vis.is

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

1. janúar – 30. september 2023

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

1. janúar - 30. september 2023

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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 dótturfélaga þess, Líftryggingafélags Íslands hf. (Lífís) og SIV eignastýringar hf. 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. 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 1.680 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 51.662 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í lok tímabilsins 17.719 milljónum króna.

Samsett hlutfall tímabilsins var 100,5% (9M 2022: 95,8%), tjónahlutfall var 75,7% (9M 2022: 71,9%), hreint kostnaðarhlutfall af endurtryggingasamningum 3,0% (9M 2022: 2,0%) og kostnaðarhlutfall vátryggingasamninga var 21,8% (9M 2022: 21,8%). Ávöxtun fjáreigna var jákvæð um 7,6% (9M 2022: 2,6%).

Aðalfundur félagsins var haldinn þann 16. mars. Í aðalstjórn voru kosin Stefán Héðinn Stefánsson, stjórnarformaður, Vilhjálmur Egilsson, varaformaður stjórnar, Ásgeir Helgi Reykfjörð Gylfason, Guðný Hansdóttir og Marta Guðrún Blöndal. Ragnheiður Hrefna Magnúsdóttir og Sveinn Friðrik Sveinsson voru kosin í varastjórn félagsins.

Félagið gaf út afkomuspá fyrir árið 2023 þann 3. febrúar og gerði spáin ráð fyrir að samsett hlutfall yrði 96-98%. Þann 24. ágúst voru gefnar út uppfærðar horfur fyrir árið þar sem gert er ráð fyrir að samsett hlutfall verði á bilinu 98-100%. Félagið mun tilkynna ef breytingar verða á horfum ársins um samsett hlutfall, s.s. vegna stórra tjóna eða annars sem hefur umtalsverð áhrif á rekstur félagsins, svo að verðmótandi teljist fyrir hlutabréf þess.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Hlutafé og ráðstöfun hagnaðar

Skráð hlutafé félagsins nam í lok tímabilsins 1.697 milljónum króna (þar af eigin bréf 1 milljón króna), og er hver hlutur í félaginu ein króna að nafnverði. Hluthafar félagsins voru 884 í lok tímabilsins en voru 937 í ársbyrjun. Um 55% (2F 2023: 57%) hluta eru í eigu lífeyrissjóða, 26% (2F 2023: 25%) í eigu annarra lögaðila, 2% (2F 2023: 1%) í eigu fjármálafyrirtækja, 8% (2F 2023: 8%) í eigu einstaklinga, 5% (2F 2023: 6%) í eigu innlendra sjóða og 4% (2F 2023: 4%) í eigu erlendra sjóða. Tillaga stjórnar um greiðslu arðs að fjárhæð 940 milljónir eða 0,554 kr. á hlut, var samþykkt á aðalfundi félagsins og greiddi félagið arð til hluthafa þann 28.mars s.l.

Félagið gekk frá kaupum á Fossum fjárfestingarbanka þann 2. október sl. og bankinn kemur því inn í samstæðu félagsins frá og með fjórða ársfjórðungi þessa árs. Hlutafé félagsins var aukið um 210 milljónir nýrra hluta sem var notað sem gagngjald í kaupunum á Fossum. Hlutafé félagsins eftir hlutafjáraukningu er kr. 1.906.700.000 að nafnverði.

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 2023 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. september 2023. Jafnframt er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn geymi glöggt yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í lok tímabilsins og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjórar Vátryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2023 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 19. október 2023

Í stjórn

Stefán Héðinn Stefánsson stjórnarformaður	Vilhjálmur Egilsson varaformaður
Ásgeir Helgi Reykfjörð Gylfason	Marta Guðrún Blöndal
Guðný Hansdóttir	

