



Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

1. janúar 2021 – 30. september 2021

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu

1. janúar - 30. september 2021

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. ("félagið" eða "VÍS") fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2021 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS34. Aðalstarfsemi félagsins felst í vátryggingastarfsemi og fjárfestingum. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélags þess Líftryggingafélags Íslands hf., sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur ekki verið kannaður eða endurskoðaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstur og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður samstæðunnar á fyrstu níu mánuðum ársins 6.734 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 60.758 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í lok tímabilsins 20.526 milljónum króna.

Samsett hlutfall tímabilsins var 97,7%, tjónahlutfall var 77,2% og rekstrarkostnaðarhlutfall var 21,9%. Ávöxtun fjáreigna var jákvæð um 16,2% og ávöxtun eiginfjár var 36,6% á tímabilinu.

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

Líkt og kynnt var í skýrslu stjórnar með árshlutauppgjöri fyrsta ársfjórðungs þessa árs hefur félagið breytt högun á upplýsingagiöf. Félagið gefur nú út horfur um samsett hlutfall ársins en hefur horfið frá afkomuspá um afkomu af fjárfestingareignum. Í afkomuspá sem gefin var út 19. apríl var gert ráð fyrir að samsett hlutfall ársins 2021 yrði 97% - 99%. Afkomuspá ársins er óbreytt eftir fyrstu níu mánuði ársins.

Stjórn samþykkti endurkaupaáætlun í samræmi við heimild hluthafafundar þann 4. febrúar, þar sem samþykkt var að kaupa að hámarki 17 milljónir hluta fyrir að hámarki 250 milljónir króna. Endurkaupaáætluninni lauk þann 18. mars en þá höfðu verið keyptir 16 milljónir hluta fyrir samtals 249 milljónir króna. Þann 19. mars samþykkti aðalfundur félagsins tillögu um heimild til kaupa á eigin hlutum. Þar segir að stjórn félagsins sé heimilt að kaupa allt að 10% af hlutafé þess á næstu 12 mánuðum að fengnu samþykki Fjármálaeftirlitsins. Á þeim grundvelli hafði félagið keypt 43.462.192 hluti til viðbótar þann 30. júní eða alls 59.462.192 hluti. Félagið lauk svo framkvæmd endurkaupaáætlunarinnar á þriðja ársfjórðungi 2021 með kaupum á 35 milljónum hluta til viðbótar og stendur hlutafé félagsins í 1.800 milljónum að því loknu.

Kórónuveirufaraldurinn hefur haft víðtæk áhrif á efnahagsumhverfið. Félagið varð fyrir nokkrum áhrifum þegar fyrirtæki í ferðaþjónustu drógu saman seglin og fækkuðu tryggingum sem voru í gildi. Ferðaþjónustan tók svo við sér þegar leið á sumarið og var farin að nálgast fyrra horf. Fækkun ferðamanna og minni umferð höfðu þau áhrif að færri tjón voru í umferðinni sem hafði jákvæð áhrif. Heildaráhrif kórónuveirufaraldursins á afkomu félagsins voru því óveruleg. Verði framvinda faraldursins svipuð og undanfarin misseri er ekki talið líklegt að áhrifin verði umtalsverð á afkomu félagsins. Fjárhagsstaða félagsins er mjög sterk og félagið vel í stakk búið til að mæta þeirri óvissu sem nú ríkir.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Hlutfé og ráðstöfun hagnaðar

Skráð hlutfé félagsins nam í lok tímabilsins 1.894 milljónum króna (þar af eigin bréf 94 milljónir króna), og er hver hlutur í félaginu ein króna að nafnverði. Hluthafar félagsins voru 798 í lok tímabilsins en voru 709 í ársbyrjun. Um 53% (57% 2F) eru í eigu lífeyrissjóða, 14% (17% 2F) í eigu annarra lögaðila, 13% (14% 2F) í eigu innlendra sjóða, 7% (8% 2F) í eigu banka, 7% (8% 2F) í eigu einstaklinga og 1% (0% 2F) í eigu erlendra sjóða. Tillaga stjórnar um greiðslu arðs að fjárhæð 1.597 milljónir eða 0,85 á hlut, var samþykkt á aðalfundi félagsins og greiddi félagið arð til hluthafa þann 26.mars s.l.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2021 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. september 2021. Jafnframt er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn geymi glögg yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í lok tímabilsins og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Vátryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2021 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 21. október 2021

