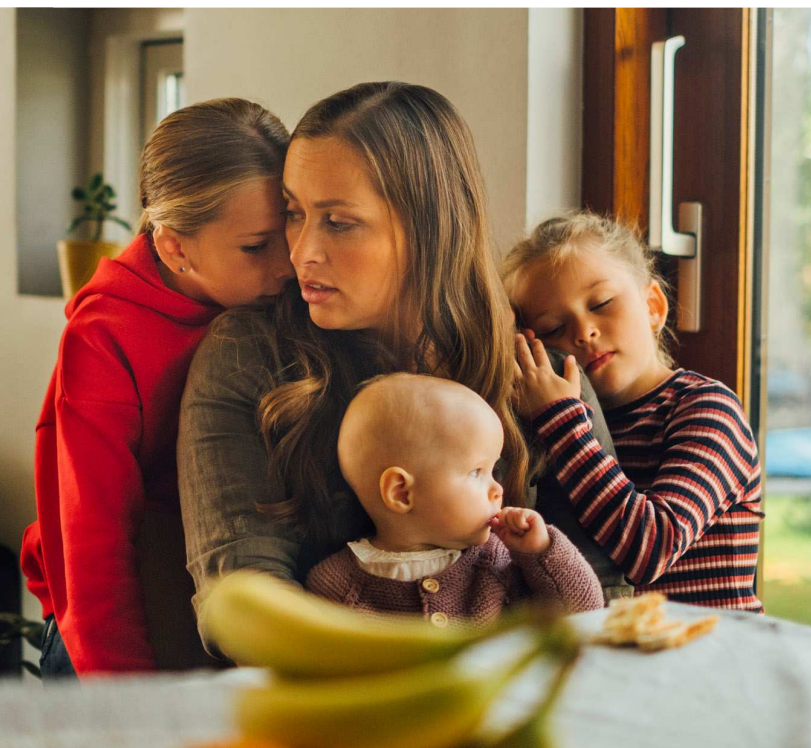


Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Ársreikningur samstæðunnar árið 2019



Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	9
Efnahagsreikningur	10
Eiginfjárfirlit	11
Sjóðstreymisyfirlit	12
Skýringar	13
Óendurskoðuð fylgiskjöl	
Viðauki við skýringu 26	43
Ársfjórðungayfirlit	44
Stjórnarháttayfirlýsing	45
Ófjárhagslegar upplýsingar	51
Selected Financial Information	56

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samstæðuársreikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. („félagið“ eða „Sjóvá“) fyrir árið 2019 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingum. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess, Sjóvá-Almennra líftrygginga hf. og Sjóvá Forvarnahússins ehf., sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“.

Rekstur og fjárhagsleg staða 2019

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður ársins 3.853 millj. kr. (2018: 652). Eignir samstæðunnar samkvæmt efnahagsreikningi námu 50.984 millj. kr. (2018: 44.195), skuldir 34.690 millj. kr. (2018: 30.368) og eigið fé 16.294 millj. kr. (2018: 13.827). Eiginfjárlutfall samstæðunnar var 32,0% í árslok (2018: 31,3%), gjaldþóslutfall nam 1,67 í árslok fyrir arðgreiðslu (2018: 1,56) en 1,48 eftir áætlaða arðgreiðslu (2018: 1,49). Meðalfjöldi ársverka var 184 (2018: 182).

Á árinu 2019 hélt váttryggingareksturinn áfram að styrkjast og var samsett hlutfall 95,1% samanborið við 97,4% árið áður. Eigin iðgjöld jukust áfram umfram eigin tjón og kostnaðarhlutfallið lækkaði um 1,8 prósentustig á árinu og stóð í 19,0% í árslok.

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2020 verði arður 1,44 kr. á hlut eða um 1.940 millj. kr. greiddur til hluthafa. Að öðru leyti er vísað í eiginfjárfirlit ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar ársins.

Samþykktir og hlutafé

Stjórn félagsins er skipuð fimm mönnum og tveimur varamönnum. Aðalfundur félagsins kýs stjórn og skal kjörtímabil hennar vera til næsta aðalfundar.

Stjórn félagsins skipa: Hildur Árnadóttir formaður, Erna Gísladóttir, Heimir V. Haraldsson, Hjördís E. Harðardóttir og Ingi Jóhann Guðmundsson.

Varamaður í stjórn er Garðar Gíslason.

Stjórnarkjör skal fara fram sem hlutfallskosning milli einstaklinga. Fyrstu fjögur stjórnarsætin skulu skipa þeir tveir karlar og þær tvær konur sem fá flest atkvæði við kjörið. Sá einstaklingur, karl eða kona, sem næst kemur á eftir fyrrgreindum fjórum stjórnarmönnum að atkvæðamagni, skal teljast réttkjörinn sem fimmti stjórnarmaðurinn. Skulu varamenn skipa sá karl og sú kona sem fá flest atkvæði við kjörið. Félagið uppfyllir kröfur um kynjahlutfall í stjórn en hana skipa þjár konur og tveir karlar.

Samþykki hluthafafundar þarf til hækkunar hlutafjár og þarf til sama magn atkvæða og til breytinga á samþykktum. Verði hlutafé félagsins hækkað skulu hluthafar hafa forgangsrétt að öllum nýjum hlutum í hlutfalli við skrásetta hlutafjáreign sína eins og kveðið er á um í lögum á hverjum tíma. Hluthafafundur einn getur ákveðið lækkun hlutfjár og þarf til þess sama magn atkvæða og til breytinga á samþykktum félagsins.

Á aðalfundi félagsins 15. mars 2019 var samþykkt heimild til stjórnar til kaupa eigin bréfa með framkvæmd endurkaupaáætlunar. Stjórn félagsins tók á grundvelli fyrrgreindrar heimildar ákvörðum um kaup á eigin hlutum. Endurkaupin máttu að hámarki nema 138,9 millj. hlutum. Félagið keypti 42,6 millj. eigin hluti á tímabilinu fyrir 733 millj. kr.

Á aðalfundinum var einnig samþykkt að lækka hlutafé félagsins um 35,6 millj. hluti til jöfnunar eigin hluta á grundvelli ákvæða laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Hlutafé félagsins lækkaði þar með úr 1.424,8 millj. kr. í 1.389,2 millj. kr. Keypt eigin bréf eftir hlutafjárþækkunina eru 42,6 millj. að nafnverði. Hlutafé í efnahagsreikningi er því 1.346,6 millj. kr. Kaupum samkvæmt endurkaupaáætlun lauk 26. nóvember þegar Sjóvá átti 3,07% af útgefnum hlutum í félaginu. Kaup Sjóvá á eigin bréfum eru í samræmi við eiginfjárstefnu félagsins. Tilgangur endurkaupanna er að lækka útgefið hlutafé.

Hlutafé félagsins er í einum flokki sem skráður er á Nasdaq Iceland. Allir hlutir njóta sömu réttinda.

Í árslok 2019 voru hluthafar 944 en þeir voru 988 í ársbyrjun og fækkaði því um 44 á árinu. Um 47,6% hluta eru í eigu lífeyrissjóða, 31,6% í eigu einstaklinga og fyrirtækja, 7,1% í eigu erlendra verðbréfasjóða, 5,8% í eigu innlendra verðbréfasjóða, 4,9% í eigu fjármálafyrirtækja og eru 3,1% eigin hlutir. Tíu stærstu hluthafar í árslok og hlutfallsleg eign þeirra er eftirfarandi:

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra frh.:

	Virkur eignarhluti
SVN eignafélag ehf.	14,41%
Gildi - lífeyrissjóður	10,16%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	9,29%
Snæból ehf.	8,91%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	6,09%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	5,22%
LF Miton UK Multi Cap Income	5,01%
Birta lífeyrissjóður	3,40%
Arion banki hf.	3,12%
EGG ehf.	3,01%

Stjórnarhættir

Stjórn Sjóvár hefur sett sér starfsreglur og er þar leitast við að fylgja „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ útgefnum af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Félagið fylgir leiðbeiningum í meginatriðum en þó hefur félagið ekki uppfyllt kröfur þess efnis að hluthafar geti tekið þátt í hluthafafundum rafrænt að hluta til eða öllu leyti þar sem samsetning hluthafahópsins og stærð og umfang starfsemi félagsins gefur ekki tilefni til þess. Tilnefningarnefnd Sjóvár tók til starfa í október 2018 og er hlutverk hennar að tilnefna einstaklinga til stjórnarsetu í félaginu. Í samræmi við ofangreindar leiðbeiningar um góða stjórnarhætti og lög um ársreikninga hefur stjórn félagsins útbúið stjórnarháttayfirlýsingu sem fylgir með ársreikningnum og er birt á vef félagsins. Helstu þættir í árangursmati stjórnar eru tíundaðir í stjórnarháttayfirlýsingu.

Í tengslum við gerð ársreiknings hefur félagið komið á innra eftirliti og stýrir áhættu með viðeigandi starfaaðgreiningu og vel skilgreindum ábyrgðarsviðum. Ferlar eru til staðar til að tryggja eftirlit með tekjuskráningu, rekstrarkostnaði og öðrum þáttum sem hafa áhrif á ársreikning félagsins.

Annað

Í endurtryggingasamningum eigna-, bifreiða-, hópsslysa-, líf- og heilsutrygginga auk hluta ábyrgðartrygginga eru ákvæði um að báðir aðilar geti sagt samningum upp ef veruleg breyting verður á eignarhaldi eða yfirráðum mótaðilans.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Ófjárhagslegar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál, sem og stefnu félagsins í mannréttindamálum, mútu-, og spillingsmálum, eru birtar í viðauka.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2019, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2019. Jafnframt er það álit okkar að samstæðureikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í árslok og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við. Frekari upplýsingar sem tengjast áhættustýringu má finna í skýringum 29 - 36 í ársreikningnum.

Stjórn og forstjóri Sjóvár hafa í dag farið yfir samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2019 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 13. febrúar 2020

Í stjórn:

Hildur Árnadóttir stjórnarformaður

Erna Gísladóttir

Heimir V. Haraldsson

Hjördís E. Harðardóttir

Ingi Jóhann Guðmundsson

Forstjóri:

Hermann Björnsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Sjóvá-Almennra trygginga hf.

Áritun um endurskoðun samstæðuársreikningsins

Álit

Við höfum endurskoðað samstæðuársreikning Sjóvá-Almennra trygginga hf. („samstæðan“) fyrir árið 2019. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. desember 2019 og afkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á árinu 2019, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga.

Grundvöllur álits

Við endurskoðuðum í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er lýst frekar í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins* í árituninni. Við erum óháð samstæðunni í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur, *International Ethics Standards Board for Accountants Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code)* og siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum uppfyllt aðrar siðferðisskyldur okkar í samræmi við þær reglur og *IESBA Code*. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Lykilþættir endurskoðunar

Lykilþættir endurskoðunar eru þeir þættir, sem samkvæmt faglegu mati okkar, höfðu mest vægi við endurskoðun samstæðuársreikningsins. Við gefum ekki sérstakt álit á einstökum lykilþáttum en tókum á þeim við endurskoðun á samstæðuársreikningnum í heild og við ákvörðun um álit okkar á honum.

Lykilþáttur

Viðbrögð í endurskoðuninni

Mat tjónaskuldar

Tjónaskuld nam 19.539 milljónum króna í árslok 2019 og er hún 38% skulda samstæðunnar. Tjónaskuld er skuldbinding vegna tilkynnta og orðinna en ótilkynnta tjóna. Vísað er til skýringar 41 um reikningsskilaaðferðir og skýringar 26 um fjárhagsupplýsingar.

Mat stjórnenda á áætluðum óuppgerðum tjónum, hvort sem þau hafa verið tilkynnt samstæðunni eða ekki, er lykilþáttur við endurskoðun vegna hárrar eðlislægrar áhættu við mat á væntum framtíðargreiðslum vegna orðinna tjóna. Það getur tekið nokkur ár að gera upp tjón og endanlegur kostnaður getur ráðist af þáttum sem eru óþekktir í árslok 2019 eða er ekki á færi samstæðunnar að stjórna. Mat tjóna sem hafa orðið, en hafa ekki verið tilkynnt til samstæðunnar, eru háð mestri óvissu.

Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að leggja mat á þær forsendur sem stjórnendur nota við útreikning á tjónaskuld samstæðunnar. Í þeirri vinnu fólst meðal annars:

- Mat og prófanir á völdum eftirlitsþáttum með aðskilnaði starfa við skráningu tjóna, ákvörðun um bótaskyldu og greiðslu tjónabóta, ásamt eftirliti stjórnenda með greiðslu tjónabóta.
- Mat á virkni upplýsingakerfis sem notað er við tjónaskráningu og flutningi upplýsinga milli tjónakerfis og fjárhagskerfis.
- Úrtaksprófanir á óuppgerðum tilkynntum tjónum í árslok til að staðfesta tilvist og að mat tjónsins sé viðeigandi, ásamt því að staðfesta réttmæti greiðslna á tjónum.
- Staðfesting með úrtaki á heild og nákvæmni gagna sem notuð eru við útreikning á tjónaskuld.
- Aðstoð tryggingastærðfræðinga KPMG við sjálfstæðan útreikning á tjónaskuldinni, ásamt mati á aðferðum og forsendum stjórnenda samstæðunnar við mat tjónaskuldarinnar og hvort bókfærð fjárhæð hennar sé viðeigandi.

Áritun óháðs endurskoðanda

Tilvist og mat á verðbréfum	
<p>Bókfært verð verðbréfa nam 41.088 milljónum króna og er 81% af bókfærðum eignum samstæðunnar í árslok 2019. Vísað er til skýringar 41 um reikningsskilaaðferðir og skýringa 19 og 20 um fjárhagsupplýsingar.</p> <p>Samstæðan á og stjórnar safni verðbréfa til að mæta skuldbindingum vegna ógreiddra tjóna. Samstæðan setur sér fjárfestingastefnu þar sem meðal annars er fjallað um samsetningu verðbréfa og hversu mikla áhættu heimilt er að taka. Verðbréfin eru að jafnaði í vörslu banka. Þar sem verðbréf eru verulegur hluti af eignum samstæðunnar þá er það lykilþáttur í endurskoðun okkar að staðfesta að verðbréfin séu til og í eigu samstæðunnar.</p> <p>Verðbréfin eru færð á gangvirði og er meirihluti þeirra skráður á virkum markaði og hægt að nálgast upplýsingar um markaðsvirði bréfanna. Nokkur óvissa getur verið um matið, sérstaklega á skráðum verðbréfum þegar viðskipti eru strjál og á óskráðum verðbréfum, þar sem stjórnendur þurfa að gefa sér forsendur um ýmsa þætti sem hafa áhrif á matið. Þess vegna er mat verðbréfa lykilþáttur í endurskoðun okkar.</p>	<p>Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að staðfesta eignarhald samstæðunnar á verðbréfum í árslok og leggja mat á forsendur sem stjórnendur nota við útreikning á verðmæti þeirra. Í þeirri vinnu fólst meðal annars að:</p> <ul style="list-style-type: none">• Staðfesta tilvist og eignarhald verðbréfa í árslok með utanaðkomandi staðfestingum.• Staðfesta gengi á meirihluta skráðra verðbréfa með aðstoð gagnaveitna og upplýsingum frá sjóðstjórum óskráðra verðbréfasjóða.• Meta aðferðir og útreikninga stjórnenda samstæðunnar á verðmæti óskráðra verðbréfa með aðstoð verðmats-sérfræðinga okkar.• Staðfesta með aðstoð verðmats-sérfræðinga að fjáreignir flokkist rétt í gangvirðisstig í skýringu 19.

Aðrar upplýsingar í ársskýrslu

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru ársskýrsla að undanskildum samstæðuársreikningi og áritun okkar á hann. Álit okkar á samstæðuársreikningnum nær ekki til annarra upplýsinga og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum ber okkur að lesa aðrar upplýsingar í ársskýrslu þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær séu í verulegu ósamræmi við samstæðuársreikninginn eða aðra þekkingu sem við höfum aflað okkur við endurskoðunina eða virðast verulega rangar. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Ársskýrslan liggur ekki fyrir við áritun okkar á samstæðuársreikninginn en við munum fá hana afhenta til yfirferðar áður en hún verður gefin út.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggrri framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga og fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram samstæðuársreikning sem er án verulegra anmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins ber stjórn og forstjóra að leggja mat á rekstrarhæfi samstæðunnar og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstrarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstrarhæfi, nema þau ætli annað hvort að leysa samstæðuna upp eða hætta starfsemi hennar, eða hafa engan annan raunhæfan kost en að gera það.

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

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar eru að öðlast hæfilega vissu um hvort samstæðuársreikningurinn í heild sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, og að gefa út áritun endurskoðanda sem inniheldur álit okkar. Í hæfilegri vissu felst áreiðanleiki en ekki trygging fyrir því að endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni alltaf leiða í ljós verulega annmarka ef þeir eru fyrir hendi. Annmarkar geta komið fram vegna sviksemi eða mistaka og eru taldir verulegir ef þeir einir og sér eða samanlagt gætu haft áhrif á efnahagslegar ákvarðanir sem notendur samstæðuársreikningsins taka á grundvelli hans.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitum við ávallt faglegri dómgreind og viðhöfum faglega gagnrýni. Að auki:

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í samstæðuársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, fölsun, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhjá innra eftirliti.
- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits samstæðunnar.
- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.
- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og forstjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi samstæðunnar. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum samstæðuársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert samstæðuna órekstrarhæfa.
- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.
- Öflum við nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna varðandi fjárhagslegar upplýsingar eininga innan samstæðunnar til að geta gefið álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, eftirliti og framkvæmd endurskoðunar samstæðunnar og berum óskipta ábyrgð á áritun okkar.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningar endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp kunna að koma í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti.

Við lýsum því einnig yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og upplýsum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega talist hafa áhrif á óhæði okkar og þegar við á, til hvaða varnaraðgerða við höfum gripið.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, leggjum við mat á hvaða þættir höfðu mesta þýðingu við endurskoðun samstæðuársreikningsins og eru því lykilþættir endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum þáttum í áritun okkar nema lög og reglur útiloki að upplýst sé um þá eða, við einstakar mjög sjaldgæfar kringumstæður, þegar við metum að ekki skuli upplýsa um lykilþátt þar sem neikvæðar afleiðingar þess eru taldar vega þyngra en almennir hagsmunir af birtingu slíkra upplýsinga.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Staðfesting vegna annarra ákvæða laga

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir þessum samstæðuársreikningi eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Sigríður Soffía Sigurðardóttir, endurskoðandi, ber ábyrgð á endurskoðun samstæðuársreikningsins og þessari áritun.

Reykjavík, 13. febrúar 2020

KPMG ehf.

Sigríður Soffía Sigurðardóttir
Sæmundur Valdimarsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2019

	Skýr.	2019	2018
Iðgjöld ársins		20.632.506	18.165.133
Hluti endurtryggjenda í iðgjöldum ársins		(931.919)	(946.910)
Eigin iðgjöld	7	<u>19.700.587</u>	<u>17.218.223</u>
Fjármunatekjur		826.270	564.555
Gangvirðisbreytingar fjáreigna		2.814.148	233.480
Fjárfestingatekjur	8	<u>3.640.418</u>	<u>798.035</u>
Umboðslaun		99.613	105.490
Aðrar tekjur		104.100	21.144
Aðrar tekjur		<u>203.713</u>	<u>126.633</u>
Heildartekjur		<u>23.544.717</u>	<u>18.142.892</u>
Tjón ársins		(15.238.588)	(14.085.477)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins		377.115	998.126
Eigin tjón	9	<u>(14.861.472)</u>	<u>(13.087.351)</u>
Rekstrarkostnaður	10	<u>(4.273.110)</u>	<u>(4.103.345)</u>
Heildargjöld		<u>(19.134.582)</u>	<u>(17.190.696)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		4.410.135	952.196
Tekjuskattur	13	<u>(557.273)</u>	<u>(300.327)</u>
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		<u>3.852.862</u>	<u>651.869</u>
Skipting hagnaðar			
Hluthafar móðurfélagsins		<u>3.852.862</u>	<u>651.869</u>
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	14	<u>2,82</u>	<u>0,46</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 til 42 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2019

Eignir	Skýr.	2019	2018
Rekstrarfjármunir	15	402.330	478.355
Leigueignir	16	395.457	0
Viðskiptavild	17	243.578	243.578
Óefnislegar eignir	18	2.235	2.833
Skatteign	27	2.834	7.711
Verðbréf	19-21	36.548.622	31.349.127
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	21	4.539.047	3.890.892
Endurtryggingaeignir	22	1.417.483	1.494.644
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	23	6.462.594	5.415.646
Handbært fé		969.453	1.312.710
Eignir samtals		<u>50.983.631</u>	<u>44.195.496</u>
Eigið fé			
Hlutfé	24	1.346.607	1.389.197
Yfirverðsreikningur hlutafjár	24	6.348.500	7.038.993
Bundið eigið fé	24	990.758	1.204.987
Óráðstafað eigið fé		7.608.083	4.193.914
Eigið fé samtals		<u>16.293.948</u>	<u>13.827.091</u>
Skuldir			
Vátryggingaskuld	26	27.599.041	24.738.324
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	21	4.539.047	3.890.892
Leiguskuldir	16	404.818	0
Skattur til greiðslu		556.409	289.991
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	28	1.590.369	1.449.197
Skuldir samtals		<u>34.689.683</u>	<u>30.368.405</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>50.983.631</u>	<u>44.195.496</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 til 42 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit árið 2019

	Skýr.	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Eigið fé 1.1.2019	24	1.389.197	7.038.993	1.204.987	4.193.914	13.827.091
Arður 0.47 kr. á hlut		0	0	0	(652.922)	(652.922)
Kaup á eigin hlutum		(42.589)	(690.493)	0	0	(733.082)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		0	0	0	3.852.862	3.852.862
Bundið eigið fé vegna verðbréfa		0	0	(138.841)	138.841	0
Bundið eigið fé vegna dótturfélaga		0	0	(75.388)	75.388	0
Eigið fé 31.12.2019		<u>1.346.607</u>	<u>6.348.500</u>	<u>990.758</u>	<u>7.608.083</u>	<u>16.293.948</u>
Eigið fé 1.1.2018	24	1.424.817	7.538.456	1.283.508	4.959.582	15.206.363
Arður 1,05 kr. á hlut		0	0	0	(1.496.058)	(1.496.058)
Kaup á eigin hlutum		(35.620)	(499.463)	0	0	(535.083)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		0	0	0	651.869	651.869
Bundið eigið fé vegna verðbréfa		0	0	(80.541)	80.541	0
Bundið eigið fé vegna dótturfélaga		0	0	2.020	(2.020)	0
Eigið fé 31.12.2018		<u>1.389.197</u>	<u>7.038.993</u>	<u>1.204.987</u>	<u>4.193.914</u>	<u>13.827.091</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 til 42 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2019

	Skýr.	2019	2018	
Rekstrarhreyfingar:				
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		3.852.862	651.869	
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:				
Fjármunatekjur í rekstri .....	(	830.780)	(	565.155)
Gangvirðisbreyting fjáreigna .....	(	2.814.148)	(	233.480)
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigueigna	15,16	203.953		73.383
Afskriftir óefnislegra eigna	18	3.142		16.263
Sölu(hagnaður) tap rekstrarfjármuna	15	(9.310)		1.617
		405.720	(	55.503)
 Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:				
Verðbréf, breyting .....	(	3.192.172)		101.451
Skatteign, breyting		4.877		10.336
Endurtryggingaeignir, breyting		77.161	(	702.611)
Viðskiptakröfur, breyting .....	(	1.046.948)	(	631.654)
Vátryggingaskuld, breyting		2.860.717		2.268.877
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		697.581		426.615
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	(	598.784)		1.473.015
Innborgaðar fjármunatekjur		1.655.127		1.380.204
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur .....	(	289.991)	(	346.843)
Handbært fé frá rekstri		1.172.072		2.450.873
 Fjárfestingahreyfingar:				
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	15	(44.067)	(	40.912)
Söluverð rekstrarfjármuna		52.106		3.600
Fjárfestingahreyfingar		8.039	(	37.312)
 Fjármögnunarhreyfingar:				
Greiddur arður til hluthafa .....	(	652.922)	(	1.496.058)
Afborganir af leiguskuldam .....	(	141.875)		0
Kaup á eigin hlutum .....	(	733.082)	(	535.083)
Fjármögnunarhreyfingar	(	1.527.879)	(	2.031.141)
 Breyting á handbæru fé .....	(	347.768)		382.420
 Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		4.510	(	20.544)
 Handbært fé í ársbyrjun		1.312.710		950.835
 Handbært fé í árslok		969.453		1.312.710

Skýringar á blaðsíðum 13 til 42 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Skýringar

1. Félagið

Sjóvá-Almennar tryggingar hf. („félagið“, „samstæðan“ eða „Sjóvá“) er hlutafélag með starfsstöðvar sínar á Íslandi og eru höfuðstöðvar þess í Kringlunni 5 í Reykjavík. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2019 hefur að geyma ársreikning þess og dótturfélaga, sem vísað er til í heild sem „samstæðunnar“. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingum.

