Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

1. janúar - 30. júní 2017

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

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

1. janúar - 30. júní 2017

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	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. júní 2017 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Aðalstarfsemi félagsins felst í vátryggingastarfsemi og fjárfestingum. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélags þess, Líftryggingafélags Íslands hf., sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar".

Rekstur

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður samstæðunnar á tímabilinu 1.107 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 49.007 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í lok tímabilsins 16.455 milljónum króna.

Í byrjun árs tilkynnti stjórn félagsins um kaup á tæplega 21,8% hlut í Kviku banka hf. og var kaupverð hlutanna um 1.655 milljónir króna. Kaupin voru gerð með fyrirvara um samþykki Fjármálaeftirlitsins á hæfi VÍS til að fara með virkan eignarhlut í Kviku. Í byrjun mars samþykkti Fjármálaeftirlitið kaupin. Í apríl keypti svo félagið 3,06% hlut og átti í lok júní 24,9% hlut. Í árshlutareikninginn er færð hlutdeild í hagnaði Kviku að fjárhæð 175 milljónir króna.

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

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

Í lok tímabilsins voru hluthafar félagsins 746 talsins en þeir voru 806 í byrjun árs.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. júní 2017. Jafnframt er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn geymi glöggt yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í lok tímabilsins og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Vátryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. ágúst 2017

Í stjórn

Svanhildur Nanna Vigfúsdóttir
stjórnarformaður

Helga Hlín Hákonardóttir
varaformaður

Gestur Breiðfjörð Gestsson

Andri Gunnarsson

Sandra Hlíf Ocares

Forstjóri

Helgi Bjarnason

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar Vátryggingafélags Íslands hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning samstæðu Vátryggingafélags Íslands hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit og skýringar.

Stjórn og forstjóri félagsins eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan staðal um árshlutareikninga, IAS 34. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um *Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum*. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun er talsvert umfangsminni en 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 á árshlutareikningnum.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar sé í öllum meginatriðum í samræmi við IAS 34 *Árshlutareikningar*.

Reykjavík, 24. ágúst 2017

KPMG ehf.

Sigríður Soffía Sigurðardóttir

Sæmundur Valdimarsson

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

	Skýr.	2F 2017	2F 2016	6M 2017	6M 2016
Iðgjöld tímabilsins		5.140.689	4.460.170	9.960.309	8.767.182
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(171.495)	(159.830)	(343.600)	(324.631)
Eigin iðgjöld	6	4.969.194	4.300.340	9.616.709	8.442.551
Vaxtatekjur		162.926	171.985	305.290	321.047
Gengismunur gjaldmiðla		(172.926)	(112.318)	(170.856)	(284.280)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna		348.893	140.620	842.561	598.996
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélags		136.545	0	175.346	0
Fjárfestingatekjur	7	475.438	200.288	1.152.340	635.763
Aðrar tekjur		37.612	43.740	81.801	83.570
Heildartekjur		5.482.244	4.544.367	10.850.849	9.161.884
Tjón tímabilsins		(3.105.033)	(3.957.321)	(6.617.665)	(7.370.603)
Hluti endurtryggjenda í tjónum		41.375	408.796	(463.123)	437.492
Eigin tjón	8	(3.063.658)	(3.548.525)	(7.080.788)	(6.933.111)
Breyting á áhættuálagi		(7.769)	(1.717)	(15.485)	(4.794)
Rekstrarkostnaður		(1.247.812)	(1.101.971)	(2.369.614)	(2.190.999)
Vaxtagjöld		(54.632)	(58.252)	(94.927)	(85.239)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna		(10.593)	7.412	(17.424)	(2.204)
Heildargjöld		(4.384.463)	(4.703.053)	(9.578.237)	(9.216.346)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		1.097.781	(158.686)	1.272.613	(54.462)
Tekjuskattur	9	(180.925)	251.438	(165.207)	292.315
Heildarhagnaður tímabilsins		916.856	92.753	1.107.406	237.853
Hagnaður á hlut:					
Hagnaður og þynntur hagnaður á hlut		0,41	0,03	0,50	0,10