Í stjórn

Stefán Héðinn Stefánsson
stjórnarformaður

Vilhjálmur Egilsson
varaformaður

Marta Guðrún Blöndal

Valdimar Svavarsson

Guðný Hansdóttir

Forstjóri

Helgi Bjarnason

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkoma fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2021

	Skýr.	3F 2021	3F 2020	9M 2021	9M 2020
Iðgjöld tímabilsins		5.954.829	5.735.363	17.124.043	16.933.689
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(213.686)	(148.860)	(568.332)	(546.765)
Eigin iðgjöld	6	5.741.143	5.586.502	16.555.711	16.386.924
Vaxtatekjur	7	128.641	144.405	445.704	447.857
Gengismunur gjaldmiðla		16.071	43.998	(1.436)	338.248
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	7	1.864.278	921.584	6.622.462	1.774.209
Fjárfestingatekjur		2.008.989	1.109.987	7.066.730	2.560.314
Aðrar tekjur		14.150	19.114	50.426	45.929
Heildartekjur		7.764.282	6.715.602	23.672.868	18.993.167
Tjón tímabilsins		(4.085.104)	(4.228.099)	(13.220.791)	(14.266.045)
Hluti endurtryggjenda í tjónum		40.362	34.457	794.606	179.082
Eigin tjón	8	(4.044.743)	(4.193.641)	(12.426.185)	(14.086.963)
Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar vátryggingaskuldar		27.450	(83.298)	229.741	(732.555)
Rekstrarkostnaður		(1.225.631)	(1.175.550)	(4.042.037)	(3.966.824)
Vaxtagjöld		(73.822)	(76.607)	(240.692)	(213.206)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna		(9.248)	(34.644)	(42.432)	(80.791)
Heildargjöld		(5.325.995)	(5.563.739)	(16.521.606)	(19.080.339)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		2.438.288	1.151.863	7.151.261	(87.172)
Tekjuskattur	9	(207.259)	(119.673)	(417.543)	72.574
Hagnaður (tap) og heildarafkoma tímabilsins		2.231.029	1.032.191	6.733.718	(14.598)
Hagnaður (tap) á hlut:					
Hagnaður (tap) og þynntur hagnaður á hlut		1,24	0,58	3,74	(0,01)

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

Efnahagsreikningur 30. september 2021

	Skýr	30.9.2021	31.12.2020
Eignir			
Rekstrarfjármunir		486.508	605.527
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir		1.716.240	1.670.299
Húsaleiguréttindi		723.653	798.274
Skatteign		0	36.417
Fjáreignir á gangvirkni gegnum rekstur	10	43.793.490	38.838.589
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	10	1.160.398	1.437.894
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.755.621	1.621.832
Viðskiptakröfur		7.703.464	6.496.024
Endurtryggingaeignir		1.226.543	886.583
Aðrar kröfur		867.685	794.811
Handbært fé		1.324.706	1.575.825
Eignir samtals		60.758.306	54.762.076
Eigið fé			
Hlutfé		1.800.000	1.894.462
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Bundið eigið fé		11.386.019	5.455.207
Óráðstafað eigið fé		6.714.427	9.016.599
Eigið fé samtals		20.526.066	16.991.888
Skuldir			
Víkjandi skuldabréf	12	2.947.556	2.889.453
Tekjuskattskuldbinding		112.893	0
Húsaleiguskuldbinding		764.605	831.419
Vátryggingaskuld	13	32.524.611	30.072.968
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.755.621	1.621.832
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		2.126.955	2.354.515
Skuldir samtals		40.232.240	37.770.188
Eigið fé og skuldir samtals		60.758.306	54.762.076

Skýringar á blaðsíðum 8-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árs hlutareikningnum.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar - 30. september 2021

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
2020					
Eigið fé 1.1.2020	1.894.462	625.620	2.792.537	9.881.307	15.193.926
Tap tímabilsins				(14.598)	(14.598)
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			1.782.058	(1.782.058)	0
Eigið fé 30.9.2020	<u>1.894.462</u>	<u>625.620</u>	<u>4.574.595</u>	<u>8.084.651</u>	<u>15.179.329</u>
2021					
Eigið fé 1.1.2021	1.894.462	625.620	5.455.207	9.016.599	16.991.888
Greiddur arður 0,85 kr. á hlut				(1.596.693)	(1.596.693)
Keyptir eigin hlutir	(94.462)			(1.508.385)	(1.602.848)
Hagnaður tímabilsins				6.733.718	6.733.718
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			5.930.812	(5.930.812)	0
Eigið fé 30.9.2021	<u>1.800.000</u>	<u>625.620</u>	<u>11.386.019</u>	<u>6.714.427</u>	<u>20.526.066</u>

