

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu

1. janúar - 30. júní 2018

Vátryggingafélag Íslands hf.

Ármúla 3

108 Reykjavík

Kt. 690689-2009

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu

1. janúar - 30. júní 2018

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2-3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9-14

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. ("félagið" eða "VÍS") fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Aðalstarfsemi félagsins felst í vátryggingastarfsemi og fjárfestingum. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélags þess Líftryggingafélags Íslands hf., sem vísað er til í heild sinni sem "samstæðunnar".

Rekstur og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður samstæðunnar á tímabilinu 552 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 50.217 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í lok tímabilsins 15.692 milljónum króna.

Þann 16. mars var hlutafé Kviku banka skráð á markað og var eignarhlutur félagsins við skráningu 23,3% en 21,9% í lok tímabilsins. Kvika banki er fært sem hlutdeildarfélag í reikningum félagsins.

Aðalfundur félagsins var haldinn þann 22. mars. Á fundinum var ný stjórn kosin. Í aðalstjórn voru kosin Svanhildur Nanna Vigfúsdóttir, stjórnarformaður, Helga Hlín Hákonardóttir, varaformaður stjórnar, Gestur Breiðfjörð Gestsson, Valdimar Svavarsson og Jón Sigurðsson. Ólöf Hildur Pálsdóttir og Sveinn Friðrik Sveinsson voru kosin í varastjórn félagsins.

Hlutafé og ráðstöfun hagnaðar

Skráð hlutafé félagsins nam í lok tímabilsins 2.203 milljónum króna, og er hver hlutur í félaginu ein króna að nafnverði. Hluthafar félagsins voru 658 í lok tímabilsins en voru 696 í ársbyrjun. Um 43% hluta eru í eigu innlendra lífeyrissjóða, 18% í eigu erlendra sjóðastýringafyrirtækja, 7% í eigu innlendra sjóðastýringafyrirtækja, 8% í eigu banka, 17% í eigu lögaðila og 7% í eigu einstaklinga.

Tillaga stjórnar um greiðslu arðs að fjárhæð 1.322 milljónir var samþykkt á aðalfundi félagsins og greiddi félagið arð til hluthafa þann 28.mars s.l.

Þann 27. júní boðaði stjórn til hluthafarfundar og lagði til stefnu um fjármagnsskipan félagsins þar sem stefnt yrði að því að eiginfjárlutfall yrði á bilinu 25%-28% eftir þrjú til fimm ár og samhliða yrði dregið úr markaðsáhættu félagsins og sjálfbærni félagsins til framtíðar væri tryggð. Lagt var til fyrsta skref í þeirri vegferð að hlutafé félagsins yrði lækkað um 250 milljónir króna að nafnverði með greiðslu hlutabréfa í Kviku banka að fjárhæð 1.800 milljónir króna. Hluthafafundur samþykkti tillögur stjórnar og var hlutafjárlækkunin framkvæmd þann 19. júlí og hluthöfum afhentir hlutir í Kviku banka þann 26. júlí.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. júní 2018. Jafnframt er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn geymi glöggt yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í lok tímabilsins og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Vátryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Reykjavík, 22. ágúst 2018

Í stjórn

Helga Hlín Hákonardóttir
stjórnarformaður

Svanhildur Nanna Vigfúsdóttir

Gestur Breiðfjörð Gestsson

Valdimar Svavarsson

Jón Sigurðsson

Forstjóri

Helgi Bjarnason

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Vátryggingafélags Íslands hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árs hlutareikning samstæðu Vátryggingafélags Íslands hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018. Samandregni árs hlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu samandregna árs hlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árs hlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árs hlutareikningur sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 22. ágúst 2018

PricewaterhouseCoopers ehf.