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

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	Skýr	30.6.2017	31.12.2016
Eignir			
Rekstrarfjármunir		208.185	184.406
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir		769.299	809.972
Skatteign		490.293	618.535
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	10	2.054.421	0
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	10	25.985.155	28.669.835
Fjáreignir haldið til gjalddaga	10	4.335.416	4.357.527
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	10	1.400.820	41.461
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.249.734	1.232.526
Viðskiptakröfur		8.496.745	5.706.473
Endurtryggingaeignir		831.674	1.897.983
Aðrar kröfur		2.240.584	1.740.968
Handbært fé		944.877	1.063.335
Eignir samtals		49.007.203	46.323.020
Eigið fé			
Hlutafé		2.223.498	2.223.498
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Óinnleystar gangvirðisbreytingar verðbréfa		525.295	1.093.461
Óinnleystur hagnaður hlutdeildarfélaga		175.346	0
Óráðstafað eigið fé		12.905.580	12.428.163
Eigið fé samtals		16.455.338	16.370.742
Skuldir			
Víkjandi skuldabréf	12	2.601.079	2.573.693
Vátryggingaskuld	13	27.184.990	24.936.072
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.249.734	1.232.526
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		1.516.062	1.209.987
Skuldir samtals		32.551.865	29.952.279
Eigið fé og skuldir samtals		49.007.203	46.323.020

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

Eiginfjáryfirlit 1. janúar - 30. júní 2017

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óinnleystar gangvirðisbreytingar verðbréfa	Óinnleystur hagnaður hlutdeildarfélaga	Óráðstafað eigið fé	Samtals
2016						
Eigið fé 1.1.2016	2.296.437	625.620	0	0	14.629.992	17.552.048
Heildarhagnaður tímabilsins					237.853	237.853
Keyptir eigin hlutir	(50.023)				(346.152)	(396.175)
Úthlutaður arður 0,90 kr. á hlut					(2.066.793)	(2.066.793)
Eigið fé 30.6.2016	2.246.413	625.620	0	0	12.454.899	15.326.932
2017						
Eigið fé 1.1.2017	2.223.498	625.620	1.093.461	0	12.428.163	16.370.742
Heildarhagnaður tímabilsins					1.107.406	1.107.406
Óinnleystar gangvirðisbreytingar verðbréfa			(568.166)		568.166	0
Óinnleystur hagnaður hlutdeildarfélaga				175.346	(175.346)	0
Úthlutaður arður 0,46 kr. á hlut					(1.022.809)	(1.022.809)
Eigið fé 30.6.2017	2.223.498	625.620	525.295	175.346	12.905.580	16.455.338

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

Sjóðstreymisyfirlit fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2017

	Skýr.	6M 2017	6M 2016
Rekstrarhreyfingar			
Heildarhagnaður tímabilsins		1.107.406	237.853
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(39.506)	48.472
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(842.561)	(598.996)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags		(175.346)	0
Afskriftir		80.148	64.199
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Skatteign, lækkun (hækkun)		128.242	(328.742)
Fjáreignir, lækkun (hækkun)		3.199.901	(1.269.625)
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, (hækkun) lækkun		(1.359.360)	3.980
Viðskiptakröfur, (hækkun)		(2.790.272)	(2.051.068)
Endurtryggingaeignir, lækkun (hækkun)		1.066.309	(563.385)
Aðrar eignir, lækkun		28.350	129.133
Vátryggingaskuld, hækkun		2.248.918	3.477.156
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, hækkun		306.075	48.160
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		2.958.303	(802.864)
Innborgaðar fjármunatekjur		505.970	396.927
Greidd fjármagnsgjöld		(67.541)	(31.070)
Greiddur tekjuskattur		(527.966)	(129.853)
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		2.868.766	(566.860)
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir		(63.254)	(40.528)
Keypt hlutdeildarfélög		(1.879.075)	0
		(1.942.329)	(40.528)
Fjármögnunarhreyfingar			
Keyptir eigin hlutir		0	(396.175)
Greiddur arður		(1.022.809)	(2.066.793)
Tekið víkjandi lán		0	2.500.000
		(1.022.809)	37.032
Lækkun handbærs fjár		(96.372)	(570.356)
Handbært fé í upphafi árs		1.063.335	1.428.183
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(22.087)	(17.850)
Handbært fé í lok tímabilsins		944.877	839.977

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

2. Grundvöllur reikningsskila

Samstæðuárshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn er jafnframt í samræmi við lög um ársreikninga. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning hennar fyrir árið 2016.

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

Árshlutareikningurinn var samþykktur og leyfður til birtingar á stjórnarfundi þann 24. ágúst 2017.

3. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

4. Reikningshaldslegt mat

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

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

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

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

5. Starfsþáttagreining

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

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

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	9.386.590	573.718	0	9.960.308
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(242.652)	(100.949)	0	(343.600)
Fjárfestingatekjur	489.415	16.881	646.045	1.152.340
Aðrar tekjur	81.801	0	0	81.801
Heildartekjur	9.715.155	489.651	646.045	10.850.849
Tjón tímabilsins	(6.390.819)	(226.846)	0	(6.617.665)
Hluti endurtryggjenda 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)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(17.424)	(17.424)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	893.486	142.693	236.433	1.272.612
Tekjuskattur				(165.207)
Hagnaður tímabilsins				1.107.405

5. Starfsþáttagreining (frh.)

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. Gengismunur af vátryggingaskuld í skaðatryggingum er færður með iðgjöldum og tjónum. Á tímabilinu varð gengishagnaður vegna vátryggingaskuldarinnar.