2. Grundvöllur reikningasskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Stjórn Sjóvá-Almennra trygginga hf. staðfesti ársreikninginn þann 13. febrúar 2020.

Yfirlit um mikilvægar reikningsskilaaðferðir samstæðunnar er að finna í skýringu 41.

b. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningur samstæðunnar er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að verðbréf eru færð á gangvirði.

c. Rekstrarhæfi

Stjórnendur hafa lagt mat á rekstrarhæfi samstæðunnar og telja hana hafa styrk til áframhaldandi starfsemi. Samstæðureikningurinn hefur því verið gerður á grundvelli áframhaldandi starfsemi. Niðurstöður athugunar á greiðsluhæfi félagsins gefa til kynna að félagið hafi yfir að ráða nægu fjármagni til að styðja við áframhaldandi rekstur.

d. Starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram.

3. Reikningshaldslegt mat og ákvarðanir

Gerð ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar fjárhæðir kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

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

Gangvirði fjáreigna, sjá skýringu 19

Váttryggingaskuld, sjá skýringu 26

Mat á gangvirði fjáreigna

IFRS 13 skilgreinir mat á gangvirði. Staðallinn skilgreinir gangvirði sem verð sem fengist við sölu eignar eða yrði greitt við yfirfærslu skuldar í hefðbundnum viðskiptum á matsdegi.

Samkvæmt IAS 39 *Fjármálagerningar: færsla og mat*, er fjáreignum og fjárskuldum skipt í sérstaka flokka. Flokkunin hefur áhrif á hvernig viðeigandi fjármálagerningur er metinn. Þeir flokkar sem fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar tilheyra og matsgrundvöllur þeirra er eftirfarandi:

- Fjáreignir tilgreindar á gangvirði eru færðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Skýringar, frh.:

3. Reikningshaldslegt mat og ákvarðanir; frh.: Lykilþættir í óvissu á mati

a. Endanleg fjárhæð tjónabóta

Mat á endanlegri fjárhæð væntra tjónabóta samstæðunnar vegna gerðra tryggingasamninga er mikilvægasta reikningshaldslega mat samstæðunnar. Við mat á skuldbindingunni þarf að taka tillit til margra þátta sem háðir eru óvissu og hafa áhrif á endanlegar tjónagreiðslur. Meðal þessara óvissuþátta eru áætlanir um tjónafjölda, fjárhæð meðaltjóns, ytri aðstæður og þróun verðlags.

b. Ákvörðun á gangvirði fjármálagerninga

Eins og fram hefur komið eru verðbréf samstæðunnar metin á gangvirði í efnahagsreikningi. Skráð gengi er til fyrir meirihluta þessara eigna. Aðferðin við mat á gangvirði óskráðra verðbréfa byggir á viðurkenndum aðferðum.

Mat á gangvirði er gert á ákveðnum tímapunkti, sem tekur mið af markaðsaðstæðum og upplýsingum um viðkomandi fjáreign. Um hlutlægt mat er að ræða sem er háð óvissu, svo sem vaxtaþróun og flökti.

c. Ákvörðun virðisrýrnunar fjáreigna

Niðurfærsluþörf fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er metin. Mat stjórnenda á virðisrýrnun byggir á upplýsingum um vænt sjóðsflæði af viðkomandi eign. Við mat á væntu sjóðsflæði, meta stjórnendur fjárhagslega stöðu mótaðila og vænt virði undirliggjandi trygginga. Breytingar á forsendum geta haft áhrif á bókfært virði fjármálagerninga.

4. Breytingar á mikilvægum reikningsskilaaðferðum

IFRS 16 *Leigusamningar* gildir frá og með árinu 2019. Nokkrir aðrir reikningsskilastaðlar tóku einnig gildi 1. janúar 2019 en þeir hafa ekki veruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar. Félagið innleiddi IFRS 16 samkvæmt aðferð uppsafnaðra áhrifa (e. modified retrospective approach), þar sem leigugeignir eru jafnar leiguskulddum á innleiðingardegi 1. janúar 2019 og hefur það því engin áhrif á eigið fé. Samkvæmt þeirri aðferð hefur samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2018 ekki verið breytt, þ.e. þær eru færðar samkvæmt IAS 17 og öðrum tengdum tulkunum. Leigugeignir eru afskrifaðar og vextir af skuldum gjaldfærðir, en áður var leiga gjaldfærð eftir því sem hún féll til. Áhrif á afkomu eru óveruleg.

Samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferðum skilgreindi samstæðan við gildistöku samnings hvort hann væri eða innhéldi leigusamning samkvæmt IFRIC 4 *Ákvörðun um hvort samningur inniheldur leigusamning*. Samstæðan metur nú hvort samningur sé eða innihaldi leigusamning samkvæmt nýrri skilgreiningu á leigusamningi. Við upptöku IFRS 16 valdi samstæðan að nýta sér það praktíska úrræði að halda sig við fyrri mat á því hvaða viðskipti eru leigusamningar. Samstæðan beitti því IFRS 16 aðeins á þá samninga sem áður höfðu verið skilgreindir sem leigusamningar. Samningar sem höfðu ekki verið skilgreindir sem leigusamningar samkvæmt IAS 17 og IFRIC 4 voru ekki endurmetnir. Af því leiðir að skilgreininginu á leigusamningi samkvæmt IFRS 16 hefur aðeins verið beitt á samninga sem eru gerðir eða var breytt frá og með 1. janúar 2019.

Samstæðan leigir fasteign og bifreið. Samkvæmt IFRS 16 færir samstæðan leigugeignir og leiguskuldir vegna þessara samninga í efnahagsreikning. Við upptöku IFRS 16 voru leiguskuldir og leigugeignir vegna þessara leigusamninga metnar miðað við núvirði ógreiddra leigugreiðslna, sem voru núvirtar með vöxtum samstæðunnar af nýju lánsfé þann 1. janúar 2019. Við útreikning fjárhæða var lagt mat á leigutíma og vexti á nýju lánsfé. Vextir af fasteigninni eru 5,1% en bifreiðinni 6,7%. Samstæðan beitir þeirri undanþágu að færa ekki leigugeignir og leiguskuldir vegna samninga sem eru styttri en 12 mánuðir og færir ekki leigugeignir og leiguskuldir vegna eigna sem eru lágar að virði. Staða leiguskulda og leigugeigna sem færð var í efnahagsreikning í ársbyrjun var 507 m.kr.

Skýringar, frh.:

5. Starfspáttayfirlit

Starfspáttayfirlit er birt eftir eðli rekstrar og byggir það á skipulagi og innri upplýsingagjöf til lykilstjórnenda samstæðunnar. Annars vegar horfa stjórnendur á skiptingu í megin starfspætti en hins vegar er horft á skiptingu eftir flokkum tryggingagreina í skaðatryggingarekstri. Rekstrarafkoma starfspáttar, eignir og skuldir taka til liða sem heyra beint undir ákveðna starfspætti og til þeirra liða sem hægt er að skipta milli starfspátta á rökrænan hátt.

Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri eru reiknaðar af eigin tjónaskuld viðkomandi greinar. Við útreikning er miðað við væntan líftíma skuldarinnar og ávöxtun ríkisskuldabréfa ásamt því að tekjur af viðskiptakröfum eru færðar á vátryggingarekstur.

Rekstrarstarfspættir

Eftirfarandi þættir eru megin starfspættir í rekstri samstæðunnar:

* **Skaðatryggingar**

* **Líftryggingar**

* **Fjármálastarfsemi og önnur starfsemi** - innifelur auk fjármálastarfseminnar rekstur dótturfélagsins Sjóvá Forvarnahúsið ehf. og aðra starfsemi.

Árið 2019			Fjármála- og önnur starfsemi	Samtals
Rekstrarstarfspættir	Skaða- tryggingar	Líf- tryggingar		
Iðgjöld ársins	18.641.411	1.991.094	0	20.632.506
Hluti endurtryggjenda í iðgjöldum ársins	(580.609)	(351.310)	0	(931.919)
Fjárfestingatekjur	1.002.424	65.322	2.572.672	3.640.418
Aðrar tekjur	97.036	106.677	0	203.713
Heildartekjur starfspátta	19.160.262	1.811.784	2.572.672	23.544.717
Tjón ársins	(14.490.973)	(747.615)	0	(15.238.588)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins	168.501	208.615	0	377.115
Rekstrarkostnaður	(3.469.951)	(448.484)	(354.674)	(4.273.110)
Rekstrarafkoma starfspátta	1.367.838	824.300	2.217.998	4.410.135
Tekjuskattur				(557.273)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins				3.852.862

Fjárfestingar starfspáttarins skaðatrygginga er 47 millj. kr. og afskriftir 78 millj. kr. Viðbætur við leigueignir á árinu voru 5 millj. kr. og afskriftir 129 millj. kr.

Árið 2018			Fjármála- og önnur starfsemi	Samtals
Rekstrarstarfspættir	Skaða- tryggingar	Líf- tryggingar		
Iðgjöld ársins	16.312.007	1.853.126	0	18.165.133
Hluti endurtryggjenda í iðgjöldum ársins	(609.534)	(337.377)	0	(946.910)
Fjárfestingatekjur	1.103.709	61.196	(345.725)	819.180
Aðrar tekjur	17.429	88.060	0	105.490
Heildartekjur starfspátta	16.823.612	1.665.006	(345.725)	18.142.892
Tjón ársins	(13.442.940)	(642.537)	0	(14.085.477)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins	803.461	194.665	0	998.126
Rekstrarkostnaður	(3.304.887)	(465.290)	(333.167)	(4.103.345)
Rekstrarafkoma starfspátta	879.246	751.843	(678.893)	952.196
Tekjuskattur				(300.327)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins				651.869

Fjárfestingar starfspáttarins skaðatrygginga er 41 millj. kr. og afskriftir 90 millj. kr.

Skýringar, frh.:

6. Tekjur og gjöld af skaðatryggingum

Skaðatryggingar félagsins greinast þannig:

Árið 2019

	Eigna- tryggingar	Sjó, flug & farm- tryggingar	Lögbundnar ökutækja- tryggingar	Frjálsar ökutækja- tryggingar	Ábyrgða- tryggingar	Alm. slysa og sjúkra- tryggingar	Atvinnu- slysa- tryggingar	Sjúkra- kostnaðar- tryggingar	Erlendar endur- tryggingar	Samtals
Bókfærð iðgjöld	4.309.921	724.605	8.090.315	3.772.716	1.193.117	902.329	959.289	20.215	0	19.972.508
Eigin iðgjöld	3.750.503	536.858	7.415.089	3.490.052	1.066.518	850.482	930.992	20.307	0	18.060.802
Eigin tjón	(2.194.413)	(360.788)	(6.861.136)	(2.378.107)	(1.122.197)	(561.989)	(844.956)	425	688	(14.322.473)
Rekstrarkostnaður	(769.127)	(112.334)	(1.329.829)	(718.575)	(210.814)	(161.282)	(163.885)	(3.505)	(596)	(3.469.946)
Fjárfestingatekjur og aðrar tekjur	103.582	27.541	564.695	47.345	150.809	69.707	134.995	786	0	1.099.460
Hagnaður (tap) af tryggingastarfsemi	890.547	91.277	(211.181)	440.715	(115.683)	196.919	57.145	18.013	92	1.367.839

Árið 2018

	Eigna- tryggingar	Sjó, flug & farm- tryggingar	Lögbundnar ökutækja- tryggingar	Frjálsar ökutækja- tryggingar	Ábyrgða- tryggingar	Alm. slysa og sjúkra- tryggingar	Atvinnu- slysa- tryggingar	Sjúkra- kostnaðar- tryggingar	Erlendar endur- tryggingar	Samtals
Bókfærð iðgjöld	3.705.147	638.821	7.054.661	3.286.790	1.103.834	838.016	833.941	20.440	0	17.481.649
Eigin iðgjöld	3.163.587	514.054	6.454.135	3.019.561	930.051	790.496	810.474	20.117	0	15.702.475
Eigin tjón	(2.162.658)	(262.115)	(5.774.283)	(2.263.154)	(804.212)	(599.125)	(772.443)	(1.373)	(117)	(12.639.480)
Rekstrarkostnaður	(721.862)	(110.855)	(1.266.889)	(668.806)	(208.186)	(164.847)	(158.811)	(3.844)	(787)	(3.304.887)
Fjárfestingatekjur og aðrar tekjur	99.884	26.027	574.150	34.393	164.857	73.710	146.903	1.214	0	1.121.138
Hagnaður (tap) af tryggingastarfsemi	378.952	167.111	(12.888)	121.994	82.511	100.234	26.122	16.114	(904)	879.246

Skýringar, frh.:

7. Eigin iðgjöld	2019	2018
Eigin iðgjöld greinast þannig:		
Bókfærð iðgjöld	22.040.187	19.390.407
Vildarafsláttur.....	(619.854)	(533.235)
Breyting á iðgjaldaskuld	(787.828)	(692.038)
Hluti endurtryggjenda	(935.605)	(946.134)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	3.686	(776)
Eigin iðgjöld	<u>19.700.587</u>	<u>17.218.223</u>

8. Fjárfestingatekjur

Vaxtatekjur í rekstrarreikningi innifela vexti af fjáreignum sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði og arðgreiðslur. Gangvirðisbreytingar verðbréfa samanstanda af söluhagnaði (sölutapi) verðbréfa, gangvirðisbreytingum og vaxtatekjum. Gengismunur samanstendur af gengisbreytingum eigna í erlendum gjaldmiðlum.

Fjárfestingatekjur greinast þannig:	2019	2018
Vaxtatekjur af handbæru fé	24.037	35.181
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum	414.516	401.822
Fenginn arður	388.586	120.478
Gengismunur	(870)	7.075
Fjármunatekjur	826.270	564.555
Gangvirðisbreyting verðbréfa	2.814.148	233.480
Fjárfestingatekjur	<u>3.640.418</u>	<u>798.035</u>

9. Eigin tjón

Eigin tjón greinast þannig:	2019	2018
Bókfærð tjón	13.205.592	12.533.187
Hluti endurtryggjenda	(574.765)	(308.657)
Breyting á tjónaskuld	2.032.996	1.552.290
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	197.649	(689.469)
Eigin tjón	<u>14.861.472</u>	<u>13.087.351</u>

10. Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður greinist þannig:	2019	2018
Laun og launatengd gjöld	2.736.673	2.584.267
Sölu­kostnaður	250.375	274.553
Stjórnunarkostnaður	975.303	964.654
Rekstrarkostnaður fasteigna	101.707	185.039
Afskriftir rekstrarfjármuna, óefnislegra eigna og leigueigna	209.052	94.832
Rekstrarkostnaður	<u>4.273.110</u>	<u>4.103.345</u>

Skýringar, frh.:

11. Laun og launatengd gjöld	2019	2018
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	2.043.530	1.889.148
Lífeyrisiðgjöld	292.902	259.567
Tryggingagjald	162.371	156.806
Fjársýsluskattur	135.309	125.903
Önnur launatengd gjöld	(15.721)	(7.310)
Annar starfsmannakostnaður	118.281	160.153
Laun og launatengd gjöld	<u>2.736.673</u>	<u>2.584.267</u>
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	184	182

50% starfsmanna eru konur og 50% karlar. Konur eru 48% stjórnenda og karlar 52%.

12. Endurskoðunarkostnaður	2019	2018
Endurskoðunarkostnaður greinist þannig:		
KPMG ehf. vegna endurskoðunar ársins	19.706	10.722
KPMG ehf. önnur aðkeypt þjónusta	3.260	1.759
Deloitte ehf. vegna endurskoðunar fyrra árs	0	9.908
Deloitte ehf. önnur aðkeypt þjónusta	0	33.297
Kostnaður til endurskoðunarfélaga	<u>22.966</u>	<u>55.686</u>

13. Tekjuskattur	2019	2018
Tekjuskattur greinist þannig:		
Tekjuskattur til greiðslu	552.397	289.991
Frestaður tekjuskattur	4.876	10.336
Tekjuskattur samtals	<u>557.273</u>	<u>300.327</u>
 Virkur tekjuskattur:	2019	2018
Hagnaður fyrir tekjuskatt	<u>4.410.135</u>	<u>952.196</u>
Tekjuskattur samkvæmt		
gildandi skatthlutfalli	20,0%	20,0%
Áhrif sérstaks fjársýslukatts	0,9%	0,0%
Óskattskyld (gjöld)/tekjur tengd hlutabréfum	(8,1%) (358.528)	11,5%
Aðrir liðir	(0,1%) (4.042)	0,0%
Virkur tekjuskattur	<u>12,3%</u>	<u>31,5%</u>
	<u>557.273</u>	<u>300.327</u>

14. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut er reiknaður með því að deila í hagnað með meðaltalsfjölda hluta á árinu.

	2019	2018
Hagnaður- og heildarhagnaður ársins	3.852.862	651.869
Meðalfjöldi hluta á árinu	1.367.902	1.407.007
Grunnhagnaður á hlut	2,82	0,46

Þynntur hagnaður á hlut er sá sami og grunnhagnaður á hlut þar sem félagið hefur hvorki gert kaupréttarsamninga eða breytanlega lánasamninga.

Skýringar, frh.:

15. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Innréttingar, tæki og		
	Fasteignir	bifreiðar	Samtals
Heildarverð 1.1.2018	253.935	787.181	1.041.116
Viðbót á árinu	0	40.912	40.912
Selt og aflagt á árinu	0	(95.424)	(95.424)
Heildarverð 31.12.2018	253.935	732.669	986.604
Viðbót á árinu	0	44.067	44.067
Selt og aflagt á árinu	(27.409)	(152.562)	(179.971)
Heildarverð 31.12.2019	226.526	624.174	850.700
Afskrifað 1.1.2018	47.491	471.471	518.962
Afskrift færð út	0	(84.096)	(84.096)
Afskrifað á árinu	6.192	67.191	73.383
Afskrifað samtals 31.12.2018	53.683	454.566	508.249
Afskrift færð út	(4.477)	(130.720)	(135.197)
Afskrifað á árinu	5.827	69.491	75.318
Afskrifað samtals 31.12.2019	55.033	393.337	448.370
Bókfært verð 1.1.2018	206.444	315.710	522.154
Bókfært verð 31.12.2018	200.252	278.103	478.355
Bókfært verð 31.12.2019	171.493	230.837	402.330
Afskriftahlutföll	2 - 4%	15 - 33%	

Fasteignamat fasteigna í árslok 2019 nam 278 millj. kr. (2018: 276). Vátryggingarverðmæti fasteigna nam 509 millj. kr. (2018: 516). Vátryggingaverðmæti annarra rekstrarfjármuna er 1.148 millj. kr (2018: 1.133).

16. Leigueignir og leiguskuldir

Samstæðan er leigutaki að húsnæði og eftirstöðvar leigutíma voru 4 ár í ársbyrjun, með möguleika á áframhaldandi leigu í lok samningstíma.

Leigueignir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:	Fasteignir	Bifreiðar	Samtals
Leigueignir 1.1.2019	506.871	0	506.871
Viðbætur við leigueignir	0	4.843	4.843
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna	12.360	18	12.378
Afskrifað á árinu	(128.451)	(184)	(128.635)
Leigueignir 31.12.2019	390.780	4.677	395.457
Leiguskuldir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:			
Leiguskuldir 1.1.2019			506.871
Viðbætur á árinu			4.843
Vaxtagjöld			22.601
Greiddar leiguskuldir			(141.875)
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna			12.378
Leiguskuldir 31.12.2019			404.818
Afborganir innan árs			128.664
Afborganir síðar			276.154
Samtals			404.818

Vegna færslu leigusamninga samkvæmt IFRS 16 hefur samstæðan fært í rekstrarreikning á tímabilinu afskriftir að fjárhæð 129 millj. kr. og vaxtagjöld að fjárhæð 23 millj. kr. Beiting IFRS 16 á árinu 2019 hefur þau áhrif að hagnaður fyrir skatta er lægri um 9 millj. kr. en hann hefði verið ef fyrri aðferð hefði verið beitt áfram.

Skýringar, frh.:

17. Viðskiptavild

Virðisrýrnunarpróf fyrir fjárskapandi einingar sem fela í sér viðskiptavild:

Viðskiptavild samstæðunnar að fjárhæð 244 millj. kr. er vegna kaupa á líftryggingarekstri hennar. Í árslok 2019 var framkvæmt árlegt virðispróf á viðskiptavildinni sem miðast við samþykktar rekstraráætlanir og afvaxtað framtíðarsjóðstreymi. Niðurstaða þess var sú að endurheimtanlegt virði er umtalsvert yfir bókfærðu verði.

Endurheimtanlegt virði líftryggingarekstrarins er reiknað á grundvelli nýtingarvirðis hans. Nýtingarvirði einingarinnar var ákvarðað með því að afvaxta áætlað framtíðarsjóðstreymi af áframhaldandi starfsemi. Útreikningur á nýtingarvirðinu byggist á að sjóðstreymi er áætlað á grundvelli rekstrarniðurstöðu og fimm ára rekstraráætlunar. Framtíðarvirði er byggt á 1% raunvexti, sem miðast við langfímamarkmið samstæðunnar í tengslum við rekstur þessarar einingar.

18. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir og afskriftir þeirra greinast þannig:

	Hugbúnaður
Heildarverð 1.1. 2018	853.596
Selt, aflagt og leiðrétt á árinu	(568.947)
Heildarverð 31.12.2018	284.649
Fært út á árinu	(281.476)
Viðbót á árinu	2.544
Heildarverð 31.12.2019	5.717
Afskrifað alls 1.1.2018	(835.424)
Afskrifað á árinu	(16.263)
Leiðrétting frá fyrri árum	569.871
Afskrifað alls 31.12.2018	(281.816)
Fært út á árinu	281.476
Afskrifað á árinu	(3.142)
Afskrifað alls 31.12.2019	(3.482)
Bókfært verð 1.1. 2018	18.172
Bókfært verð 31.12. 2018	2.833
Bókfært verð 31.12. 2019	2.235
Afskriftahlutföll	20-50%

19. Fjáreignir

Eftirfarandi tafla sýnir flokkun fjáreigna ásamt gangvirði þeirra:

	Fjáreignir á gangvirði	Lán og kröfur	Samtals	Gangvirði
2019				
Verðbréf	36.548.622	0	36.548.622	36.548.622
Endurtryggingaeignir	0	166.988	166.988	166.988
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	0	5.716.716	5.716.716	5.716.716
Handbært fé	0	969.453	969.453	969.453
Fjáreignir samtals	36.548.622	6.853.157	43.401.778	43.401.778
2018				
Verðbréf	31.349.127	0	31.349.127	31.349.127
Endurtryggingaeignir	0	50.201	50.201	50.201
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	0	5.046.485	5.046.485	5.046.485
Handbært fé	0	1.312.710	1.312.710	1.312.710
Fjáreignir samtals	31.349.127	6.409.396	37.758.523	37.758.523

Það er álit stjórnenda samstæðunnar að bókfært verð fjáreigna sem flokkast sem lán og kröfur endurspeglir gangvirði þeirra.

Skýringar, frh.:

19. Fjáreignir, frh.:

Taflan hér á eftir sýnir fjáreignir færðar á gangvirði eftir verðmatsaðferð:

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
2019				
Fjáreignir á gangvirði	28.584.926	5.340.163	2.623.533	36.548.622
2018				
Fjáreignir á gangvirði	20.075.034	7.761.897	3.512.197	31.349.127

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 stig 2 eru færðar fjáreignir þar sem ekki er virkur markaður. Matið á eignunum ákvarðast af nýlegum viðskiptum ótengdra aðila eða kaupþilboðum frá ótengdum aðilum. Einnig er stuðst við 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 fagfjárfestastjóða, söluréttur eða verðmat félagsins byggt á afkomu eða samanburði við sambærilegar fjáreignir.

Breytingar sem falla undir stig 3 á árinu eru eftirfarandi:

	2019	2018
Staða 1.1.	3.512.197	4.319.409
Keypt	648.005	339.247
Selt/afborganir	(384.692)	(581.963)
Flutt á milli stiga	(919.328)	0
Matsbreyting	(232.649)	(564.496)
Staða 31.12.	2.623.533	3.512.197

20. Verðbréf

Verðbréf á gangvirði greinast þannig:

	2019	2018
Skuldabréf:		
Ríkistryggð verðbréf	11.879.572	10.681.246
Önnur skuldabréf	10.376.348	7.628.616
Skuldabréf samtals	22.255.920	18.309.862
Hlutdeildarskírteini:		
Skuldabréfasjóðir með ríkistryggðum verðbréfum	540.675	921.685
Aðrir skuldabréfasjóðir	2.111.088	1.144.072
Hlutdeildarskírteini samtals	2.651.763	2.065.757
Hlutabréf:		
Skráð í kauphöll	9.255.253	8.224.413
Óskráð	1.790.694	1.335.666
Hlutabréf samtals	11.045.947	9.560.079
Önnur verðbréf:		
Fasteignafélög	277.608	612.753
Bundin innlán	317.384	800.676
Önnur verðbréf samtals	594.992	1.413.429
Verðbréf samtals	36.548.622	31.349.127

Skýringar, frh.:

21. Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka

Sparnaðarlíftrygging er vara sem samanstendur af líftryggingu og söfnun í verðbréfasjóðum félagsins. Kostnaður vegna líftryggingarinnar fer lækkandi eftir því sem söfnun eykst og fellur niður þegar söfnun verður hærrí en líftryggingarfjárhæð. Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka eru fjáreignir í eigu samstæðunnar sem váttryggingataka í sparnaðarlíftryggingum hafa valið og bera fjárfestingaráhættu af samkvæmt skilmálum sparnaðarlíftrygginga.

Líftryggingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka greinast þannig:	2019	2018
Staða í ársbyrjun	3.890.892	4.029.728
Innborguð söfnun	315.168	465.622
Endurgreidd söfnun	(556.981)	(450.021)
Ávöxtun fjárfestinga	889.968	(154.437)
Staða í árslok	4.539.047	3.890.892

22. Endurtryggingaeygnir

Endurtryggingaeygnir greinast þannig:	2019	2018
Hluti endurtryggjenda í váttryggingaskuld:		
lögjaldaskuld	156.079	152.378
Tjónaskuld	1.094.416	1.292.065
Hluti endurtryggjenda í váttryggingaskuld samtals	1.250.495	1.444.443
Krafa á endurtryggjendur	166.988	50.201
Endurtryggingaeygnir	1.417.483	1.494.644

23. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur greinast þannig:	2019	2018
Viðskiptakröfur tengdar váttryggingastarfsemi	6.035.679	5.362.631
Afdreginn fjármagnstekjuskattur	536.264	177.171
Sölulaun í dreifingu	209.614	191.990
Aðrar kröfur	10.035	42.140
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	(328.998)	(358.286)
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	6.462.594	5.415.646

24. Eigið fé

Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.389.197 þús. kr. í árslok 2019. Allt hlutafé er greitt að fullu. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 42.589 þús. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

Arðgreiðslur

Arðgreiðslur til hluthafa eru færðar til lækkunar á eigin fé þegar þær hafa verið samþykktar á aðalfundi. Samkvæmt lögum um hlutafélög nr. 2/1995 má úthluta sem arði hagnaði samkvæmt samþykktum ársreikningi síðasta árs, yfirfærðum hagnaði frá fyrri árum og frjálsum sjóðum. Hins vegar takmarkar gjaldþolsákvæði þær hámarksfjárhæðir sem félagið getur greitt sem arð til hluthafa sinna.

Yfirverð

Yfirverðsreikningur hlutafjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutafjár sem félagið hefur selt. Samkvæmt lögum um hlutafélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutafjár í lögbundinn varasjóð, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Yfirverði umfram 25% af nafnverði hlutafjár getur félagið ráðstafað.

Bundið eigið fé

Samkvæmt lögum um ársreikninga skal félagið binda óinnleystan hagnað af matsbreytingum á fjáreignum sem tilgreindar hafa verið á gangvirði gegnum rekstur og færa á sérstakan gangvirðisreikning meðal eigin fjár sem óheimilt er að úthluta sem arði, að teknu tilliti til skattáhrifa eftir því sem við á.

Samkvæmt sömu lögum skal félagið binda hlutdeild í hagnaði dótturfélags umfram móttekinn arð.

Skýringar, frh.:

24. Eigið fé frh.:

Bundið eigið fé greinist á eftirfarandi hátt

	Óinnleyst matsbreyting fjármála - gerninga	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Samtals
2019			
Staða í upphafi árs	1.122.592	82.396	1.204.987
Breyting á óinnleystri matsbreytingu fjármálagerninga	(157.429)	0	(157.429)
Skattaáhrif af óinnleystri matsbreytingu fjármálagerninga	18.588	0	18.588
Hlutdeild í bundnum eiginfjárreikningi dótturfélaga	0	(75.388)	(75.388)
Staða í lok árs	<u>983.751</u>	<u>7.008</u>	<u>990.758</u>
2018			
Staða í upphafi árs	1.203.132	80.376	1.283.508
Breyting á óinnleystri matsbreytingu fjármálagerninga	(38.981)	0	(38.981)
Skattaáhrif af óinnleystri matsbreytingu fjármálagerninga	(41.559)	0	(41.559)
Hlutdeild í bundnum eiginfjárreikningi dótturfélaga	0	2.020	2.020
Staða í lok árs	<u>1.122.592</u>	<u>82.396</u>	<u>1.204.987</u>

Óráðstafað eigið fé

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður hagnaður eða tap vegna starfsemi félagsins að frádregnum arðgreiðslum og framlögum í lögbundinn varasjóð.

25. Gjaldþol

	2019	2018
Gjaldþolshlutfall í samræmi við matsreglur Solvency II í árslok fyrir arðgreiðslu greinist þannig:		
Eiginfjárgrunnur	16.782.511	14.092.758
Grunngjaldþolskrafa	10.538.265	9.586.734
Rekstraráhætta	729.798	656.012
Aðlögun vegna frestaðs tekjuskatts	(1.239.489)	(1.229.129)
Gjaldþolskrafa, (SCR)	<u>10.028.574</u>	<u>9.013.616</u>
Markaðsáhætta	6.310.226	5.134.562
Heilsutryggingaáhætta	1.373.898	1.380.754
Líftryggingaáhætta	496.239	464.852
Skaðatryggingaáhætta	5.804.870	5.712.200
Mótaðilaáhætta	996.154	1.076.579
Fjölþættingaáhrif	(4.443.122)	(4.182.213)
Rekstraráhætta	729.798	656.012
Aðlögun vegna frestaðra skatta	(1.239.489)	(1.229.129)
Gjaldþolskrafa (SCR)	<u>10.028.574</u>	<u>9.013.617</u>
Markaðsáhætta		
Vaxtaáhætta	933.985	545.017
Hlutabréfaáhætta	5.065.736	4.072.405
Fasteignaáhætta	100.582	119.588
Skuldatryggingaálagsáhætta	1.072.105	821.349
Gjaldmiðlaáhætta	28.319	25.736
Samþjöppunaráhætta	1.733.328	1.695.597
Fjölþættingaráhrif	(2.623.830)	(2.145.132)
Markaðsáhætta	<u>6.310.226</u>	<u>5.134.562</u>
Gjaldþolshlutfall fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu	1,67	1,56
Gjaldþolshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu	1,48	1,49

Skýringar, frh.:

26. Vátryggingaskuld

Vátryggingaskuld greinist þannig:	2019	2018
Vátryggingaskuld (heild):		
Tjónaskuld	19.539.265	17.506.269
Vildarafsláttur	522.481	482.588
Iðgjaldaskuld	7.537.295	6.749.468
Vátryggingaskuld	<u>27.599.041</u>	<u>24.738.324</u>
Hluti endurtryggjenda:		
Tjónaskuld	1.094.416	1.292.065
Iðgjaldaskuld	156.079	152.378
Hluti endurtryggjenda	<u>1.250.495</u>	<u>1.444.443</u>
Eigin vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld	18.444.849	16.214.204
Vildarafsláttur	522.481	482.588
Iðgjaldaskuld	7.381.216	6.597.089
Eigin vátryggingaskuld	<u>26.348.546</u>	<u>23.293.881</u>

Áætlun vegna tilkynntra tjóna, tjónakostnaðar og kostnaðar vegna orðinna en ótilkynntra tjóna er skuldfærð að frádregnu væntanlegu hrakvirði tjónamuna. Heildarfjárhæð hrakvirðis í árslok 2019 og 2018 er óveruleg.

Tjónaskuld er mat á fjárhagslegri skuldbindingu sem hvílir á samstæðunni vegna ógreiddra tjóna í heild sinni, það er tilkynntra tjóna og orðinna en ótilkynntra tjóna í árslok.

Þróun vátryggingaskuldar á árinu greinist þannig:

2019	Heild	Hlutdeild endurtryggjenda	Í eigin hlut
Tjónaskuld:			
Tjónaskuld í upphafi árs	17.506.269	(1.292.065)	16.214.204
Greidd tjón á árinu vegna eldri ára	(6.821.600)	328.254	(6.493.346)
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna ársins	8.320.071	(88.300)	8.231.771
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	472.631	(42.304)	430.327
Breyting á áhættuálagi	61.895	0	61.895
Tjónaskuld í árslok	<u>19.539.265</u>	<u>(1.094.416)</u>	<u>18.444.849</u>
Iðgjaldaskuld:			
Iðgjaldaskuld í upphafi árs	6.749.468	(152.378)	6.597.090
Breyting á árinu	787.828	(3.701)	784.127
Iðgjaldaskuld í árslok	<u>7.537.295</u>	<u>(156.079)</u>	<u>7.381.216</u>

Skýringar, frh.:

26. Vátryggingaskuld, frh.:

2018	Heild	Hlutdeild	
		endur-tryggjenda	Í eigin hlut
Tjónaskuld:			
Tjónaskuld í upphafi árs	15.953.978	(602.597)	15.351.381
Greidd tjón á árinu vegna eldri ára	(6.557.798)	104.004	(6.453.794)
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna ársins	7.967.282	(890.166)	7.077.116
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	134.987	96.694	231.681
Breyting á áhættuálagi	7.820	0	7.820
Tjónaskuld í árslok	17.506.269	(1.292.065)	16.214.204

Löggjaldaskuld:

Löggjaldaskuld í upphafi árs	6.057.430	(153.155)	5.904.275
Breyting á árinu	692.038	777	692.815
Löggjaldaskuld í árslok	6.749.468	(152.378)	6.597.090

Þróun tjónaskuldar á árinu 2019, tjón ársins:

	Heild	Hlutdeild	
		endur-tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	6.383.991	(246.511)	6.137.480
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu	8.320.071	(88.300)	8.231.771
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	472.631	(42.304)	430.327
Breyting á áhættuálagi	61.895	0	61.895
Tjón ársins	15.238.588	(377.115)	14.861.472

Heildartjónagreiðslur ársins greinast þannig:

Greitt vegna tjónsatburða sem urðu á árinu	6.383.991	(246.511)	6.137.480
Greitt vegna tjónsatburða fyrri ára	6.821.600	(328.254)	6.493.346
Bókfærð tjón	13.205.591	(574.765)	12.630.826

Þróun tjónaskuldar á árinu 2018, tjón ársins:

	Heild	Hlutdeild	
		endur-tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	5.975.389	(204.390)	5.770.999
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu	7.967.282	(890.166)	7.077.116
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	134.985	96.430	231.415
Breyting á áhættuálagi	7.820	0	7.820
Tjón ársins	14.085.477	(998.126)	13.087.351

Heildartjónagreiðslur ársins greinast þannig:

Greitt vegna tjónsatburða sem urðu á árinu	5.975.389	(204.390)	5.770.999
Greitt vegna tjónsatburða fyrri ára	6.557.798	(104.267)	6.453.531
Bókfærð tjón	12.533.187	(308.657)	12.224.530

Samstæðan notar tölfræðiaðferðir við að áætla endanlegan kostnað vegna orðinna tjóna. Áhætta tengd skaðatryggingum og þá sérstaklega slysatryggingum er háð mörgum þáttum.

Tjónaskuld vegna tilkynnta tjóna er áætlun fyrir þeim tjónum sem tilkynnt hafa verið til félagsins að frádregnu því sem þegar hefur verið greitt vegna þessara tjóna. Starfsfólk tjónasviðs vinnur áætlun fyrir hvert tjón miðað við þá vitneskju sem fyrir hendi er um tjónsatvik þegar tjón er tilkynnt og eru breytingar gerðar þegar nýjar upplýsingar berast um einstök tjón. Reglulega fer fram endurmat á tjónsáætlunum. Ef ekki eru fyrirliggjandi betri upplýsingar er meðaltjónsfjárhæð í viðkomandi vátryggingagrein notuð.

Skýringar, frh.:

26. Vátryggingaskuld, frh.:

Liðurinn „ótilkynnt tjón“ er áætlun fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum og viðbótarkostnaði vegna tjóna sem ekki eru að fullu komin fram. Í frumtryggingum byggist matið á tjónareynslu og framkomnum áður ótilkynntum tjónum á síðastliðnum 10 árum. Þessi áætlun er unnin ársfjórðungslega.

Í viðauka á bls. 43 má sjá þróun tjónaskuldar í skaðatryggingum hjá samstæðunni á undanliðnum tíu árum og stöðu hennar í árslok 2019.

Mat á tjónaskuld byggir á matsreglum samkvæmt Solvency II gjaldpolsreglum. Aðferðin byggir á því að meta vænt gildi eða meðaltal (líkindafræðilegt vegið meðaltal) á núvirtu greiðsluflæði fyrir núverandi skuldbindingar, dreift yfir uppgjörstímabil samningsins. Við útreikning á vænta gildinu er tekið tillit til markaðs- og tryggingafræðilegra upplýsinga sem eru fáanlegar á þeim tíma sem matið á sér stað. Við útreikning á tjónaskuld er safninu skipt upp í einsleita áhættuhópa (e. homogenous risk groups) og tjónaskuldin metin fyrir hvern hóp fyrir sig. Vænt gildi tjónaskuldarinnar er kallað besta mat (e. best estimate).

Til viðbótar við besta mat tjónaskuldar er reiknað út áhættuálag (e. risk margin) en sú fjárhæð stendur fyrir áætlaðan viðbótarkostnað sem utanaðkomandi aðili þyrfti að taka á sig við yfirtöku á vátryggingaskuldbindingum félagsins.

Iðgjaldaskuld í efnahagsreikningi er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar vátryggingaáhættu sem tilheyrir næsta reikningsári.

27. Skatteign

Skatteign greinist þannig:	2019	2018
Skatteign 1.1.	7.711	18.047
Tekjuskattur ársins	(561.028)	(300.327)
Leiðrétting fyrra árs	3.754	0
Skattur til greiðslu	552.397	289.991
Skatteign 31.12.	<u>2.834</u>	<u>7.711</u>
Skatteign greinist á eftirtalda liði:	2019	2018
Rekstrarfjármunir	(7.788)	(16.032)
Viðskiptakröfur	9.106	21.451
Aðrir efnahagsliðir	1.517	2.292
Skatteign 31.12.	<u>2.834</u>	<u>7.711</u>

28. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir greinast þannig:	2019	2018
Viðskiptaskuldir	625.747	692.313
Skuldir við endurtryggjendur	85.092	36.091
Opinber gjöld af iðgjöldum	541.172	472.411
Aðrar skuldir	338.359	248.382
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	<u>1.590.369</u>	<u>1.449.197</u>

Skýringar, frh.:

Áhættustýring

29. Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja starfsemi samstæðunnar:

- váttryggingaáhætta
- mótaðilaáhætta
- lausafjáraáhætta
- markaðsáhætta
- gjaldmiðlaáhætta
- rekstraráhætta
- eiginfjáraáhætta

Í þessum skýringum er gerð grein fyrir þeim áhættuþáttum sem samstæðan býr við vegna ofangreindra áhætta, markmiðum, stefnu og aðferðum samstæðunnar við áhættumat og áhættustjórnun og eiginfjárstýringu hennar.

Markmið samstæðunnar með áhættustýringu er að greina þá áhættu sem hún býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Áhættustefna samstæðunnar, áhættumælikvarðar og aðferðir eru yfirfarnar reglulega til að greina breytingar á markaði og starfsemi samstæðunnar. Með starfsþjálfun leggur félagið grunn að öguðu eftirliti þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

Stjórnir félaga samstæðunnar ákvarða hvernig eignum hennar skuli dreift til þess að félögin nái fjárfestingarmarkmiðum sínum. Frávik frá ákvarðaðri dreifingu eigna og samsetning eignasafnsins eru stöðugt yfirfarin af starfsmönnum samstæðunnar.

Starfsmenn samstæðunnar vinna útreikning á gjaldpolskröfu Solvency II og eigið áhættu- og gjaldpolsmat í samvinnu við stjórn. Í eigin áhættu- og gjaldpolsmati (e. ORSA) er tilgreind helsta áhætta sem félagið stendur frammi fyrir sem er ekki hluti af staðlaðri formúlu útreiknings á gjaldpolskröfum skv. Solvency II. Árlega er skýrsla um eigið áhættu- og gjaldpolsmat send Fjármálaeftirlitinu til umsagnar.

30. Váttryggingaáhætta

Áhættan sem felst í hverjum váttryggingasamningi samanstendur af áhættu á að váttryggður atburður eigi sér stað og óvissu um endanlega tjónsfjárhæð. Í útreikningi á gjaldpolskröfu er váttryggingaáhættu skipt í skaðatryggingaáhættu, heilsutryggingaáhættu og líftryggingaáhættu.

Fyrir váttryggingasamninga þar sem líkindareikningi er beitt við verðmat og ráðstöfun stendur samstæðan frammi fyrir þeirri megináhættu að tjónafjárhæðir verði að meðaltali hærrí en áætlað var, alvarleiki þeirra eða tíðni verði meiri eða stórtjón fleiri en ráð var fyrir gert. Váttryggðir atburðir eru ófyrirséðir og rauntíðni og endanlegar fjárhæðir tjóna geta verið frábrugðnar áætlunum sem reiknaðar eru á grundvelli tölfræðilegra aðferða.

Samstæðan hefur mótað stefnu um gerð váttryggingasamninga þar sem lögð er áhersla á fjölbreytileika samþykkrar váttryggingaáhættu og að hver og einn flokkur feli í sér fleiri áhættuflokka til að draga úr óvissu áætlaðrar niðurstöðu og umfangi áhættu.

Samstæðan stendur frammi fyrir fjárhagslegri áhættu vegna fjáreigna sinna, endurtryggingaeigna og váttryggingaskuldar. Megin fjárhagsleg áhætta samstæðunnar er að fjáreignir nægi ekki fyrir skuldbindingum vegna váttryggingasamninga hennar og tengist því ýmis markaðsáhætta váttryggingaáhættunni.

Eignastýringaráhætta

Samstæðan jafnar váttryggingaskuld sína með safni verðbréfa og fjáreigna sem háðar eru markaðsáhættu.

Verðbréf færð á gangvirði gegnum rekstarreikning:

	2019	2018
Verðbréf skráð á Nasdaq Iceland	32.088.917	27.079.069
Sjóðir með skráðum verðbréfum	1.599.866	1.950.405
Óskráð verðbréf	2.859.839	2.319.653
Verðbréf samtals	36.548.622	31.349.127
Krafa á endurtryggjendur	166.988	50.201
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	5.926.330	5.238.475
Handbært fé	969.453	1.312.710
Samtals	43.444.404	37.900.312
Eigin váttryggingaskuld	26.348.546	23.293.881

Skýringar, frh.:

30. Vátryggingaáhætta, frh.:

Verðbréf tengd líftryggingarsamningum þar sem fjárfestingaráhættan er borin af vátryggingataka eru ekki talin með verðbréfum á móti eigin vátryggingaskuld.

Fylgst er með meðallíftíma eigna og skulda samstæðunnar.

Meðallengd vátryggingaskuldbindinga er reiknuð með núvirtu greiðsluflæði vátryggingaskuldbindinga. Þeir þættir sem hafa áhrif á meðallengdina eru tímasetningar og fjárhæðir greiðsluflæðis vátryggingaskuldar og vaxtaferill notaður til núvirðingar. Aukinn hlutfallslegur tjónþungi á nýlegum tjónsárum getur lækkað meðallengdina sem og hækkun á markaðsvöxtum. Aukinn hlutfallslegur tjónagreiðsluþungi á seinni tjónsárum getur aukið meðallengdina sem og lækkun á markaðsvöxtum.

Meðallengdin greinist þannig í árum:

	2019	2018
Eignatryggingar	1,1	1,1
Sjó-, flug- og farmtryggingar	0,6	0,6
Lögboðnar ökutækjatrýggingar	1,5	1,5
Frjálsar ökutækjatrýggingar	0,6	0,6
Ábyrgðatryggingar	2,9	2,9
Almennar slysa- og sjúkratryggingar	1,6	1,5
Atvinnuslysatrýggingar	1,8	1,7
Sjúkrakostnaðartryggingar	0,5	0,3
Frumtryggingar samtals	1,7	1,7
Líftryggingar	0,7	0,7
Heilsutryggingar	1,3	1,3

Eftirfarandi töflur sýna áætlað sjóðsflæði, án vaxta, vegna þeirra eigna og skulda sem tilheyra vátrygginga-samningum samstæðunnar í árslok:

2019

Fjáreignir, tengdar vátryggingasamningum

Verðbréf færð á gangvirði gegnum rekstrarreikning:

	Bókfært verð	Áætlað sjóðsflæði				
		0-1 ár	1-2 ár	2-3 ár	3-4 ár	≥4 ár
Verðbréf skráð á						
Nasdaq Iceland	32.088.917	14.494.136	2.278.953	2.805.625	2.971.978	9.538.225
Sjóðir með skráðum bréfum	1.599.866	1.599.866	0	0	0	0
Óskráð verðbréf	2.859.839	2.226.534	0	0	0	633.302
Verðbréf samtals	36.548.622	18.320.536	2.278.953	2.805.625	2.971.978	10.171.527
Krafa á endurtryggjendur	166.988	166.988	0	0	0	0
Viðskiptakröfur	5.716.716	5.716.716	0	0	0	0
Handbært fé	969.453	969.453	0	0	0	0
Samtals	43.401.779	25.173.693	2.278.953	2.805.625	2.971.978	10.171.527
Eigin iðgj.- og ágóðask.	(7.903.697)	(7.903.697)	0	0	0	0
Eigin tjónaskuld	(18.444.849)	(8.478.689)	(5.120.585)	(2.348.415)	(1.103.536)	(1.393.624)
Mism. í sjóðsflæði	17.053.233	8.791.307	(2.841.632)	457.210	1.868.442	8.777.903

Skýringar, frh.:

30. Vátryggingaáhætta, frh.: 2018

Fjáreignir, tengdar vátryggingasamningum

Verðbréf færð á gangvirði gegnum rekstrarreikning:

	Bókfært verð	Áætlað sjóðsflæði				
		0-1 ár	1-2 ár	2-3 ár	3-4 ár	≥4 ár
Verðbréf skráð á Nasdaq Iceland	27.079.069	12.113.507	7.758.805	1.171.894	2.415.096	3.619.767
Sjóðir með skráðum bréfum	1.950.405	1.950.405	0	0	0	0
Óskráð verðbréf	2.319.653	1.881.010	0	0	0	438.643
Verðbréf samtals	31.349.127	15.944.922	7.758.805	1.171.894	2.415.096	4.058.410
Krafa á endurtryggjendur	50.201	50.201	0	0	0	0
Viðskiptakröfur	5.046.485	5.046.485	0	0	0	0
Handbært fé	1.312.710	1.312.710	0	0	0	0
Samtals	37.758.523	22.354.318	7.758.805	1.171.894	2.415.096	4.058.410
Eigin iðgj.- og ágóðask.	(7.079.678)	(7.079.678)	0	0	0	0
Eigin tjónaskuld	(16.214.204)	(7.271.052)	(4.192.137)	(2.090.490)	(1.110.053)	(1.550.472)
Mism. í sjóðsflæði	14.464.641	8.003.588	3.566.668	(918.596)	1.305.043	2.507.938

Taflan hér að neðan sýnir skiptingu vátryggingaskuldar eftir tryggingategundum:

	31.12.2019			31.12.2018		
	Heild	Hlutdeild endur- tryggjenda	Í eigin hlut	Heild	Hlutdeild endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Eignatryggingar	3.479.757	(681.387)	2.798.370	3.505.668	(889.255)	2.616.413
Sjó-,flug- og farmtryggingar	442.867	(87.590)	355.277	364.866	(92.423)	272.443
Lögb.ökutækjetryggingar	13.408.198	(137.462)	13.270.736	11.488.969	(91.600)	11.397.369
Frjálsar ökutækjetryggingar	1.893.931	0	1.893.931	1.749.859	0	1.749.859
Ábyrgðatryggingar	2.904.178	(9.471)	2.894.707	2.534.069	(54.003)	2.480.066
Greiðslu- og efndavátr.	3.912	0	3.912	5.761	0	5.761
Slysa-og sjúkratryggingar ...	1.442.015	0	1.442.015	1.383.025	0	1.383.025
Atvinnuslysatryggingar	2.364.277	0	2.364.277	2.128.232	0	2.128.232
Sjúkrakostnaðartryggingar ..	9.682	0	9.682	16.740	0	16.740
Endurtryggingar	69.536	0	69.536	70.223	0	70.223
Líftryggingar	591.414	(19.890)	571.524	548.580	(21.454)	527.126
Heilsutryggingar	989.273	(314.694)	674.579	942.332	(295.709)	646.624
Samtals	27.599.041	(1.250.495)	26.348.546	24.738.324	(1.444.443)	23.293.881

Helstu forsendur við mat á vátryggingaskuld

Mat á vátryggingaskuld og þær forsendur sem notaðar eru byggja á mati stjórnenda. Þær byggja á reynslu, því að þróun tjóna til framtíðar fylgi svipuðu mynstri og í fortíðinni, innri upplýsingum, ytri markaðsupplýsingum og væntingum og öðrum útgefnum upplýsingum. Þetta hefur í för með sér mat tengt meðaltjónakostnaði, verðbólgu og tjónatíðni fyrir hvert tjónsár. Forsendur eru endurskoðaðar reglulega í þeim tilgangi að tryggja raunhæft og sanngjarnt mat.