Kristinn Freyr Kristinsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2018

	Skýr.	2F 2018	2F 2017	6M 2018	6M 2017
Iðgjöld tímabilsins		5.494.654	5.140.689	10.797.419	9.960.309
Hluti endurtryggienda í iðgjaldatekjum		(179.595)	(171.495)	(380.440)	(343.600)
Eigin iðgjöld	6	5.315.059	4.969.194	10.416.979	9.616.709
Vaxtatekjur		392.485	162.925	716.330	305.290
Gengismunur gjaldmiðla		112.613	(172.925)	9.938	(170.856)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna		(254.475)	348.892	454.610	842.560
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélags		142.376	136.546	234.040	175.346
Fjárfestingatekjur	7	392.998	475.438	1.414.917	1.152.340
Aðrar tekjur		25.404	37.613	51.157	81.801
Heildartekjur		5.733.461	5.482.245	11.883.053	10.850.849
Tjón tímabilsins		(4.936.580)	(3.105.033)	(8.725.080)	(6.617.665)
Hluti endurtryggienda í tjónum		386.918	41.375	377.083	(463.123)
Eigin tjón	8	(4.549.662)	(3.063.658)	(8.347.997)	(7.080.788)
Breyting á áhættuálagi		(7.430)	(7.769)	(14.779)	(15.485)
Rekstrarkostnaður		(1.441.464)	(1.247.812)	(2.782.291)	(2.369.614)
Vaxtagjöld		(49.737)	(54.632)	(104.451)	(94.927)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna		(8.466)	(10.593)	(22.481)	(17.424)
Heildargjöld		(6.056.760)	(4.384.463)	(11.272.000)	(9.578.237)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		(323.300)	1.097.782	611.052	1.272.613
Tekjuskattur	9	32.068	(180.925)	(58.740)	(165.207)
Hagnaður (tap) og heildarafkoma tímabilsins		(291.232)	916.857	552.312	1.107.406
Hagnaður (tap) á hlut:					
Hagnaður (tap) og þynntur hagnaður á hlut		(0,13)	0,41	0,25	0,50

Skýringar á blaðsíðum 9-14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

	Skýr	30.6.2018	31.12.2017
Eignir			
Rekstrarfjármunir		566.960	326.423
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir		774.184	758.098
Skatteign		96.205	91.311
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	10	2.715.661	2.642.231
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	10	27.841.053	24.684.818
Fjáreignir haldið til sölu	10	411.803	4.759.952
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	10	2.994.595	2.379.069
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.323.260	1.330.365
Viðskiptakröfur		8.920.955	6.178.620
Endurtryggingaeignir		947.798	421.977
Aðrar kröfur		2.153.516	1.737.267
Handbært fé		1.470.796	1.094.394
Eignir samtals		50.216.786	46.404.524
Eigið fé			
Hlutfé		2.202.642	2.206.874
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Bundið eigið fé		1.986.913	1.822.896
Óráðstafað eigið fé		10.876.340	12.111.064
Eigið fé samtals		15.691.516	16.766.454
Skuldir			
Víkjandi skuldabréf	12	2.658.247	2.623.981
Vátryggingaskuld	13	28.853.721	24.405.660
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.323.260	1.330.365
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		1.690.041	1.278.064
Skuldir samtals		34.525.270	29.638.070
Eigið fé og skuldir samtals		50.216.786	46.404.524

Skýringar á blaðsíðum 9-14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar - 30. júní 2018

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
2017					
Eigið fé 1.1.2017	2.223.498	625.620	1.093.461	12.428.163	16.370.742
Úthlutaður arður 0,46 kr á hlut				(1.022.809)	(1.022.809)
Heildarhagnaður tímabilsins				1.107.406	1.107.406
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			(90.280)	90.280	0
Bundið eigið fé vegna hlutdeildarfélags			38.800	(38.800)	0
Eigið fé 30.6.2017	2.223.498	625.620	1.041.981	12.564.240	16.455.339
2018					
Eigið fé 1.1.2018	2.206.874	625.620	1.822.896	12.111.064	16.766.455
Heildarhagnaður tímabilsins				552.312	552.312
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			184.514	(184.514)	0
Bundið eigið fé vegna hlutdeildarfélags			234.040	(234.040)	0
Bundið eigið fé v/ fjáreigna haldið til sölu			(254.537)	0	(254.537)
Keyptir eigin hlutir	(4.232)			(46.896)	(51.128)
Greiddur arður 0,60 kr. á hlut				(1.321.585)	(1.321.585)
Eigið fé 30.6.2018	2.202.642	625.620	1.986.913	10.876.340	15.691.516

Skýringar á blaðsíðum 9-14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2018