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

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	8.233.843	533.339	0	8.767.182
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(232.922)	(91.709)	0	(324.631)
Fjárfestingatekjur	598.426	15.766	21.572	635.763
Aðrar tekjur	83.570	0	0	83.570
Heildartekjur	8.682.917	457.395	21.572	9.161.884
Tjón tímabilsins	(7.183.485)	(187.118)	0	(7.370.603)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	373.658	63.834	0	437.492
Breyting á áhættuálagi	(3.839)	(954)	0	(4.794)
Rekstrarkostnaður	(1.773.580)	(155.747)	(261.672)	(2.190.999)
Vaxtagjöld	0	0	(85.239)	(85.239)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(2.204)	(2.204)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	95.671	177.410	(327.543)	(54.462)
Tekjuskattur				292.315
Hagnaður tímabilsins				237.853

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 35 milljónir króna og í fjármálarekstri 1 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 41 milljón króna. Gengismunur af vátryggingaskuld í skaðatryggingum er færður með iðgjöldum og tjónum. Á tímabilinu varð gengishagnaður vegna vátryggingaskuldarinnar.

6. Eigin iðgjöld

	6M 2017	6M 2016
Bókfærð iðgjöld	13.531.498	11.598.454
Hluti endurtryggjenda	(571.983)	(551.645)
Breyting á iðgjaldaskuld	(3.571.189)	(2.831.272)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	228.383	227.014
Eigin iðgjöld	9.616.709	8.442.551

7. Fjárfestingatekjur

	6M 2017	6M 2016
Vaxtatekjur af bankareikningum	17.869	30.201
Vaxtatekjur af fjáreignum haldið til gjalddaga	100.834	116.021
Aðrar vaxtatekjur	186.587	174.825
Fjármunatekjur	305.290	321.047
Gangvirðisbreytingar hlutabréfa	360.018	296.215
Gangvirðisbreytingar annarra fjáreigna	482.543	302.780
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	842.561	598.996

Með gangvirðisbreytingu fjáreigna er talinn 193 (6M 2016: 134) milljóna króna arður af hlutabréfaeign.

Skýringar

8. Eigin tjón

	6M 2017	6M 2016
Bókfærð tjón	7.891.121	6.729.513
Hluti endurtryggjenda	(806.597)	(98.562)
Breyting á tjónaskuld	(1.273.456)	641.090
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	1.269.721	(338.930)
Eigin tjón	7.080.788	6.933.111

9. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn.

Virkt skatthlutfall:

	1. janúar - 30. júní 2017		1. janúar - 30. júní 2016	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.272.613		(54.462)	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	254.523	20,0%	(10.892)	20,0%
Ófrádráttarbær kostnaður	3	0,0%	3	0,0%
Fenginn arður	(38.640)	-3,0%	28.162	-51,7%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	(27.610)	-2,2%	(87.405)	160,5%
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	(35.069)	-2,8%	0	0,0%
Sérstakur fjársýsluskattur	12.000	0,9%	0	0,0%
Bakfærð niðurfærsla skatteignar *	0	0,0%	(222.183)	408,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	165.207	13,0%	(292.315)	536,7%

* Skatteign vegna lúkningar á slitum á þrotabúi.

10. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	30.6.2017	31.12.2016
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendri kauphöll	8.074.289	7.996.255
Skráð í erlendum kauphöllum	118	119
Önnur félög	3.415.855	3.091.245
	11.490.262	11.087.619
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	406.918	2.903.069
Ríkistryggð, óverðtryggð	2.385.899	1.465.295
Önnur skuldabréf	7.781.895	9.194.104
Skuldabréfasjóðir	1.818.226	1.829.796
Fagfjárfestasjóðir	2.101.957	2.189.952
	14.494.894	17.582.216
Fjáreignir á gangvirði samtals	25.985.156	28.669.835
Fjáreignir haldið til gjalddaga		
Skráð ríkistryggð verðbréf *	4.335.416	4.357.527
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig:		
Lán með veði í fastafjármunum	1.125.693	41.461
Lán með veði í verðbréfum	275.127	0
	1.400.820	41.461
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		
Kvika banki hf	2.054.421	0
Fjárfestingaverðbréf	33.775.812	33.068.822
* Áætlað gangvirði fjáreigna haldið til gjalddaga	4.572.133	4.365.621

