattar				(374.849)
Hagnaður ársins				2.527.252

* Framsetningu hefur verið breytt frá ársuppgjöri 2019, sjá nánar í skýringu 2.

Afskriftir meðal starfsþáttarins skaðatrygginga eru 301 milljón króna og fjármálarekstrar 3 milljónir króna. Fjárfestingar meðal starfsþáttarins skaðatrygginga eru 558 milljónir króna og meðal starfsþáttarins fjármálarekstrar 40 milljónir króna. Bókfært verð seldra eignar vegna starfsþáttarins fjármálarekstrar eru 3 milljónir króna.

Skaða- og líftryggingarekstur mynda váttryggingarekstur sem greinist þannig á árinu 2020:

	Eigna- tryggingar	Sjó- og farm- tryggingar	Lögboðnar ökutækja- tryggingar	Aðrar ökutækja- tryggingar	Almennar ábyrgða- tryggingar	Slysa og sjúkra- tryggingar
Iðgjöld ársins	4.848.174	505.547	8.107.500	3.401.054	1.371.594	2.345.555
Tjón ársins	(3.780.569)	(337.821)	(7.752.434)	(2.608.543)	(1.295.640)	(2.091.849)
Rekstrarkostnaður	(1.124.116)	(134.357)	(1.728.889)	(733.118)	(336.270)	(547.683)
Til endurtryggjenda	(203.338)	(84.334)	(43.247)	(2.942)	(15.915)	(26.852)
Fjárfestingatekjur	27.301	3.108	46.493	19.712	7.733	13.303
Aðrar tekjur	41.816	334	23.172	(57)	(22)	(37)
Hagnaður	(190.732)	(47.522)	(1.347.405)	76.106	(268.518)	(307.564)

	Líftryggingar	Heilsutryggingar	Frumtryggingar alls	Erlendar endurtryggingar	Samtals
Iðgjöld ársins	704.718	784.510	22.068.652	427.145	22.495.797
Tjón ársins	(216.426)	(422.125)	(18.505.407)	(755.367)	(19.260.774)
Rekstrarkostnaður	(174.304)	(171.273)	(4.950.010)	(41.397)	(4.991.407)
Til endurtryggjenda	(29.100)	(43.765)	(449.493)	(1.124)	(450.617)
Fjárfestingatekjur	4.644	5.026	127.320	422	127.742
Aðrar tekjur	0	0	65.206	0	65.206
Hagnaður	289.532	152.372	(1.643.732)	(370.321)	(2.014.050)

Skaða- og líftryggingarekstur mynda váttryggingarekstur sem greinist þannig á árinu 2019: *

	Eigna- tryggingar	Sjó- og farm- tryggingar	Lögboðnar ökutækja- tryggingar	Aðrar ökutækja- tryggingar	Almennar ábyrgða- tryggingar	Slysa og sjúkra- tryggingar
Iðgjöld ársins	4.690.604	529.611	8.231.203	3.557.615	1.350.602	2.316.856
Tjón ársins	(3.734.345)	(287.162)	(7.033.083)	(2.421.452)	(824.648)	(1.570.750)
Rekstrarkostnaður	(1.085.239)	(142.860)	(1.617.172)	(687.649)	(316.629)	(549.032)
Til endurtryggjenda	3.709	(86.654)	(37.742)	(2.568)	(64.743)	(39.640)
Fjárfestingatekjur	60.891	7.225	105.549	45.272	17.633	30.154
Aðrar tekjur	43.270	1.961	51.841	(34)	(12)	(24)
Hagnaður (tap)	(21.111)	22.122	(299.403)	491.185	162.203	187.564

Skýringar

5. Starfspáttagreining (frh.)

	Líftryggingar	Heilsutryggingar	Frumtryggingar	Erlendar	Samtals
			alls	endurtryggingar	
Iðgjöld ársins	700.480	732.181	22.109.154	1.241.762	23.350.916
Tjón ársins	(316.504)	(450.393)	(16.638.338)	(938.075)	(17.576.413)
Rekstrarkostnaður	(179.819)	(175.184)	(4.753.585)	(201.289)	(4.954.874)
Til endurtryggjenda	(26.198)	25.884	(227.952)	(612)	(228.564)
Fjárfestingatekjur	10.402	10.830	287.958	4.269	292.227
Aðrar tekjur	0	0	97.002	0	97.002
Hagnaður	188.362	143.318	874.239	106.055	980.294

* Framsetningu hefur verið breytt frá ársuppgjöri 2019, sjá nánar í skýringu 2.

6. Eigin iðgjöld

	2020	2019 *
Bókfærð iðgjöld	22.290.377	23.780.201
Hluti endurtryggjenda	(743.781)	(794.833)
Breyting á iðgjaldaskuld	205.420	(429.285)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	1.783	(2.322)
Eigin iðgjöld.....	21.753.800	22.553.762

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

7. Fjárfestingatekjur

	2020	2019
Vaxtatekjur af bankareikningum	17.382	61.684
Vaxtatekjur af veðskuldabréfum	81.341	198.432
Aðrar vaxtatekjur	460.203	456.205
Fjármunatekjur.....	558.927	716.321
Gengismunur gjaldmiðla	297.150	141.337
Gangvirðisbreytingar hlutabréfa	2.487.688	1.059.323
Gangvirðisbreytingar annarra fjáreigna	1.940.730	1.633.768
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	4.428.419	2.693.091

Með gangvirðisbreytingu fjáreigna er talinn 77 (2019: 682) milljóna króna arður af hlutabréfaeign.

8. Eigin tjón

	2020	2019 *
Bókfærð tjón	17.217.148	17.080.097
Hluti endurtryggjenda	(508.692)	(293.235)
Breyting á tjónaskuld	2.043.627	496.315
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	217.312	(275.355)
Eigin tjón.....	18.969.394	17.007.823

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

Skýringar

9. Rekstrarkostnaður

	2020	2019 *
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	1.780.758	1.926.738
Laun og launatengd gjöld	3.039.259	3.117.651
Afskriftir	593.592	486.989
Rekstrarkostnaður.....	5.413.609	5.531.377

* Samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt.

Þóknun endurskoðenda fyrir endurskoðun ársreiknings var 19,7 milljónir króna (2019: 22,2 milljónir króna) og þóknun fyrir könnun árs hlutareiknings og aðra þjónustu var 3,8 milljónir króna (2019: 3,7 milljónir króna). Með í fjárhæðunum er talinn 24% virdisaukaskattur.

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun	2.366.217	2.447.073
Lífeyrisgjöld	326.170	322.050
Fjársýsluskattur	148.262	146.240
Önnur launatengd gjöld	198.609	202.288
Laun og launatengd gjöld	3.039.259	3.117.651
Meðalföldi ársverka	197	205

Laun, hlunnindi og mótframlag félagsins í lífeyrissjóð vegna forstjóra, stjórnar og lykilstjórnenda:

	2020		2019	
	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð
Valdimar Svavarsson, stjórnarformaður *	10.779	1.240	11.420	1313
Guðný Hansdóttir, stjórnarmaður VÍS*	4.378	503	0	0
Marta Guðrún Blöndal, stjórnarmaður VÍS*	6.869	790	6345	730
Vilhjálmur Egilsson, stjórnarmaður VÍS*	6.731	774	5.835	671
Stefán Héðinn Stefánsson, stjórnarmaður VÍS*	5.863	674	0	0
Margrét V. Bjarnadóttir, stjórnarmaður Lífis*	2.194	252	2.188	252
Ingunn Svala Leifsdóttir, stjórnarm. Lífis og nefndarm.endsk.nefnd*	3.251	374	3.168	364
Valtýr Guðmundsson, Lífis*	100	12	0	0
Svanhildur N. Vigfúsdóttir, fyrrv. stjórnarmaður*	1.356	156	7.624	877
Ragnheiður Hrefna Magnúsdóttir, varamaður í stjórn VÍS	428	49	0	0
Sveinn Friðrik Sveinsson, varamaður í stjórn VÍS*	543	62	640	74
Gestur B. Gestsson, fyrrv. stjórnarmaður VÍS*	1.261	145	5.300	610
Áslaug Rós Guðmundsdóttir, formaður endursk.nefndar*	2.115	243	1.925	221
Jensína Kristín Böðvarsdóttir, formaður tilnefningarnefndar*	380	44	0	0
Gylfi Dalmann Aðalsteinsson, nefndarm. í tilnefningarnefnd*	190	22	0	0
Magnús Bjarnason, nefndarm. í tilnefningarnefnd*	190	22	0	0
Sandra Hlíf Ocares, fyrrv. form.tilnefningarnefndar*	1.520	175	1.710	197
Engillbert Hafsteinsson, fyrrv. nefndarm. í tilnefningarnefnd*	475	55	665	76
Gunnar Egill Egilsson, fyrrv. nefndarm. í tilnefningarnefnd*	760	87	760	87
Helgi Bjarnason, forstjóri VÍS***	62.401	10.976	62.944	11.055
Framkvæmdastjórn og forstöðumaður fjárfestinga (5)**	172.629	29.190	205.204	35.262
	284.413	45.845	315.728	51.789

Á aðalfundi félagsins var samþykkt kaupaukakerfi fyrir alla starfsmenn. Kaupaukakerfið var tengt fjárhagslegum markmiðum, stefnutengdum þáttum og upphæðin var að hámarki 400 þúsund krónur á starfsmann. Að auki, var kaupaukakerfi fyrir æðstu stjórnendur samþykkt. Kaupaukakerfi fyrir forstjóra, þrjá framkvæmdastjóra, mannauðsstjóra og forstöðumann fjárfestinga sem var tengt ákveðnum markmiðum í rekstri félagsins. Má þar nefna fjárhagsleg markmið sem og ánægja starfsmanna og viðskiptavina. Ávinningur kaupaukakerfis æðstu stjórnenda félagsins mátti ekki nema meira en 25% af ársláunum viðkomandi starfsmanns. Stjórnendur skulu kaupa hlutabréf í VÍS fyrir þann hluta kaupaukans (60%) sem ekki fer á geymslureikning til þriggja ára (40%). Gjaldfærðar voru 55 milljónir króna vegna kaupaukakerfisins árið 2020.

* Greiðslur fyrir nefndarstörf í endurskoðunar-, áhættu- tilnefningar- og starfskjaranefnd eru innifaldar. Stjórn og stjórnendur njóta engra annarra kjara en launa og þóknana.

** Framkvæmdastjórnar: Guðný Helga Herbertsdóttir, Hafdís Hansdóttir, Valgeir M. Baldursson og Ólafur Lúther Einarsson sem lét af störfum um mitt ár 2019. Anna Rós Ívarsdóttir mannauðsstjóri og Arnór Gunnarsson forstöðumaður fjárfestinga.

*** Laun forstjóra án kaupauka árið 2020 voru 55,5 milljónir króna sem er sama fjárhæð og fyrir árið 2019.

Skýringar

9. Rekstrarkostnaður (frh.)

Eignarhlutir stjórnarmanna í félaginu voru í lok ársins þannig: Stefán Héðinn Stefánsson 900.000 hlutir. Helgi Bjarnason átti 1.505.696 hluti og framkvæmdastjórn og forstöðumaður fjárfestinga áttu samtals 3.111.527 hluti. Félag í eigu Guðnýjar Hansdóttur er með framvirkan samning um kaup á 887.525 hlutum.