Skýringar á blaðsíðum 8-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árs hlutareikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2021

	9M 2021	9M 2020
Rekstrarhreyfingar		
Heildarhagnaður (tap) tímabilsins	6.733.718	(14.598)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(203.576)	(572.899)
Gangvirðisbreyting fjáreigna	(6.622.462)	(1.774.209)
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(1.864)	(1.176)
Afskriftir	541.407	431.597
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:		
Fjáreignir, breyting	1.533.165	(3.382.923)
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, breyting	277.496	568.973
Viðskiptakröfur, breyting	(1.207.440)	(688.788)
Endurtryggingaeignir, breyting	(339.959)	104.469
Aðrar eignir, breyting	(72.874)	(6.416)
Tekjuskattskuldbinding, breyting	149.310	(72.574)
Vátryggingaskuld, breyting	2.451.643	3.608.272
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, breyting	(227.560)	398.466
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	3.011.006	(1.401.806)
Innborgaðar fjármunatekjur	580.100	779.751
Greidd fjármagnsgjöld	(185.428)	(177.631)
Handbært fé frá rekstri	3.405.678	(799.686)
Fjárfestingahreyfingar		
Keyptir rekstrarfjármunir	(17.994)	(62.276)
Seldir rekstrarfjármunir	16.658	8.770
Keyptar óefnislegar eignir	(363.701)	(337.812)
	(365.036)	(391.318)
Fjármögnunarahreyfingar		
Keyptir eigin hlutir	(1.602.848)	0
Greiddur arður	(1.596.693)	0
Höfuðstóls afborganir húsaleiguskuldar	(93.621)	(85.911)
	(3.293.162)	(85.911)
Lækkun handbærs fjár	(252.521)	(1.276.915)
Handbært fé í upphafi árs	1.575.825	1.929.851
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	1.402	6.354
Handbært fé í lok tímabilsins	1.324.706	659.291

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

Skýringar

1. Starfsemi

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

Árshlutareikningur samstæðu Vátryggingafélags Íslands hf. hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélags þess, Líftryggingafélags Íslands hf. (Lífis). Samstæðan starfar á sviði skattrygginga, líftrygginga og fjármála. Fjármálaeftirlitið hefur eftirlit með starfsemi samstæðunnar á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi.

2. Grundvöllur reikningsskila

Samstæðuárshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn er jafnframt í samræmi við lög um ársreikninga. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning hennar fyrir árið 2020.

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

Árshlutareikningurinn var samþykktur og leyfður til birtingar á stjórnarfundum þann 21. október 2021.

Nýir reikningsskilastaðlar

Engir nýir reikningsstaðlar hafa verið innleiddir á árinu 2021.

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

3. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

4. Reikningshaldslegt mat

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

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

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

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

5. Starfsþáttgreining

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

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2021 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	15.950.534	1.173.509	0	17.124.043
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(362.080)	(206.252)	0	(568.332)
Fjárfestingartekjur	93.529	8.074	6.965.127	7.066.730
Aðrar tekjur	50.426	0	0	50.426
Heildartekjur	15.732.409	975.332	6.965.127	23.672.868
Tjón tímabilsins	(12.708.606)	(512.185)	0	(13.220.791)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	661.078	133.528	0	794.606
Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	0	0	229.741	229.741
Rekstrarkostnaður	(3.468.799)	(269.447)	(303.793)	(4.042.038)
Vaxtagjöld	0	0	(240.692)	(240.692)
Virðisrýmun viðskiptakrafna	0	0	(42.432)	(42.432)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	216.082	327.228	6.607.951	7.151.261
Tekjuskattur				(417.543)
Hagnaður tímabilsins				6.733.718

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 396 milljónir króna og í fjármálarekstri 2 milljónir króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 382 milljónir króna og sala rekstrarfjármuna í skaðatryggingarekstri 17 milljónir króna.