	Skýr.	6M 2018	6M 2017
Rekstrarhreyfingar			
Heildarhagnaður tímabilsins		552.312	1.107.406
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(677.782)	(39.506)
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(398.644)	(842.561)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags		(234.040)	(175.346)
Afskriftir		114.148	80.148
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Skatteign, (hækkun) lækkun		(4.894)	128.242
Fjáreignir, lækkun		1.036.746	3.199.901
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, (hækkun)		(615.527)	(1.359.360)
Viðskiptakröfur, (hækkun)		(2.742.335)	(2.790.272)
Endurtryggingaeignir, (hækkun) lækkun		(525.821)	1.066.309
Aðrar eignir, (hækkun) lækkun		(416.250)	28.350
Vátryggingaskuld, hækkun		4.448.061	2.248.918
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, hækkun		411.977	306.075
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>947.952</u>	<u>2.958.304</u>
Innborgaðar fjármunatekjur		1.077.657	505.970
Greidd fjármagnsgjöld		(70.185)	(67.541)
Greiddur tekjuskattur		0	(527.966)
Handbært fé frá rekstri		<u>1.955.423</u>	<u>2.868.767</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir		(303.604)	(63.254)
Keyptar óefnislegar eignir		(67.166)	0
Seld (keypt) hlutdeildarfélög		160.610	(1.879.075)
		<u>(210.160)</u>	<u>(1.942.329)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Keyptir eigin hlutir		(51.128)	0
Greiddur arður		(1.321.585)	(1.022.809)
		<u>(1.372.714)</u>	<u>(1.022.809)</u>
Lækkun handbærs fjár		372.550	(96.371)
Handbært fé í upphafi árs		1.094.394	1.063.335
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		3.852	(22.087)
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>1.470.796</u>	<u>944.877</u>

Skýringar á blaðsíðum 9-14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Skýringar

1. Starfsemi

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

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

2. Grundvöllur reikningsskila

Samstæðuárshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn er jafnframt í samræmi við lög um ársreikninga. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning hennar fyrir árið 2017.

Nýir reikningsskilastaðlar

Einn nýr staðall tók gildi 1. janúar 2018, IFRS 15 Tekjur af samningum við viðskiptavini. Áhrif upptöku staðalsins hjá samstæðunni eru óveruleg.

Samstæðan hefur frestað upptöku IFRS 9 Fjármálagæringar til 2021 og mun taka hann upp samhliða upptöku IFRS 17 Vátryggingasamningar.

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 22. ágúst 2018.

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

Skýringar

5. Starfsþáttgreining

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

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

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	10.147.456	649.963	0	10.797.418
Hluti endurtrygginga í iðgjaldatekjum	(249.433)	(131.007)	0	(380.440)
Fjárfestingatekjur	526.705	18.448	869.764	1.414.917
Aðrar tekjur	51.157	0	0	51.157
Heildartekjur	10.475.885	537.404	869.764	11.883.052
Tjón tímabilsins	(8.464.291)	(260.789)	0	(8.725.080)
Hluti endurtrygginga í tjónum	302.418	74.665	0	377.083
Breyting á áhættuálagi	(11.736)	(3.042)	0	(14.779)
Rekstrarkostnaður	(2.249.682)	(176.745)	(355.865)	(2.782.291)
Vaxtagjöld	0	0	(104.451)	(104.451)
Virðisryrnun viðskiptakrafna	0	0	(22.481)	(22.481)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	52.593	171.492	386.967	611.052
Tekjuskattur				(58.740)
Hagnaður tímabilsins				552.312

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 85 milljónir króna og í fjármálarekstri 1 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 371 milljón króna.

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2017 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	9.386.590	573.718	0	9.960.308
Hluti endurtrygginga í iðgjaldatekjum	(242.652)	(100.949)	0	(343.600)
Fjárfestingatekjur	489.415	16.880	646.045	1.152.340
Aðrar tekjur	81.801	0	0	81.801
Heildartekjur	9.715.155	489.651	646.045	10.850.850
Tjón tímabilsins	(6.390.819)	(226.846)	0	(6.617.665)
Hluti endurtrygginga í tjónum	(528.761)	65.638	0	(463.123)
Breyting á áhættuálagi	(14.184)	(1.301)	0	(15.485)
Rekstrarkostnaður	(1.887.904)	(184.450)	(297.261)	(2.369.614)
Vaxtagjöld	0	0	(94.927)	(94.927)
Virðisryrnun viðskiptakrafna	0	0	(17.424)	(17.424)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	893.487	142.691	236.434	1.272.612
Tekjuskattur				(165.207)
Hagnaður tímabilsins				1.107.405

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 51 milljónir króna og í fjármálarekstri 1 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 63 milljónir króna.