Með eignarhlutum stjórnar og stjórnenda teljast eignarhlutir maka og ófjárráða barna, auk eignarluta sem eru í eigu félaga sem þeir og makar eiga meirihluta í.

10. Virðisrýrnun viðskiptakrafna

	2020	2019
Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur	72.882	65.921
Niðurfærsla viðskiptakrafna, breyting	85.000	30.616
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	157.882	96.537

11. Tekjuskattar

11.1 Reiknaðir tekjuskattar

Tekjuskattar eru reiknaðir og færðir í ársreikninginn.

Virkt skatthlutfall:

	2020		2019	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatta	1.615.693		2.902.101	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	323.139	20,0%	580.420	20,0%
Sérstakur fjársýsluskattur	0	0,0%	12.214	0,4%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	(482.212)	-29,8%	(75.359)	-2,6%
Hlutdeild í afkomu óskattskyldra félaga	(10.199)	-0,6%	(9.576)	-0,3%
Fenginn arður til frádráttar	(15.326)	-0,9%	(136.587)	-4,7%
Aðrar breytingar	2.330	0,1%	3.737	0,1%
Tekjuskattar samkvæmt rekstrarreikningi	(182.269)	-11,3%	374.849	12,9%

11.2 Frestaðir skattar

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

	2020	2019
Skattaskuld í byrjun árs	(135.652)	(81.386)
Tekjuskattar í rekstrarreikningi	182.269	(374.849)
Skattar til greiðslu vegna ársins	0	330.158
Aðrir liðir	(10.199)	(9.575)
Skattainneign	36.417	(135.652)

Helstu liðir tekjuskattsskuldbindingar greinast þannig:

	2020	2019
Rekstrarfjármunir og hugbúnaður	(83.256)	(39.483)
Viðskiptasambönd	(11.269)	(22.539)
Fjáreignir	(758)	(39.307)
Aðrir liðir	(49.043)	(34.324)
Yfirferanlegt skattalegt tap.....	180.743	0
Skatteign (skattaskuld) í árslok	36.417	(135.652)

Skattalegt tap ársins 2020 er 903.713 þúsund króna og er nýtanlegt til ársloka 2030

Skýringar

12. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hvern hlut útstandandi hlutfjár er reiknaður miðað við eftirfarandi forsendur:

	2020	2019
Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu	1.797.961	2.527.252
Vegið meðaltal útstandandi hluta	1.894.462	1.902.551
Hagnaður á útstandandi hlut	0,95	1,33

Þynntur hagnaður á hlut er sá sami og hagnaður á hlut þar sem ekki hafa verið gerðir neindir kaupréttasamningar né gefin út breytanleg skuldbréf.

13. Rekstrarfjármunir

	Fasteignir og lóðir	Tölvubúnaður, innréttingar og bifreiðar	Samtals
Kostnaðarverð			
Heildarverð 1.1. 2019	77.332	1.237.386	1.314.719
Eignfært á árinu	39.913	23.828	63.741
Selt og aflagt á árinu	(3.405)	0	(3.405)
Heildarverð 1.1. 2020	113.840	1.261.214	1.375.054
Eignfært á árinu	0	103.317	103.317
Selt og aflagt á árinu	0	(7.594)	(7.594)
Heildarverð 31.12. 2020	113.840	1.356.936	1.470.777
Afskriftir			
Afskrifað 1.1. 2019	48.835	495.571	544.407
Afskrift ársins	2.518	158.116	160.634
Afskrifað 1.1. 2020	51.355	653.687	705.041
Afskrift ársins	2.198	158.010	160.208
Afskrifað 31.12. 2020	53.553	811.697	865.249
Bókfært verð			
Bókfært verð í ársbyrjun 2019	28.496	741.815	770.311
Bókfært verð í ársbyrjun 2020	62.486	607.526	670.012
Bókfært verð í árslok 2020	60.288	545.239	605.527
Afskriftahlutföll	3%	10-33%	

Fasteignamat fasteigna í árslok 2020 nam 98 milljónum króna. Vátryggingaverðmæti fasteigna nam 258 milljónum króna.

Vátryggingaverðmæti rekstrarfjármuna nam 465 milljónum króna.

14. Óefnislegar eignir

	Viðskiptavild	Viðskipta- sambönd	Hugbúnaður	Samtals
Kostnaðarverð				
Heildarverð 1.1. 2019	474.599	563.467	1.986.265	3.024.332
Eignfært á árinu	0	0	534.471	534.471
Heildarverð 1.1. 2020	474.599	563.467	2.520.736	3.558.803
Eignfært á árinu	0	0	617.425	617.425
Heildarverð 31.12. 2020	474.599	563.467	3.138.161	4.176.228
Afskriftir				
Afskrifað 1.1. 2019	0	394.428	1.604.749	1.999.177
Afskrift ársins	0	56.347	143.515	199.861
Afskrifað 1.1. 2020	0	450.775	1.748.264	2.199.038
Afskrift ársins	0	56.347	250.544	306.891
Afskrifað 31.12. 2020	0	507.121	1.998.808	2.505.929
Bókfært verð				
Bókfært verð í ársbyrjun 2019	474.599	169.039	381.516	1.025.155
Bókfært verð í ársbyrjun 2020	474.599	112.693	772.472	1.359.765
Bókfært verð í árslok 2020	474.599	56.346	1.139.353	1.670.299
Afskriftahlutföll	0%	10%	10-33%	

Viðskiptavild samstæðunnar er vegna kaupa VÍS á Lífis árið 2012. Í árslok var gert árlegt virðispróf á viðskiptavildinni sem miðast við afvaxtað framtíðarsjóðstreymi. Niðurstaða prófsins var að ekki væri þörf á að færa niður bókfært verðmæti hennar.

Skýringar

15. Húsaleigugeign

Þróun húsaleigugeignar:	2020	2019
Húsaleigugeign í ársbyrjun	898.732	1.000.328
Afskriftir á árinu	(130.329)	(126.493)
Verðbætur á árinu	29.871	24.100
Aðrar breytingar á árinu	0	799
Húsaleigugeign í árslok	798.274	898.732

Húsaleigugeign samstæðunnar er færð upp miðað við ákvæði húsaleigusamninga í samræmi við reglur IFRS 16. Heildargreiðslur vegna húsaleigusamninga á árinu námu 155 milljónum króna.

16. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	2020	2019
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendri kauphöll	9.820.160	6.696.911
Skráð í erlendum kauphöllum	205.675	0
Önnur félög	3.439.476	2.948.619
	13.465.311	9.645.530
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	844.752	778.540
Ríkistryggð, óverðtryggð	4.495.899	5.289.207
Önnur skuldabréf *	10.124.390	7.121.662
Skuldabréfasjóðir *	6.949.927	7.012.365
Fagfjárfestastjóðir	2.958.311	2.491.107
	25.373.279	22.692.881
Fjáreignir á gangvirði samtals	38.838.589	32.338.411
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur		
Lán með veði í fasteignum	1.437.894	1.843.088
Fjárfestingaverðbréf	40.276.483	34.181.499

* Samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt.

17. Fjárfestingar vegna líftrygginga með fjárfestingaráhættu líftryggingataka

Lífs hefur boðið líftryggingatökum söfnunarlíftryggingar sem samanstanda annars vegar af líftryggingu og hins vegar söfnun í verðbréfasjóði. Iðgjald vegna líftryggingarinnar fer lækkandi efur því sem söfnun eykst og fellur niður þegar söfnun verður hærri en líftryggingarfjárhæð. Í söfnunarlíftryggingu ber tryggingatakin fjárfestingaráhættuna.

18. Viðskiptakröfur

	2020	2019
Kröfur vegna innlestrar starfsemi	5.938.066	5.829.802
Kröfur vegna erlestrar starfsemi	557.957	1.594.037
Viðskiptakröfur	6.496.024	7.423.839
Breytingar á afskriftareikningi viðskiptakrafna		
Staða í upphafi árs	164.056	133.440
Virðisryrnun viðskiptakrafna	157.882	96.537
Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur	(72.882)	(65.921)
Staða í lok árs	249.056	164.056

19. Endurtryggingaeignir

	2020	2019
Hlutur endurtrygginga í iðgjaldaskuld	141.822	140.038
Hlutur endurtrygginga í tjónaskuld	708.905	926.217
Kröfur á endurtryggingendur	35.856	7.931
Endurtryggingaeignir	886.583	1.074.187

Skýringar

20. Aðrar kröfur

	2020	2019
Fyrirframgreiddir skattar	332.414	409.518
Geymslufé vegna erlendra viðskipta	232.368	657.707
Krafa vegna innlausnar skuldabréfa	0	93.220
Áfallnar vaxtatekjur og fyrirframgreiddur kostnaður	230.030	125.703
Aðrar kröfur.....	794.811	1.286.148

21. Handbært fé

Handbært fé í árslok greinist þannig:

	2020	2019
Bankainnstæður í íslenskum krónum	1.473.182	1.884.548
Bankainnstæður í erlendri mynt	102.643	45.303
Handbært fé.....	1.575.825	1.929.851

22. Eigið fé

Hlutfé Vátryggingafélags Íslands hf. greinist með eftirfarandi hætti:

	2020		2019	
Hlutfé samkvæmt samþykktum félagsins	1.894.462	100,00%	1.910.042	100,00%
Eigin hlutir	0	0,00%	(15.580)	-0,82%
Hlutfé samkvæmt ársreikningi	1.894.462	100,00%	1.894.462	99,18%

Eitt athvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverð hlutfjár í lögbundnum varasjóði, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Yfirverði umfram 25% af nafnverði hlutfjár getur félagið ráðstafað.

Samkvæmt lögum um ársreikninga skal félagið binda óinnleystan hagnað af matsbreytingum á fjáreignum sem tilgreindar hafa verið á gangvirdi gegnum rekstur og færa á sérstakan gangvirdisreikning meðal eigin fjár sem óheimilt er að úthluta sem arði.

Samkvæmt lögum um ársreikninga skal félagið binda hlutdeild í hagnaði dótturfélags og hlutdeildarfélags umfram mótttekinn arð.

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður hagnaður og tap félagsins að frádrögnum arðgreiðslum og framlögum í lögbundinn varasjóð. Greiða má óráðstafað eigið fé til hluthafa sem arð. Hins vegar takmarka gjaldþolsákvæði þær fjárhæðir sem félagið getur greitt sem arð.

23. Gjaldþol og gjaldþolskrafa

23.1 Gjaldþol

Gjaldþol

Gjaldþol samstæðunnar byggir á eigin fé hennar að frádrögnum óefnislegum eignum, væntanlegum arðgreiðslum og endurkaupum á eigin hlutum að viðbættu víkjandi skuldabréfi. Áhættuvilji sem stjórn félagsins hefur sett markmið um samkvæmt staðalreglu Solvency II er að gjaldþolshlutfall samstæðunnar sé á bilinu 1,35 til 1,70.