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2020 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	15.819.752	1.113.937	0	16.933.689
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(340.314)	(206.451)	0	(546.765)
Fjárfestingartekjur	92.751	7.609	2.459.955	2.560.315
Aðrar tekjur	45.929	0	0	45.929
Heildartekjur	15.618.118	915.094	2.459.955	18.993.167
Tjón tímabilsins	(13.867.319)	(398.726)	0	(14.266.045)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	57.961	121.121	0	179.082
Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	0	0	(732.555)	(732.555)
Rekstrarkostnaður	(3.404.537)	(251.795)	(310.493)	(3.966.824)
Vaxtagjöld	(0)	0	(213.206)	(213.206)
Virðisrýmun viðskiptakrafna	0	0	(80.791)	(80.791)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	(1.595.777)	385.695	1.122.910	(87.172)
Tekjuskattur				72.574
Tap tímabilsins				(14.598)

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 290 milljónir króna og í fjármálarekstri 2 milljónir króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 391 milljón króna.

Skýringar

6. Eigin iðgjöld

	9M 2021	9M 2020
Bókfærð iðgjöld	19.189.469	18.408.410
Hluti endurtryggjenda	(699.560)	(695.390)
Breyting á iðgjaldaskuld	(2.065.426)	(1.474.721)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	131.228	148.625
Eigin iðgjöld.....	16.555.711	16.386.924

7. Fjárfestingatekjur

	9M 2021	9M 2020
Vaxtatekjur af bankareikningum	7.700	9.883
Aðrar vaxtatekjur	438.004	430.373
Fjármunatekjur.....	445.704	447.857
Gangvirðisbreytingar hlutabréfa	5.287.482	(287.010)
Gangvirðisbreytingar annarra fjáreigna	1.334.979	2.061.219
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	6.622.462	1.774.209

Með gangvirðisbreytingu fjáreigna er talinn 146 (9M 2020: 77) milljóna króna arður af hlutabréfaeign.

8. Eigin tjón

	9M 2021	9M 2020
Bókfærð tjón	12.604.833	12.865.049
Hluti endurtryggjenda	(552.038)	(426.018)
Breyting á tjónaskuld	615.958	1.400.996
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	(242.568)	246.937
Eigin tjón.....	12.426.185	14.086.963

9. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn.

Virkt skatthlutfall:

	1. janúar - 30. september 2021		1. janúar - 30. september 2020	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	7.151.261		(87.172)	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	1.430.252	20,0%	(17.434)	20,0%
Sérstakur fjársýsluskattur	44.014	0,6%	0	0,0%
Ófrádráttarbær kostnaður	5	0,0%	5	0,0%
Fenginn arður	(29.166)	-0,4%	(15.326)	17,6%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	(1.028.330)	-14,4%	(42.076)	48,3%
Aðrar breytingar	768	0,0%	2.257	-2,6%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	417.543	5,8%	(72.574)	83,3%

Skýringar

10. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	30.9.2021	31.12.2020
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendra kauphöll	9.535.473	9.820.160
Skráð í erlendum kauphöllum	886.031	205.675
Önnur félög	5.741.959	3.439.476
	16.163.463	13.465.311
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	2.300.611	844.752
Ríkistryggð, óverðtryggð	6.039.175	4.495.899
Önnur skuldabréf	7.803.123	10.124.390
Skuldabréfasjóðir	8.164.015	6.949.927
Fagfjárfestastjóðir	3.323.103	2.958.311
	27.630.027	25.373.279
Fjáreignir á gangvirði samtals	43.793.490	38.838.589
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig:		
Lán með veði í fasteignum	1.160.398	1.437.894
Fjárfestingaverðbréf	44.953.888	40.276.483

11. Stigskipting gangvirðis

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

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

Stig 2: Gangvirðismatið byggir ekki á skráðum verðum á virkum markaði (stig 1) heldur á upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina, annað hvort beint (t.d. verð) eða óbeint (t.d. afleiddar af verðum). Í stigi 2 eru færðar fjáreignir þar sem ekki er virkur markaður. Matið á eignunum ákvarðast af nýlegum viðskiptum ótengdra aðila eða kaupþilboðum frá ótengdum aðilum. Einnig er stuðst við gangvirði annarra sambærilegra fjáreigna.