Forstjórar

Guðný Helga Herbertsdóttir	Haraldur Þórðarson

Rekstrarreikningur fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2023

	Skýr.	3F 2023	3F 2022 *	9M 2023	9M 2022 *
Tekjur af vátryggingasamningum	6	6.952.232	6.392.916	19.630.537	18.207.506
Kostnaður af vátryggingasamningum	7	(6.344.821)	(5.986.355)	(19.142.719)	(17.077.818)
Afkoma af endurtryggingasamningum		(238.933)	(99.684)	(589.756)	(358.843)
Afkoma af vátryggingasamningum		368.479	306.877	(101.938)	770.844
Aðrar fjárfestingartekjur		182.705	130.544	448.297	293.918
Gangvirðisbreyting fjárfestinga	8	594.102	110.839	2.806.387	584.340
Rekstrarkostnaður fjárfestinga		(78.389)	(61.215)	(239.198)	(197.428)
Afkoma fjárfestinga		698.418	180.169	3.015.486	680.830
Fjármagnsliðir vátrygginga		(215.647)	(395.958)	(668.611)	(556.385)
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði		482.771	(215.789)	2.346.875	124.445
Afkoma af vátryggingasamningum og fjárfestingum		851.249	91.087	2.244.937	895.290
Aðrar tekjur		35.627	8.115	77.761	33.708
Annar kostnaður		(79.423)	(9.064)	(203.521)	(38.519)
Aðrir fjármagnsliðir	12	(95.094)	(142.079)	(371.674)	(395.687)
Hagnaður (tap) fyrir skatta		712.360	(51.941)	1.747.502	494.792
Tekjuskattur	9	(104.888)	(17.692)	(67.838)	(15.596)
Hagnaður (tap) tímabilsins		607.471	(69.633)	1.679.664	479.197
Hagnaður tilheyrir					
Hluthafar móðurfélags		613.957	(69.633)	1.693.417	479.197
Hlutdeild minnihluta		(6.486)	0	(13.753)	0
		607.471	(69.633)	1.679.663	479.197
Hagnaður á hlut:					
Hagnaður og þynntur hagnaður á hlut		0,35	(0,04)	0,98	0,27

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

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

Efnahagsreikningur 30. september 2023

	Skýr	30.9.2023	31.12.2022*
Eignir			
Rekstrarfjármunir		272.864	346.180
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir		1.315.573	1.414.824
Húsaleiguréttindi		535.727	615.906
Skatteign		13.599	78
Fjárfestingareignir	10	43.376.463	41.854.357
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		989.034	1.154.453
Endurtryggingaeignir		1.177.499	1.137.811
Aðrar kröfur		1.799.614	1.250.281
Handbært fé		2.182.036	2.380.526
Eignir samtals		51.662.407	50.154.414
Eigið fé			
Hlutafé		1.695.550	1.715.600
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Bundið eigið fé		3.178.914	6.671.783
Óráðstafað eigið fé		12.180.431	8.265.816
Eigið fé hluthafa móðurfélags		17.680.516	17.278.819
Hlutdeild minnihluta		38.207	45.960
Eigið fé samtals		17.718.723	17.324.779
Skuldir			
Víkjandi skuldabréf	12	3.491.190	3.320.195
Tekjuskattsskuldbinding		116.329	116.389
Húsaleiguskuldbinding		583.747	663.802
Skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar	13	2.651.112	2.206.927
Skuldbinding vegna orðinna tjóna	13	23.913.973	22.880.803
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		989.034	1.154.453
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		2.198.299	2.487.066
Skuldir samtals		33.943.685	32.829.635
Eigið fé og skuldir samtals		51.662.407	50.154.414

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

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

Eiginfjáryfirlit fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2023

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Samtals
2022						
Eigið fé 1.1.2022	1.750.000	625.620	9.371.188	8.705.832		20.452.640
Greiddur arður 2 kr. á hlut				(3.500.000)		(3.500.000)
Hagnaður tímabilsins				479.197		479.197
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			(1.195.624)	1.195.624		0
Eigið fé 30.9.2022	1.750.000	625.620	8.175.564	6.880.653	0	17.431.837
2023						
Eigið fé 1.1.2023	1.715.600	625.620	6.671.783	8.265.816	45.960	17.324.779
Breyting eignarhluta í dótturfélagi				0	6.000	6.000
Greiddur arður 0,554 kr. á hlut				(939.335)		(939.335)
Keyptir eigin hlutir	(20.050)			(332.335)		(352.385)
Hagnaður tímabilsins				1.693.417	(13.753)	1.679.663
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			(3.492.869)	3.492.869		0
Eigið fé 30.9.2023	1.695.550	625.620	3.178.914	12.180.431	38.207	17.718.723