Tillaga stjórnar að arðgreiðslu eru 1.610 milljónir króna.

	2020	2019 *
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	16.991.888	15.193.926
Óefnislegar eignir	(1.670.299)	(1.359.765)
Víkjandi skuldabréf	2.889.453	2.788.430
Fyrirhuguð arðgreiðsla	(1.610.293)	0
Endurkaupaáætlun	(500.000)	0
Reiknað gjaldþol	16.100.750	16.622.592
Gjaldþolskrafa	11.126.947	10.167.519
Gjaldþolshlutfall	1,45	1,64

* Á framhaldsaðalfundi 19. maí 2020 var samþykkt að greiða ekki út arð á árinu 2020 vegna rekstrarársins 2019. Gjaldþolshlutfall að teknu tilliti til arðgreiðslutillögunar eins og hún var fyrir 2019 var 1,4

23.2 Gjaldþolskrafa

Gjaldþolskrafa félagsins er krafa um ákveðið fjármagn, eigið fé, til að mæta þeirri áhættu sem í félaginu er. Notast er við staðalreglu laga nr. 100/2016 þar sem reiknað er út frá öllum mælanlegum áhættum. Hvernig gjaldþolskrafan skiptist upp í undiráhættur má sjá í töflunum hér að neðan.

Fjölpættingaráhrif (e. diversification effect) koma til frádráttar þar sem ekki er talið að allar áhættur raungerist á sama tíma. Aðlögun vegna frestaðra skatta (e. adjustment for the loss-absorbing capacity of deferred taxes) kemur til frádráttar ef áhættur raungerast.

Gjaldþolskrafa	2020	2019
Grunngjaldþolskrafa (BSCR)	11.970.197	10.640.587
Rekstraráhætta	845.750	775.933
Aðlögun vegna frestaðra skatta	(1.689.000)	(1.249.000)
Gjaldþolskrafa samtals	11.126.947	10.167.519
Grunngjaldþolskrafa (BSCR)		
Markaðsáhætta	7.065.695	5.504.696
Mótaðilaáhætta	1.438.262	1.544.914
Líftryggingaáhætta	120.113	129.107
Heilsutryggingaáhætta	1.680.963	1.613.688
Skaðatryggingaáhætta	6.558.263	6.338.434
Fjölpættingaráhrif	(4.893.100)	(4.490.253)
Grunngjaldþolskrafa samtals	11.970.197	10.640.587
Markaðsáhætta		
Vaxtaáhætta	252.195	120.266
Hlutabréfaáhætta	6.070.236	4.660.538
Fasteignaáhætta	351.033	392.186
Vikáhætta	738.138	602.895
Gjaldmiðlaáhætta	200.906	116.360
Samþjöppunaráhætta	1.176.149	711.937
Fjölpættingaráhrif	(1.722.963)	(1.099.487)
Markaðsáhætta samtals	7.065.695	5.504.696

24. 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% verðtrygðða vexti og eru til 30 ára með uppgreiðsluheimild og þrepahækkun á vöxtum upp í 6,25% 10 árum eftir útgáfu.

Víkjandi skuldabréf breyttust með eftirfarandi hætti frá ársbyrjun til ársloka:

	2020	2019
Staða 1. janúar	2.788.430	2.714.464
Áfallnir vextir og verðbætur	246.550	216.149
Greiddir vextir	(145.527)	(142.183)
Staða 31. desember	2.889.453	2.788.430

25. Húsaleiguskuld

Þróun húsaleiguskuldar:

	2020	2019
Húsaleiguskuld í ársbyrjun	917.385	1.000.328
Afborganir á árinu	(115.842)	(107.044)
Verðbætur á árinu	29.875	24.100
Húsaleiguskuld í árslok	831.419	917.385

Húsaleiguskuld samstæðunnar er færð upp miðað við ákvæði húsaleigusamninga í samræmi við reglur IFRS 16. Vaxtagjöld vegna húsaleiguskuldar á árinu, sem eru innifalín í vaxtagjöldum ársins, námu 39 milljónum króna.

Leiguskuldbinding greinist þannig:

	2020	2019
Afborganir 2020		114.065
Afborganir 2021	123.578	119.305
Afborganir 2022	129.255	124.786
Afborganir 2023	135.193	130.518
Afborganir 2024	141.404	136.814
Afborganir 2025	147.900	142.786
Afborganir 2026	142.459	137.534
Afborganir 2027	11.364	10.971
Ónúvirtar greiðslur alls	831.153	916.779
Ófærð vaxtagjöld	266	606
Leiguskuldbinding samkvæmt ársreikningi	831.419	917.385

Skýringar

26. Vátryggingaskuld

Vátryggingaskuld í árslok er ákvörðuð sem besta mat samkvæmt ákvæðum XIV. kafla laga um vátryggingastarfsemi nr. 100/2016. Vátryggingaskuld er samtala besta mats á fjárskuldbindingum vegna gerðra vátryggingasamninga auk áhættuálags.

	2020	2019
Vátryggingaskuld (heild):		
Iðgjaldaskuld	7.866.665	8.051.593
Tjónaskuld	21.261.047	18.602.906
Áhættuálag	945.256	922.205
Vátryggingaskuld samtals	30.072.968	27.576.704
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Iðgjaldaskuld	141.822	140.038
Tjónaskuld	708.905	926.217
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	850.727	1.066.255
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Iðgjaldaskuld	7.724.843	7.911.555
Tjónaskuld	20.552.142	17.676.689
Áhættuálag	945.256	922.205
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	29.222.241	26.510.449

Iðgjaldaskuld er mat félagsins á skuldbindingum vegna þess tímabils sem eftir lifir af gerðum vátryggingasamningum á uppgjörstíðum.

Tjónaskuld er tryggingastaerðfræðilegt mat félagsins á endanlegri tjónsfjárhæð úppgerðra tjónsatburða á uppgjörstíðum. Reiknað er væntanlegt fjárstreymi við uppgjör úppgerðra tjóna að viðbættum kostnaði við uppgjör tjóna, mati á verðlagsbreytingum á uppgjörstímabilinu og afvöxtun framtíðar fjárstreymis við uppgjör tjóna með vaxtaferlum útgefnum af efulrlitsstjórnvöldum. Tjónaskuldin nær til tjónsatburða sem hafa verið tilkynntir félaginu og einnig vegna tjónsatburða sem hafa átt sér stað á uppgjörstíðum en hafa ekki verið tilkynntir félaginu.

Áhættuálag er mat á fjármagnskostnaði við að leggja til eigið fé til jafns við gjaldþolskröfu sem nauðsynleg er til að standa undir vátryggingaskuldbindingum á uppgjörstíma þeirra. Það kemur ekki til greiðslu nema félagið selji vátryggingastofn sinn eða hluta hans.

Þróun tjónaskuldar vegna fyrri ára á árinu 2020

	Heild	Hluti endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Tjónaskuld frá fyrra ári	18.602.906	(926.217)	17.676.689
Greitt á árinu vegna tjóna fyrri ára	(9.874.641)	347.574	(9.527.066)
Ný tjónaskuld vegna tjóna fyrri ára	(12.373.700)	670.718	(11.702.983)
Fjárfestingatekjur á móti afvöxtun tjónaskuldar	592.475	0	592.475
Matsbreyting vegna tjóna fyrri ára	(3.052.959)	92.075	(2.960.884)

Matsþróun tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára var neikvæð á tímabilinu um rúma 3 milljarða kr. eða -16,4% af tjónaskuld í lok fyrra árs. Matsþróun tjónaskuldar í eigin hlut var neikvæð á tímabilinu um tæpa 3 milljarða kr. eða -16,8% af eigin tjónaskuld í lok fyrra árs.

Tjón sem urðu á árinu 2020

	Heild	Hluti endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	7.342.507	(185.812)	7.156.695
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu	8.887.347	(38.188)	8.849.160
Tjón sem urðu á árinu samtals	16.229.854	(223.999)	16.005.855

Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu er afvaxtað besta mat eins og ákvæði XIV. kafla laga um vátryggingastarfsemi nr. 100/2016 segir fyrir um.

Skýringar

26. Vátryggingaskuld (frh.)

Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri 2020

Reiknaðar fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri	127.742
Fjárfestingatekjur á móti afvöxtun tjónaskuldar	(592.475)
Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri vegna tjóna yfirstandandi árs	(464.733)

Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri eru reiknaðar mánaðarlega. Þær eru reiknaðar sem vegin meðalávöxtunarkrafa hvers mánaðar samkvæmt vaxtaferlum eftirlitsaðila á eigin vátryggingaskuld. Fjárfestingatekjur á móti afvöxtun tjóna fyrri ára eru reiknaðar sem vextir á greiðsluflaði tjóna fyrri ára að viðbættum ársvöxtum á meðalstöðu tjónaskuldar á árinu vegna tjóna fyrri ára.

Þróun tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára á árinu 2019

	Hluti endur-		
	Heild	tryggienda	Í eigin hlut
Tjónaskuld frá fyrra ári	17.626.776	(650.862)	16.975.914
Greitt á árinu vegna tjóna fyrri ára	(9.583.282)	115.097	(9.468.185)
Ný tjónaskuld vegna tjóna fyrri ára	(9.564.369)	530.187	(9.034.182)
Fjárfestingatekjur á móti afvöxtun tjónaskuldar	670.645	0	670.645
Matsbreyting vegna tjóna fyrri ára	(850.230)	(5.578)	(855.808)

Matsþróun tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára var neikvæð á tímabilinu um 850 milljónir kr. eða -4,8% af tjónaskuld í lok fyrri árs. Matsþróun tjónaskuldar í eigin hlut var neikvæð á tímabilinu um 856 milljónir kr. eða -5,0% af eigin tjónaskuld í lok fyrri árs.

Tjón sem urðu á árinu 2019

	Hluti endur-		
	Heild	tryggienda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	7.418.001	(178.139)	7.239.862
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu	9.039.537	(385.684)	8.653.853
Tjón sem urðu á árinu samtals	16.457.538	(563.823)	15.893.715

Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu er afvaxtað besta mat eins og ákvæði XIV. kafla laga um vátryggingastarfsemi nr. 100/2016 segir fyrir um.

Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri 2019*

Reiknaðar fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri	292.227
Fjárfestingatekjur notaðar á móti afvöxtun tjónaskuldar	(670.645)
Fjárfestingatekjur af vátryggingaskuld vegna tjóna yfirstandandi árs	(378.418)

* Framsetningu hefur verið breytt frá ársuppgjöri 2019, sjá nánar í skýringu 2.

Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri eru reiknaðar mánaðarlega. Þær eru reiknaðar sem vegin meðalávöxtunarkrafa hvers mánaðar samkvæmt vaxtaferlum eftirlitsaðila á eigin vátryggingaskuld. Fjárfestingatekjur á móti afvöxtun tjóna fyrri ára eru reiknaðar sem vextir á greiðsluflaði tjóna fyrri ára að viðbættum ársvöxtum á meðalstöðu tjónaskuldar á árinu vegna tjóna fyrri ára.

27. Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir

	2020	2019
Viðskiptaskuldir	639.622	576.372
Tekjuskattar til greiðslu	0	330.158
Skuldir vegna endurtryggingastarfsemi	107.302	101.624
Aðrar skuldir	1.607.590	1.203.782
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	2.354.515	2.211.936

28. Fjármálagerningar

28.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

31. desember 2020

Fjáreignir	Fjáreignir á gangvirkri	Lán og kröfur	Samtals	Gangvirkri
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir	14.469.327		14.469.327	14.469.327
Skuldabréf og önnur verðbréf	24.369.263		24.369.263	24.369.263
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		8.496.361	8.496.361	
Geymslufé og bundnar bankainnstæður		232.368	232.368	
Handbært fé		1.575.825	1.575.825	
Fjáreignir samtals	38.838.590	10.304.554	49.143.144	

31. desember 2019

Fjáreignir

Hlutabréf og hlutabréfasjóðir	10.582.188		10.582.188	10.582.188
Skuldabréf og önnur verðbréf	21.756.223		21.756.223	21.756.223
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		9.895.368	9.895.368	
Geymslufé og bundnar bankainnstæður		657.707	657.707	
Handbært fé		1.929.851	1.929.851	
Fjáreignir samtals	32.338.411	12.482.926	44.821.337	

Bókfært verð annarra fjáreigna en verðbréfa endurspeglar gangvirkri þeirra.

28.2 Stigskipting gangvirkis

Taflan hér að neðan sýnir fjáreignir, færðar á gangvirkri eða haldið til gjalddaga, flokkaða eftir verðmatsaðferð. Matsaðferðunum er skipt í þrjú stig sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirkis eignanna. Stigin eru eftirfarandi:

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

Stig 2: Gangvirkismatið 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 stig 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 gangvirkri annarra sambærilegra fjáreigna.

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

Vísad er í skýringu 32.13 varðandi grundvöll mats á gangvirkri.

Samstæða

31. desember 2020	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirkri	28.607.208	1.883.448	8.347.933	38.838.590

Samstæða

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

Breytingar sem falla undir stig 3 á árinu eru eftirfarandi:

	2020	2019
Staða 1.1.	7.077.562	6.254.264
Keypt	2.620.359	2.091.368
Selt/afborganir	(825.995)	(1.230.527)
Flutt á stig 1	(679.471)	(64.622)
Vextir og matsbreyting*	155.479	27.079
Staða 31.12.	8.347.933	7.077.562

*Þar af eru innleystar 28 milljónir króna og óinnleystar 127 milljónir króna sem færast til tekna. Vextir og matsbreyting eru færðar meðal gangvirkisbreytinga fjáreigna í rekstrarreikningi.

29. Áhættustýring

29.1 Almennt um áhættustýringu

Félagið hefur sett stefnu um samhæfða áhættustýringu. Tilgangur hennar er að tryggja að félagið hafi skilvirkt kerfi áhættustýringar sem felst m.a. í því að greina, mæla, stjórna og hafa eftirlit með áhættum félagsins. Markmið stefnunnar er að setja og skilgreina með skýrum og einföldum hætti áhættustefnu, meginreglur, stjórnskipulag, áhættuvilja og áhættustýringarkerfi, þ.m.t. heimildir til ákvarðanatöku félagsins.

Áhættustefna félagsins er að taka eingöngu áhættur sem það skilur, auðkennir, getur greint, metið, stjórnað, mætt og haft eftirlit með; og eru arðbærar og hagkvæmar.

Stjórn setur umgjörð samhæfðrar áhættustýringar og skriflega stefnu um áhættustýringu, ber ábyrgð á að tryggja innleiðingu áhættustefna og að þeim sé fylgt. Stjórn ákvarðar áhættuvilja, þ.m.t. viðmið, markmið og mörk félagsins ásamt því að setja forstjóra umgjörð í samræmi við þau stefnumið sem stjórnin samþykkir. Áhættuvilji sem stjórn félagsins hefur sett markmið um samkvæmt staðalreglu Solvency II er að gjaldþolslutfall samstæðunnar sé á bilinu 1,35 til 1,70.

Áhættunefnd stjórnar er undirnefnd stjórnar félagsins, hún er skipuð af stjórn og nefndin svarar beint til stjórnar. Hlutverk hennar er að vera ráðgefandi fyrir stjórn og aðstoða stjórn við að sinna verkefnum tengdum áhættustýringu, innra eftirliti og regluvörslu.

Forstjóri ber ábyrgð á innleiðingu á áhættustefnum félagsins og að þeim sé fylgt. Forstjóri skal leggja fyrir stjórn upplýsingar um áhættutöku félagsins sem er á mörkum þess að rúmast innan áhættuviljans og upplýsa stjórn án tafar ef áhættur eða áhættutökur fara út fyrir mörk áhættuviljans.

Áhættustýring er eitt af lykilstarfssviðum váttryggingafélags samkvæmt lögum 100/2016 um váttryggingastarfsemi og sér áhættustýring VÍS um að framfylgja þeim ákvæðum sem snúa að áhættustýringu. Áhættustýring tryggir að umsjón sé höfð með áhættustýringarkerfi félagsins, þ.m.t. stefnum og áhættuvilja, aðstoðar stjórn og önnur starfssvið við skilvirkan rekstur áhættustýringarkerfa, vaktar almennt áhættusnið samstæðunnar og hefur umsjón með eigin áhættu- og gjaldþolsmati.

Stefna samstæðunnar um eigið fé og arðgreiðslur er að staða eigin fjár sé það sterk að hún geti staðið við skuldbindingar sínar og uppfyllt gjaldþolskröfu þrátt fyrir áföll.

Staða eigin fjár (og annarra viðurkenndra gjaldþolsliða) þarf að vera það sterk að samstæðan geti staðið við skuldbindingar sínar og uppfyllt gjaldþolskröfu skv. XVI. kafla laga nr. 100/2016 þó að það verði fyrir áföllum.

Eiginfjárahætta er hættan á að eigið fé dugi ekki til að mæta þessum kröfum. Eiginfjárstýring felur í sér stýringu á þessum áhættuþætti.

Stjórn setur sér markmið um hvert gjaldþolslutfallið skuli vera hjá samstæðunni sem hluti af áhættuvilja samstæðunnar, þ.m.t. bæði efri og neðri mörk.

Útreikningur á gjaldþolskröfu er áhættumiðaður og tekur á öllum helstu áhættuþáttum váttryggingafélaga. Líkanið (staðalreglan), sem útreikningurinn byggir á, leggur mat á þessa áhættuþætti með 99,5% vágildi (e. Value at Risk), sem þýðir í raun að 0,5% líkur eru á því að félögin geti ekki staðið við skuldbindingar sínar næstu 12 mánuði. Félagið reiknar áhættuna mánaðarlega í samræmi við áhættustefnu og áhættuvilja félagsins. Áhætta skv. staðalreglu laganna er að finna í skýringu 23.2.

Gjaldþol samstæðunnar er eigið fé hennar leiðrétt fyrir þeim liðum sem ekki eru varanlega aðgengilegir fjármunir í starfsemi hennar, s.s. óefnislegar eignir og væntar arðgreiðslur, en að viðbættu vijkjandi skuldabréfi.

29.2 Eigið áhættu- og gjaldþolsmat (ORSA)

Tilgangur eigin áhættu- og gjaldþolsmats (ORSA) er að einfalda bestun gjaldþols félagsins. Markmið með ORSA er að upplýsa hversu mikið gjaldþol félagið þarf miðað við núverandi og framtíðar áhættutöku. ORSA upplýsir stjórn, framkvæmdastjórn og aðra sem hlut eiga að máli um áhættusnið, gjaldþolsþörf og áhættuþætti félagsins á hverjum tíma og með því geta tekið rökstuddar og vel ígrundaðar ákvarðanir er snúa að stefnumörkun og áhættutöku félagsins.

ORSA er samfellt lykilverli í rekstri félagsins og samofið starfsemi þess og eykur þar með skilning á sambandi áhættusniðs, gjaldþols- og fjármagnsþarfar félagsins til skemmri og lengri tíma.

ORSA er í raun allir þeir ferlar og aðferðir sem nýtast til að auðkenna, greina, vakta, stýra og skýra frá þeirri áhættu sem váttryggingafélag er eða getur orðið útsett fyrir til bæði skemmri og lengri tíma og til að ákvarða það eigið fé sem nauðsynlegt er til að tryggja að félagið uppfylli gjaldþolskröfu sína á hverjum tíma, jafnvel þótt það verði fyrir verulegum áföllum. Samstæðan hefur í þessu sambandi sett sér stefnu um eigið áhættu- og gjaldþolsmat sem samþykkt hefur verið af stjórn hennar.

Frekari upplýsingar um gjaldþol og gjaldþolskröfu samstæðunnar má sjá í skýringum 23.1 og 23.2.

29.3 Markaðsáætla

Markaðsáætla er hættan á tapi eða óhagstæðum breytingum á fjárhagslegri stöðu, sem stafar beint eða óbeint af sveiflum á virði eða flókti markaðsvirðis eigna, skuldbindinga og fjármálagerninga.

Stefnumótun um stýringu á markaðsáætlu fer fyrst og fremst fram við endurskoðun á stefnu um fjármagnsskipan, stefnu um fjárfestingar og samsetningu eignaflokka í eignasafni. Við gerð þeirrar stefnu er tekið mið af áhættuvilja samstæðunnar, væntingum um ávöxtun eigna og sögulegri greiningu á ávöxtun. Horft er til núverandi eignasafns og þess umhverfis og þeirra takmarkana sem taka þarf mið af.

Helstu þættir markaðsáætlu sem sérstaklega eru skoðaðir:

- Vaxtaáætla
- Hlutabréfaáætla
- Gjaldmiðlaáætla

29.4 Vaxtaáætla

Vaxtaáætla er hættan á tapi vegna sveiflna í gangvirði fjármálagerninga vegna breytinga á vöxtum (ávöxtunarkröfu). Líftími (e. duration) eignasafns er í flestum tilfellum ekki sá sami og líftími váttryggingaskuldar og því getur myndast vaxtaáætla í rekstri samstæðunnar.

Næmnigreining vaxta

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif 50 og 100 punkta hækkunar vaxta á vaxtaberandi eignir hefði á afkomu og eigið fé á reikningsskiladegi. Næmnigreiningin tekur til þeirra vaxtaberandi eigna sem bera breytilega vexti og miðast hún við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif á rekstrarreikning og eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvað fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun vaxta hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2020		31.12.2019	
	50 pkt	100 pkt	50 pkt	100 pkt
Áhrif á afkomu og eigið fé	7.723	15.447	7.331	14.662

29.5 Hlutabréfaáætla og önnur verðáætla markaðsverðbréfa

Hlutabréfaáætla er hættan á tapi vegna verðbreytinga á hlutabréfum.

Samstæðan fjárfestir í hlutabréfum, bæði til að hámarka ávöxtun og dreifa áhættu til að jafna sveiflur í eignasafni. Í fjárfestingarstefnu félagsins eru skilgreind mörk til að tryggja áhættudreifingu í hlutabréfasafni og stjórna hlutabréfaáætlu. Hámark er sett á vægi hlutabréfa í eignasafni, hámarkshlut í skráðum og óskráðum innlendum hlutabréfum, hámark í hlutabréfasjóðum sem hlutfall af hlutabréfaeign og hámark á einn útgefanda.