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

Samstæða

30. september 2021	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	30.545.489	2.521.094	10.726.907	43.793.490

Samstæða

31. desember 2020	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	28.607.208	1.883.448	8.347.933	38.838.589

Breytingar sem falla undir stig 3 á tímabilinu eru eftirfarandi:

	9M 2021	9M 2020
Staða 1.1.	8.347.933	7.077.248
Keypt	2.315.711	2.252.985
Selt/afborganir	(1.719.694)	(793.654)
Flutt á stig 1	0	(676.727)
Vextir, matsbreyting	1.782.957	104.708
Staða 30.9.	10.726.907	7.964.560

Skýringar

12. Víkjandi skuldabréf

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

13. Vátryggingaskuld

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

	30.9.2021	31.12.2020
Vátryggingaskuld (heild):		
Iðgjaldaskuld	9.936.177	7.866.665
Tjónaskuld	21.674.760	21.261.047
Áhættuálag	913.675	945.256
Vátryggingaskuld samtals	32.524.611	30.072.968
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Iðgjaldaskuld	273.050	141.822
Tjónaskuld	951.473	708.905
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	1.224.523	850.727
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Iðgjaldaskuld	9.663.126	7.724.843
Tjónaskuld	20.723.287	20.552.142
Áhættuálag	913.675	945.256
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	31.300.088	29.222.241

Tjónaskuld er reiknað besta mat félagsins samkvæmt Solvency II löggjöfnni á fjárhæð óuppperðra tjónsatburða á uppgjörstíma sem hafa verið tilkynntir félaginu og einnig vegna tjónsatburða sem hafa átt sér stað á uppgjörstíma en ekki verið tilkynntir félaginu eða tilkynntir með ófullnægjandi hætti. Iðgjaldaskuld er mat á skuldbindingum vegna þess tímabils sem eftir er af gerðum vátryggingasamningum á uppgjörstíma.

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. Áhættuálagið kemur ekki til greiðslu nema félagið selji vátryggingastofn sinn eða hluta hans.

14. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru þeir aðilar, eða félög í þeirra eigu, sem hafa umtalsverð áhrif á samstæðuna, beint eða óbeint. Tengdir aðilar eru stórir hluthafar, stjórnarmenn og nefndarmenn undirnefnda stjórnar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur þeirra, sem og aðilar sem er stjórnað af eða eru verulega háðir samstæðunni, s.s. hlutdeildarfélag. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

	1.1.-30.9.2021		30.9.2021	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn	21.173	11.897	456.015	553
	1.1.-30.9.2020		31.12.2020	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn	20.114	9.585	439.836	0

Skýringar

15. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

16. Lykilhlutföll

	9M 2021	9M 2020
Tjónahlutfall	77,2%	84,2%
Eigið tjónahlutfall	75,1%	86,0%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	21,9%	21,6%
Endurtrygginga kostnaðarhlutfall	-1,3%	2,1%
Samsett hlutfall	97,7%	108,0%
Gjaldþolshlutfall samstæðu	1,68	1,64

17. Ársfjórðungayfirlit

	3F 2021	2F 2021	1F 2021	4F 2020	3F 2020
Iðgjöld tímabilsins	5.954.829	5.649.203	5.520.011	5.562.108	5.735.362
Eigin iðgjöld	5.741.143	5.462.752	5.351.816	5.366.876	5.586.502
Fjárfestingartekjur	2.008.989	2.574.161	2.483.580	2.724.183	1.109.986
Aðrar tekjur	14.150	17.642	18.634	19.277	19.114
Heildartekjur	7.764.282	8.054.555	7.854.031	8.110.335	6.715.602
Tjón tímabilsins	(4.085.104)	(4.502.380)	(4.633.307)	(4.994.729)	(4.228.098)
Eigin tjón	(4.044.743)	(3.912.225)	(4.469.218)	(4.882.431)	(4.193.640)
Tæknilegar vaxta- og gengisbr. váttryggingask.	27.450	129.360	72.931	74.497	(83.298)
Rekstrarkostnaður	(1.225.631)	(1.386.973)	(1.429.433)	(1.446.786)	(1.175.550)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(83.070)	(100.387)	(99.667)	(152.749)	(111.251)
Hagnaður fyrir tekjuskatta	2.438.288	2.784.331	1.928.644	1.702.867	1.151.863
Tekjuskattar	(207.259)	(185.800)	(24.485)	109.695	(119.673)
Heildarhagnaður tímabilsins	2.231.029	2.598.531	1.904.158	1.812.561	1.032.190
Tjónahlutfall	68,6%	79,7%	83,9%	89,8%	73,7%
Eigið tjónahlutfall	70,5%	71,6%	83,5%	91,0%	75,1%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	19,0%	22,8%	24,0%	24,0%	18,8%
Endurtryggingakostnaðarhlutfall	2,9%	(7,2%)	0,0%	1,5%	2,0%
Samsett hlutfall	90,5%	95,3%	108,0%	115,3%	94,5%