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

Sjóðstreymisyfirlit fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2023

	9M 2023	9M 2022
Rekstrarhreyfingar		
Heildarhagnaður tímabilsins	1.679.664	479.197
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	220.314	(172.842)
Gangvirðisbreyting fjáreigna	(2.806.387)	(584.340)
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(6.014)	(577)
Afskriftir	453.694	443.110
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Fjárfestingareignir, breyting	1.139.633	2.770.699
Viðskiptakröfur, breyting	(2.200.080)	(1.740.864)
Endurtryggingaeignir, breyting	(45.611)	(121.188)
Aðrar eignir, breyting	(289.844)	(467.113)
Tekjuskattsskuldbinding, breyting	(13.582)	30.856
Vátryggingaskuldir, breyting	3.417.946	3.227.942
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, breyting	(282.843)	(16.855)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	1.266.890	3.848.024
Innborgaðar fjármunatekjur	605.453	720.769
Greidd fjármagnsgjöld	(517.449)	(191.192)
Handbært fé frá rekstri	1.354.895	4.377.601
Fjárfestingarhreyfingar		
Keyptir rekstrarfjármunir	(55.670)	(29.234)
Seldir rekstrarfjármunir	25.200	7.132
Keyptar óefnislegar eignir	(125.749)	(179.506)
Seldur eignarhluti í dótturfélagi	6.000	0
	(150.220)	(201.606)
Fjármögnunarhreyfingar		
Keyptir eigin hlutir	(352.385)	0
Greiddur arður	(939.335)	(3.500.000)
Höfuðstóls afborganir húsaleiguskuldar	(118.770)	(104.125)
	(1.410.490)	(3.604.125)
Breyting handbærs fjár	(205.815)	571.869
Handbært fé í upphafi árs	2.380.526	1.552.903
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	7.325	(11.499)
Handbært fé í lok tímabilsins	2.182.036	2.113.268

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 dótturfélaga þess, Líftryggingafélags Íslands hf. (Lífís) og SIV eignastýringar hf. Samstæðan starfar á sviði skaðatrygginga, líftrygginga og fjármála. Fjármálaeftirlitið hefur eftirlit með starfsemi samstæðunnar á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi.

2. Grundvöllur reikningsskila

Samstæðuárshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn er jafnframt í samræmi við lög um ársreikninga. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning hennar fyrir árið 2022.

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

Árshlutareikningurinn var samþykktur og leyfður til birtingar á stjórnarfundi þann 19. október 2023.

Nýir reikningsskilastaðlar

Reikningsskilastaðlarnir IFRS 9 Fjármálagerningar og IFRS 17 Vátryggingasamningar voru innleiddir hjá samstæðunni þann 1. janúar 2023. Áhrif innleiðingar IFRS 9 voru óveruleg en taflan hér að neðan sýnir áhrif innleiðingar IFRS 17.

Áhrif innleiðingar IFRS 17 á fjárhæðir ársins 2022

Rekstrarreikningur	IFRS 17	IFRS 4	Breyting
Tekjur af vátryggingasamningum	18.207.506	17.891.802	315.704
Kostnaður af vátryggingasamningum	(17.077.818)	(17.042.523)	(35.295)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(358.843)	(365.783)	6.941
Aðrar fjárfestingartekjur	293.918	568.528	(274.610)
Gangvirðisbreyting fjárfestinga	584.340	584.340	0
Rekstrarkostnaður fjárfestinga	(197.428)	(286.251)	88.823
Fjármagnsliðir vátrygginga	(556.385)	(467.562)	(88.823)
Aðrir fjármagnsliðir	(395.687)	(395.687)	0
Aðrar tekjur og gjöld	(4.811)	33.708	(38.519)
Virðisrýrnum viðskiptakrafna	0	(25.780)	25.780
Tekjuskattur	(15.596)	(15.596)	0
Hagnaður tímabilsins	479.197	479.197	0

Efnahagsreikningur	31.12.2022 IFRS17	31.12.2022 IFRS4	Breyting
Viðskiptakröfur	0	6.567.183	6.567.183
Vátryggingaskuldir	26.934.354	33.501.537	(6.567.183)
Kostnaðarhlutfall	21,8%	21,8%	0,0%
Tjónahlutfall	71,9%	77,1%	5,2%
Endurtryggingahlutfall	2,0%	2,0%	0,0%
Samsett hlutfall	95,8%	100,9%	5,1%

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:

- fjárfestingareignir; sjá skýringu nr. 10
- skuldbinding vegna vátryggingasamninga; sjá skýringu nr. 13