Skráð og óskráð hlutabréf samstæðunnar eru færð á gangvirði og því hafa sveiflur á verði hlutabréfa áhrif á fjárfestingatekjur. Stjórnendur félagsins fylgjast stöðugt með þróun markaða til að geta brugðist við breytingum á hlutabréfaáætlu.

Samstæðan fjárfestir cinnig í markaðsskuldbréfum til að dreifa áhættu og jafna sveiflur og tekur stefna samstæðunnar um fjárfestingar á því.

	31.12.2020	31.12.2019
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir á gangvirði gegnum rekstrarreikning	14.469.327	10.582.188
Skuldbréf og önnur verðbréf á gangvirði gegnum rekstrarreikning	24.369.262	21.756.223

Áhrif af 5% og 10% hækkun á markaðsverði hlutabréfa og skuldbréfa á afkomu og eigið fé að teknu tilliti til 20% tekjuskatts eru sýnd hér að neðan. 5% og 10% lækkun á markaðsvirði hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2020		31.12.2019	
	5%	10%	5%	10%
Hlutabréf - áhrif á afkomu	723.466	1.446.933	529.109	1.058.219
Skuldbréf - áhrif á afkomu	974.770	1.949.541	870.249	1.740.498

29.6 Gjaldmiðlaáhætta

Gjaldmiðlaáhætta er hættan á tapi sem verður vegna breytinga á gengi gjaldmiðla. Gjalddeyrissjónuður er mismunurinn á milli eigna og skulda eftir gjaldmiðlum. Hluti af verðbréfacign samstæðunnar og hluti af váttryggingaskuld hennar er í erlendum gjaldmiðlum. Þegar viðmið eru sett um vægi eigna eftir gjaldmiðlum í stefnu um fjárfestingar er tekið mið af gjaldmiðlaáhattu samstæðunnar.

Meirihluti eigna og skulda samstæðunnar er í íslenskum krónum en þó á hún nokkuð af erlendum fjáreignum. Hér á eftir eru tilgreindir þeir gjaldmiðlar sem mest áhrif hafa á rekstur samstæðunnar. Upplýsingar um gengi og útreikning á flökti taka tillit til meðalgengis Sedlabanka Íslands en árslokagengi er miðgengi Íslandsbanka.

Mynt	Árslokagengi		Meðalgengi		Ársflökt
	2020	2019	2020	2019	2020
USD	127,49	121,33	135,27	122,65	5,1%
EUR	156,30	135,80	154,52	137,30	15,1%
GBP	172,96	158,84	173,59	156,49	8,9%
DKK	21,01	18,18	20,73	18,39	15,6%
NOK	14,88	13,77	14,42	13,94	8,1%
SEK	15,59	13,00	14,75	12,97	19,9%
Gengisáhætta 31.12.2020			Eignir	Skuldir	Hrein staða
USD			1.613.686	182.697	1.430.989
EUR			970.112	218.341	751.771
GBP			1.212.180	578.958	633.222
DKK			42.501	0	42.501
NOK			492.078	0	492.078
SEK			584.546	0	584.546
Samtals			4.915.103	979.996	3.935.107
Gengisáhætta 31.12.2019			Eignir	Skuldir	Hrein staða
USD			1.773.375	629.695	1.143.680
EUR			783.586	265.489	518.097
GBP			1.528.601	832.376	696.225
DKK			36.364	0	36.364
NOK			360.725	0	360.725
SEK			811.390	0	811.390
Samtals			5.294.041	1.727.560	3.566.481

29.6 Gjaldmiðlaáhætta (frh.)

Næmnigreining

Í töflunni hér á eftir er sýnt hver áhrif 5% og 10% hækkunar á gengi íslensku krónunnar gagnvart viðkomandi gjaldmiðlum hefði á afkomu og eigið fé miðað við stöðu eigna og skulda í viðkomandi gjaldmiðli á reikningsskiladegi. Í töflu hér á undan má sjá þær erlendu eignir og skuldir sem næmnigreiningin tekur til, en þær eru að verulegum hluta erlend verðbréf. Næmnigreiningin miðast við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur tillit til 20% tekjuskatts og endurspeglar þau áhrif sem koma fram í rekstrarreikningi og á eigið fé. Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga í erlendri mynt er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé

	31.12.2020		31.12.2019	
	5%	10%	5%	10%
USD	57.240	114.479	45.747	91.494
EUR	30.071	60.142	20.724	41.448
GBP	25.329	50.658	27.849	55.698
DKK	1.700	3.400	1.455	2.909
NOK	19.683	39.366	14.429	28.858
SEK	23.382	46.764	32.456	64.911

Lækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart ofangreindum gjaldmiðlum hefði haft í för með sér hækkun á hagnaði og eigin fé.

29.7 Mótaðilaáhætta

Rekstur samstæðunnar byggir á tveimur stöðum, váttrygginga- og fjárfestingastarfsemi og er áhættu gagnvart mótaðila að finna í hvorri starfsemi fyrir sig.

Helstu þættir mótaðilaáhattu eru:

- Hættan á tapi eða ófyrirséðri breytingu á fjárhagsstöðu, sem stafar af lækkun á lánshæfismati (e. rating) mótaðila
- Hættan á lækkun á lánshæfismati útgefenda skuldabréfa (e. spread risk)
- Hættan á að mótaðili geti ekki staðið við þær skuldbindingar sem samningar segja til um

Helstu upptök mótaðilaáhattu eru:

- Frumtryggingar
- Endurtryggingar
- Lánveitingar
- Skuldabréfakaup
- Innlán í bönkum

Fylgst er reglulega með mótaðilaáhattu samstæðunnar.

Mótaðilaáhætta greinist þannig:

	31.12.2020	31.12.2019
Markaðsskuldabréf, lánshæfismat A	5.355.105	6.064.956
Markaðsskuldabréf, lánshæfismat BBB	4.292.264	3.582.307
Önnur markaðsverðbréf	15.725.909	13.045.617
Veðlán og önnur útlán	1.437.894	1.843.088
Viðskiptakröfur	6.496.024	7.423.839
Kröfur á endurtryggjendur	35.856	7.931
Aðrar kröfur	794.811	1.286.148
Handbært fé	1.575.825	1.929.851
	35.713.689	35.183.737

Hámarks mótaðilaáhætta samstæðunnar er sú bókfærða staða sem sundurliðuð er hér að ofan.

29.8 Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hætta á að samstæðan hafi ekki yfir nægu lausu fé að ráða eða geti ekki selt eignir í tæka tíð til að mæta fjárhagslegum skuldbindingum sínum þegar við á.

Reglulega er fylgst með stöðu lausafjár, þróun sem orðið hefur og hvaða áhrif staða markaða og framtíðarhorfur hafa. Sérstök áhersla er lögð á að til sé laust fé til að mæta þeim hluta tjónaskuldar sem væntanlegur er til greiðslu hverju sinni sem og öðrum skuldum. Laust fé samstæðunnar dugar mjög vel til þess að standa straum af væntu fjárútreymi. Samstæðan hefur með stefnu sinni um lausafé sett sér stefnu um lágmarks handbært fé á hverjum tíma auk þess sem stóran hluta heildareignar hennar er hægt að innleysa tafarlaust.

Vænt sjóðflæði skulda greinist þannig:

	Innan eins árs	2022	2023 og síðar	Samtals
31.12.2020				
Tjónaskuld	9.769.939	6.034.265	5.456.843	21.261.047
Víkjandi skuldabréf	150.099	150.099	6.386.363	6.686.562
Leiguskuldbindingar	158.137	158.137	632.159	948.434
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	2.354.515	0	0	2.354.515
	Innan eins árs	2021	2022 og síðar	Samtals
31.12.2019				
Tjónaskuld	9.477.837	4.480.266	4.644.803	18.602.906
Víkjandi skuldabréf	143.286	143.286	6.052.150	6.338.723
Leiguskuldbindingar	152.664	152.664	762.905	1.068.233
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	2.211.936	0	0	2.211.936

29.9 Vátryggingaáhætta

Vátryggingaáhætta er hætta á tapi eða óhagstæðum breytingum á virði vátryggingaskuldbindinga vegna ófullnægjandi verðlagningar eða mats á vátryggingaskuld. Vátryggingaáhætta skiptist í líf-, heilsu-, og skaðatryggingaáhættu sem skiptist í frekari undirflokk.

Flokkar vátrygginga - Iðgjöld ársins	2020		2019	
Eignatryggingar	4.848.174	21,6%	4.690.667	20,1%
Sjó- og farmtryggingar	505.547	2,2%	529.611	2,3%
Lögboðnar ökutækjetryggingar	8.107.500	36,0%	8.194.381	35,2%
Aðrar ökutækjetryggingar	3.401.054	15,1%	3.557.615	15,2%
Ábyrgðartryggingar	1.371.594	6,1%	1.350.659	5,8%
Slysa- og sjúkratryggingar	2.345.555	10,4%	2.316.737	9,9%
Líf- og heilsutryggingar	1.489.228	6,6%	1.432.661	6,1%
Endurtryggingar	427.145	1,8%	1.278.583	5,5%
	22.495.797	100,0%	23.350.916	100,0%
Innlend og erlend starfsemi - Iðgjöld ársins				
Innlend starfsemi	22.068.652	98,1%	22.072.332	94,5%
Erlend starfsemi	427.145	1,9%	1.278.584	5,5%
	22.495.797	100,0%	23.350.916	100,0%

29.9 Vátryggingaáhætta (frh.)

Áhætta tengd vátryggingaskuld felst í því að skuldbindingar samstæðunnar vegna vátryggingasamninga séu vanmetnar, hvort sem um er að ræða iðgjalda- eða tjónaskuld. Iðgjaldaskuldin er áætluð skuldbinding vegna gildandi vátryggingasamninga fram að næstu endurnýjun þeirra. Tjónaskuldin er áætluð skuldbinding vegna orðinna óuppperðra tjóna bæði þeirra sem samstæðunni hefur verið tilkynnt um og einnig þeirra tjóna sem orðið hafa en ekki hefur enn verið tilkynnt um. Við mat á vátryggingaskuld samstæðunnar eru aðferðir Solvency II notaðar.

Næmnigreining

Taflan sýnir hvaða áhrif 1% breyting á tjónsfjárhæðum, tjónaskuld og iðgjöldum hafa á afkomu og eigið fé samstæðunnar.

	2020	2019
Tjónsfjárhæðir	151.755	136.063
Tjónaskuld	164.417	141.414
Iðgjöld miðað við óbreytt tjóna- og kostnaðarhlutföll	(16.112)	9.491

Helstu áhættuþættir sem felast í afgreiðslu og uppgjöri tjóna eru mistök, rangar ákvarðanir eða misferli starfsmanna. Einnig felst áhætta í að tjónþoli greini rangt frá eða ýki afleiðingar tjóns, þ.e. vátryggingasvik. Hér fellur einnig undir umsýsla viðkvæmra persónuupplýsinga og að verktakar á vegum samstæðunnar fari út fyrir verksvið sitt.