Skýringar, frh.:

30. Vátryggingaáhætta, frh.:

Afkoma samstæðunnar er næm fyrir eftirfarandi þáttum og sýnir taflan áhrif á afkomu samstæðunnar eftir skatta.

	Forsendu- breytingar	2019	2018
Tjónatíðni	+/- 1%	1.274.392	1.166.570
Meðaltjón	+/- 1%	128.069	111.885
Of-/vanmat tjónaskuldar í langtímagreinum	+/- 10%	1.327.033	1.129.584
Iðgjöld	+/- 1%	179.503	156.220

Endurtryggingaráhætta

Samstæðan stýrir vátryggingaáhöttu sinni meðal annars með gerð endurtryggingasamninga, þar sem hluti af áhöttutöku er færður yfir til endurtryggjenda. Endurtryggingaáhætta felst í því að endurtryggjendur greiði ekki sinn hlut í tjónum. Oft tekur langan tíma að gera upp tjón. Á þeim tíma getur fjárhagsleg staða endurtryggjanda breyst á þann hátt að hann verði ófær um að standa við skuldbindingar sínar. Félagið hefur sett sér stefnu um endurtryggjendur, þar sem fram kemur að endurtryggjendur félagsins skuli hafa að lágmarki matseinkunnina A- frá Standard & Poor's (S&P). Með þessu er leitast við að draga úr höttu á að endurtryggjendur greiði ekki sinn hlut í tjónum. Eftirfarandi tafla sýnir skiptingu iðgjalda til endurtryggjenda í sjálfvirkum endurtryggingasamningum miðað við flokkun S&P fyrir árið 2019 og áætlun um skiptingu fyrir árið 2020.

	2020	2019
AA-	76,2%	66,3%
A+	14,8%	27,7%
A-	9,0%	6,0%
Samtals	100,0%	100,0%

Vaxtaáhætta

Stærsti hluti fjáreigna samstæðunnar er vaxtaberandi. Næmigreining fyrir vaxtaáhöttu sýnir hvernig breytingar á gangvirði verðbréfa sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum á reikningsskiladegi. Fyrir fjáreignir og vátryggingasamninga tengist næmigreiningin aðeins því fyrrnefnda þar sem bókfært verð vátryggingasamninga er ekki næmt fyrir breytingum á markaðsáhöttu. Laust handbært fé samstæðunnar er fjárfest í skammtímaverðbréfum til skemmri tíma en eins mánaðar.

Fylgst er með vaxtanæmi á skuldabréfasafni samstæðunnar með því að meta áætlaðar breytingar í eignasöfnum miðað við hreyfingar um 100 punkta í öllum ávöxtunarferlum fjáreigna og fjárskulda. Þessi næmigreining sýnir heildarnæmi samstæðunnar fyrir vaxtabreytingum.

Hækkun ávöxtunarkröfu um 100 punkta í árslok hefði leitt til 918 millj. kr. minni hagnaðar fyrir skatta á árinu 2019 (2018: 546 millj. kr. minni hagnaður). Lækkun ávöxtunarkröfu um 100 punkta í árslok hefði leitt til 986 millj. kr. meiri hagnaðar fyrir skatta á árinu 2019 (2018: 603 millj. kr. meiri hagnaður). Áhrifin á eigið fé yrðu þau sömu og á afkomuna.

Verðáhætta

Næmigreining fyrir verðáhöttu sýnir hvernig breytingar á gangvirði verðbréfa sveiflast vegna breytinga á markaðsverði, hvort sem verðbreytingarnar eru vegna einstakra fjárfestinga, útgefanda verðbréfa eða allra þátta sem hafa áhrif á alla fjármálagreininga sem viðskipti eru með á markaði.

Vegna þess að meirihluti fjáreigna samstæðunnar er bókfærður á gangvirði og gangvirðisbreytingarnar færðar í rekstrarreikning, munu allar breytingar á aðstæðum á markaði hafa áhrif á fjárfestingatekjur samstæðunnar.

Skýringar, frh.:

31. Mótaðilaáhætta

Mótaðilaáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamar skuldbindingar sínar við samstæðuna. Tapaðar viðskiptakröfur samstæðunnar hafa verið óverulegar í hlutfalli við veltu.

Ítarlega er fylgst með vanskilum á iðgjöldum og tapsáhætta yfirfarin reglulega með mati á stöðu einstakra viðskiptamanna. Viðskiptamenn í vanskilum eru flokkaðir sem áhættusamir og geta ekki átt í frekari viðskiptum við samstæðuna fyrr en þeir hafa greitt niður skuldir sínar.

Bókfært verð fjáreigna sýnir hámarks mótaðilaáhættu. Hámarks mótaðilaáhætta á uppgjörstegi greinist þannig:

	2019	2018
Verðbréf	25.502.675	21.789.048
Krafa á endurtryggjendur	166.988	50.201
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	6.462.594	5.415.646
Handbært fé	969.453	1.312.710
Fjáreignir	<u>33.101.709</u>	<u>28.567.605</u>

Verðbréf eru sett fram án verðbréfa tengdum þeim líffryggingarsamningum þar sem fjárfestingaráhættan er borin af váttryggingataka.

Virðisrýrnun hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast og byggir á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára. Það er álit stjórnenda samstæðunnar að bókfært verð viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna endurspeglir gangvirði þeirra.

Yfirlit um hreyfingar á virðisrýrnun viðskiptakrafna og annarra krafna á árinu er eftirfarandi:

	2019	2018
Virðisrýrnun í upphafi árs	358.286	394.310
Gjaldfærsla ársins	2.656	6.010
Endanlega tapað á árinu	(31.944)	(42.034)
Virðisrýrnun í lok árs	<u>328.998</u>	<u>358.286</u>

Eftirfarandi tafla sýnir fjáreignir félagsins eftir alþjóðlegu lánshæfismati útgefanda þeirra:

2019	A	BBB	BB	Ekki skráð	Samtals
Verðbréf	9.101.987	9.904.407	1.551	6.494.730	25.502.675
Endurtryggingaeignir	1.417.483	0	0	0	1.417.483
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	0	536.264	0	5.926.330	6.462.594
Handbært fé	0	969.453	0	0	969.453
Samtals	<u>10.519.470</u>	<u>11.410.124</u>	<u>1.551</u>	<u>12.421.060</u>	<u>34.352.204</u>
2018					
Verðbréf	4.324.353	8.997.658	276.591	8.190.445	21.789.047
Endurtryggingaeignir	1.494.644	0	0	0	1.494.644
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	0	177.171	0	5.238.475	5.415.646
Handbært fé	0	1.312.710	0	0	1.312.710
Samtals	<u>5.818.997</u>	<u>10.487.539</u>	<u>276.591</u>	<u>13.428.920</u>	<u>30.012.047</u>

Skýringar, frh.:

32. Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hætta á því að samstæðan geti ekki staðið við skuldbindingar sínar þegar þær gjaldfalla. Samstæðan þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt ófyrirséðum breytingum í fjármögnun eða markaðsbresti. Hluti fjármálagerna samstæðunnar eru fjárfestingar í óskráðum verðbréfum sem ekki eru viðskipti með á skipulögðum mörkuðum og almennt getur tekið nokkurn tíma að innleysa. Því gæti samstæðan staðið frammi fyrir því að geta ekki innleyst fjárfestingar sínar, fyrir fjárhæðir nálægt gangvirði þeirra, í því skyni að mæta lausafjárþörf sinni.

Til að lágmarka þessa áhættu hefur samstæðan stefnu um lágmarks handbært fé á hverjum tíma og til viðbótar er gert ráð fyrir að skráðar fjáreignir samstæðunnar, sem eru stór hluti af heildareignum hennar, sé hægt að innleysa með stuttum fyrirvara.

Vænt sjóðsflæði eigna og skulda, er eftirfarandi:

2019	0-1 ár	1-5 ár	Yfir 5 ár	Enginn gjalddagi	Samtals
Eignir:					
Verðbréf	21.242.482	10.544.153	7.683.931	1.617.102	41.087.667
Endurtryggingaeignir	999.482	399.670	18.330	0	1.417.483
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	6.387.628	74.966	0	0	6.462.594
Handbært fé	969.453	0	0	0	969.453
Eignir samtals	29.599.045	11.018.789	7.702.261	1.617.102	49.937.197
Skuldir:					
Tjónaskuld	9.159.412	9.581.253	798.600	0	19.539.265
Iðgjalda- og ágóðaskuld	8.059.776	0	0	0	8.059.776
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu					
líffryggingataka	4.539.047	0	0	0	4.539.047
Leiguskuldir	128.664	276.154	0	0	404.818
Skattur til greiðslu	556.409	0	0	0	556.409
Viðskiptaskuldir	1.590.369	0	0	0	1.590.369
Skuldir samtals	24.033.677	9.857.407	798.600	0	34.689.684
Eignir - skuldir	5.565.368	1.161.382	6.903.661	1.617.102	15.247.513
2018					
Eignir:					
Verðbréf	16.641.238	11.993.977	3.410.229	3.194.576	35.240.020
Endurtryggingaeignir	921.953	514.445	58.246	0	1.494.644
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	5.360.229	55.417	0	0	5.415.646
Handbært fé	1.312.710	0	0	0	1.312.710
Eignir samtals	24.236.130	12.563.839	3.468.475	3.194.576	43.463.020
Tjónaskuld	7.850.462	8.673.749	982.058	0	17.506.269
Iðgjalda- og ágóðaskuld	7.232.056	0	0	0	7.232.056
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu					
líffryggingataka	3.890.892	0	0	0	3.890.892
Skattur til greiðslu	289.991	0	0	0	289.991
Viðskiptaskuldir	1.449.197	0	0	0	1.449.197
Skuldir samtals	20.712.599	8.673.749	982.058	0	30.368.406
Eignir - skuldir	3.523.531	3.890.090	2.486.417	3.194.576	13.094.615

Skýringar, frh.:

33. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsverði erlendra gjaldmiðla, vaxta og verðbréfa hafi áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjárfestinga hennar í fjármálagerningum. Markmið með stýringu markaðsáhhættu er að stýra og takmarka áhhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

Stefna stjórna samstæðufélaganna við stýringu markaðsáhhættu ræðst af fjárfestingarmarkmiðum félaganna. Starfsmenn samstæðunnar fylgjast með daglegum breytingum á markaði í samræmi við stefnu og starfsreglur. Stjórnirnar setja félögunum stefnu um markaðsáhhættu minnst einu sinni á ári. Afkoma fjárfestinga er kynnt á mánaðarfresti og stjórnir fá yfirlit yfir fjárfestingar og eignaflokkaskiptingu.

34. Gjaldmiðlaáhhætta

Félög samstæðunnar fjárfesta í fjármálagerningum og gera samninga í öðrum gjaldmiðlum en starfrækslugjaldmiðli þeirra. Þar af leiðandi stendur samstæðan frammi fyrir hættu á því að gengi gjaldmiðils hennar miðað við aðra gjaldmiðla breytist á þann hátt að það hafi óhagstæð áhrif á virði þess hluta eigna eða skulda samstæðunnar sem eru í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum. Þessar fjárhæðir eru óverulegar í samstæðunni.

Gjaldmiðlaáhhætta samstæðunnar greinist þannig:

	USD	EUR	Aðrir Gjaldmiðlar	Samtals
2019				
Eignir:				
Verðbréf	28.360	66.734	0	95.094
Endurtryggingaeignir	152	152	0	304
Handbært fé	7.453	8.163	2.567	18.183
Samtals	<u>35.965</u>	<u>75.049</u>	<u>2.567</u>	<u>113.581</u>
Skuldir:				
Vátryggingaskuld	66.365	0	0	66.365
Samtals	<u>66.365</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>66.365</u>
Fjárhagsleg staða, nettó	<u>(30.400)</u>	<u>75.049</u>	<u>2.567</u>	<u>47.216</u>
2018				
Eignir:				
Verðbréf	9.475	11.809	0	21.284
Endurtryggingaeignir	13.311	5.162	10.752	29.225
Handbært fé	2.181	50.284	15.096	67.561
Samtals	<u>24.968</u>	<u>67.255</u>	<u>25.848</u>	<u>118.070</u>
Skuldir:				
Vátryggingaskuld	66.365	0	0	66.365
Samtals	<u>66.365</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>66.365</u>
Fjárhagsleg staða, nettó	<u>(41.397)</u>	<u>67.255</u>	<u>25.848</u>	<u>51.705</u>

Skýringar, frh.:

35. Rekstraráhætta

Samstæðan býr við rekstraráhættu vegna mögulegs beins eða óbeins taps í tengslum við mismunandi þætti er varða t.d. starfsfólk, tækni og skipulag, og tengsl við utanaðkomandi þætti aðra en útlána-, markaðs-, eða lausafjánhættur, s.s. lög og reglur og viðurkennda staðla um háttsemi fyrirtækja. Rekstraráhætta nær til allra rekstrareininga samstæðunnar.

Markmið samstæðunnar er að verjast rekstraráhættu til að koma í veg fyrir fjárhagslegt tjón og að orðstír félagsins verði fyrir skaða. Þetta er gert með alhliða kostnaðareftirliti og skilvirkum starfsreglum.

Til að draga úr rekstraráhættu gerir félagið meðal annars kröfu um að verkefni og skyldur séu aðskildar á viðeigandi hátt, um reglulegar afstemmingar á færslum og eftirlit með þeim, að farið sé að lögum og reglum, að gert sé reglulegt mat á rekstraráhættuþáttum, þjálfun starfsfólks og faglegri uppbyggingu fyrirtækisins.

36. Eiginfjánhætta

Það er stefna stjórnar félagsins að: Viðhalda sterkum eiginfjárgrunni til að stuðla að stöðugleika og þar með skapa öryggi fyrir váttryggingataka. Viðhalda skilvirkri ráðstöfun fjármagns og tryggja að ávöxtun eiginfjár uppfylli kröfur hluthafa. Ná fjárhagslegum sveigjanleika með því að viðhalda sterkri lausafjástöðu. Samræma samsetningu eigna og skulda þar sem tekið er tillit til viðeigandi áhættuþátta innan geirans. Viðhalda fjárhagslegum styrk til að mæta kröfum váttryggingataka, eftirlitsaðila og hagsmunaaðila og viðhalda heilbrigðu eiginfjárlutfalli til að styðja við viðskiptamarkmið félagsins og hámarka verðmæti hluthafa. Nánar er fjallað um gjaldþol og eiginfjárstyrk samstæðunnar í skýringu 25.

Starfsemi samstæðunnar er háð lögum og reglum sem í gildi eru í þeim löndum þar sem starfsemin fer fram. Þær reglur og lög gera ekki aðeins ráð fyrir veitingu leyfa og eftirliti með rekstri heldur setja einnig hamlandi ákvæði (t.d. ákvæði um eiginfjárlutfall) til að lágmarka áhættu á vanskilum eða gjaldþroti tryggingarfyrirtækja og til að mæta ófyrirsjáanlegum skuldbindingum eftir því sem þær koma upp. Stefna samstæðunnar er að tryggja nægilegt fjármagn til að uppfylla lagaleg skilyrði eftirlitsaðila.

37. Skuldbindingar

Möguleg skuldbinding vegna áskriftarloforða tengdum fjárfestingum er að hámarki 154 millj. kr. í árslok.

38. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Tengdir aðilar samstæðunnar eru hluthafar, dótturfélög, stjórnir móðurfélags og dótturfélaga, endurskoðunarnefnd, forstjóri og lykilstjórnendur og aðilar þeim tengdir. Félög í eigu stjórnarmanna eru einnig skilgreind sem tengdir aðilar.

Viðskipti við tengda aðila voru gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

2019	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Hluthafar	152.762	131.184	2.262	0
Tengd félög	151.956	75.039	867	0
Lykilstarfsmenn	2.614	5.966	386	0
Stjórn	7.941	942	889	0
Samtals	315.273	213.131	4.404	0

Skýringar, frh.:

38. Tengdir aðilar, frh.

2018	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Hluthafar	142.332	55.213	0	0
Tengd félög	81.313	43.978	1.603	0
Lykilstarfsmenn	5.056	3.598	120	0
Stjórn	2.059	389	131	0
Samtals	230.760	103.178	1.854	0

Laun og hlunnindi forstjóra, lykilstjórnenda og stjórnar samstæðunnar greinast þannig:

	2019		2018	
	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð
Hildur Árnadóttir, stjórnarformaður	3.885	447	0	0
Björgólfur Jóhannsson, fyrrv. stjórnarformaður*	6.290	723	0	0
Erna Gísladóttir, stjórnarmaður, fyrrv. stjórnarform.*	2.490	286	8.320	895
Heimir V. Haraldsson, stjórnarmaður	4.400	506	4.160	448
Hjördís E. Harðardóttir, stjórnarmaður	4.400	506	4.160	448
Ingi Jóhann Guðmundsson, stjórnarmaður	4.400	506	4.160	448
Tómas Kristjánsson, fyrrv. stjórnarmaður	875	101	4.160	448
Garðar Gíslason, varamaður	370	43	460	46
Hermann Björnsson, forstjóri	50.421	8.653	49.737	8.225
Þrír framkvæmdastjórar (fjórir að hluta 2018)	97.321	16.039	102.186	16.673

* Björgólfur Jóhannsson vék tímabundið úr stjórn Sjóvá 19. nóvember 2019. Hildur Árnadóttir, stjórnarmaður, tók við stjórnarformennsku í félaginu í stað Björgólfs og Erna Gísladóttir, varamaður í stjórn Sjóvá, tók sæti í stjórn félagsins.

Í árslok 2019 áttu forstjóri og framkvæmdastjórar félagsins 3.109 þús. hluti í félaginu og hlutafé í Sjóvá í eigu stjórnarmanna og tengdra félaga voru 234.531 þús. hlutir.

39. Dótturfélög í samstæðu

	Staðsetning	Hluttur	Hluttur
		2019	2018
Sjóvá-Almennar líftryggingar hf.	Ísland	100%	100%
Sjóvá Forvarnahúsið ehf.	Ísland	100%	100%

40. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar eru eftirfarandi:	2019	2018
Tjónahlutfall - Tjón ársins/iðgjöld ársins	73,9%	77,5%
Endurtryggingahlutfall	2,2% (	0,9%)
Kostnaðarhlutfall	19,0%	20,8%
Samsett hlutfall (tjón+endurtryggingar+kostnaður)	95,1%	97,4%
Ávöxtun eigin fjár	25,6%	4,5%
Eiginfjárlutfall	32,0%	31,3%

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð grundvallast af því hvort fjárfestir hefur ákvörðunarvald yfir fjárfestingunni, ber áhættu eða hefur réttinn til að njóta breytilegs ávinnings vegna þátttöku í fjárfestingunni og getur með ákvörðunarvaldi haft áhrif á ávinning sinn af fjárfestingunni. Við mat á yfirráðum er tekið tillit til mögulegs atkvæðisréttar sem þegar er nýtanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur. Reikningsskilaaðferðum dótturfélaga hefur verið breytt þegar nauðsynlegt hefur verið að laga þær að aðferðum samstæðunnar.

(ii) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

Viðskipti milli samstæðufélaga, stöður milli þeirra og óinnleystar tekjur og gjöld sem myndast hafa í viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð samstæðureikningsins. Óinnleyst tap er fært út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrymnunar.

b. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðla einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi uppgjörsdags. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning. Rekstrarkostnaður og sala í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðil á gengi viðskiptadags.

c. Fjármálagerningar

(i) Fjármálagerningar

Til fjármálagerninga teljast fjárfestingar í hlutabréfum, hlutdeildarskírteinum og skuldabréfum. Viðskiptakröfur, aðrar kröfur og handbært fé teljast sem fjáreignir. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir teljast fjárskuldir.

Fjármálagerningar eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þegar fjármálagerningar eru ekki metnir á gangvirði gegnum rekstrarreikning, er allur beinn viðskiptakostnaður færður til hækkunar á virði þeirra við upphaflega skráningu í bókhald. Eftir upphaflega skráningu eru fjármálagerningar sem ekki eru afleiður færðir með þeim hætti sem greinir hér á eftir.

Fjármálagerningar eru færðir í ársreikning þegar samstæðan gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum viðkomandi fjármálagerninga. Fjáreignir eru felldar út úr ársreikningi ef samningsbundinn réttur samstæðunnar að sjóðstreymi vegna þeirra rennur út eða ef samstæðan yfirfærir fjáreignirnar til annars aðila án þess að halda eftir yfirráðum eða því sem næst allri þeirri áhættu og ávinningi sem í eignarhaldi á þeim felst. Bókhaldsskráning hefðbundinna kaupa og sölu á fjáreignum er gerð á viðskiptadegi, þ.e. á þeim degi sem félagið skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina. Kröfur eru færðar þann dag sem þær verða til. Fjárskuldir eru felldar út úr ársreikningi ef skuldbindingar samstæðunnar sem skilgreindar eru í samningi eru greiddar, falla úr gildi, er vísað frá eða þeim er aflétt.

(ii) Verðbréf

Verðbréf eru í efnahagsreikningi flokkuð sem fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning hafi þau verið þannig við upphaflega skráningu í bókhald. Fjáreignir eru tilgreindar á gangvirði gegnum rekstrarreikning ef ákvarðanir um kaup og sölu byggjast á gangvirði þeirra. Þetta á einnig við um eignir sem skilgreindar eru á móti vátryggingaskuld. Beinn viðskiptakostnaður er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

(iii) Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru fjáreignir, aðallega vegna tryggingasamninga, sem hafa fyrirfram ákveðna gjalddaga og eru ekki skráðar á opinberum markaði.

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

c. Fjármálagerningar, frh.:

(iv) Handbært fé

Handbært fé samanstendur af óbundnum innstæðum hjá fjármálastofnunum og auðseljanlegum fjáreignum sem eru á gjalddaga innan þriggja mánaða frá kaupdegi, auðveldlega er hægt að umbreyta í reiðufé og hætta á verðbreytingum er óveruleg.

(v) Afskrifað kostnaðarverð

Afskrifað kostnaðarverð fjáreignar eða fjárskuldar er fjárhæðin sem fjáreignin eða fjárskuldin er metin á við upphaflega skráningu, að frádregnum afborgunum höfuðstóls og að viðbættum eða frádregnum uppsöfnuðum afföllum eða yfirverði sem fundið er með aðferð virkra vaxta á mismun upphaflegs verðs og uppgreiðsluverðmætis, að frádreginni virðisrýrnun, ef við á.

(vi) Jöfnun

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettó fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar og aðeins þegar lagalegur réttur er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda eða innleysa eignir og greiða skuldir samtímis. Engum fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman í efnahagsreikningi.

(vii) Mat á gangvirði

Gangvirði er verð á eign eða skuld í venjubundnum viðskiptum á matsdegi. Nánar tiltekið er gangvirði það verð sem fengist við sölu eignar eða yrði greitt við yfirfærslu skuldar í hefðbundnum viðskiptum milli markaðsaðila á matsdegi.

Samstæðan metur gangvirði fjármálagerninga samkvæmt markaðsverði á virkum markaði fyrir fjármálagerninginn, sé hann fyrir hendi. Markaður er talinn virkur ef reglulega er fyrir hendi skráð markaðsvirði sem endurspeglar raunveruleg og regluleg markaðsviðskipti milli ótengdra aðila. Gangvirði fjáreignar sem tilgreind er á gangvirði gegnum rekstrarreikning er ákvarðað á grundvelli viðeigandi markaðsvirðis í lok viðskiptadags ef það er fyrir hendi, en það er venjulega síðasta skráða viðskiptaverðið.

Ef markaður fyrir fjármálagerning er ekki virkur metur samstæðan gangvirðið á grundvelli matsaðferða, þar á meðal geta verið nýleg viðskipti ótengdra aðila, tilvísun í gangvirði sambærilegra fjármálagerninga og núvirt sjóðsflæði. Sú matsaðferð sem notuð er hámarkar notkun markaðsupplýsinga en takmarkar eins og hægt er forsendur sem ekki byggjast á markaðsupplýsingum. Matið byggir einnig á öllum þeim þáttum sem markaðsaðilar taka tillit til við verðákvæðanir og er í samræmi við viðurkenndar verðmatsaðferðir fyrir fjármálagerninga. Breytur í matsaðferðum endurspeglar á áreiðanlegan hátt væntingar á mörkuðum og mat á þeim áhættuþáttum sem fjármálagerningurinn felur í sér. Samstæðan notar óháða matssérfræðinga sem meta gangvirðið á grundvelli matslíkana, aðgengilegra markaðsupplýsinga og faglegs mats. Samstæðan yfirfer matsaðferðirnar og prófar gildi þeirra með notkun markaðsviðskipta sambærilegra gerninga eða byggir á öðrum aðgengilegum markaðsupplýsingum.

(viii) Virðisrýrnun fjáreigna

Fjáreignir sem ekki eru metnar á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru metnar á hverjum reikningsskiladegi til að kanna hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem átt hafa sér stað eftir upphaflega skráningu eignarinnar benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi af eigninni verði lægra en áður var talið. Virðisrýrnun fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunurinn á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi, miðað við upphaflega virka vexti, hins vegar.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja bakfærsluna með hlutlægum hætti atburðum sem orðið hafa eftir að virðisrýrnunin var færð. Bakfærsla virðisrýrnunar fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er færð í rekstrarreikning. Virðisrýrnun viðskiptavildar er þó ekki bakfærð.