Skýringar

5. Starfsþáttagreining

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

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2023 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Tekjur af vátryggingasamningum	18.231.928	1.398.609	0	19.630.537
Afkoma fjárfestinga	0	0	3.015.486	3.015.486
Heildartekjur	18.231.928	1.398.609	3.015.486	22.646.023
Kostnaður af vátryggingasamningum	(18.355.203)	(787.516)	0	(19.142.719)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(537.292)	(52.465)	0	(589.756)
Fjármagnsliðir vátrygginga	0	0	(668.611)	(668.611)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	(660.566)	558.628	2.346.875	2.244.937
Aðrar tekjur				77.761
Annar kostnaður				(203.521)
Aðrir fjármagnsliðir				(371.674)
Tekjuskattur				(67.838)
Hagnaður tímabilsins				1.679.664

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 333 milljónir króna og í fjármálarekstri 2 milljónir króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 181 milljón króna og sala rekstrarfjármuna í skaðatryggingarekstri 19 milljónir króna.

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2022 var eftirfarandi: *

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Tekjur af vátryggingasamningum	16.962.127	1.245.379	0	18.207.506
Afkoma fjárfestinga	0	0	680.830	680.830
Heildartekjur	16.962.127	1.245.379	680.830	18.888.336
Kostnaður af vátryggingasamningum	(16.191.621)	(886.197)	0	(17.077.818)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(342.123)	(16.720)	0	(358.843)
Fjármagnsliðir vátrygginga	0	0	(556.385)	(556.385)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	428.383	342.461	124.445	895.290
Aðrar tekjur				33.708
Annar kostnaður				(38.519)
Aðrir fjármagnsliðir				(395.687)
Tekjuskattur				(15.596)
Hagnaður tímabilsins				479.197

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 333 milljónir króna og í fjármálarekstri 2 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 209 milljónir króna og sala rekstrarfjármuna í skaðatryggingarekstri 7 milljónir króna.

Skýringar

6. Tekjur af vátryggingasamningum

	9M 2023	9M 2022 *
Iðgjöld tímabilsins	19.327.586	17.958.675
Aðrar tekjur af vátryggingasamningum	302.951	248.830
Tekjur af vátryggingasamningum	19.630.537	18.207.506

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

7. Kostnaður af vátryggingasamningum

	9M 2023	9M 2022 *
Tjón tímabilsins	14.864.283	13.100.231
Rekstrarkostnaður vátryggingasamninga	4.278.436	3.977.587
Kostnaður af vátryggingasamningum	19.142.719	17.077.818

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

8. Gangvirðisbreytingar fjárfestingareigna

	9M 2023	9M 2022
Gangvirðisbreytingar hlutabréfa	1.404.883	417.753
Gangvirðisbreytingar annarra fjáreigna	1.401.504	166.587
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	2.806.387	584.340

Með gangvirðisbreytingu fjáreigna er talinn 145 (9M 2022: 206) milljóna króna arður af hlutabréfaeign.

9. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn.

Virkt skatthlutfall:

	1. janúar - 30. september 2023		1. janúar - 30. september 2022	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.747.502		494.792	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	349.500	20,0%	98.958	20,0%
Ófrádráttarbær kostnaður	9	0,0%	6	0,0%
Fenginn arður	(28.929)	-1,7%	(41.109)	-8,3%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	(252.047)	-14,4%	(42.442)	-8,6%
Aðrar breytingar	(694)	0,0%	182	0,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	67.838	3,9%	15.596	3,2%

10. Fjárfestingareignir

Fjárfestingareignir greinast þannig:	30.9.2023	31.12.2022
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendri kauphöll	3.901.852	5.575.085
Skráð í erlendum kauphöllum	1.614.836	1.526.158
Önnur félög	6.516.386	7.376.043
	12.033.074	14.477.286
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	4.896.171	4.784.981
Ríkistryggð, óverðtryggð	2.432.749	4.139.665
Önnur skuldabréf	15.148.735	13.500.631
Skuldabréfasjóðir	6.607.433	2.676.493
Fagfjárfestasjóðir	2.258.302	2.275.300
	31.343.390	27.377.071
Fjárfestingareignir	43.376.463	41.854.357

11. Stigskipting gangvirðis

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

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

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

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

Samstæða

30. september 2023	**Stig 1**	**Stig 2**	**Stig 3**	**Samtals**
Fjáreignir á gangvirði	27.729.430	1.000.422	10.847.365	39.577.216

Samstæða

31. desember 2022	**Stig 1**	**Stig 2**	**Stig 3**	**Samtals**
Fjáreignir á gangvirði	26.014.746	721.490	11.540.197	38.276.432

Breytingar sem falla undir stig 3 á tímabilinu eru eftirfarandi:	9M 2023	31.12.2022
Staða 1.1.	11.540.197	11.860.409
Keypt	1.655.665	2.329.772
Selt/afborganir	(3.506.198)	(3.266.389)
Flutt á milli stiga	(636.225)	(1.561.188)
Vextir, matsbreyting	1.793.926	2.177.593
Staða	10.847.365	11.540.197

12. Víkjandi skuldabréf

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

13. Skuldbinding vegna vátryggingasamninga

Skuldbinding vegna vátryggingasamninga er ákvörðuð samkvæmt reikningsskilastaðlinum IFRS 17.