6. Eigin iðgjöld

	6M 2018	6M 2017
Bókfærð iðgjöld	14.291.244	13.531.498
Hluti endurtrygginga	(617.569)	(571.983)
Breyting á iðgjaldaskuld	(3.493.826)	(3.571.189)
Breyting á hluta endurtrygginga í iðgjaldaskuld	237.129	228.383
Eigin iðgjöld	10.416.979	9.616.709

Skýringar

7. Fjárfestingatekjur

	6M 2018	6M 2017
Vaxtatekjur af bankareikningum	20.435	17.869
Vaxtatekjur af fjáreignum haldið til sölu	318.171	0
Vaxtatekjur af fjáreignum haldið til gjalddaga	0	100.834
Aðrar vaxtatekjur	377.724	186.587
Fjármunatekjur.....	716.330	305.290
Gangvirkisbreytingar hlutabréfa	67.275	360.018
Gangvirkisbreytingar annarra fjáreigna	387.335	482.543
Gangvirkisbreytingar fjáreigna	454.610	842.561

Með gangvirkisbreytingu fjáreigna er talinn 158 (6M 2017: 193) milljóna króna arður af hlutabréfaeign.

8. Eigin tjón

	6M 2018	6M 2017
Bókfærð tjón	7.785.623	7.891.121
Hluti endurtryggjenda	(71.490)	(806.597)
Breyting á tjónaskuld	939.457	(1.273.456)
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	(305.594)	1.269.721
Eigin tjón.....	8.347.997	7.080.788

9. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn.

Virkt skatthlutfall:

	1. janúar - 30. júní 2018		1. janúar - 30. júní 2017	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatt	611.052		1.272.613	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	122.210	20,0%	254.523	20,0%
Ófrádráttarþær kostnaður	3	0,0%	3	0,0%
Fenginn arður	(31.625)	-5,2%	(38.640)	-3,0%
Gangvirkisbreytingar fjáreigna	27.305	4,5%	(27.610)	-2,2%
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagas	(46.808)	-7,7%	(35.069)	-2,8%
Hlutdeild í afkomu óskattskyldra félaga	(12.346)	-2,0%	0	0,0%
Sérstakur fjársýsluskattur	0	0,0%	12.000	0,9%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	58.740	9,6%	165.207	13,0%

10. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	30.6.2018	31.12.2017
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendra kauphöll	5.402.864	6.268.010
Önnur félög	3.206.043	3.159.936
	8.608.907	9.427.946
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	1.270.632	364.953
Ríkistryggð, óverðtryggð	5.320.695	5.467.603
Önnur skuldabréf	7.196.970	4.902.936
Skuldabréfasjóðir	2.888.810	2.391.392
Fagfjárfestastjóðir	2.555.040	2.129.989
	19.232.146	15.256.873
Fjáreignir haldið til sölu		
Skráð ríkistryggð verðbréf	411.803	4.759.952
Fjáreignir á gangvirði samtals	28.252.856	29.444.770
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig:		
Lán með veði í fasteignum	2.994.595	2.379.069

Skýringar

10. Fjárfestingaverðbréf (frh.)

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Kvika banki hf	2.715.661	2.642.231
Fjárfestingaverðbréf	<u>33.963.112</u>	<u>34.466.070</u>

11. Stigskipting gangvirdis

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

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

Stig 2: Gangvirdismatið 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 gangvirdi annarra sambærilegra fjáreigna.

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

Samstæða

30. júní 2018

	<u>Stig 1</u>	<u>Stig 2</u>	<u>Stig 3</u>	<u>Samtals</u>
Fjáreignir á gangvirdi	20.696.609	1.404.832	5.739.612	27.841.053
Fjáreignir haldið til sölu	56.215	355.588	0	411.803
Fjáreignir samtals	<u>20.752.824</u>	<u>1.760.420</u>	<u>5.739.612</u>	<u>28.252.856</u>

Samstæða

31. desember 2017

	<u>Stig 1</u>	<u>Stig 2</u>	<u>Stig 3</u>	<u>Samtals</u>
Fjáreignir á gangvirdi	17.416.365	1.494.925	5.773.528	24.684.818
Fjáreignir haldið til sölu	1.877.043	2.882.909	0	4.759.952
Fjáreignir samtals	<u>19.293.408</u>	<u>4.377.834</u>	<u>5.773.528</u>	<u>29.444.770</u>

Breytingar sem falla undir stig 3 á tímabilinu eru eftirfarandi:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Staða 1.1.	6.287.454	5.490.544
Keypt	769.252	1.125.987
Selt/afborganir	(1.232.804)	(936.509)
Vextir, matsbreyting	(84.290)	297.087
Staða 30.6.	<u>5.739.612</u>	<u>5.977.108</u>