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

d. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Innifalinn er kostnaður sem rekja má beint til kaupa á eigninni.

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er eignfærður þegar líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

Afskriftir eru reiknaðar af afskrifanlegri fjárhæð, sem er kostnaðarverð að frádregnu niðurlagsverði. Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	25 - 50 ár
Aðrir rekstrarfjármunir	2 - 7 ár

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörstegi og breytt ef við á.

e. Leigusamningar

Við upphaf samnings leggur samstæðan mat á það hvort samningur eða hluti hans feli í sér leigusamning. Samningur er leigusamningur að hluta eða heild ef hann felur í sér rétt til yfirráða tiltekinnar eignar á tilteknu tímabili í skiptum fyrir endurgjald. Við mat á því hvort leigusamningur felur í sér yfirráð tiltekinnar eignar notar samstæðan skilgreiningu leigusamnings í IFRS 16. Þessi aðferð er notuð á samninga sem gerðir voru 2019.

Við upphaf eða breytingu á samningi sem felur í sér leiguhluta úthlutar samstæðan endurgjaldinu á sérhvern leiguhluta á grundvelli sjálfstæðs verðs hvers hlutar fyrir sig. Fyrir leigusamninga um fasteignir hefur samstæðan hins vegar kosið að aðgreina ekki leiguhluta frá öðrum hlutum samningsins og færir þá sem einn leigusamning.

Samstæðan færir leigueign og leiguskuld við upphaf leigusamnings. Leigueignin er upphaflega færð á kostnaðarverði, sem er upphafleg fjárhæð leiguskuldarinnar að teknu tilliti til leigugreiðslna sem hafa fallið til fyrir eða á upphafsdegi samningsins, beins kostnaðar við öflun leigueignarinnar og að frádregnum leiguflvlnunum sem samstæðan hefur fengið.

Leigueignin er afskrifuð línulega frá upphafi til loka leigusamningsins, nema þegar eignarhald flyst yfir til samstæðunnar í lok leigutímabilsins eða ef kostnaðarverð leigueignarinnar endurspeglar að samstæðan muni nýta sér kauprétt í lok leigutímabilsins. Í þeim tilfellum er leigueignin afskrifuð á nýtingartíma eignarinnar, sem er ávarðaður með sömu aðferð og notuð er fyrir aðra fastafjármuni samstæðunnar. Jafnframt er virði leigueignar lækkað reglubundið um sem nemur virðisrýrnun hennar, ef einhver er, og leiðrétt vegna endurmats leiguskuldarinnar.

Leiguskuld er upphaflega færð við núvirði ógreiddra leigugreiðslna á upphafsdegi leigusamningsins. Greiðslurnar eru núvirtar með því að nota innbyggða vexti leigusamningsins, séu þeir tiltækir, en annars notar samstæðan þá vexti sem hún fær af nýju lánsfé. Að jafnaði notar samstæðan vexti á nýju lánsfé til núvirðingar.

Samstæðan ákvarðar vexti af nýju lánsfé með því að sækja vaxtaupplýsingar vegna ólíkra fjármögnunarleiða og gerir tiltekna aðlaganir til að endurspeglar skilmála leigusamningsins og eiginleika eignarinnar sem er leigð.

Leiguskuldin er færð á afskrifuðu kostnaðarverði með því að nota aðferð virkra vaxta. Hún er endurmetin þegar breyting verður á framtíðarleigugreiðslum vegna breytinga á vísitölu eða vöxtum, ef breyting verður á mati samstæðunnar á fjárhæð sem hún væntir að verði greidd samkvæmt hrakvirðistryggingu, ef samstæðan breytir mati sínu á því hvort hún muni nýta kaupréttarákvæði, heimildir til framlengingar eða uppsagnar leigusamnings eða þegar breyting verður á fjárhæð leigugreiðslu sem er í eðli sínu föst.

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

e. Leigusamningar, frh.:

Reikningsskilaaðferðir fyrir 1. janúar 2019

Vegna samninga sem gerðir voru fyrir 1. janúar 2019 ákvað samstæðan hvort í samkomulaginu fælist leigusamningur með því að leggja mat á það hvort:

- Efndir samkomulagsins voru háðar notkun á tiltekinni eign eða eignum og
- hvort samkomulagið fól í sér afsal réttarins til að nota eignina. Samkomulag fól í sér afsal á réttinum til að nota eignina ef eitt af eftirfarandi skilyrðum var uppfyllt:
 - ef kaupandinn hafði rétt til að fara með yfirráð eignarinnar á meðan hann fékk eða öðlaðist meira en óverulegan hluta afrakstrar hennar;
 - ef kaupandinn hafði réttinn til að stjórna aðgengi að eigninni á meðan hann fékk eða öðlaðist meira en óverulegan hluta afrakstrar hennar; eða
 - staðreyndir og aðstæður bentu til þess að það væri fjarlægur möguleiki að aðrir aðilar myndu fá meira en óverulegan hluta af afrakstri eignarinnar og verð hverrar einingar af framleiðslu eignarinnar var hvorki fast né jafnt núverandi markaðsverði hverrar einingar af framleiðslu hennar.

Eignir samkvæmt rekstrarleigusamningum voru ekki færðar í efnahagsreikning samstæðunnar. Greiðslur vegna skuldbindinga samkvæmt rekstrarleigusamningum voru færðar línulega í rekstrarreikning yfir leigutímabilið.

f. Óefnislegar eignir

(i) Viðskiptavild

Viðskiptavild myndaðist við kaup á dótturfélagi.

Eftir upphaflega skráningu er viðskiptavild metin á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun. Virðispróf er framkvæmt árlega eða oftar ef atburðir eða breytingar gefa til kynna virðisrýrnun á bókfærðu verði viðskiptavildar. Viðskiptavildinni er ráðstafað á yfirtökudegi til allra sjóðskapandi eininga samstæðunnar sem ætlað er að njóti samlegðar af sameiningunni óháð því hvort öðrum eignum eða skuldum hefur verið ráðstafað til þessara eininga. Hver eining sem viðskiptavild er ráðstafað til endurspeglar minnstu einingu innan samstæðunnar þar sem fylgst er með viðskiptavildinni sem hluta af innri stjórnun.

(ii) Hugbúnaður

Hugbúnaður er eignfærður á kostnaðarverði búnaðarins ásamt kostnaði við að koma honum í notkun. Hugbúnaður er afskrifaður miðað við áætlaðan nýtingartíma hans, sem eru 2-5 ár, undir liðnum rekstrarkostnaður.

Viðhaldskostnaður vegna hugbúnaðar er færður undir liðinn rekstrarkostnað þegar hann fellur til.

(iii) Virðisrýrnun eigna sem ekki teljast fjáreignir

Eignir sem hafa ótilgreindan nýtingartíma eru ekki afskrifaðar en fara árlega í virðispróf. Hvenær sem atburðir eða breyttar aðstæður valda því að vísbendingar eru um að bókfært verð sé ekki enduheimtanlegt fara þær í gegnum mat á virðisrýrnun. Virðisrýrnun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Endurheimtanleg fjárhæð eignar eða fjárskapandi einingar er hreint gangvirði þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Til þess að meta virðisrýrnun er eignum skipt niður í minnstu aðgreinanlegu hópa eigna sem mynda aðgreinanlegt sjóðstreymi. Eignir sem ekki teljast fjáreignir, aðrar en viðskiptavild, eru metnar á hverjum uppgjörstigi til að kanna hvort vísbendingar séu um að rýrnun hafi minnkað eða horfið.

g. Vátryggingasamningar

Félagið gefur út samninga sem flytja vátryggingalega áhættu frá viðskiptavinum til samstæðunnar.

(i) Skilgreining tryggingasamninga

Með vátryggingasamningi tekur vátryggjandinn að sér vátryggingaáhættu frá vátryggingataka með því að samþykkja að bæta tjón vegna ákveðins óviss atburðar í framtíðinni.

Vátryggingaáhætta er öll áhætta, önnur en fjárhagsleg áhætta, sem flutt er frá vátryggingataka til útgefanda vátryggingasamnings, svo sem vegna eignatjóns, slyss, sjúkdóms eða andláts.

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

(ii) Vátryggingasamningar - flokkun

Tryggingasamningar samstæðunnar greinast í tvo flokka eftir því hversu lengi vátryggingaáhættan varir og hvort samningarnir eru fastir eða breytilegir.

Skadatryggingar

Tryggingasamningar í þessum flokkir eru ábyrgðatryggingar, slysatryggingar og eignatryggingar.

Ábyrgða- og slysatryggingasamningar bæta tjón sem hinn vátryggði veldur þriðja aðila vegna afleiðinga lögmætra aðgerða hans og bætur einnig hinum vátryggða það tjón sem hann verður fyrir í samræmi við skilmála tryggingasamningsins.

Eignatryggingar greiða aðallega bætur til viðskiptavina samstæðunnar vegna tjóns eða taps á eignum. Viðskiptavinir með rekstrarstöðvunartryggingu geta einnig fengið bætur vegna tekjutaps ef tjón eigna veldur því að eignirnar nýtast ekki í rekstri.

Líftryggingar

Þessir vátryggingasamningar taka til andláts eða ákveðinna sjúkdóma.

Iðgjöld eru færð til tekna línulega á vátryggingatímabili og bótagreiðslur eru færðar til gjalda á því tímabili sem hinn tryggði atburður á sér stað.

(iii) Fjárfestingar þar sem fjárfestingaráhætta er borin af líftryggingataka

Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka eru fjáreignir í eigu samstæðunnar sem vátryggingatakar í söfnunarlíftryggingum hafa valið og bera fjárfestingaráhættu af samkvæmt skilmálum söfnunarlíftrygginga. Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka er skuldbinding samstæðunnar gagnvart umræddum vátryggingatökum að sömu fjárhæð.

(iv) Tjónaskuld

Samstæðan metur á uppgjörstegi hvort skráð tjónaskuld sé nægjanleg til þess að standa við áætlaðar skuldbindingar samstæðunnar með því að meta framtíðarfjárfærð tjónaskuldarinnar. Allar breytingar á tjónaskuldinni koma fram í rekstrarreikningi (sjá skýringu 9). Við gerð matsins er tekið tillit til áætlana vegna allra samningsbundinna sjóðshreyfinga vegna tjóna og tjónakostnaðar.

(v) Endurtryggingasamningar

Endurtryggingasamningar eru gerðir til að draga úr áhættu samstæðunnar. Endurtryggjendur bera ýmist ákveðið hlutfall af bótafjárhæðum eða alla áhættuna umfram umsamda fjárhæð.

Kröfur á endurtryggjendur vegna iðgjalda og tjóna eru færðar sem endurtryggingaeignir. Þar er um að ræða kröfur vegna hlutdeildar þeirra í tjónum samkvæmt endurtryggðum vátryggingasamningum og hlutdeild í iðgjaldaskuld. Skuldbindingar vegna endurtrygginga er hlutdeild endurtryggjenda í iðgjöldum vegna endurtryggingasamninga sem færð eru í rekstrarreikning við endurnýjun samninganna (sjá skýringar 7 og 9).

h. Eigið fé

(i) Hlutfé

Þegar samstæðan kaupir eigin hluti er kaupverðið, að meðtöldum beinum kostnaði, fært til lækkunar á eigin fé. Þegar eigin hlutir eru seldir er eigið fé hækkað.

(ii) Arðgreiðslur

Arðgreiðslur til hluthafa eru færðar til lækkunar á eigin fé þegar þær eru samþykktar af hluthöfum á aðalfundi.

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

i. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar talið er að samstæðan beri lagalega eða ætlaða skuldbindingu vegna liðinna atburða, líklegt er talið að til greiðslu komi og hægt er að meta hana á áreiðanlegan hátt. Skuldbindingar eru metnar miðað við vænt framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir einstökum skuldbindingum.

j. Tekjur og gjöld af váttryggingastarfsemi

(i) Iðgjöld

Tekjufærð iðgjöld í rekstrarreikningi eru þau iðgjöld sem falla til á rekstrarárinu að viðbættum yfirfærðum iðgjöldum frá fyrra ári, en að frádrögnum iðgjöldum næsta árs, sem færast sem iðgjaldaskuld. Iðgjaldaskuld í efnahagsreikningi er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar váttryggingaáhættu á árinu sem tilheyrir næsta reikningsári.

(ii) Umboðslaun

Umboðslaun í rekstrarreikningi er þóknun frá endurtryggjendum.

(iii) Tjón

Gjaldfærð tjón í rekstrarreikningi eru tjón ársins ásamt hækkun eða lækkun vegna tjóna fyrri ára. Tjónaskuld í efnahagsreikningi er heildarfjárhæð tilkynnta úppgerðra tjóna, auk tryggingafræðilegrar áætlunar fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum.

k. Tekjur og gjöld af fjárfestingum

(i) Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning miðað við virka vexti. Virkir vextir eru þeir vextir sem afvaxta nákvæmlega væntar framtíðargreiðslur á væntum líftíma fjáreigna eða fjárskulda og endurspeglar virkir vextir bókfært verð fjáreigna og fjárskulda. Virkir vextir myndast við upphaflega skráningu fjáreigna og fjárskulda og eru ekki endurskoðaðir síðar á líftímanum.

Útreikningur virkra vaxta felur í sér allar þóknarir og álag eða frádrag, greitt eða móttekið, viðskiptakostnað og aföll eða yfirverð sem eru óaðskiljanlegur hluti af virkum vöxtum. Viðskiptakostnaður er kostnaður sem hægt er að rekja beint til yfirtöku, útgáfu eða afskráningar fjáreigna eða fjárskulda.

Vaxtatekjur og vaxtagjöld í rekstrarreikningi innifela vexti af fjáreignum og fjárskuldum sem metin eru á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta og vexti af handbæru fé.

(ii) Gangvirðisbreytingar fjáreigna

Gangvirðisbreytingar fjárfestinga í verðbréfum samanstanda af breytingum á gangvirði þeirra.

(iii) Gengismunur

Gengismunur samstendur af breytingum eigna og skulda í erlendum gjaldmiðlum. Nettó gengismunur er færður í rekstrarreikning með fjármunatekjum.

l. Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður samstendur af launakostnaði, markaðskostnaði, upplýsingatæknikostnaði, skrifstofu- og stjórnunarkostnaði, kostnaði við rekstur húsnæðis, afskriftum rekstrarfjármuna og öðrum kostnaði.

m. Tekjuskattur

Tekjuskattur af afkomu ársins samstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema að því marki sem hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé eða í yfirlit um heildarafkomu, en í þeim tilvikum er tekjuskatturinn færður á þá liði.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Skýringar, frh.:

41. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

m. Tekjuskattur, frh.:

Frestaður tekjuskattur er færður með notkun efnahagsreikningsaðferðarinnar vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna tímabundinna mismuna vegna upphaflegrar skráningar eigna eða skulda sem hafa ekki áhrif á reikningshaldslega eða skattalega afkomu.

Frestaður tekjuskattur er metinn með því skatthlutfalli sem búist er við að verði lagt á tímabundna mismuni þegar þeir snúast við, byggt á lögum sem öðlast hafa gildi með formlegum hætti eða í reynd á uppgjörstegi. Skatteign og tekjuskattskuldbindingu er jafnað saman þegar til staðar er lagalegur réttur til að jafna saman tekjuskattsskuld og skatteign og þegar skattarnir munu verða lagðir á af sömu skattyfirvöldum á sama fyrirtæki, eða á fyrirtæki sem eru samsköttuð og gert er ráð fyrir að muni greiða skatta sameiginlega.

Skatteign er einungis færð að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni, sem unnt verður að nýta eignina á móti. Skatteign er metin á hverjum uppgjörstegi og lækkuð að því marki sem talið er að hún nýtist ekki.

n. Hagnaður á hlut

Samstæðan birtir í ársreikningnum grunnhagnað á hlut og þynntan hagnað á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er reiknaður sem hlutfall afkomu, sem ráðstafað er til almennra hluthafa í félaginu, og vegins meðalfjölda útistandandi almennra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er sá sami og grunnhagnaður á hlut þar sem félagið hefur ekki gert kaupréttarsamninga eða breytanlega lánasamninga.

o. Starfspáttayfirlit

Rekstrarstarfspáttur er hluti samstæðunnar sem fæst við viðskipti og er fær um að afla tekna og stofna til gjalda að meðtöldum tekjum og gjöldum vegna viðskipta við aðra hluta samstæðunnar.

p. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

Við gerð ársreikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var árið 2018, að öðru leyti en því að rekstrarleigusamningar eru nú færðir samkvæmt IFRS 16 eins og fram kemur í skýringu 41.e. Alþjóða reikningsskilaráðið hefur gefið út nokkra nýja staðla og túlkanir auk þess að gera breytingar á áður útgefnum stöðlum. Eftirfarandi er umfjöllun um þá staðla, túlkanir og breytingar sem máli skipta fyrir félagið.

IFRS 9 *Fjármálagerningar* gildir frá og með árinu 2018 og leysir af hólmi núgildandi staðal IAS 39 *Fjármálagerningar: Færsla og mat* auk þess að leiða til breytinga á öðrum stöðlum, einkum IFRS 7 *Fjármálagerningar: Upplýsingagjöf*. Samkvæmt IFRS 9 mun flokkun fjáreigna og reikningshaldsleg meðhöndlun þeirra einkum ráðast af viðskiptalíkani, en eðli fjármálagerninganna skiptir einnig máli. Stjórnendur telja að staðallinn muni hafa óveruleg áhrif á reikningsskil félagsins þar sem meirihluti fjáreigna er færður á gangverði og fellur því ekki undir nýtt virðisrýrnunarlíkan. Félagið mun nýta sér undanþágu frá innleiðingu staðalsins og innleiða hann með IFRS 17.

IFRS 17 *Vátryggingasamningar* var gefinn út árið 2017. Staðallinn mun gilda frá og með árinu 2022 ef hann verður samþykktur af Evrópusambandinu. Félagið hefur hafið vinnu við að meta áhrif staðalsins en ekki ljóst hversu mikil áhrif hann mun hafa á reikningsskil félagsins því möguleg áhrif hafa ekki verið metin til fulls.

Viðauki við skýringu 26 (óendurskoðað)

Þróun tjónaskuldar

Þróun tjónaskuldar samstæðunnar í skaðatryggingum síðustu tíu ára og staða þeirra í árslok 2019 er sýnd hér á eftir.

Til viðbótar við framtíðarspár er þróun vátryggingaskuldar mælikvarði á getu samstæðunnar til að ákvarða endanlega tjónafjárhæð. Í fyrri töflunni (þríhyrningnum) kemur fram hvernig heildarfjárhæð tjóna hefur þróast síðustu ár. Þá koma fram uppsafnaðar tjónagreiðslur og staða tjónaskuldar í árslok 2019. Í neðri töflu (tjón í eigin hlut) hefur hlutdeild endurtryggjenda verið dregin frá tjónagreiðslum sem og þeirra hluti í tjónaáætlunum.

Árin 2014 - 2019 eru reiknuð miðað við Solvency II þar sem tjónaskuldin er reiknuð sem besta mat og núvirt en eldri ár eru úr fyrri ársreikningum.

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Samtals
Heildarfjárhæðir (millj. kr.)											
Mat á endanlegum tjónakostnaði:											
- í lok tjónsárs	7.906	8.411	8.835	8.690	8.757	10.784	10.446	11.227	13.270	13.915	
- einu ári síðar	7.963	8.804	9.449	8.408	9.412	11.319	10.231	11.013	13.464		
- tveimur árum síðar	7.733	8.627	8.605	8.713	9.500	11.710	10.818	11.669			
- þremur árum síðar	7.460	7.542	8.449	8.955	9.695	11.862	10.793				
- fjórum árum síðar	7.121	7.535	8.356	8.859	9.435	11.829					
- fimm árum síðar	6.974	7.435	8.359	8.825	9.379						
- sex árum síðar	6.820	7.436	8.327	8.762							
- sjö árum síðar	6.760	7.416	8.277								
- átta árum síðar	6.749	7.413									
- níu árum síðar	6.747										
Mat á uppsöfnuðum tjónum í árslok 2019	6.747	7.413	8.277	8.762	9.379	11.829	10.793	11.669	13.464	13.915	
Uppsafnaðar tjónagreiðslur í árslok 2019	(6.735)	(7.375)	(8.136)	(8.702)	(9.148)	(11.191)	(9.737)	(9.379)	(8.143)	(5.804)	
Tjónaskuld samtals	13	39	141	61	231	638	1.056	2.290	5.321	8.112	17.902
Tjónaskuld vegna eldri ára											141
Bótaskuld vegna líftrygginga											555
Áhættuálag											941
Tjónaskuld alls í árslok 2019											19.539
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Samtals
Tjón, eigin hlutur (millj. kr.)											
Mat á uppsöfnuðum tjónum í eigin hlut í árslok 2019	6.694	7.332	7.715	8.666	9.254	11.244	10.781	11.610	12.568	13.794	
Uppsafnaðar tjónagreiðslur í eigin hlut í árslok 2019	(6.682)	(7.294)	(7.574)	(8.605)	(9.028)	(10.684)	(9.725)	(9.362)	(8.006)	(5.701)	
Tjónaskuld í eigin hlut samtals.....	13	39	141	61	226	560	1.056	2.248	4.562	8.093	16.998
Tjónaskuld vegna eldri ára											141
Bótaskuld vegna líftrygginga											365
Áhættuálag											941
Tjónaskuld alls í árslok 2019, í eigin hlut											18.445

Ársfjórðungayfirlit (óendurskoðað)

	4F	3F	2F	1F	Samtals	4F	3F	2F	1F	Samtals
	2019	2019	2019	2019	2019	2018	2018	2018	2018	2018
Vátryggingastarfsemi										
Iðgjöld tímabilsins	5.230.556	5.384.844	5.219.554	4.797.551	20.632.506	4.684.301	4.767.304	4.462.390	4.251.139	18.165.133
Hluti endurtryggj. í iðgjaldtekjum	(225.461)	(221.791)	(249.987)	(234.679)	(931.919)	(253.179)	(231.825)	(249.451)	(212.456)	(946.910)
Eigin iðgjöld	5.005.095	5.163.053	4.969.567	4.562.872	19.700.587	4.431.122	4.535.479	4.212.939	4.038.683	17.218.223
Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri	244.857	261.654	270.292	290.943	1.067.746	314.227	294.460	278.321	277.898	1.164.905
Aðrar tekjur	55.201	29.164	81.866	37.482	203.713	85.020	4.380	7.826	8.263	105.489
Heildartekjur af vátryggingarekstri	5.305.153	5.453.870	5.321.725	4.891.297	20.972.045	4.830.368	4.834.319	4.499.086	4.324.845	18.488.618
Tjón tímabilsins	(4.104.513)	(3.749.450)	(3.830.208)	(3.554.417)	(15.238.588)	(3.838.518)	(3.323.888)	(3.878.721)	(3.044.350)	(14.085.477)
Hluti endurtryggjenda í tjónum tímabilsins	130.556	86.358	79.447	80.754	377.115	481.418	75.787	394.596	46.324	998.126
Eigin tjón	(3.973.957)	(3.663.092)	(3.750.761)	(3.473.663)	(14.861.472)	(3.357.100)	(3.248.101)	(3.484.125)	(2.998.026)	(13.087.351)
Rekstrarkostnaður af vátryggingarekstri	(1.007.688)	(910.911)	(993.130)	(1.006.706)	(3.918.435)	(992.943)	(878.701)	(968.005)	(930.529)	(3.770.177)
Heildargjöld af vátryggingarekstri	(4.981.644)	(4.574.003)	(4.743.891)	(4.480.368)	(18.779.907)	(4.350.043)	(4.126.802)	(4.452.130)	(3.928.554)	(16.857.528)
Hagnaður af vátryggingarekstri	323.509	879.867	577.833	410.929	2.192.138	480.325	707.517	46.956	396.290	1.631.089
Fjárfestingastarfsemi										
Fjárfestingatekjur af fjárfestingastarfsemi	591.864	(156.663)	1.270.078	867.393	2.572.672	71.151	(348.620)	(583.452)	515.196	(345.725)
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	(87.895)	(82.795)	(85.946)	(98.038)	(354.674)	(65.133)	(77.701)	(96.847)	(93.487)	(333.167)
Hagnaður af fjárfestingastarfsemi	503.968	(239.457)	1.184.132	769.355	2.217.998	6.018	(426.321)	(680.299)	421.709	(678.893)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	827.478	640.409	1.761.965	1.180.284	4.410.135	486.343	281.196	(633.343)	817.999	952.193
Tekjuskattur	(19.020)	(197.086)	(214.287)	(126.880)	(557.273)	(93.881)	(140.793)	3.378	(69.031)	(300.327)
Heildarhagnaður tímabilsins	808.458	443.323	1.547.678	1.053.404	3.852.862	392.462	140.403	(629.965)	748.968	651.866
Tjónahlutfall	78,5%	69,6%	73,4%	74,1%	73,9%	81,9%	69,7%	86,9%	71,6%	77,5%
Endurtryggingahlutfall	1,3%	2,5%	2,1%	3,0%	2,2%	(6,7%)	3,2%	(3,4%)	3,7%	(0,9%)
Kostnaðarhlutfall	19,3%	16,9%	19,0%	21,0%	19,0%	21,2%	18,4%	21,7%	21,9%	20,8%
Samsett hlutfall	99,0%	89,0%	94,5%	98,1%	95,1%	96,5%	91,3%	105,2%	97,2%	97,4%
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	21,5%	11,9%	42,0%	30,0%	25,6%	10,8%	3,9%	(17,4%)	20,2%	4,5%
Hagnaður á hlut	0,62	0,32	1,12	0,76	2,82	0,27	0,10	(0,44)	0,53	0,46
Eigið fé	16.293.948	15.869.087	15.665.818	14.227.575	16.293.948	13.827.091	13.534.382	13.695.329	14.459.275	13.827.091
Gjaldþolshlutfall SII eftir arðgreiðslu	1,48	1,59	1,54	1,43	1,48	1,49	1,52	1,45	1,51	1,49

Stjórnarháttayfirlýsing 2019 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Inngangur

Sjóvá-Almennar tryggingar hf. (Sjóvá) er hlutafélag sem stofnað var 20. júní 2009. Félagið er váttryggingafélag og starfar samkvæmt lögum um hlutafélög nr. 2/1995¹, lögum um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016² og lögum um váttryggingasamstæður nr. 60/2017³.