Áhætta tengd endurtryggingavernd er m.a. sú að endurtryggjandi standi ekki við skuldbindingar sínar, fjárhæð endurtryggingaverndar sé ekki nægjanleg, misræmi sé á milli frumtrygginga- og endurtryggingaverndar og mismunandi túlkun á milli frumtryggjanda og endurtryggjanda á endurtryggingarsamningi. Í stefnu samstæðunnar er kveðið á um að endurtryggjendur skuli hafa öryggismat frá alþjóðlegu matsfyrirtæki og sett eru mörk á hve mikla áhættu samstæðan endurbyggir hjá hverjum endurtryggjanda. Kröfur um öryggismat endurtryggjanda fara eftir áætluðum uppgjörstíma tjóna í viðkomandi samningi, en fjöldi endurtryggjanda á samningi og hámark áhættu hjá einum endurtryggjanda tekur auk þess mið af öryggismati þeirra. Eftirfarandi tafla sýnir hlutfallslega skiptingu iðgjalda til endurtryggjanda eftir öryggismati þeirra árið 2020 og áætlaða skiptingu 2021.

	2021	2020
AA+	0,0%	5,0%
AA-	65,1%	79,6%
A+	21,1%	9,5%
A	5,4%	1,1%
A-	8,5%	4,8%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

29.10 Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er öll áhætta sem bundin er við almennan rekstur samstæðunnar og er skilgreind sem hætta á beinu og óbeinu tapi vegna ófullnægjandi eða gallaðra innri kerfa eða ferla, háttsemi starfsmanna eða ytri þátta, eins og lög. Stefna félagsins er að draga úr rekstraráhættu að teknu tilliti til kostnaðar við fyrirbyggjandi aðgerðir.

Helstu þættir rekstraráhættu eru:

- Skipulag
- Skjölun og samningsgerð
- Upplýsingatækni
- Starfsfólk
- Ytri atburðir

29.11 Innri stjórnun og eftirlit

Stefna félagsins er að vera með vel skipulagða og áreiðanlega innri stjórnun og eftirlit sem er órjúfanlegur hluti samhæfðrar áhættustýringar. Innri stjórnun og eftirlit er ferli sem mótað er af stjórn félagsins, stjórnendum þess og starfsmönnum og er ætlað að veita hæfilega vissu um að félagið nái markmiðum sínum um:

- Árangur og skilvirkni í starfsemi (rekstartengd markmið)
- Að upplýsingar séu áreiðanlegar (markmið um réttar upplýsingar)
- Að lögum og reglum sé fylgt í hvívetna (markmið um reglufylgni)

Innri stjórnun og eftirlit félagsins greinist í fimm meginþætti sem eiga að stuðla að því að félagið nái framangreindum markmiðum sínum:

- Eftirlitsumhverfi
- Áhættumat
- Eftirlitsaðgerðir
- Upplýsingar og samskipti
- Stjórnendaeftirlit

Stefnan styðst við líkan COSO (Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission) um innri stjórnun og eftirlit (Internal Control – Integrated Framework) sem kom út í maí 2013.

Innri stjórnun og eftirlit birtist m.a. í verklagsreglum félagsins, starfsháttum, síðareglum og mannaútsstefnu. Hún er eðlilegur hluti af starfsemi félagsins og er samtvinnuð rekstri þess. Innri stjórnun og eftirlit er þó háð mannlegum takmörkunum eins og mistökum og ásetningi þess efnis að sniðgangna reglur félagsins og öðru sem er ófyrirsjáanlegt.

29.12 Samsett hlutfall og rekstrarhlutfall

Samsett hlutfall sýnir samanlagðan tjonakostnað, rekstrarkostnað og endurtryggingakostnað sem hlutfall af iðgjöldum ársins. Rekstrarhlutfall reiknast eins og samsett hlutfall að öðru leyti en því að í nefnara bætast fjárfestingartekjur og aðrar tekjur af váttryggingarekstri við iðgjöld ársins. Tjonakostnaður, rekstrarkostnaður og endurtryggingakostnaður reiknast sem hlutföll af iðgjöldum ársins.

Eftirfarandi tafla sýnir samsett hlutfall, rekstrarhlutfall og aðrar helstu lykiltölur váttryggingarekstrar síðastliðin fimm ár.

	2020	2019*	2018	2017	2016
Eigið tjonahlutfall	87,2%	75,4%	76,7%	73,4%	79,6%
Tjonahlutfall	85,6%	75,3%	76,7%	68,2%	81,1%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	22,2%	21,3%	21,2%	21,1%	21,4%
Endurtryggingakostnaðarhlutfall	2,0%	0,9%	0,8%	6,0%	-0,9%
Samsett hlutfall	109,8%	97,5%	98,7%	95,3%	101,7%
Fjárfestingateknahlutfall	0,6%	1,3%	5,0%	4,9%	6,6%
Hlutfall annarra tekna af váttryggingarekstri	0,3%	0,4%	0,5%	0,7%	0,9%
Rekstrarhlutfall	108,9%	95,9%	93,5%	90,3%	94,6%

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

30. 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. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila. Gerð er grein fyrir launum og hlunnindum stjórnenda í skýringu 9.

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

2020	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn	25.457	10.672	439.836	0
2019				
Stjórn og lykilstarfsmenn	63.241	54.082	362.819	0

Skýringar

31. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

32. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir:

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum af öllum félögum í samstæðunni. Samstæðan hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem gilda fyrir reikningsskilatímabil sem hófust 1. janúar 2020, Evrópusambandið hefur staðfest og eiga við um starfsemi hennar. Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast eftir 1. janúar 2020, en heimilt er að taka upp fyrir.

Nýir staðlar, túlkanir og breytingar á stöðlum

Alþjóða reikningsskilaráðið samþykkti breytingu á IFRS 4 „Vátryggingasamningar“ í september 2016 þar sem vátryggingafélögum var gefinn kostur á að annað hvort breyta meðferð vissra samninga sem færðir eru samkvæmt IFRS 9 „Fjármálagerningar“ eða fresta upptöku staðalsins alfarið, að uppfylltum vissum skilyrðum, þar til 1. janúar 2023. Staðallinn IAS 39 „Fjármálagerningar, færsla og mat“ verður því áfram í gildi. Þá tekur gildi nýr staðall fyrir vátryggingasamninga, IFRS 17, og verða þá báðir staðlarnir teknir upp samhliða.

Samstæðan telur að mat fjármálagerninga samkvæmt IAS 39 sé viðeigandi nálgun á gangvirði og hefur áætlað að breytingar á mati IAS 39 yfir í IFRS 9 verði óverulegar.

IFRS 16 *Leigusamningar* gildir frá og með árinu 2019. Samkvæmt staðlinum skulu allir leigusamningar færðir í efnahagsreikning leigutaka, en heimilt er að undanskilja samninga til eins árs eða skemmri tíma eða ef fjárhæð samninga eru óverulegar. Núvirtar greiðsluskuldbindingar vegna samninga sem nú flokkast sem rekstrarleigusamningar verða þá færðar til skuldar, en móti verður nýtingarréttur færður til eignar. Nýtingarrétturinn verður afskrifaður og vaxtagjöld færð af leiguskuldinni. Félagið er leigutaki að húsnæði. Sjá nánar í skýringum númer 15 og 25.

IFRS 17 *Vátryggingasamningar* var gefinn út í maí 2017 og mun taka gildi á reikningsskilatímabilum sem byrja 1. janúar 2023 eða seinna. Innleiðing fyrir þann tíma er heimil. IFRS 17 breytir í grunnatriðum reikningshaldi allra fyrirtækja sem gefa út vátryggingasamninga. Samstæðan hefur ekki metið áhrif þessa nýja vátryggingastaðla á reikningsskil sín.

Til að auka upplýsingagildi ársreikningsins eru skýringar við hann birtar á grundvelli þess hversu viðeigandi og mikilvægar þær eru fyrir lesendur hans. Því eru upplýsingar sem hvorki eru metnar mikilvægar né viðeigandi fyrir notendur ársreikningsins ekki birtar í skýringum.

32.1 Samstæða

Ársreikningur samstæðunnar innifelur ársreikning móðurfélagsins og dótturfélags þess. Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Samstæðan fer með yfirráð þegar hún ber áhættu eða hefur ávinning af breytilegri arðsemi af hlutdeild sinni í félagi og getur haft áhrif á arðsemina vegna yfirráða sinna. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalín í samstæðureikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

Rekstrarniðurstaða keypra eða seldra dótturfélaga á árinu er meðtalin í samstæðurekstrarreikningi frá og með yfirtökudegi eða fram að söludegi eftir því sem við á.

Í samstæðureikningnum eru birtar tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og því er viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskilanna. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til samræmis við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

Þegar eignarhald móðurfélags á dótturfélagi er minna en 100% er færð hlutdeild minnihluta í eigin fé og rekstrarafkomu. Þar sem hlutdeild minnihluta nemur óverulegum fjárhæðum er hún ekki sýnd sérstaklega í ársreikningnum.

32.2 Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem félagið hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar félagið ræður yfir 20% til 50% atkvæðaréttar, að meðtöldum hugsanlegum nýtanlegum atkvæðarétti, ef einhver er. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð.

Hlutdeildaraðferð

Hlutdeildaraðferð er reikningsskilaaðferð þar sem fjárfesting í hlutdeildarfélögum er upphaflega færð á kostnaðarverði og fjárhæðin síðan leiðrétt vegna breytingar á hlut félagsins í hreinum eignum hlutdeildarfélaga, eftir kaup. Hluttur félagsins í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga er innifalinn í hagnaði eða tapi félagsins. Verði hlutdeild félagsins í tapi hlutdeildarfélags meiri en bókfært verð viðkomandi félags er bókfærð verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema félagið hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það. Ef hagnaður verður á rekstri hlutdeildarfélagsins á síðari tímabilum er ekki færð hlutdeild í hagnaði þess fyrr en hlutdeild í tapi sem ekki var fært hefur verið jöfnuð.

32.3 Viðskiptavild

Viðskiptavild sem myndast við sameiningar er færð til eignar þann dag sem félagið nær yfirráðum í keyptu félagi. Viðskiptavild er mismunur á kaupverði dótturfélags og hlutdeild í hreinni eign þess eftir að eignir og skuldir hafa verið metnar til gangvirðis á yfirtökudegi. Viðskiptavild er ekki afskrifuð heldur metin árlega með tilliti til virðisrýrnunar eða oftast ef vísbendingar eru um virðisrýrnun. Við framkvæmd virðisprófs er viðskiptavildinni skipt niður á fjárskapandi einingar. Þær fjárskapandi einingar sem viðskiptavildinni hefur verið úthlutað á eru prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar og ef bókfært verð er hærra en virði þeirra hefur virðisrýrnun átt sér stað. Hafi virðisrýrnun átt sér stað er viðskiptavild fyrst færð niður og síðan aðrar eignir sem tilheyra viðkomandi einingu. Óheimilt er að bakfæra áður færða virðisrýrnun viðskiptavildar á síðari tímabilum.