	30.9.2023	31.12.2022 *
Vátryggingaskuldir:		
Skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar	2.651.112	2.206.927
Skuldbinding vegna orðinna tjóna	23.913.973	22.880.803
Vátryggingaskuldir samtals	26.565.086	25.087.730
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Hlutdeild endurtryggjenda	1.171.575	1.114.852
Vátryggingaskuldir í eigin hlut:		
Vátryggingaskuldir í eigin hlut samtals	25.393.511	23.972.878

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

Skuldbinding vegna orðinna tjóna er reiknað mat félagsins samkvæmt IFRS 17 á fjárhæð óuppgerðra tjónsatburða á uppgjörsdegi sem hafa verið tilkynntir félaginu og einnig vegna tjónsatburða sem hafa átt sér stað á uppgjörsdegi en ekki verið tilkynntir félaginu eða tilkynntir með ófullnægjandi hætti. Skuldbinding vegna greiddra iðgjalda er mat á skuldbindingum vegna þess tímabils sem eftir er af gerðum vátryggingasamningum á uppgjörsdegi að frádregnum viðskiptakröfum vegna iðgjalda.

14. Tengdir aðilar

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

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

	1.1.-30.9.2023		30.9.2023	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn	22.586	54.434	379.613	911

	1.1.-30.9.2022		31.12.2022	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn	10.630	5.840	456.057	0

Skýringar

15. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

16. Lykilhlutföll

	9M 2023	9M 2022 *
Tjónahlutfall	75,7%	71,9%
Hreint kostn.hlutfall af endurtr.samningum	3,0%	2,0%
Tjónahlutfall að teknu tilliti til endurtr.	78,7%	73,9%
Kostnaðarhlutfall vátryggingasamninga	21,8%	21,8%
Samsett hlutfall	100,5%	95,8%
Gjaldþolshlutfall samstæðu	1,73	1,58

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.

17. Ársfjórðungayfirlit

	3F 2023	**2F 2023**	**1F 2023***	**4F 2022***	**3F 2022***
Tekjur af vátryggingasamningum	6.952.232	6.500.845	6.177.460	6.259.617	6.392.916
Afkoma fjárfestinga	698.418	1.254.300	1.062.768	229.875	180.169
Heildartekjur	7.650.650	7.755.145	7.240.228	6.489.493	6.573.084
Kostnaður af vátryggingasamningum	(6.344.821)	(6.152.501)	(6.645.398)	(5.595.918)	(5.986.355)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(238.933)	(169.546)	(181.278)	(220.492)	(99.684)
Fjármagnsliðir vátrygginga	(215.647)	(403.742)	(49.222)	(27.148)	(395.958)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	851.249	1.029.357	364.331	645.936	91.087
Aðrar tekjur	35.627	19.094	23.040	13.664	8.115
Annar kostnaður	(79.423)	(94.377)	(29.721)	(9.729)	(9.064)
Aðrir fjármagnsliðir	(95.094)	(130.858)	(145.723)	(90.656)	(142.079)
Tekjuskattar	(104.888)	19.653	17.397	(98.363)	(17.692)
Heildarhagnaður (tap) tímabilsins	607.471	842.869	229.323	460.852	(69.633)
Tjónahlutfall	72,6%	71,7%	83,4%	67,5%	74,5%
Hreint kostn.hlutfall af endurtr.samningum	3,4%	2,6%	2,9%	3,5%	1,6%
Tjónahlutfall að t.t.t. endurtr.	76,0%	74,3%	86,4%	71,1%	76,1%
Kostnaðarhlutfall vátryggingasamninga	18,7%	22,9%	24,1%	21,9%	19,1%
Samsett hlutfall	**94,7%**	**97,2%**	**110,5%**	**92,9%**	**95,2%**

* Framsetningu samanburðarfjárhæða hefur verið breytt til samræmis við IFRS 17, sjá nánar í skýringu 2.