12. Víkjandi skuldabréf

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

Skýringar

13. Vátryggingaskuld

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

	30.6.2018	31.12.2017
Vátryggingaskuld (heild):		
Iðgjaldaskuld	10.632.956	7.139.130
Tjónaskuld	17.183.376	16.243.919
Áhættuálag	1.037.389	1.022.611
Vátryggingaskuld samtals	<u>28.853.721</u>	<u>24.405.660</u>
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Iðgjaldaskuld	354.385	117.258
Tjónaskuld	593.412	287.818
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	<u>947.797</u>	<u>405.076</u>
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Iðgjaldaskuld	10.278.571	7.021.872
Tjónaskuld	16.589.964	15.956.101
Áhættuálag	1.037.389	1.022.611
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	<u>27.905.924</u>	<u>24.000.584</u>

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

Skýringar

14. Tengdir aðilar

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

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

	1.1.-30.6.2018		30.6.2018	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn	6.332	572	2.934	0
	1.1.-30.6.2017		31.12.2017	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	0	1.546	0	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	4.166	13.727	17.343	563
	4.166	15.273	17.343	563

15. Atburðir eftir lok reikningskiladags

Þann 27. júní boðaði stjórn til hluthafarfundar og lagði til stefnu um fjármagnsskipan félagsins þar sem stefnt yrði að því að eiginfjárlutfall yrði á bilinu 25%-28% eftir þrjú til fimm ár og samhlíða yrði dregið úr markaðsáhættu félagsins og sjálfbærni félagsins til framtíðar væri tryggð. Lagt var til fyrsta skref í þeirri vegferð að hlutafé félagsins yrði lækkað um 250 milljónir króna að nafverði með greiðslu hlutabréfa í Kviku banka að fjárhæð 1.800 milljónir króna. Hluthafafundur samþykkti tillögur stjórnar og var hlutafjárlækkunin framkvæmd þann 19. júlí og hluthöfum afhentir hlutir í Kviku banka þann 26. júlí.

16. Lykilhlutföll

	6M 2018	6M 2017
Tjónahlutfall	80,8%	66,4%
Eigið tjónahlutfall	80,1%	73,6%
Rekstrarkostnaðarlutfall	22,5%	20,8%
Endurtrygginga kostnaðarlutfall	0,0%	8,1%
Samsett hlutfall	103,3%	95,4%
Gjaldþolshlutfall samstæðu	1,38	1,61

17. Ársfjórðungayfirlit

	2F 2018	1F 2018	4F 2017	3F 2017	2F 2017
Iðgjöld tímabilsins	5.494.654	5.302.765	5.217.344	5.349.950	5.140.689
Eigin iðgjöld	5.315.058	5.101.921	5.044.383	5.179.130	4.969.194
Fjárfestingatekjur	392.998	1.021.919	456.206	(258.781)	475.438
Aðrar tekjur	25.404	25.753	34.175	21.596	37.612
Heildartekjur	5.733.461	6.149.592	5.534.764	4.941.945	5.482.244
Tjón tímabilsins	(4.936.580)	(3.788.501)	(3.580.882)	(3.797.574)	(3.105.033)
Eigin tjón	(4.549.662)	(3.798.335)	(3.720.903)	(3.753.405)	(3.063.658)
Breyting á áhættuálagi	(7.430)	(7.349)	219.613	(7.815)	(7.769)
Rekstrarkostnaður	(1.441.464)	(1.340.827)	(1.282.698)	(1.296.159)	(1.247.812)
Virðisírýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(58.203)	(68.729)	(99.893)	(69.714)	(65.225)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatta	(323.300)	934.351	650.883	(185.148)	1.097.781
Tekjuskattar	32.068	(90.808)	(154.478)	(92.842)	(180.925)
Heildarhagnaður (tap) tímabilsins	(291.232)	843.544	496.404	(277.990)	916.856
Tjónahlutfall	89,8%	71,4%	68,6%	71,0%	60,4%
Eigið tjónahlutfall	85,6%	74,5%	73,8%	72,5%	61,7%
Rekstrarkostnaðarlutfall	23,1%	21,9%	21,5%	21,2%	21,3%
Endurtryggingakostnaðarlutfall	(3,8%)	3,9%	6,0%	2,4%	2,5%
Samsett hlutfall	109,1%	97,3%	96,1%	94,6%	84,2%