32.4 Viðskiptasambönd

Viðskiptasambönd sem urðu til við yfirtöku á rekstri, eru afskrifuð á áætludum nýtingartíma, 10 árum.

32.5 Tekjur

Tekjur eru færðar á gangvirði móttékkinnar aða innheimtanlegrar greiðslu að frádregnum afsláttum.

Iðgjöld

Tekjufærð iðgjöld í rekstrarreikningi eru þau iðgjöld sem falla til á rekstrarárinu að viðbættum yfirfærðum iðgjöldum frá fyrra ári en að frádregnum iðgjöldum til næsta árs sem færast sem iðgjaldaskuld. Iðgjaldaskuld í efnahagsreikningi er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar váttryggingaáhattu sem ekki er útrunninn.

Arður og vaxtatekjur

Arður af fjárfestingum er tekjufærður á þeim degi sem arðsréttur hefur stofnast.

Vaxtatekjur eru færðar þegar líklegt þykir að samstæðan muni hafa hagrænan ávinning af þeim og unnt er að meta fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Virkir vextir eru sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjáreignarinnar þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar.

32.6 Gjöld af váttryggingastarfsemi

Gjaldfærð tjón í rekstrarreikningi eru tjón sem urðu á árinu ásamt endurmati tjóna vegna fyrra ára. Tjónaskuld í efnahagsreikningi er heildarfjárhæð tilkynnta óuppgerðra tjóna auk tryggingafræðilegrar áætlunar fyrir orðnum en óúlkynntum tjónum.

32.7 Váttryggingasamningar

Félagið gefur út samninga sem flytja bæði váttryggingalega og fjármálalega áhættu frá viðskiptavinum til þess.

Skilgreining váttryggingasamninga

Með váttryggingasamningi tekur váttryggjandinn að sér að bæta váttrygðum fjárhagslegar afleiðingar váttryggingaáttburðar sem kveðið er á um í váttryggingaskilmálum.

Váttryggingaáttburðurinn er óviss, ekki er vitað hvort hann verður eða hvenær og oftast er ekki vitað hverjar fjárhagslegar afleiðingar hans verða ef til hans kemur.

Flokkun váttrygginga

Váttryggingasamningar sem teljast til skaðatrygginga eru á sviði ábyrgðartrygginga, slysatrygginga og eignatrygginga, þar með talið sjó- og farmtryggingar.

Ábyrgðartryggingar vernda viðskiptavini félagsins gegn þeirri áhættu að valda þriðja aðila fjárhagslegu tjóni eða afleiddu tjóni vegna lögmætrar starfsemi.

Slysatryggingar bæta váttrygðum eigin skaða í samræmi við skilmála.

Eignatryggingar greiða bæt看 til viðskiptavina samstæðunnar vegna tjóns eða taps á eignum. Viðskiptavinir í atvinnurekstri geta einnig átt kröfu um bæt看 vegna tapaðs hagnaðar verði hinar tryggðu eignir fyrir tjóni, þannig að atvinnureksturinn dragist saman eða falli niður tímabundið.

Líftryggingar taka til manngs lífs, til dæmis dauða og þess að lifa út váttryggingatímann. Iðgjöld teljast til tekna á því tímabili sem váttryggingasamningurinn gildir og bæt看 eru gjaldfærðar á því tímabili sem tjónið verður.

Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka

Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka eru fjáreignir í eigu félagsins sem váttryggingatakar í söfnunarlíftryggingum hafa valið og bera fjárfestingaráhættu af samkvæmt skilmálum söfnunarlíftrygginga. Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka er skuldbinding félagsins gagnvart váttryggingatökunum að sömu fjárhæð.

Váttryggingaskuld

Samstæðan metur í lok reikningsárs hvort tilfærð váttryggingaskuld sé nægjanleg til þess að standa við áætlaðar skuldbindingar samstæðunnar vegna gerðra váttryggingasamninga með því að meta framtíðar fjárfleði váttryggingaskuldar. Allar breytingar á váttryggingaskuldinni koma fram í rekstrarreikningi. Við gerð matsins er tekið tillit til áætlana vegna allra samningsbundinna sjóðshreyfinga vegna tjóna og tjónakostnaðar.

Endurtryggingasamningar

Endurtryggingasamningar eru gerðir í þeim tilgangi að draga úr áhættu samstæðunnar. Endurtryggingasamningar eru ýmist hlutfallslegir eða bera alla áhættu fari tjónsatburður umfram fyrirfram umsamda tjónsfjárhæð.

Kröfur á endurtryggjendur vegna iðgjalda og tjóna eru færðar sem endurtryggingaeignir. Þar er um að ræða kröfur vegna hlutdeildar þeirra í tjónum samkvæmt endurtrygðum váttryggingasamningum og hlutdeild í iðgjaldaskuld. Skuldbindingar vegna endurtrygginga eru hlutdeild þeirra í iðgjöldum vegna endurtryggingasamninga sem gjaldfærð er í rekstrarreikningi við endurnýjun endurtryggingasamninga.

32.8 Erlendir gjaldmiðlar

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

32.9 Fjármagnskostnaður

Fjármagnskostnaður er gjaldfærður á því tímabili sem hann fellur til.

32.10 Tekjuskattar

Gjaldfærðir tekjuskattar samanstanda af tekjusköttum til greiðslu og frestuðum tekjusköttum.

Tejuskattar til greiðslu

Tejuskattar til greiðslu eru tejuskattar sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjusköttum til greiðslu vegna fyrri ára. Skattskyldur hagnaður er að jafnaði annar en reikningshaldslegur hagnaður. Reiknaðir tejuskattar miðast við gildandi skatthlutföll á reikningskiladegi.

Frestaðir tejuskattar

Frestaðir tejuskattar stafa af tímabundnum mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar þar sem tejuskattsstofn samstæðunnar er miðaður við aðrar forsendur en reikningskil hennar. Frestaðir tejuskattar eru ekki færðir vegna viðskiptavildar sem ekki er skattalega frádráttarbær. Frestaðir tejuskattar miðast við gildandi skatthlutfall á reikningskiladegi.

Skatteign er metin á reikningskiladegi og er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Frestaðir tejuskattar eru gjaldfærðir í rekstrarreikningi nema þegar þeir tengjast liðum sem færðir eru í aðra heildarafkomu eða beint á eigið fé en þá eru þeir einnig færðir þar.

32.11 Rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samstæðunni og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Rekstrarfjármunir eru færðir á upphaflegu kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

Rekstrarfjármunir eru færðir samkvæmt kostnaðarverðsaðferð að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Afskriftir eru færðar á kerfisbundinn hátt á áætluðum nýtingartíma eignarinnar að teknu tilliti til vænts hrakvirðis. Afskriftaraðferð, áætlaður nýtingartími og hrakvirði er endurmetið að minnsta kosti árlega.

Hagnaður vegna sölu rekstrarfjármuna er mismunur söliverðs og bókfærðs verðs eigna á söludegi og er fært í rekstrarreikning meðal annarra tekna.

32.12 Hugbúnaður

Hugbúnaður er eignfærður á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð hugbúnaðar samanstendur af kaupverði hans og öllum beinum kostnaði við að koma honum í notkun. Hugbúnaður er afskrifaður línulega á 3 til 10 árum frá því hann er tekinn í notkun.

32.13 Fjáreignir

Fjáreignir samstæðunnar skiptast í fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning, fjáreignir haldið til sölu, fjáreignir haldið til gjalddaga og lán og kröfur. Fjáreignir eru færðar á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald að teknu tilliti til viðskiptakostnaðar þegar um er að ræða fjármálagerninga sem ekki eru færðir á gangvirði eftir upphaflega skráningu. Eftir upphaflega skráningu eru fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning færðar á gangvirði en fjáreignir haldið til gjalddaga og lán og kröfur eru færð á afskrifuðu kostnaðarverði í samræmi við aðferð virkra vaxta.

Gangvirði er verð í venjubundnum viðskiptum með eign eða skuld á matsdegi. Nánar tiltekið er gangvirði eigna það verð sem fengist við sölu eigna en gangvirði skulda það verð sem greitt væri fyrir yfirfærslu skuldar í hefðbundnum viðskiptum markaðsaðila.

32.13 Fjáreignir (frh.)

Gangvirði skráðra verðbréfa er skráð markaðsverð þeirra á uppgjörsdegi án þess að tekið sé tillit til sölukostnaðar sem gæti fallið til í framtíðinni.

Sé markaðsverð ekki skráð í kauphöll eða fánlegt hjá miðlara, er gangvirði fjármálagernings metið með matsaðferðum, þar á meðal geta verið nýleg viðskipti ótengdra aðila, tilvísun í gangvirði sambærilegra fjáreigna, núvirt sjóðstreymi, verðmyndunarlíkan valréttá eða aðrar verðmatsaðferðir sem gefa til kynna áreiðanlegt mat á öðrum viðskiptum á markaði.

Þegar notast er við núvirta sjóðstreymisaðferð við mat á gangvirði, er vænt framtíðar sjóðstreymi byggt á besta mati stjórnenda og ávöxtunarkrafa, sem notuð er, eru markaðsvextir sambærilegs gernings á uppgjörsdegi. Þegar önnur verðmyndunarlíkön eru notuð, eru forsendur matsins byggðar á upplýsingum af markaði á uppgjörsdegi. Gangvirði óskráðra hlutabréfa er metið, ef mögulegt er, með því að nota viðeigandi V/H hlutfall fyrir sambærileg skráð félög og er hlutfallið lagað að sérstökum aðstæðum útgefanda verðbréfanna.

Virkir vextir

Aðferð virkra vaxta felst í því að reiknað er endurgreiðsluvirði fjáreignar eða fjárskuldar og vaxtatekjum og vaxtagiöldum jafnað á lífúmanum. Virkir vextir er sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan lífúma fjármálagernings, eða yfir styttra tímabil ef við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

Vaxtatekjur eru færðar miðað við virka vexti fyrir alla vaxtaberandi fjármálagerninga aðra en þá sem skilgreindir eru sem fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning

Fjáreignir eru flokkaðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning þegar tilgangurinn er að hagnast á skammtímabreytingum. Sama á við um allar aðrar fjáreignir sem samstæðan tilgreinir á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Gangvirðisbreyting fjárfestinga í verðbréfum samanstendur af breytingum á gangvirði, arðstekjum, vaxtatekjum og verðbótum.

Fjáreign má tilgreina sem fjáreign á gangvirði gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu ef eitt af eftirfarandi skilyrðum er uppfyllt:

- flokkunin kemur í veg fyrir eða minnkar ósamræmi í mati eða skráningu.
- fjáreignin er hluti af safni fjáreigna eða fjárskulda eða hvoru tveggja og er metin á gangvirði í samræmi við skráða stefnu samstæðunnar við áhættustýringu eða fjárfestingastefnu.
- fjáreignin er hluti af samningi sem felur í sér eina eða fleiri samsetta afleiðu og heimilt er að allur samsetti fjármálagerningurinn (eign eða skuld) sé færður á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Fjáreignir haldið til sölu

Fjáreignir haldið til sölu eru upphaflega færðar í bókhald á gangvirði að viðbættum beinum viðskiptakostnaði. Eftir það eru þær færðar á gangvirði og gangvirðisbreytingar, að undanskilinni virðisrýrnun, ef við á, og vaxtatekjum, færðar í aðra heildarafkomu og á bundinn reikning meðal eigin fjár. Við sölu eru óinnleystar gangvirðisbreytingar meðal eigin fjár færðar í rekstrarreikning. Vaxtatekjur og virðisrýrnun eru færð í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til.