Í samræmi við lög um endurskoðendur nr. 94/2019⁴ eru váttryggingafélög skilgreind sem einingar tengdar almannahagsmunum og er sérstaklega kveðið á um hlutverk endurskoðunarnefnda í slíkum einingum í lögum um ársreikninga nr. 3/2006⁵.

Sjóvá samstæðan starfar á váttryggingamarkaði og er alhliða váttryggingafélag með starfsemi á Íslandi á sviði skaða- og líftrygginga. Samkvæmt útgefnum ársreikningum var hlutdeild Sjóvár miðað við iðgjöld ársins hjá íslenskum váttryggingafélögum í árslok 2018 um 26% í skaðatryggingum og um 32% í líf- og heilsutryggingum. Sjóvá-Almennar líftryggingar hf. (Sjóvá líf) er dótturfélag Sjóvár og er allri daglegri starfsemi þess útvið til móðurfélagsins.

Starfsemi Sjóvár er fjölbreytt og þjónustan yfirgripsmikil en félagið býður tryggingavernd á öllum sviðum til um 7.500 fyrirtæka og um 75.000 einstaklinga hér á landi. Í árslok 2019 störfuðu 183 starfsmenn hjá Sjóvá í 180 stöðugildum. Sjóvá rekur 11 útibú um landið auk höfuðstöðva í Reykjavík. Þá hefur félagið á að skipa þétta neti umboðs- og þjónustuaðila víðs vegar um landið og leggur kapp á að þjónusta félagsins sé öllum aðgengileg.

Sjóvá hefur verið skráð félag á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland síðan 11. apríl 2014 og því gilda um starfsemina lög um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007⁶ og reglur fyrir útgefendur fjármálagerna.

Fylgni við leiðbeiningar um stjórnarhætti

Félagið fylgir reglum um stjórnarhætti sem fjallað er um í lögum um ársreikninga, lögum um hlutafélög, lögum um váttryggingastarfsemi og reglugerð um váttryggingastarfsemi nr. 585/2017⁷. Stjórn félagsins endurnýjaði síðast starfsreglur sínar þann 21. janúar 2020 og eru þær aðgengilegar á sjova.is. Stuðst var við leiðbeiningar Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtaka atvinnulífsins útgefnum í maí 2015⁸ við ritun stjórnarháttayfirlýsingarinnar.

Sjóvá starfar eins og að framan greinir eftir leiðbeiningum um stjórnarhætti og uppfyllir ákvæði þeirra, en á því er ein undantekning.

Í grein 1.1 eru tilgreindar kröfur þess efnis að hluthafar geti tekið þátt í hluthafafundum rafrænt að hluta til eða öllu leyti og greitt atkvæði án þess að vera á staðnum. Stjórn Sjóvár hefur hingað til ekki talið réttlæt看legt að uppfylla þessar kröfur að teknu tilliti til samsetningar hluthafahópsins og kostnaðar.

Upplýsingar um brot á lögum og reglum sem viðeigandi eftirlits- eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað

Félagið hefur enga dóma hlotið fyrir refsiverðan verknáð skv. almennum hegningarlögum, samkeppnislögum, lögum um váttryggingastarfsemi eða iðgjöf um hlutafélög, einkahlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldþrot eða opinber gjöld eða þeim sérilögum sem gilda um aðila sem lúta opinberu eftirliti með váttryggingastarfsemi.

Innra eftirlit og áhættustýring

Sjóvá lýtur eftirliti Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands (FME) og hefur komið á samhæfðri áhættustýringu sem nær til allra rekstrarþátta félagsins og sett sér áhættustefnu sem lýsir umgjörð samhæfðrar áhættustýringar. Áhættustefnan tekur til allra áhættuþátta sem krafist er í lögum um váttryggingastarfsemi og reglugerð um váttryggingastarfsemi. Stefnan var síðast endurnýjuð 10. desember 2019.

¹ www.althingi.is/lagas/nuna/1995002.html

² www.althingi.is/lagas/nuna/2016100.html

³ www.althingi.is/lagas/nuna/2017060.html

⁴ www.althingi.is/lagas/nuna/2019094.html

⁵ www.althingi.is/lagas/nuna/2006003.html

⁶ www.althingi.is/lagas/nuna/2007108.html

⁷ www.stjornartidindi.is/Advert.aspx?RecordID=3f951865-2127-41b0-aad3-9a8f19a530a6

⁸ <http://leidbeiningar.is/>

Stjórnarháttayfirlýsing 2019 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Stjórnkerfi og skipulag félagsins eru skráð í gæðakerfi þess. Leiðbeiningar fyrir starfsmenn félagsins miða að því að hver og einn beri ábyrgð á gæðum vinnu sinnar, þjónustu félagsins og upplýsingaöryggi. Innra eftirlit er innbyggt í verklagsreglur félagsins og eru innri úttektir og áhættugreiningar framkvæmdar reglulega.

Félagið leggur áherslu á skýra verkaskiptingu og ábyrgð. Uppbygging Sjóvár á eigin starfsemi er í samræmi við þrjár varnarlinur innra eftirlits. Tekið hefur verið saman heildstætt yfirlit um innra eftirlit (e. Assurance map) sem gefur góðar upplýsingar um umfang eftirlits á öllum innri eftirlitsþáttum og gerir kleift að sannreyna niðurstöður og meta eftirlitið og umfang þess. Regluleg skýrslugjöf er varðar afkomu einstakra sviða starfseminnar er mikilvægur þáttur innra eftirlits. Mánaðarlegar skýrslur um rekstrarlega afkomu og fjárfestingar, ársfjórðungslegar skýrslur um áhættustýringu, árlegt eigið áhættu- og gjaldþolsmat og aðrar reglulegar úttektir miða að því að tryggja gagnsæi í starfseminni og auðvelda félaginu að uppgötva og leiðrétta hugsanlegar skekkjur, fylgjast með frávikum og sveiflum í starfseminni og gefa svigrúm til að bregðast við ef áhættuþættir eða breytingar í rekstrarumhverfi gefa tilefni til. Framkvæmdastjórn fundar að jafnaði mánaðarlega með áhættu- og öryggisnefnd og einstakir framkvæmdastjórnar eiga að lágmarki árlegan fund með áhættu- og öryggisnefnd um áhættur þeirra ábyrgðarsviðs, fjalla um hvernig stýringu og eftirliti með áhættum er háttáð og meta hvort það sé fullnægjandi.

Starfssvið áhættustjóra, regluvörslu, tryggingastærðfræðings og innri endurskoðanda teljast til lykilstarfssviða samkvæmt lögum um váttryggingastarfsemi og skulu þeir einstaklingar sem þeim sinna uppfylla sérstakar kröfur um hæfi og hæfni.

Tryggingastærðfræðingur félagsins hefur reglulegt eftirlit með því að iðgjaldaskrár endurspeglir raunverulega váttryggingalega áhættu og séu í samræmi við afkomumarkmið. Tjónaskuld og endurtryggingavernd félagsins eru metnar með reglulegum hætti og þess gætt að þær séu í samræmi við þarfir félagsins og skuldbindingar þess. Auk þessa tekur tryggingastærðfræðingur saman árlega skýrslu fyrir stjórn félagsins um verkefni sem starfssviðið hefur framkvæmt, niðurstöður þeirra ásamt ábendingum.

Sjóvá hlaut árið 2014 vottun á upplýsingaöryggi samkvæmt ISO/IEC 27001 staðlinum sem staðfestir að rekstur upplýsingakerfa félagsins sé í samræmi við kröfur staðalsins og var vottunin endurnýjuð eftir úttekt sem framkvæmd var í júní 2019.

Endurskoðun ársreiknings félagsins er í höndum KPMG ehf. sem kosið var á aðalfundi árið 2018 fyrir rekstrarárin 2018-2022. Innri endurskoðun er útvistað til Ernst & Young ehf.

Hlutverk, framtíðarsýn og vegvísar

Á árinu 2019 var áfram unnið að settum markmiðum um stöðu félagsins til framtíðar. Þau byggja á stefnu sem mörkuð var árið 2013 og byggir hún á skilgreindu hlutverki, framtíðarsýn og vegvísunum Sjóvár sem starfsfólk hefur að leiðarljósi í starfi sínu. Hlutverk Sjóvár er „Við tryggjum verðmætin í þínu lífi“. Framtíðarsýnin er „Sjóvá er tryggingafélag sem þér líður vel hjá“. Vegvísarnir eru leiðbeinandi í öllum ákvörðunum stjórnar og starfsfólks og leggja grunninn að þeirri framtíðarsýn sem unnið er að innan félagsins:

- Verum á undan – þannig sýnum við frumkvæði
- Höfum það einfalt – þannig gerum við okkur skiljanleg
- Segjum það eins og það er – þannig sýnum við heiðarleika
- Verum vingjarnleg – þannig verður allt fyrirtækið eftirsóknarvert

Reglur, stefnur og samfélagsleg ábyrgð

Stjórn Sjóvár samþykkti starfsreglur sínar síðast 21. janúar 2020. Reglurnar kveða meðal annars á um hæfi, verkaskiptingu og skyldur stjórnarmanna. Reglurnar ná einnig yfir hlutverk og verksvið stjórnar og forstjóra, fyrirsvar stjórnar félagsins, upplýsingagjöf til stjórnar, fundarskóp og fundargerðir, ákvörðunarvald og skipan undirnefnda stjórnar. Hlutverk stjórnar er að hafa eftirlit með því að starfsemi félagsins sé í samræmi við lög og samþykktir og hafa eftirlit með bókhaldi og ráðstöfun fjármuna félagsins. Stjórnin hefur eftirlit með árangri og skilvirkni félagsins og stuðlar að því að markmið félagsins náist.

Stjórn hélt sameiginlega fundi með innri og ytri endurskoðendum og endurskoðunarnefnd um innra eftirlit og áhættustýringu, með og án viðveru starfsfólks félagsins. Mat stjórnar á eigin störfum á árinu 2019 fór fram í janúar 2020. Stjórn lagði mat á stærð stjórnar, samsetningu, verklag og starfshætti. Stjórnin taldi sig hafa starfað í samræmi við starfsreglur sínar og tryggt að fyrir liggja reglur og stefnur um reksturinn, enda eru reglur og stefnur endurskoðaðar með reglulegu millibili og eftir því sem aðstæður krefjast í starfsumhverfinu. Starf stjórnarinnar byggir á fyrirfram samþykktri starfsáætlun og mat stjórnin upplýsingagjöf til stjórnarinnar og aðgengi hennar að gögnum gott. Stjórnin lagði mat á störf undirnefnda stjórnar og frammistöðu forstjóra og stjórnarformanns. Einnig var lagt mat á þróun félagsins og niðurstaðan sú að hún væri í samræmi við langtíamarkmið stjórnar og stjórnenda.

Stefna samstæðunnar um samfélagslega ábyrgð er sem hér segir:

„Við hjá Sjóvá teljum mikilvægt að starfa í sátt við samfélagið og umhverfið. Með því að haga starfseminni á samfélagslega ábyrgan hátt stuðlum við að arðsemi og vexti til framtíðar til hagsbóta fyrir samfélagið, viðskiptavinum, hluthafa og starfsmenn. Sjóvá styður og hefur í heiðri grundvallarmannréttindi eins og þeim er lýst

Stjórnarháttayfirlýsing 2019 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Í alþjóðasamningum, vinnur markvisst að jafnrétti og jöfnum tækifærum innan félagsins meðal annars með virkri mannréttindastefnu og jafnlaunavottun. Sjóvá leggur sitt af mörkum til að stuðla að sjálfbærni og vernd umhverfisins með því að draga úr umhverfisáhrifum eigin starfsemi með markvissum aðgerðum og ábyrgri og meðvitaðri nýtingu auðlinda. Leitast er við að tryggja að spilling, glæpsamleg starfsemi og peningaþvætti eigi sér ekki stað innan félagsins eða í viðskiptum við það. Vegvísar Sjóvár byggja undir áreiðanleika og gagnsæi starfseminnar. Auk þeirra er starfsfólki uppálagt að fylgja útgefnum siðareglum félagsins sem eru grunnviðmið fyrir góða viðskiptahætti og siðferði í viðskiptum.“

Sjóvá hefur verið aðili að Festu, miðstöð um samfélagsábyrgð frá árinu 2014. Sjóvá hefur Jafnlaunavottun VR sem staðfestir að í félaginu er virkt jafnlaunakerfi og hefur vottunin verið endurnýjuð árlega frá árinu 2014.

Samfélagslega ábyrg tryggingastarfsemi miðar að því að jafnvægi sé milli löggjalda og tjóna og að þeir fjármunir sem félaginu er treyst fyrir nægi vel fyrir skuldbindingum. Ef þess er einhver kostur er ákjósanlegast bæði fyrir viðskiptavinum og félagið að hindra eða lágmarka tjón. Hjá Sjóvá er unnið að því að takmarka áhættu og tjón með markvissum forvörnum.

Félagið hefur undanfarin ár fylgst með þróun umhverfisvísa og auðlinda í rekstri félagsins og er leitast við að minnka útblástur gróðurhúsalofttegunda. Lögð hefur verið áhersla á að bæta flokkun sorps til endurvinnslu.

Samþykktir félagsins, starfsreglur stjórnar Sjóvár, starfsreglur endurskoðunarnefndar, starfsreglur tilnefninganefndar, stefna um persónuvernd, stefna um samfélagslega ábyrgð og siðareglur Sjóvár eru aðgengilegar á sjova.is.

Stjórn

Stjórn skal skv. samþykktum félagsins skipuð fimm aðalmönnum og tveimur varamönnum. Stjórnarkjör fer fram á aðalfundi sem hlutfallskosning milli einstaklinga og skulu fyrstu fjögur stjórnarsæti skipa þeir tveir karlar og þær tvær konur sem fá flest atkvæði við kjörið og skal sá einstaklingur sem næst kemur á eftir fyrrgreindum fjórum stjórnarmönnum teljast réttkjörinn sem fimmti stjórnarmaðurinn. Í kjöri til varamennsku í stjórn teljast kjörin sú kona og sá karl sem flest atkvæði fá í kjörinu. Stjórnarmenn og framkvæmdastjóri skulu fullnægja þeim hæfisskilyrðum sem sett eru í hlutafélagalögum og lögum um váttryggingastarfsemi eftir því sem við á. Í starfsreglum stjórnar segir að leitast skuli við að meirihluta stjórnar skipi stjórnarmenn sem eru óháðir gagnvart félaginu og daglegum stjórnendum þess. Úr hópi aðalmanna skal kjósa stjórnarformann og varaformann stjórnar með einföldum meirihluta. Ekki er í gildi stefna um fjölbreytileika eins og henni er lýst í lögum um ársreikninga en gildandi mannréttindastefna félagsins lýsir áherslum Sjóvár í jafnréttismálum. Markmið stefnunnar er að tryggja að mannaúður félagsins verði sem best nýttur með því að stuðla að jafnri stöðu kvenna og karla og jöfnum tækifærum einstaklinga.

Aðalmenn í stjórn Sjóvár eru Hildur Árnadóttir, stjórnarformaður, Erna Gísladóttir, Heimir V. Haraldsson, Hjördís E. Harðardóttir og Ingi Jóhann Guðmundsson. Varamaður í stjórn er Garðar Gíslason. Á aðalfundi félagsins þann 15. mars 2019 var Björgólfur Jóhannsson kjörinn í stjórn félagsins og tók jafnframt að sér hlutverk formanns stjórnar. Á stjórnarfundum félagsins þann 19. nóvember 2019 tilkynnti hann þá ákvörðun sína að víkja tímabundið úr stjórn og Erna Gísladóttir, varamaður í stjórn, tók sæti í stjórn í hans stað. Hildur Árnadóttir tók við stjórnarformennsku í kjölfarið. Stjórnin fundar að jafnaði mánaðarlega og að lágmarki 10 sinnum á ári.

Stjórn Sjóvár telur að ákvæðum leiðbeininga um stjórnarhætti er varðar óháði stjórnarmanna sé fullnægt. Þau Erna, Heimir, Hildur og Hjördís eru óháð félaginu, daglegum stjórnendum þess og stórum hluthöfum. Ingi Jóhann er óháður félaginu og daglegum stjórnendum þess en hann telst háður stórum hluthafa samkvæmt leiðbeiningum um stjórnarhætti þar sem hann er eigandi og stjórnarmaður í félögum sem eiga beina og óbeina eignarhluti yfir 10% í Sjóvá.

Stjórn Sjóvár fundaði 14 sinnum á árinu 2019 og voru stjórnarfundir fullskipaðir stjórnarmönnum að fimm frátöldum þar sem einn stjórnarmaður forfallaðist.

Hildur Árnadóttir, stjórnarformaður, fædd 4. ágúst 1966, til heimilis í Reykjavík. Hildur hefur setið í stjórn Sjóvár frá 15. mars 2019. Hún tók við formennsku stjórnar í nóvember 2019. Hildur er með Cand. Oecon. gráðu í viðskiptafræðí frá Háskóla Íslands og lauk prófi sem löggiltur endurskoðandi. Hildur starfaði sem löggiltur endurskoðandi og eigandi hjá KPMG 1990-2004, framkvæmdastjóri fjármála hjá Bakkavör Group hf og síðar sem ráðgjafi á skrifstofu forstjóra 2004-2014, forstöðumaður fjárstyringar Íslandsbanka 2014-2015 og við ráðgjöf og stjórnarstörf frá 2016. Í gegnum árin hefur Hildur setið í stjórnnum margra fyrirtækja í ýmsum greinum atvinnulífsins, s.s. í stjórn Bakkavarar Group hf., Exista hf., Lýsingar hf., Skipta hf., VÍS og Viðskiptaráðs. Hún hefur jafnframt verið í endurskoðunar- og starfskjaranefndum. Hildur situr í stjórnnum Heimavalla hf., Íslandsstofu, Eldeyjar TLH hf., Norðursiglingar hf., Argyron ehf. og MyPulse ehf.

Hildur er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Stjórnarháttayfirlýsing 2019 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Erna Gísladóttir, fædd 5. maí 1968, til heimilis á Seltjarnarnesi. Erna hefur setið í stjórn Sjóvár frá 19. nóvember 2019. Erna lauk B.Sc. í hagfræði frá Háskóla Íslands 1991 og MBA frá IESE í Barcelona 2004. Erna er forstjóri og í stjórn BL ehf. Hún var forstjóri Bifreiða og landbúnaðarvéla hf. 2003-2008, var einn af eigendum þess félags og framkvæmdastjóri frá 1991. Auk framangreinds situr hún í stjórnnum BLIH hf., Egg ehf., Egg fasteigna ehf., Eldhúsvara ehf., Haga hf., Umbreytingar slhf. og Hregg ehf.

Erna er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Erna er ásamt eiginmanni sínum eigandi og stjórnarmaður í Egg ehf. Egg ehf. á 2,91% eignarhlut í Sjóvá.

Heimir V. Haraldsson, fæddur 22. apríl 1955, til heimilis í Reykjavík. Heimir hefur setið í stjórn Sjóvár frá 20. júní 2009. Heimir er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1979, og fékk löggildingu sem endurskoðandi 1982. Heimir hefur rekið eigin fjárfestingar- og ráðgjafarfyrtæki og sinnt ýmsum stjórnar- og nefndarstörfum frá árinu 2002. Heimir var framkvæmdastjóri Fjárfestingarfélagsins Gildingar hf. 2000–2002. Hann starfaði 1976–2000 hjá Endurskoðun hf., síðar KPMG Endurskoðun hf. í Reykjavík. Hann var meðeigandi og síðar framkvæmdastjóri félagsins í tíu ár, samhliða störfum við endurskoðun og ráðgjöf. Heimir sat í skilanefnd Glitnis banka hf. frá árinu 2008 til ársloka 2011. Heimir situr í stjórnnum Nafns hf., Fjármagns ehf., Safns ehf., Safns-Ráðgjafar ehf. og Forða ehf.

Heimir er óháður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Hjördís E. Harðardóttir, fædd 18. apríl 1964, til heimilis í Reykjavík. Hjördís hefur setið í stjórn Sjóvár frá 29. apríl 2014. Hjördís lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands 1989 og LL.M. í alþjóðlegum viðskiptarétti frá London School of Economics 1992. Hjördís starfar sem hæstaréttarlögmaður á Megin lögmansstofu. Hún var framkvæmdastjóri á upplýsinga- og stjórnunarsviði VÍS 1996-2001, deildarstjóri í atvinnuþryggingum hjá sama félagi frá 1995 og áður við störf hjá sama félagi frá 1989. Hún var formaður skilanefndar Sparisjóðabanka Íslands 2009-2012 og sat í stjórn Okkar líftrygginga 2009-2011 og í stjórn Höfðatorgs ehf. frá 2012-2014.

Hjördís er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Ingi Jóhann Guðmundsson, fæddur 12. janúar 1969, til heimilis í Garðabæ. Ingi Jóhann hefur setið í stjórn Sjóvár frá 28. júlí 2011. Ingi Jóhann er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands og starfar sem framkvæmdastjóri Gjögurs hf. Hann var framleiðslustjóri Íslenskra sjávarafurða frá 1995-2000. Hann situr í stjórnnum Síldarvinnslunnar hf. og SVN eignafélags ehf. Ingi Jóhann er stjórnarformaður í SVN eignafélagi ehf. SVN eignafélag ehf. á 13,97% hlut í í Sjóvá, en auk þess á Ingi óbeinan hlut í SVN eignafélagi í gegn um Síldarvinnsluna hf. og Kjálkanes ehf. sem á 34,2% hlut í Síldarvinnslunni og Ingi á 22% eignarhlut í Kjálkanesi ehf.

Ingi telst óháður félaginu og daglegum stjórnendum þess en telst háður stórum hluthafa samkvæmt leiðbeiningum um stjórnarhætti.

Varamenn í stjórn

Garðar Gíslason, fæddur 19. október 1966, til heimilis í Garðabæ. Hann hefur verið varamaður í stjórn Sjóvár frá 30. september 2011. Garðar er Cand.Jur. frá Háskóla Íslands 1997. Hann hefur starfað sem lögmaður frá 2005, lengst af á LEX lögmansstofu, en frá haustinu 2016 á IUS lögmansstofu. Hann var yfirlögfræðingur og síðar forstöðumaður hjá embætti skattrannsóknastjóra ríkisins og staðgengill skattrannsóknarstjóra frá 1997-2005. Garðar situr í stjórnnum eftirfarandi félaga: IUS lögmansstofa ehf., Salvus ehf. (varamaður), Landhlíð ehf. (varamaður), Ránarborg ehf. (varamaður), Harðbakur ehf. (varamaður), Hlíðarfótur ehf., Valshjartað hf. og Kná ehf.

Garðar hefur veitt Sjóvá lögfræðilega ráðgjöf í afmörkuðum verkefnum á sviðum stjórnsýslu-, féлага- og fjármagnsmarkaðsréttar.

Garðar er óháður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Stjórn Sjóvá-Almennra líftrygginga hf.

Stjórn Sjóvá-Almennra líftrygginga hf., dótturfélags Sjóvár, skipa Hermann Björnsson, stjórnarformaður, Hafdís Böðvarsdóttir viðskiptafræðingur og Heiðrún Lind Marteinsdóttir lögmaður. Varamenn í stjórn eru Elín Þórunn Eiríksdóttir framkvæmdastjóri Tjónasviðs og Grétar Dór Sigurðsson lögmaður. Hafdís, Heiðrún og Grétar teljast óháð Sjóvá lífi, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum. Stjórn Sjóvár lífs átti sjö fundi á árinu 2019.