Skýringar

11. Stigskipting gangvirðis

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

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

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

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

Samstæða

30. júní 2017	**Stig 1**	**Stig 2**	**Stig 3**	**Samtals**
Fjáreignir á gangvirði	19.674.807	333.240	5.977.108	25.985.155
Fjáreignir haldið til gjalddaga á gangvirði	4.572.133	0	0	4.572.133
Fjáreignir samtals	24.246.940	333.240	5.977.108	30.557.288

Samstæða

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

Breytingar sem falla undir stig 3 á tímabilinu eru eftirfarandi:

	2017	2016
Staða 1.1.	5.490.544	5.740.556
Keypt	1.125.987	607.401
Selt/afborganir	(936.509)	(801.021)
Vextir, matsbreyting	297.087	435.086
Staða 30.6.	5.977.108	5.982.023

12. Víkjandi skuldabréf

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

13. Vátryggingaskuld

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

	30.6.2017	31.12.2016
Vátryggingaskuld (heild):		
Vegna tilkynntra tjóna	13.497.416	15.026.585
Vegna ótilkynntra tjóna	2.527.102	2.335.688
Tjónaskuld samtals	16.024.518	17.362.273
Iðgjaldaskuld	9.926.064	6.354.875
Áhættuálag	1.234.408	1.218.923
Vátryggingaskuld samtals	27.184.990	24.936.072
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Vegna tilkynntra tjóna	484.523	1.745.545
Vegna ótilkynntra tjóna	10.090	18.789
Tjónaskuld	494.613	1.764.334
Iðgjaldaskuld	337.061	108.690
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	831.674	1.873.024
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Vegna tilkynntra tjóna	13.012.893	13.281.040
Vegna ótilkynntra tjóna	2.517.012	2.316.899
Tjónaskuld	15.529.905	15.597.939
Iðgjaldaskuld	9.589.003	6.246.185
Áhættuálag	1.234.408	1.218.923
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	26.353.316	23.063.047

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

Skýringar

14. Tengdir aðilar

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

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

	1.1.-30.6.2017		30.6.2017	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	0	1.546	0	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	4.136	13.727	13.334	3.132
	4.136	15.273	13.334	3.132

	1.1.-30.6.2016		31.12.2016	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	1.467	2.189	0	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	2.914	120	10.758	1.508
	4.381	2.309	10.758	1.508

15. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

16. Lykilhlutföll

	6M 2017	6M 2016
Tjónahlutfall	66,4%	84,1%
Eigið tjónahlutfall	73,6%	82,1%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	20,8%	22,0%
Endurtrygginga kostnaðarhlutfall	8,1%	-1,3%
Samsett hlutfall	95,4%	104,8%
Gjaldþolshlutfall samstæðu	1,61	1,83

17. Ársfjórðungayfirlit

	2F 2017	1F 2017	4F 2016	3F 2016	2F 2016
Iðgjöld tímabilsins	5.140.689	4.819.620	4.763.779	4.788.072	4.460.170
Eigin iðgjöld	4.969.194	4.647.515	4.583.247	4.621.464	4.300.340
Fjárfestingatekjur	475.438	676.903	958.760	402.567	200.288
Aðrar tekjur	37.612	44.188	49.518	37.537	43.740
Heildartekjur	5.482.244	5.368.606	5.591.526	5.061.567	4.544.367
Tjón tímabilsins	(3.105.033)	(3.512.632)	(3.697.145)	(3.798.077)	(3.957.321)
Eigin tjón	(3.063.658)	(4.017.130)	(3.599.061)	(3.512.595)	(3.548.525)
Breyting á áhættuálagi	(7.769)	(7.716)	31.352	(1.720)	(1.717)
Rekstrarkostnaður	(1.247.812)	(1.121.802)	(1.146.499)	(1.137.267)	(1.101.971)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(65.225)	(47.126)	(37.927)	(19.186)	(50.840)
Hagnaður fyrir tekjuskatta	1.097.781	174.830	839.390	390.800	(158.686)
Tekjuskattar	(180.925)	15.718	28.344	(36.974)	251.438
Heildarhagnaður (tap) tímabilsins	916.856	190.549	867.734	353.826	92.753
Tjónahlutfall	60,4%	72,9%	77,6%	79,3%	88,7%
Eigið tjónahlutfall	61,7%	86,4%	78,5%	76,0%	82,5%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	21,3%	20,3%	21,1%	20,4%	22,0%
Endurtryggingakostnaðarhlutfall	2,5%	14,0%	1,7%	-2,5%	-5,6%
Samsett hlutfall	84,2%	107,2%	100,4%	97,2%	105,1%