Fjárfestingar til gjalddaga

Fjáreignir eru flokkaðar sem fjárfestingar til gjalddaga þegar samstæðan á fjárfestingar í skuldabréfum, og hefur fyrirætlanir og getu til að eiga til gjalddaga. Fjárfestingar til gjalddaga eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti að frádreginni virðisrýrnun þegar við á.

Þegar meira en óverulegur hluti fjárfestinga til gjalddaga er seldur eða ekki er lengur ætlunin að eiga þessar eignir til gjalddaga eru þær endurflokkaðar sem fjáreignir haldið til sölu.

Lán og kröfur

Viðskiptakröfur, lán og aðrar kröfur sem hafa fastar greiðslur og eru ekki skráðar á virkum markaði eru flokkuð sem lán og kröfur. Lán og kröfur eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta að frádreginni virðisrýrnun. Vaxtatekjur af lánunum og kröfum eru færðar miðað við virka vexti.

32.13 Fjáreignir (frh.)

Virðisrýrnun fjáreigna

Á reikningsskiladegi er bókfært verð fjáreigna, annarra en fjáreigna á gangvirði gegnum rekstrarreikning, metið í þeim tilgangi að kanna hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun. Virðisrýrnun hefur orðið ef vænt framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti er lægra en bókfært verð. Ef virðisrýrnun á ekki lengur við er hún bakfærð, þó aldrei umfram áður færða lækkun.

Eignasafn fjáreigna er metið til virðisrýrnunar ef einstakar eignir eru þess eðlis að þær verði ekki metnar hver fyrir sig.

Á hverjum uppgjörsdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna sem ekki eru færðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Fjáreign telst hafa rýrnað í virði ef hlutlegar vísbendingar eru um að atburður hafi átt sér stað, efir upphaflega skráningu eignarinnar, sem leiðir til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi af eigninni verði lægra en áður var talið og hægt er að meta áhrif atburðarins með áreiðanlegum hætti.

Við mat á virðisrýrnun einstakra flokka fjáreigna styðst félagið við sögulega reynslu af slíkum eignum, þá dagsetningu sem hægt væri að endurheimta tapið og fjárhæð taps, með tilliti til mats stjórnenda á hvort núverandi efnahagsaðstæður leiði til að tapið verði í raun hærra eða lægra en söguleg reynsla segir til um.

Afskráning fjáreigna

Samstæðan afskráir fjáreignir aðeins þegar samningsbundinn réttur til framtíðarsjóðstreymis af fjáreigninni er ekki lengur til staðar eða þegar áhættan eða ávinningurinn af fjáreigninni flyst yfir á annan aðila.

32.14 Virðisrýrnun annarra eigna

Á reikningsskiladegi fara stjórnendur yfir bókfært verð efnislegra og óefnislegra eigna í þeim tilgangi að kanna hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun. Sé slík vísbending til staðar er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið. Endurheimtanlegt virði fjárskapandi einingar sem eignin fellur undir er metið þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna.

Endurheimtanlegt virði er annað hvort gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarfjárstreymi sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þeirri áhættu sem fylgir eigninni.

Óefnislegar eignir með óskilgreindan endingartíma og óefnislegar eignir sem eru ekki tilbúnar til notkunar eru á hverju ári prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar og oftar ef vísbending er um virðisrýrnun.

Sé endurheimtanlegt virði eignar metið lægra en bókfært verð er virði hennar fært niður í endurheimtanlegt virði. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning.

Ef tap vegna virðisrýrnunar snýst við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur en þó aldrei umfram bókfært verð fyrir virðisrýrnun. Bakfærsla virðisrýrnunar færirst í rekstrarreikning. Ekki er heimilt að bakfæra virðisrýrnun viðskiptavildar.

32.15 Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðan ber lagalega eða ætlaða skuldbindingu vegna liðinna atburða, líklegt er talið að til greiðslu komi og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

Fjárhæð skuldbindingar er byggð á besta mögulega mati á skuldinni sem er fyrirbyggjandi á reikningsskiladegi. Ef skuldbindingin er metin út frá áætluðu framtíðarsjóðstreymi er hún færð miðað við núvirt ætlað sjóðstreymi.

Þegar virði skuldbindingarinnar er endurheimtanlegt frá þriðja aðila er fjárhæð hennar færð til eignar.

32.16 Fjárskuldir og eiginfjárgerningar

Flokkun í skuldir og eigið fé

Skuldir og eiginfjárgerningar eru flokkaðir sem fjárskuldir eða eigið fé, eftir eðli samnings.

Eiginfjárgerningar

Eiginfjárgerningur er hvers konar samningur sem felur í sér efnislega hagsmunir í eignum félags eftir að allar skuldir hans hafa verið dregnar frá.

Ábyrgðarskuldbindingar

Ábyrgðarskuldbindingar vegna fjárskulda eru upphaflega færðar á gangvirði. Við síðara mat eru aðrar ábyrgðarskuldbindingar, en þær sem flokkaðar eru á gangvirði gegnum rekstrarreikning, færðar við því sem hærra reynist:

- fjárhæð undirliggjandi skuldar sem metin er í samræmi við IAS 37 - *Skuldbindingar, óvissar skuldir og óvissar eignir*,
- fjárhæð upphaflegs samnings að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum í samræmi við reglur um skráningu tekna.

Fjárskuldir

Fjárskuldir samstæðunnar samanstanda af viðskiptaskuldum og öðrum skuldum. Fjárskuldir eru upphaflega færðar á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði og eru felldar út úr ársreikningi ef skuldbindingar samstæðunnar sem skilgreindar eru í samningi eru greiddar, falla út gildi, er visað frá eða þeim er aflétt.

Skýringar

33. Ársfjórðungayfirlit (óendurskoðað)

	4F 2020	3F 2020	2F 2020	1F 2020	4F 2019 *
Iðgjöld tímabilsins	5.562.108	5.735.362	5.640.751	5.557.575	6.076.547
Eigin iðgjöld	5.366.876	5.586.502	5.430.086	5.370.336	5.908.755
Fjárfestingatekjur	2.724.183	1.109.986	1.612.382	(162.055)	987.398
Aðrar tekjur	19.277	19.114	11.688	15.128	24.606
Heildartekjur	8.110.335	6.715.602	7.054.156	5.223.409	6.920.759
Tjón tímabilsins	(4.994.729)	(4.228.098)	(4.406.585)	(5.631.361)	(4.761.386)
Eigin tjón	(4.882.431)	(4.193.640)	(4.316.428)	(5.576.894)	(4.618.961)
Tæknilegar vaxta og gengisbr. vátryggingask.	74.497	(83.298)	(226.671)	(422.586)	(124.941)
Rekstrarkostnaður	(1.446.786)	(1.175.550)	(1.416.754)	(1.374.520)	(1.269.121)
Virðisryrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(152.749)	(111.251)	(97.527)	(85.221)	(93.012)
Hagnaður fyrir tekjuskatta	1.702.867	1.151.863	996.776	(2.235.811)	814.724
Tekjuskattar	109.695	(119.673)	(81.033)	273.280	(85.709)
Hagnaður (tap) tímabilsins	1.812.561	1.032.190	915.743	(1.962.531)	729.015
Tjónahlutfall	89,8%	73,7%	78,1%	101,3%	78,4%
Eigið tjónahlutfall	91,0%	75,1%	79,5%	103,8%	78,2%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	24,0%	18,8%	23,3%	22,9%	18,6%
Endurtryggingakostnaðarhlutfall	1,5%	2,0%	2,1%	2,3%	0,4%
Samsett hlutfall	115,3%	94,5%	103,5%	126,5%	97,4%

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

Skýringar

34. Þróun tjónaskuldar (óendurskoðað)

Taflan sýnir mat samstæðunnar á endanlegri fjárhæð tjóna hvers tjónsárs og hvernig það mat hefur þróast milli ára. Þróun milli ára gefur til kynna hæfni samstæðunnar til ákvarða skuldbindingar sínar vegna váttryggingasamninga. Frá árinu 2014 er tjónaskuld birt sem núvirt besta mat samkvæmt reglum laga nr. 100/2016. Fjárhæðir fyrri ára eru óbreyttar frá fyrri ársreikningum. Hafa ber í huga að fjárhæðir eru ekki færðar til fasts verðlags og því hafa verðlagsbreytingar nokkur áhrif á þróun milli ára. Í neðri töflunni, tjón í eigin hlut, hefur hlutur endurtryggienda verið dreginn frá þeim fjárhæðum sem birtar eru í efri töflunni.

Heildarfjárhæðir í millj. kr.

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Samtals
Mat á endanlegum tjónakostnaði											
Í lok tjónsárs	13.406	11.850	11.623	11.132	11.269	12.535	12.612	14.626	15.701	15.459	
einu ári síðar	13.942	12.558	10.778	12.490	12.544	13.288	14.473	15.733	17.581		
tveimur árum síðar	13.520	10.712	11.058	12.541	13.025	13.721	14.829	17.390			
þremur árum síðar	12.311	10.522	10.908	12.496	13.217	13.925	15.358				
fjórum árum síðar	12.164	12.137	10.882	12.580	13.140	13.906					
fimm árum síðar	12.374	11.610	10.802	12.590	13.156						
sex árum síðar	12.437	11.599	10.748	12.401							
sjö árum síðar	12.388	11.572	10.702								
átta árum síðar	12.422	11.461									
níu árum síðar	12.397										
Mat á uppsöfnuðum tjónum í árslok 2020	12.397	11.461	10.702	12.401	13.156	13.906	15.358	17.390	17.581	15.459	
Uppsafnaðar greiðslur í árslok 2020	12.345	11.374	10.595	12.206	12.838	13.324	14.186	14.815	10.584	6.877	
Tjónaskuld í árslok 2020	53	87	107	195	318	582	1.172	2.574	6.997	8.582	20.667
Tjónaskuld eldri en 10 ára											150
Bótaskuld vegna líftrygginga											444
Tjónaskuld samtals											<u>21.261</u>

Tjón í eigin hlut í millj. kr.

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
Mat á uppsöfnuðum tjónum í árslok 2020	12.358	10.672	10.688	12.282	13.078	13.862	15.343	16.845	17.095	15.456	
Uppsafnaðar greiðslur í árslok 2020	12.305	10.598	10.581	12.118	12.760	13.315	14.171	14.381	10.553	6.875	
Tjónaskuld í árslok 2020	53	74	107	164	318	547	1.172	2.464	6.542	8.581	20.023
Tjónaskuld eldri en 10 ára											150
Bótaskuld vegna líftrygginga											379
Tjónaskuld samtals											<u>20.552</u>