Endurskoðunarnefnd

Endurskoðunarnefnd starfar eftir starfsreglum á grundvelli IX. kafla A. í lögum um ársreikninga nr. 3/2006. 108. gr. kveður á um skyldu eininga tengdum almannahagsmunum að starfrækja endurskoðunarnefnd. Endurskoðunarnefnd Sjóvár er skipuð

Stjórnarháttayfirlýsing 2019 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Þremur nefndarmönnum sem kosnir eru af stjórn félagsins. Hlutverk nefndarinnar er einkum að hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, áhættustýringu og virkni innra eftirlits. Endurskoðunarnefndir Sjóvár og Sjóvár lífs skipa Helga Sigríður Böðvarsdóttir formaður, Friðrik S. Halldórsson og Sigrún Guðmundsdóttir. Nefndarmenn eru óháðir Sjóvá og Sjóvá lífi.

Endurskoðunarnefnd fundar að lágmarki ársfjórðungslega og oftast ef þurfa þykir. Nefndin átti sjö fundi árið 2019. Að auki átti nefndin árlegan fund með stjórn og innri og ytri endurskoðendum um áhættustýringu og innra eftirlit. Nefndin fundaði einnig með forstjóra. Fundir voru allir fullskipaðir nefndarmönnum. Helstu umfjöllunarefni nefndarinnar voru yfirferð árshlutauppgjöra og ársreiknings, umfjöllun um áhættustýringu og innra eftirlit, rýni starfsreglna, rýni verklags við útreikning váttryggingaskuldar, rýni áhættuskýrslu, rýni ORSA ferlis, yfirferð skýrslu regluvörslu, yfirferð skýrslu ytri og innri endurskoðenda og eftirlit með viðbrögðum stjórnenda tengdum athugasemdum þeirra. Endurskoðunarnefnd endurskoðaði á árinu starfsreglur sínar, rýndi stefnu um innra eftirlit og innri endurskoðun, kynnti sér útreikninga váttryggingaskuldar, skýrsluskil til FME, tilhögun upplýsingagjafar stjórnenda til stjórnar og gerð heildstæðs yfirlits innra eftirlits (e. Assurance map), rýndi uppgjörsferil og lagði mat á eigin störf. Áhersla innri endurskoðenda á árinu var á sviðum Sölu- og ráðgjafar, Mannauðs, Stefnumótunar og viðskiptaþróunar, Áhættustýringar auk árlegrar úttektar á Upplýsingatækni og stjórnarháttum.

Starfskjaranefnd

Starfskjaranefnd markar starfskjarastefnu sem miðar að því að félagið sé ávallt samkeppnishæft og geti ráðið til sín framúrskarandi starfsfólk. Starfskjarastefnan nær yfir helstu atriði í starfs- og launakjörum forstjóra, stjórnenda og starfsmanna félagsins og skal fylgja mannréttindastefnu félagsins ásamt því að taka afstöðu til áhrifa launa á áhættutöku og -stýringu félagsins í samráði við endurskoðunarnefnd. Starfskjarastefnu skal endurskoða árlega og skal greiða atkvæði um hana á hverjum aðalfundi. Starfskjaranefnd er skipuð öllum stjórnarmönnum og átti nefndin tvo fundi á árinu.

Tilnefninganefnd

Hlutverk tilnefninganefndar er að tilnefna einstaklinga til stjórnasetu fyrir aðalfund félagsins. Skal nefndin vinna að hagsmunum allra hluthafa og gæta þess að einstaklingar sem tilnefndir eru búi sem heild yfir nægilegri þekkingu og reynslu til að rækja hlutverk sitt. Nefndinni ber einnig að leggja mat á hvort frambjóðendur séu óháðir gagnvart félaginu eða hluthöfum sem eiga 10% hlut í félaginu eða meira. Tilnefninganefnd er skipuð þremur nefndarmönnum sem kjörnir voru á hluthafafundi 26. október 2018. Nefndina skipa Katrín S. Óladóttir formaður, Jón Birgir Guðmundsson og Vílborg Loft. Nefndin átti 10 fundi á árinu.

Fjárfestinganefnd

Í reglum stjórnar Sjóvár um fjárfestingastarfsemi félagsins eru skýrðar heimildir forstjóra til ákvarðana um fjárfestingar án fyrirfram ákveðins samþykkis stjórnar. Fjárfestinganefnd, sem skipuð er forstjóra, framkvæmdastjóra fjármálasviðs, forstöðumanni fjárfestinga og staðgengli forstöðumanns fjárfestinga, fer sameiginlega með fjárfestingaumboð forstjóra. Hlutverk nefndarinnar er að hafa yfirumsjón með fjárfestingum samstæðunnar og ber nefndin ábyrgð á að rýna fjárfestingastefnu og bera undir stjórn til samþykktar að minnsta kosti einu sinni á ári.

Áhættu- og öryggisnefnd

Hlutverk nefndarinnar er að vera stjórn félagsins til stuðnings við greiningu og stýringu á þeim áhættum sem félagið stendur frammi fyrir. Áhættu- og öryggisnefnd hefur einnig yfirumsjón með því að unnið sé að samhæfðri áhættustýringu. Nefndin skal hafa yfirsýn yfir virkni gæðakerfis og að öryggismál séu ávallt í takti við þarfir félagsins og uppfylli lög og reglur. Nefndin rýnir áhættustefnu, ORSA stefnu, upplýsingaöryggisstefnu, stefnu um gæði gagna og gæða- og öryggisstefnu áður en þær eru lagðar fyrir stjórn til samþykktar. Nefndin hefur eftirlit með og tekur ákvörðun um eigin áhættu og endurtryggingavernd félagsins að tillögu fjármálasviðs. Í nefndinni sitja forstöðumaður áhættustýringar og gæðamála sem er formaður nefndarinnar, forstjóri og framkvæmdastjóri Sjóvár lífs.

Forstjóri

Forstjóri Sjóvár er **Hermann Björnsson**, fæddur 15. febrúar 1963, til heimilis í Reykjavík. Forstjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri félagsins samkvæmt stefnu og fyrirmælum stjórnar, sbr. 2 mgr. 68 gr., hlutafélagalaga. Hermann Björnsson lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands árið 1990 og hóf þá störf hjá Íslandsbanka hf., fyrst í lögfræðideild og síðar sem forstöðumaður rekstrardeildar. Árið 1999 varð Hermann forstöðumaður útibúasviðs Íslandsbanka og síðar aðstoðarframkvæmdastjóri þess. Hermann starfaði sem aðstoðarframkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs Kaupþings banka hf. frá 2006 og var framkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs Arion banka hf. frá árinu 2009. Hermann hefur á síðustu árum gegnt fjölmörgum trúnaðarstörfum, m.a. setið í stjórnnum Fjölgreiðslumiðlunar ehf., Kreditkorta hf., Lífeyrissjóðs bankamanna, líftryggingafélagsins Okkar lífs hf. og Samtaka fjármálafyrirtækja. Hann situr í stjórn Sjóvá-Almennra líftrygginga hf. og fulltrúaráði Samtaka atvinnulífsins. Hermann hefur verið forstjóri Sjóvár frá október 2011. Hermann á 0,042% eignarhlut í félaginu.

Stjórnarháttayfirlýsing 2019 Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Skipurit samstæðu

Starfsemi félagsins er skipt upp í þrjú megin svið, þ.e. fjármál og þróun, sölu og ráðgjöf og tjón. Áhættustýring og gæðamál, persónuvernd, regluvarsla, fjárfestingar, hagdeild, mannauður, stefnumótun og viðskiptaþróun og trygginga- og tölfræðigreining heyra beint undir forstjóra. Allri daglegri starfsemi dótturfélagsins Sjóvár lífs er útvið til móðurfélagsins. Framkvæmdastjórn skipa forstjóri og framkvæmdastjórnar þriggja megin sviða félagsins. Framkvæmdastjóri fjármálasviðs er staðgengill forstjóra og einnig framkvæmdastjóri Sjóvár lífs sem og annars dótturfélags samstæðunnar.

Framkvæmdastjórn

Framkvæmdastjórn félagsins er skipuð eftirfarandi starfsmönnum þar sem hver og einn framkvæmdastjóri ber ábyrgð á tilteknu sviði gagnvart forstjóra. Meðlimir framkvæmdastjórnar eiga hlutafélag í félaginu eins og síðar greinir en engir kaupréttarsamningar hafa verið gerðir við stjórnendur félagsins.

Ólafur Njáll Sigurðsson, fæddur 22. maí 1958, til heimilis í Reykjavík, er framkvæmdastjóri fjármála og þróunar og staðgengill forstjóra. Fjármálasvið ber ábyrgð á innheimtu og reikningshaldi, endurtryggingum og upplýsingatækni. Ólafur Njáll er jafnframt framkvæmdastjóri Sjóvá-Almennra líftrygginga hf. og Sjóvá Forvarnahússins ehf. en engin dagleg starfsemi er í síðarnefnda félaginu. Ólafur Njáll er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1984. Hann var fjármálastjóri hjá Latabæ ehf. 2004-2009 og forstjóri Alþjóða líftryggingafélagsins hf. frá 1990-2004. Hann starfaði sem fjármálastjóri Íslenska útvarpsfélagsins hf. 1987-1989 sem bókarari og aðalbókarari hjá Hf. Eimskipafélagi Íslands 1982-1987. Ólafur Njáll situr í stjórnnum Sigurðar Njálssonar ehf. og Ásgeirs Péturssonar ehf. Ólafur Njáll hefur starfað hjá Sjóvá frá árinu 2009. Félag í hans eigu og undir hans stjórn á 0,061% eignarhlut í Sjóvá.

Auður Daníelsdóttir, fædd 18. júní 1969, til heimilis á Seltjarnarnesi, er framkvæmdastjóri sölu og ráðgjafar. Sviðið annast ráðgjöf, þjónustu og sölu á sviði líf- og skaðatrygginga til einstaklinga, fyrirtækja, sveitarfélaga og stofnana. Útibú og umboðsnet félagsins tilheyrir einnig sviðinu, auk og markaðsmála og forvarna og stofnstýringar. Auður er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1997, og lauk diplómanámi í starfsmannastjórnun frá Háskóla Íslands 2002 og AMP stjórnendanámi frá IESE í Barcelona 2008. Hún var framkvæmdastjóri tjonasviðs Sjóvár frá 2007-2017 en var áður starfsmannastjóri frá 2002. Auður starfaði sem starfsmannaráðgjafi hjá PriceWaterhouseCoopers ehf. 1998-2002, sem fulltrúi í hagdeild Samskipa hf. 1997-1998 og flugfreyja hjá Flugleiðum hf. 1991-1997. Auður á 0,061% eignarhlut í félaginu.

Elín Þórunn Eiríksdóttir, fædd 15. desember 1967, til heimilis í Hafnarfirði, er framkvæmdastjóri tjonasviðs. Sviðið sér um tjonaskráningu, uppgjör tjoná, bótaávarðanir, tjonaskoðun, áætlun á tjonaskuld og lögræðiþjónustu. Elín er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1993. Hún var áður framkvæmdastjóri sölu og ráðgjafar Sjóvár frá 2012 og síðar viðskiptaþróunar og rekstrar og þróunar. Hún var framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs og forstöðumaður sölueininga Símans hf. 2006-2010. Elín starfaði hjá Hf. Eimskipafélagi Íslands 1997-2005 lengst af sem forstöðumaður sölueininga. Elín hefur gegnt ýmsum trúnaðarstörfum, og hefur setið í stjórnnum Valitors hf., Símans hf., Radíómiðunar ehf. og Staka Automation ehf. Elín á 0,061% eignarhlut í félaginu.

Niðurlag

Stjórnarháttayfirlýsing þessi hefur verið sett saman af stjórn Sjóvár eftir bestu vitund. Henni er ætlað að veita greinargóðar upplýsingar um stjórnarhætti félagsins til viðskiptavina, hluthafa, eftirlitsaðila og annarra hlutaðeigandi.

Staðfest af stjórn Sjóvá-Almennra trygginga hf.

21. janúar 2020

Ófjárhagslegar upplýsingar

Um Sjóvá og viðskiptalíkan þess:

Sjóvá er hlutafélag sem stofnað var 20. júní 2009. Sjóvá samstæðan starfar á váttryggingamarkaði, er alhliða váttryggingafélag með starfsemi á Íslandi á sviði skaða- og líftrygginga, og starfar samkvæmt lögum um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016 og lögum um váttryggingasamstæður nr. 60/2017.

Sjóvá hefur verið skráð félag á aðalmarkaði Nasdaq Iceland frá 11. apríl 2014.

Tryggingar snúast um að takmarka áhrif áfalla á fjárhagslega afkomu einstaklinga og fyrirtækja. Sjóvá býður tryggingar á öllum sviðum og tryggir allt frá snjalltækjum til stærstu skipa í íslenska flotanum. Um rekstur Sjóvár og annarra tryggingafélaga gildir sértæk löggjöf og reglugerðir er varða ólíka þætti rekstrarins sem er nátengdur almannahagsmunum og eftirlitsskyldur. Sjóvá er einnig skráð í kauphöll en hvoru tveggja fylgir rík upplýsingaskylda og krafa um gagnsæi. Stjórnarhættir félagsins eru í samræmi við lög og leiðbeiningar.

Mikilvægt er að ráðgjöf um sölu váttrygginga taki ávallt mið af þörfum viðskiptavinar hverju sinni og óskum hans um umfang tryggingaverndar. Unnið er markvisst að því að yfirfara reglulega váttryggingavernd viðskiptavina svo væntingar til verndar og þjónusta fari saman. Sjóvá býður upp á fjölbreyttar vörur á sviði trygginga fyrir einstaklinga, fyrirtæki og stofnanir. Félagið annast tryggingavernd til um 7.500 fyrirtækja og um 75.000 einstaklinga hér á landi og er starfsemi félagsins því fjölbreytt og þjónustan yfirgripsmikil. Samkvæmt útgefnum ársreikningum var hlutdeild Sjóvár, miðað við iðgjöld ársins hjá íslenskum váttryggingafélögum, í árslok 2018 um 26% í skaðatryggingum og um 32% í líf- og heilsutryggingum.

Sjóvá hefur endurgreitt tjónlausum viðskiptavinum hluta iðgjalda sinna um árabíl og er endurgreiðslan leið til að bæta kjör þeirra viðskiptavina sem ekki lenda í tjóni og eru skilvísir. Stöðugt er unnið að þróun á vörum félagsins, þær aðlagðar að breytingum í samfélaginu, tryggt að þær taki tillit til fjölbreyttra og ólíkra þarfa viðskiptavina, auk þess sem litið er til þróunar trygginga í nágrannalöndunum. Markvisst er unnið úr ábendingum viðskiptavina sem berast félaginu og mörg dæmi eru um breytingar á tryggingum og þjónustu sem rekja má til þeirra. Með virku áhættumati, fjölbreyttu úrvali tryggingaverndar og mati á þörfum og óskum viðskiptavina veitir Sjóvá einstaklingsmiðaðar lausnir á sviði váttrygginga. Sjóvá leggur kapp á að þjónusta félagsins sé öllum aðgengileg og vinnur stöðugt að því að auka þægindi viðskiptavina með rafrænum samskiptaleiðum. Rafrænar umsóknir og tjónstilkynningar, notkun netspjalls og miðlun upplýsinga í gegnum samfélagsmiðla eru liður í því að auðvelda viðskiptavinum að nálgast þjónustu og eiga í samskiptum við félagið með þeim leiðum sem þeim henta best hverju sinni.

Á heimasíðu félagsins, sjova.is, er lögð áhersla á að viðskiptavinir geti nálgast allar upplýsingar á einfaldan og aðgengilegan hátt. Í byrjun árs 2019 varð Sjóvá fyrst íslenskra tryggingafélaga til að selja líf- og sjúkdómatryggingar á netinu. Með þessari nýjung geta viðskiptavinir félagsins keypt persónutryggingar þegar þeim hentar en fengið um leið aðstoð í hverju skrefi frá ráðgjafa félagsins. Með aukinni sjálfvirkni í tjónaafgreiðslu og einföldun og styttingu verkferla getur félagið veitt enn betri þjónustu til viðskiptavina. Á árinu 2019 bættist við sú þjónusta við tjónauppgjör ökutækja að viðskiptavinir geta pantað tíma í tjónaskoðun hjá völdum samstarfsaðilum á heimasíðu félagsins. Hlutfall netskráðra tjóna hækkar jafnt og þétt og á árinu 2019 kom um fimmtungur tjónstilkynninga í gegnum heimasíðuna. Ferli við afgreiðslu snjalltækjatjóna var einnig einfaldað til muna í byrjun ársins sem hefur skilað styttri afgreiðslutíma frá því tjón er tilkynnt og þar til niðurstaða fæst. Hlutfall þeirra sem fengu snjallsíma sína bættu innan tveggja daga frá tilkynningu tvöfaldaðist á milli ára.

Sjóvá hefur innleitt áhættustefnu fyrir helstu áhættuþætti félagsins en þeir eru váttryggingaáhætta, áhætta við eigna- og skuldastýringu, markaðsáhætta, lausafjáraáhætta, samþjöppunaráhætta, rekstraráhætta, eiginfjáraáhætta og áhætta vegna mótaðila og endurtryggingaverndar. Áhættustýring er einn af grunnþáttum í stjórnkerfi félagsins og höfð til grundvallar í skipulagi og ákvarðanatöku. Verklag og aðgerðir hafa verið innleiddar til að greina, mæla og draga úr og/eða dreifa áhættum sem steðjað geta að í rekstri með það að markmiði að vernda félagið, viðskiptavini og váttryggða. Sjóvá hefur komið upp verklagi sem tryggir að stjórnendur og starfsmenn fái þjálfun í að þekkja áhættur og áhættuþætti sem geta haft áhrif á rekstur, viðskiptavini og váttryggða. Verklagið segir jafnframt til um hvernig skuli tilkynna, skrá, meta, mæla, stýra og/eða milda þær áhættur sem um ræðir. Starfandi er áhættu- og öryggisnefnd sem endurskoðar reglulega uppbyggingu áhættustýringar, yfirfer helstu áhættur með ábyrgðaraðilum og tekur ákvörðun um umfang endurtryggingaverndar.

Sjóvá er með öflugt gæðakerfi þar sem öll frávik, ábendingar og kvartanir eru skráð. Unnið er úr ábendingum eftir fyrirfram skilgreindu verklagi. Upplýsingar um frávik eru yfirfarnar reglulega á framkvæmdastjórnarfundum og málum ekki lokað fyrr en gæðastjóri telur að eðlilega hafi verið unnið úr þeim og leyst úr þeim á fullnægjandi hátt.

Ófjárhagslegar upplýsingar, frh.:

Á árinu 2019 var áfram unnið að settum markmiðum um stöðu félagsins til framtíðar. Markmiðin byggja á stefnu sem mörkuð var árið 2013 og byggir hún á skilgreindu hlutverki, framtíðarsýn og vegvísunum sem starfsfólk Sjóváar hefur að leiðarljósi í sínu starfi. Hlutverk Sjóváar er „Við tryggjum verðmætin í þínu lífi“ og framtíðarsýn „Sjóvá er tryggingafélag sem þér liður vel hjá“. Vegvísar Sjóváar eru leiðbeinandi í öllum ákvörðunum stjórnar og starfsfólks og leggja grunninn að þeirri framtíðarsýn sem unnið er að innan félagsins.

Vegvísar félagsins eru eftirfarandi:

- Verum á undan - þannig sýnum við frumkvæði
- Höfum það einfalt - þannig gerum við okkur skiljanleg
- Segjum það eins og það er - þannig sýnum við heiðarleika
- Verum vingjarnleg - þannig verður allt fyrirtækið eftirsóknarvert

Sjóvá hefur sett sér siðareglur sem eru grunnviðmið starfsfólks Sjóváar fyrir góða viðskiptahætti og siðferði í viðskiptum. Þær eru viðbót við opinbert regluverk og leiðbeinandi á þeim sviðum sem lög og reglur ná ekki til. Í reglunum er að finna viðmið um góða viðskiptahætti og upplýsingaöryggi, varðveislu upplýsinga um viðskiptavini og nýtingu þeirra upplýsinga og annarra sem starfsfólk hefur aðgang að starfa sinna vegna, s.s. innherjaupplýsinga.

Umhverfismál:

Sjóvá leggurt sitt af mörkum til að stuðla að sjálfbærni og vernd umhverfisins með því að draga úr umhverfisáhrifum í eigin starfsemi með markvissum aðgerðum, ábyrgri og meðvitaðri nýtingu auðlinda og aukinni endurnýtingu þar sem möguleiki er á. Sjóvá hefur náð góðum áranguri í því að nýta betur tjónamuni og stuðla að aukinni endurnýtingu þar sem möguleiki er á. Dæmi um það er ábyrgari flokkun tjónabifreiða og meðferð varahluta bæði til þess að auka öryggi í umferðinni og minnka sóun. Sjóvá hefur hvatt til notkunar framrúðuplástra. Ávinningur þess að gera við framrúðu í stað þess að skipta út fyrir nýja er ótvíræður hvað varðar kostnað og út frá umhverfissjónarmiðum. Sjóvá hefur gert samning við Kolvið um kolefnisbindingu til þess að jafna útblástur vegna eigin aksturs og flugferða starfsfólks með það að markmiði að lágmarka kolefnisfótspor rekstrarins. Jafnt og þétt er unnið að rafvæðingu bíla sem notaðir eru við tjónaskoðun hjá Sjóvá og nú þegar hafa slíkir bílar verið teknir í notkun.

Félagið hefur ekki sett sér stefnu í umhverfismálum, en hefur sett sér markmið um minnkun losunar gróðurhúsalofttegunda og myndunar sorps með aðild sinni og undirritun yfirlýsingar Festu, miðstöðvar um samfélagsábyrgð fyrirtækja og Reykjavíkurborgar um markmið í loftslagsmálum, í aðdraganda lofslagsráðstefnu Sameinuðu þjóðanna í París 2015. Með undirrituninni skuldbatt Sjóvá sig til að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda og minnka myndun úrgangs, mæla árangurinn og gefa reglulega út upplýsingar um mælingar og stöðu markmiðanna. Helstu niðurstöður mælinga síðustu ára er að finna í ársskýrslu félagsins og á heimasíðu þess, sjova.is.

Sjóvá hefur lagt áherslu á aukna flokkun sorps til endurvinnslu og er allt sorp sem fellur til flokkað í viðeigandi flokkunartunnur. Jafnframt er lögð áhersla á betri nýtingu matvæla í mötuneyti sem skilar ótvíræðum sparnaði fyrir félagið, umhverfið og samfélagið í heild.

Nánari upplýsingar um mælikvarða er snúa að umhverfi, félagslegum þáttum og stjórnarháttum er að finna í ársskýrslu félagsins.

Félagsmál

Sjóvá leggur áherslu á að starfa í sátt við samfélagið og umhverfið. Með því að haga starfsemi á samfélagslega ábyrgan hátt stuðlar félagið að arðsemi og vexti til framtíðar til hagsbóta fyrir samfélagið, viðskiptavini og hluthafa.

Stefna Sjóváar um samfélagslega ábyrgð er svohljóðandi:

Sjóvá telur mikilvægt að starfa í sátt við samfélagið og umhverfið. Með því að haga starfsemi á samfélagslega ábyrgan hátt stuðlum við að arðsemi og vexti til framtíðar til hagsbóta fyrir samfélagið, viðskiptavini, hluthafa og starfsmenn. Sjóvá styður og hefur í heiðri grundvallarmannréttindi eins og þeim er lýst í alþjóðasamningum, vinnur markvisst að jafnrétti og jöfnum tækifærum innan félagsins meðal annars með virkri mannréttindastefnu og jafnlaunavottun.

Ófjárhagslegar upplýsingar, frh.:

Sjóvá leggur sitt af mörkum til að stuðla að sjálfbærni og vernd umhverfisins með því að draga úr umhverfisáhrifum eigin starfsemi með markvissum aðgerðum og ábyrgri og meðvitaðri nýtingu auðlinda. Leitast er við að tryggja að spilling, glæpsamleg starfsemi og peningaþvætti eigi sér ekki stað innan félagsins eða í viðskiptum við það. Vegvísar Sjóvár byggja undir áreiðanleika og gagnsæi starfseminnar. Auk þeirra er starfsfólki uppálagt að fylgja útgefnum siðareglum félagsins sem eru grunnviðmið fyrir góða viðskiptahætti og siðferði í viðskiptum.

Sjóvá hefur sett sér stefnu og reglur um fjárfestingar sem ætlað er að styðja við og tryggja að fjárfestingar félagsins séu varfærnar og ábyrgar og ákvarðanir um þær séu faglegar. Einnig eru í gildi reglur um hverjir teljist til innherja og fruminnherja og reglur um viðskipti innherja og meðferð innherjaupplýsinga, reglur um lánveitingar, og reglur um verðbréfavíðskipti félagsins, stjórnar og starfsmanna. Félagið fylgir reglum um stjórnarhætti sem fjallað er um í lögum um ársreikninga, lögum um hlutafélög, lögum um váttryggingastarfsemi og reglugerð um váttryggingastarfsemi nr. 940/2018. Stjórn félagsins endurnýjar starfsreglur sínar árlega og eru þær aðgengilegar á vef félagsins, sjova.is. Stjórnarháttayfirlýsing félagsins tekur mið af leiðbeiningum Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtaka atvinnulífsins.

Greinileg breyting hefur orðið að undanförunni í áherslu fyrirtækja á öryggismál og hefur Sjóvá lagt mikla áherslu á að vinna náið með viðskiptavinum á fyrirtækjamarkaði í forvarnarstarfi. Aukin áhersla á greiningu gagna í þeim tilgangi að nýta tjónareynslu til forvarna og hagnýtingar hefur verið í fyrirrúmi. Sjóvá býr yfir áratuga langri reynslu í tjónagreiningum og forvörnum og leggur mikinn metnað í að miðla þeirri þekkingu áfram. Tjónakortið er nýjung hjá Sjóvá en með þeirri nýjung getur félagið með auðveldum hætti skrásett fjölda tjóna eftir staðsetningu sem gefur félaginu möguleika á að greina tjónaþyngstu svæðin í umferðinni á hverjum tíma. Á einstaklingsmarkaði hefur einnig verið unnið að fjölbreyttum forvarnarverkefnum til að stuðla að auknu öryggi og minnka líkur á tjónum.

Helstu áhersluatriði í forvörnum á árinu voru;

- aukið samstarf við ferðaþjónustuna með morgunverðarfundum og kynningum á ráðstefnum
- myndband um öryggismál fyrir leiðsögumenn
- leiðbeiningar fyrir þvottahús um þrif á þurrkurum og þvottavélum
- ökuþróf fyrir ferðamenn í samstarfi við Herz og Slysavarnarfélagið Landsbjörgu
- forvarnir til sumarhúsa eigenda varðandi eldhættu og vatnstjón
- alhliða veðurkort í samstarfi við Slysavarnarfélagið Landsbjörgu
- aukið samstarf um forvarnir við fyrirtæki
- herferð gegn símnotkun undir stýri

Sjóvá veitir árlega styrki til aðila sem vinna að ýmsum góðum málefnum í þágu samfélagsins og er lögð áhersla á að þeir fjármunir sem fara til styrktarmála styðji við hlutverk og stefnu Sjóvá. Sjóvá mun því styðja við og styrkja verkefni sem hafa fyrst og fremst forvarnargildi en auk þess styrkir félagið ýmis góðgerðarmál, íþróttar- og menningarstarf. Sjóvá er aðalstyrktaraðili Slysavarnarfélagsins Landsbjargar, er aðili að Ólympíufjölskyldu Íþróttar- og Ólympíusambands Íslands, stöður starf Íþróttasambands fatlaðra, Miðstöð slysavarna barna ásamt því að styðja við hvers kyns barna- og unglingsstarf íþróttafélaga um land allt. Sjóvá hefur styrkt Kvennahlaup ÍSÍ frá því það var fyrst hlaupið árið 1990.

Starfsmannamál

Í árslok 2019 störfuðu 183 starfsmenn hjá Sjóvá í 180 stöðugildum. Sjóvá rekur 11 útibú um landið auk höfuðstöðva í Reykjavík. Þá hefur félagið á að skipa þétta neti umboðs- og þjónustuaðila víðs vegar um landið og leggur kapp á að þjónusta félagsins sé framúrskarandi um land allt og öllum aðgengileg á forsendum hvers og eins.

Sjóvá vinnur markvisst að jafnrétti og jöfnum tækifærum innan félagsins. Sjóvá skilgreinir á ári hverju aðgerðir byggðar á jafnréttisstefnu félagsins með það að markmiði að stuðla að jafnri stöðu karla og kvenna. Þessar aðgerðir ná jafnt til launaákvæðana, ráðninga, stöðuveitinga og annarra tækifæra innan félagsins. Sjóvá greiðir samkeppnishæf laun og með reglulegu eftirliti með launaþróun er þess gætt að sömu laun séu greidd fyrir sambærilega vinnu, menntun og reynslu. Árangurinn af þessum aðgerðum er mældur reglulega bæði innanhúss og af utanaðkomandi sérfræðingum.

Ófjárhagslegar upplýsingar, frh.:

Sjóvá hefur verið með jafnlaunavottun síðan 2014, en jafnlaunavottunin staðfestir jafnlaunakerfi félagsins, verklag við launaákvæðanir og eftirlit með kynbundnum launamun og tryggir að hjá félaginu sé starfsfólki ekki mismunað í launum né öðrum kjörum eftir kyni. Óútskýrður launamunur kynjanna hjá Sjóvá hefur ávallt mælst lægri en 2% sem er með því allra lægsta sem sést hjá íslenskum fyrirtækjum. Á árinu 2019 mældist óútskýrður launamunur kynjanna 0,29%. Árið 2017 var jafnlaunavottunin endurnýjuð af BSI á Íslandi og þar með staðfest að jafnlaunakerfi Sjóvár standist allar kröfur samkvæmt staðli ÍST 85:2012 og kröfum Velferðarráðuneytisins um jafnlaunavottun. Félagið hlaut því á árinu 2017 Jafnlaunamerki Velferðarráðuneytisins. Í lok árs 2019 var 50% starfsmannahópsins konur og 50% karlar og voru 60% stjórnarmanna Sjóvár konur og er stjórnarformaður félagsins kona. Þá er jafnt hlutfall kvenna og karla í framkvæmdastjórn félagsins og í hópi millistjórnenda félagsins eru 48% konur og 52% karlar. Í stjórn dótturfélagsins Sjóvár lífs eru tvær konur og einn karl. Á árinu 2019 varð Sjóvá fyrsta íslenska skráða félagið til þess að ná hæstu einkunn allra fyrirtækja á kynjakvarðanum GEMMAQ. GEMMAQ kynjakvarðinn er hannaður fyrir íslenskan hlutabréfamarkað og metur kvarðinn mánaðarlega fyrirtæki á alþjóðamörkuðum eftir kynjahlutföllum í stjórnun og framkvæmdastjórnunum. Einkunnir eru gefnar á skalanum 0-10, þar sem 10 er hæsta mögulega einkunnin, miðað við hlutfall kvenna í stjórn og framkvæmdastjórn félagsins, og mælir kynjakvarðinn þar með áhrif kvenna á kauphallarmörkuðum. Mælikvarðinn veitir fjárfestum og almenningi upplýsingar um stöðu kynjajafnréttis í leiðtogastöðum skráðra félaga á Íslandi. Sjóvá er jafnframt stoltur styrktaraðili Jafnvægisvogarinnar sem er nýtt hreyfiaflsverkefni FKA, félags kvenna í atvinnulífinu, og forsætisráðuneytisins. Tilgangur verkefnisins er m.a. að auka jafnvægi kynja í efsta lagi stjórnunar fyrirtækja í íslensku viðskiptalífi og að virkja íslenskt viðskiptalíf til að vera fyrirmynd jafnréttis fyrir aðrar þjóðir. Undir lok árs 2019 var undirritaður samningur um að Sjóvá yrði aðalstyrktaraðili ráðstefnunnar UAK-dagsins sem félagið Ungar athafnakonur (UAK) standa fyrir í mars 2020, en meginmarkmið UAK er að stuðla að jafnrétti, hugarfarsbreytingu og framþróun kvenna í samfélaginu.

Góð vinnuvernd og opin samskipti eru mikilvægir þættir í heilbrigðri fyrirtækjamenningu. Árið 2015 varð Sjóvá fyrst íslenskra fyrirtækja til að framkvæma sálfélaglegt áhættumat í samræmi við lög um hollustuhætti og vinnuvernd og hlaut það ár viðurkenningu fyrir streituforvarnir og framúrskarandi eflingu mannauðs frá ráðgjafafyrirtækinu Forvörnum. Sálfélaglegt áhættumat var aftur framkvæmt á árinu 2018 og eru niðurstöðurnar nýttar til að bæta ferla og gera úrbætur ef þörf krefur.

Ein af grundvallarforsendum góðrar þjónustu er ánægð starfsfólk. Í árlegri könnun Gallups, sem framkvæmd var á árinu 2019, mældist starfsánægja starfsmanna Sjóvár hærrí en nokkru sinni fyrr og með því hæsta sem mælist hjá íslenskum fyrirtækjum samkvæmt gagnagrunni Gallup. Sjóvá var eitt af fimm stærri fyrirtækjum landsins sem fékk titilinn Fyrirtæki ársins 2019 í árlegri könnun VR, en könnunin er stærsta vinnumarkaðskönnun landsins. Félagið var einnig árið 2019 efst tryggingafélaga í Íslensku ánægjuvuginni, þriðja árið í röð, með marktækt hærrí einkunn en það félag sem kom næst á eftir, en ánægjuvugin mælir ánægju viðskiptavina á ýmsum mörkuðum, þar á meðal á tryggingamarkaði. Byggir sá árangur á markvissum aðgerðum og breyttum áherslum í þjónustu sem fól meðal annars í sér einföldun skilaboða og auknu frumkvæði í samskiptum við viðskiptavini.

Sífelldar breytingar eru í rekstrarumhverfi tryggingafélaga með breyttri samfélagsgerð, neyslumynstri og regluverki. Öflun og viðhald þekkingar er því lykilatriði hjá Sjóvá. Metnaðarfull fræðsludagskrá er í gangi árið um kring, ásamt því að starfsmenn sækja sér stöðugt viðbótarþekkingu með reglulegum námskeiðum og ráðstefnum bæði heima og erlendis

Mannréttindamál

Sjóvá styður og hefur í heiðri grundvallarmannréttindi eins og þeim er lýst í alþjóðasamningum. Unnið er markvisst að jafnrétti og jöfnum tækifærum starfsfólks innan félagsins meðal annars með virkri mannréttindastefnu. Félagið hefur sett sér mannréttindastefnu sem lýsir áherslum Sjóvár í mannréttindamálum og er ætlað að tryggja að Sjóvá uppfylli kröfur laga og reglna. Það er stefna Sjóvár að gæta jafnréttis milli einstaklinga óháð kynferði, kynhneigð og -vitund, litarhætti, þjóðerni, trúar- og lífsskoðunum, búsetu og efnahag. Hver starfsmaður skal metinn og virtur að verðleikum á eigin forsendum. Með jafnri stöðu einstaklinga nýttist sú auðlegð sem felst í bakgrunni, menntun, reynslu og viðhorfi til fullnustu. Á hverju ári eru skilgreindar markvissar aðgerðir sem byggja á mannréttindastefnunni sem ná jafnt til launaákvæðana, ráðninga, stöðuveitinga og annarra tækifæra innan félagsins.

Ófjárhagslegar upplýsingar, frh.:

Sjóvá hefur ennfremur sett sér siðareglur sem eru grunnviðmið starfsfólks fyrir góða viðskiptahætti og siðferði í viðskiptum. Þær eru viðbót við opinbert regluverk og verklagsreglur og leiðbeinandi tilmæli á þeim sviðum sem lög og reglur ná ekki til. Reglurnar eiga að stuðla að góðum viðskiptaháttum og siðferði í rekstri Sjóvár þannig að starfsemin einkennist af fagmennsku og heiðarleika og að traust ríki milli félagsins, viðskiptavina, starfsfólks, stjórnvalda og eftirlitsstofnana, hluthafa og samfélagsins alls.

Frekari tölulegar upplýsingar er að finna í kaflanum um starfsmannamál hér að ofan sem og í ársskýrslu félagsins fyrir árið 2019.

Spillingar og mútumál

Sjóvá hefur sett sér siðareglur sem eru grunnviðmið starfsfólks félagsins fyrir góða viðskiptahætti og siðferði í viðskiptum. Félagið hefur ekki sett sér sérstaka stefnu í spillingar- og mútumálum en áherslum siðareglna er ætlað að koma í veg fyrir sviksemi. Reglurnar taka meðal annars á gagnsæi, samskiptum, upplýsingagjöf, góðum viðskiptaháttum og upplýsingaöryggi, réttindum og skyldum starfsfólks, hagsmunatengslum og meðhöndlun ábendinga og kvartana í starfseminni, auk þess sem í þeim er að finna verklagsreglur um varnir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka. Sjóvá leitast við að tryggja að spilling, glæpsamleg starfsemi og peningabætti eigi sér ekki stað innan félagsins eða í viðskiptum við það.

Vátryggingasvik auka tjónskostnað og draga úr trúverðugleika félagsins og telur Sjóvá það skyldu sína að sporna gegn tryggingasvikum og þar með að koma í veg fyrir að viðskiptavinir greiði með iðgjöldum sínum fyrir óverðskuldaðar bætur meintra tjónþola. Vátryggingasvik teljast til fjársvika og eru refsiverð samkvæmt íslenskum hegningarlögum en með vátryggingasvikum er átt við þegar viðskiptavinur gefur félaginu af ásetningu rangar eða villandi upplýsingar við tryggingatöku eða við tilkynningu tjóns, sér eða öðrum til hagsbóta.

Félagið hefur sett sér stefnu gegn vátryggingasvikum, en tilgangur hennar er að setja fram á skýran hátt með hvaða hætti unnið verður gegn vátryggingasvikum með hagsmuni viðskiptavina að leiðarljósi. Stefnan tekur mið af hlutverki og framtíðarsýn Sjóvá og nær til alls starfsfólks en sérstök áhersla er lögð á að þeir sem selja tryggingar og starfa við tjónavinnslu þekki stefnuna og séu meðvitaðir um áhættuna. Félagið leggur áherslu á að efla fræðslu og viðhalda þar með þekkingu starfsfólks til að greina sviksemi í starfseminni. Að auki er starfræktur stýrihópur sem hefur það hlutverk að hafa yfirsýn yfir vátryggingasvik hjá Sjóvá og tryggja að skipulega sé unnið að þeim málum hjá félaginu. Á árinu 2017 var ráðinn starfsmaður með reynslu af lögreglustörfum til að sinna tryggingasvikamálum og í upphafi ársins 2019 var tekinn í gagnið nýr tjónagrunnur Samtaka fjármálafyrirtækja sem ætlað er að sporna við skipulögðum tryggingasvikum hér á landi, en slík svik eru í auknum mæli stunduð með skipulögðum hætti. Reynslan af Norðurlöndunum sýnir að tjónagrunnar sem þessi eru eitt af mikilvægustu tækjunum í baráttu við vátryggingasvik en samskonar tjónagrunnar eru til að mynda í notkun í Noregi og Svíþjóð. Sé miðað við áætlaða tíðni tryggingasvika í Norðurlöndunum má gera ráð fyrir að svik hér á landi geti numið umtalsverðri fjárhæð á ári, en rannsóknir benda til að um 5-10% af tjónagreiðslum séu vegna tryggingasvika. Líklegt þykir að hlutfallið hér á landi sé sambærilegt og á Norðurlöndunum en erfitt er að fullyrða nákvæmlega um umfangið. Vátryggingafélög og viðskiptavinir þeirra hafa því mikla hagsmuni af því að virkt eftirlit sé haft með réttmæti bótageiðslna. Sjóvá hefur sett sér starfs- og verklagsreglur um notkun á grunninum sem og hvernig nálgast megi upplýsingar í grunninum. Á árinu 2019 voru helmingi fleiri mál tekin til sérstakar skoðunar hjá Sjóvá samanborið við árið á undan. Samstarf við lögregluna hefur einnig verið aukið til muna samhliða því að grunnurinn var tekinn í notkun. Samtök fjármálafyrirtækja bera ábyrgð á rekstri grunnsins en Creditinfo rekur grunninn og vinnur með upplýsingarnar samkvæmt leyfi frá Persónuvernd. Óheimilt er að nýta sér upplýsingar úr honum í öðrum tilgangi en að stemma stigu við tryggingasvikum og ofgreiðslu tryggingabóta.

Frekari upplýsingar um samfélagslega ábyrgð og ófjárhagslegar upplýsingar má finna í ársskýrslu félagsins fyrir árið 2019.

Selected Financial Information

Consolidated Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2019

	2019	2018
Premiums earned	20.632.506	18.165.133
Outward reinsurance premiums	(931.919)	(946.910)
Earned premiums, net of reinsurance	19.700.587	17.218.223
Interest and similar income	826.270	564.555
Net income from securities at fair value	2.814.148	233.480
Investment income	3.640.418	798.035
Reinsurance commission	99.613	105.490
Other income	104.100	21.144
Other income	203.713	126.633
Total income	23.544.717	18.142.891
Claims incurred	(15.238.588)	(14.085.477)
Claims incurred, reinsurers' share	377.115	998.126
Claims incurred, net of reinsurance	(14.861.472)	(13.087.351)
Operating expenses	(4.273.110)	(4.103.345)
Total expenses	(19.134.582)	(17.190.696)
Profit before income tax	4.410.135	952.195
Income tax	(557.273)	(300.327)
Comprehensive income for the year	3.852.862	651.868
Profit attributable to:		
Shareholders of the Parent Company	3.852.862	651.868
Basic and diluted earnings per share	2,82	0,46

Consolidated Statement of Financial Position as at 31 December 2019

	2019	2018
Assets		
Operating assets	402.330	478.355
Leased assets	395.457	0
Goodwill	243.578	243.578
Other intangible assets	2.235	2.833
Deferred tax asset	2.834	7.711
Securities	36.548.622	31.349.127
Investments where the investment risk is borne by the policyholders	4.539.047	3.890.892
Reinsurance assets	1.417.483	1.494.644
Accounts receivables and other receivables	6.462.594	5.415.646
Cash and cash equivalents	969.453	1.312.710
Total assets	<u>50.983.631</u>	<u>44.195.496</u>
Equity		
Share capital	1.346.607	1.389.197
Share premium	6.348.500	7.038.993
Restricted equity	990.758	1.204.987
Retained earnings	7.608.083	4.193.914
Total equity	<u>16.293.948</u>	<u>13.827.091</u>
Liabilities		
Technical provision	27.599.041	24.738.324
Technical provision for life-assurance policies where the investment risk is borne by the policyholders	4.539.047	3.890.892
Lease liabilities	404.818	0
Tax payable	556.409	289.991
Accounts payable and other liabilities	1.590.369	1.449.197
Total liabilities	<u>34.689.683</u>	<u>30.368.405</u>
Total equity and liabilities	<u>50.983.631</u>	<u>44.195.496</u>

Segment reporting

Year 2019

Segment reporting	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial and other operation	Group
Premiums, earned	18.641.411	1.991.094	0	20.632.506
Outward reinsurance premiums	(580.609)	(351.310)	0	(931.919)
Investment income	1.002.424	65.322	2.572.672	3.640.418
Other income	97.036	106.677	0	203.713
Total income	<u>19.160.262</u>	<u>1.811.784</u>	<u>2.572.672</u>	<u>23.544.717</u>
Claims incurred	(14.490.973)	(747.615)	0	(15.238.588)
Claims incurred, reinsurers' share	168.501	208.615	0	377.115
Operating expenses	(3.469.951)	(448.484)	(354.674)	(4.273.110)
Profit before income tax	<u>1.367.838</u>	<u>824.300</u>	<u>2.217.998</u>	<u>4.410.135</u>
Income tax				(557.273)
Profit for the period				<u>3.852.862</u>

Investment among the property and casualty insurance segment is ISK 44 million and depreciation ISK 78 million, investment in lease assets is ISK 5 million and depreciation ISK 129 million.

Year 2018

Segment reporting	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial and other operation	Group
Premiums, earned	16.312.007	1.853.126	0	18.165.133
Outward reinsurance premiums	(609.534)	(337.377)	0	(946.910)
Investment income	1.103.709	61.196	(345.725)	819.180
Other income	17.429	88.060	0	105.490
Total income	<u>16.823.612</u>	<u>1.665.006</u>	<u>(345.725)</u>	<u>18.142.892</u>
Claims incurred	(13.442.940)	(642.537)	0	(14.085.477)
Claims incurred, reinsurers' share	803.461	194.665	0	998.126
Operating expenses	(3.304.887)	(465.290)	(333.167)	(4.103.345)
Profit (loss) before income tax	<u>879.246</u>	<u>751.843</u>	<u>(678.893)</u>	<u>952.196</u>
Income tax				(300.327)
Profit for the period				<u>651.869</u>

Investment among the property and casualty insurance segment is ISK 41 million and depreciation ISK 90 million.

Income and expense from Property and Casualty insurance

Property and Casualty insurance of the Group's devides as follows:

Year 2019

	Property insurance	Marine insurance	Compuslory motor insurance	Other motor insurance	General liability insurance	Income protection insurance	Workers' compens. insurance	Medical expense insurance	Re - insurance	Total
Gross premiums written	4.309.921	724.605	8.090.315	3.772.716	1.193.117	902.329	959.289	20.215	0	19.972.508
Earned premiums, net of reinsurance	3.750.503	536.858	7.415.089	3.490.052	1.066.518	850.482	930.992	20.307	0	18.060.802
Claims incurred, net of reinsurance	(2.194.413)	(360.788)	(6.861.136)	(2.378.107)	(1.122.197)	(561.989)	(844.956)	425	688	(14.322.473)
Operating expenses	(769.144)	(112.334)	(1.329.844)	(718.550)	(210.812)	(161.281)	(163.885)	(3.505)	(596)	(3.469.951)
Investment income and other income	103.582	27.541	564.695	47.345	150.809	69.707	134.995	786	0	1.099.460
Profit (loss) from insurance	873.128	88.353	(243.857)	425.509	(120.500)	193.277	53.273	17.931	92	1.367.839

Year 2018

	Property insurance	Marine insurance	Compuslory motor insurance	Other motor insurance	General liability insurance	Income protection insurance	Workers' compens. insurance	Medical expense insurance	Re - insurance	Total
Gross premiums written	3.705.147	638.821	7.054.661	3.286.790	1.103.834	838.016	833.941	20.440	0	17.481.649
Earned premiums, net of reinsurance	3.163.587	514.054	6.454.135	3.019.561	930.051	790.496	810.474	20.117	0	15.702.473
Claims incurred, net of reinsurance	(2.162.658)	(262.115)	(5.774.283)	(2.263.154)	(804.212)	(599.125)	(772.443)	(1.373)	(117)	(12.639.479)
Operating expenses	(721.862)	(110.855)	(1.266.889)	(668.806)	(208.186)	(164.847)	(158.811)	(3.844)	(787)	(3.304.888)
Investment income and other income	99.884	26.027	574.150	34.393	164.857	73.710	146.903	1.214	0	1.121.138
Profit (loss) from insurance	378.952	167.110	(12.888)	121.994	82.511	100.234	26.122	16.114	(904)	879.246

Quarterly Statements (unaudited)

	Q4	Q3	Q2	Q1	Total	Q4	Q3	Q2	Q1	Total
	2019	2019	2019	2019	2019	2018	2018	2018	2018	2018
Insurance operations										
Premiums earned	5.230.556	5.384.844	5.219.554	4.797.551	20.632.506	4.684.301	4.767.304	4.462.390	4.251.139	18.165.133
Outward reinsurance premiums	(225.461)	(221.791)	(249.987)	(234.679)	(931.919)	(253.179)	(231.825)	(249.451)	(212.456)	(946.910)
Earned premiums, net of reinsurance.....	5.005.095	5.163.053	4.969.567	4.562.872	19.700.587	4.431.122	4.535.479	4.212.939	4.038.683	17.218.223
Investm. income from insurance operations	244.857	261.654	270.292	290.943	1.067.746	314.227	294.460	278.321	277.898	1.164.905
Reinsurance commission and other income	55.201	29.164	81.866	37.482	203.713	85.020	4.380	7.826	8.263	105.489
Total income from insurance operations	5.305.153	5.453.870	5.321.725	4.891.297	20.972.045	4.830.368	4.834.319	4.499.086	4.324.845	18.488.618
Claims incurred	(4.104.513)	(3.749.450)	(3.830.208)	(3.554.417)	(15.238.588)	(3.838.518)	(3.323.888)	(3.878.721)	(3.044.350)	(14.085.477)
Claims incurred, reinsurers' share	130.556	86.358	79.447	80.754	377.115	481.418	75.787	394.596	46.324	998.126
Claims incurred, net of reinsurance	(3.973.957)	(3.663.092)	(3.750.761)	(3.473.663)	(14.861.472)	(3.357.100)	(3.248.101)	(3.484.125)	(2.998.026)	(13.087.351)
Operating expenses of insurance operations	(1.007.688)	(910.911)	(993.130)	(1.006.706)	(3.918.435)	(992.943)	(878.701)	(968.005)	(930.529)	(3.770.177)
Total cost from insurance operations	(4.981.644)	(4.574.003)	(4.743.891)	(4.480.368)	(18.779.907)	(4.350.043)	(4.126.802)	(4.452.130)	(3.928.554)	(16.857.528)
Profit from insurance operations	323.509	879.867	577.833	410.929	2.192.138	480.325	707.517	46.956	396.290	1.631.089
Investment operations										
Investment income from investment operations	591.864	(156.663)	1.270.078	867.393	2.572.672	71.151	(348.620)	(583.452)	515.196	(345.725)
Operating expenses of investment operations	(87.895)	(82.795)	(85.946)	(98.038)	(354.674)	(65.133)	(77.701)	(96.847)	(93.487)	(333.167)
Profit from investment operations	503.968	(239.457)	1.184.132	769.355	2.217.998	6.018	(426.321)	(680.299)	421.709	(678.893)
Profit before income tax	827.478	640.409	1.761.965	1.180.284	4.410.135	486.343	281.196	(633.343)	817.999	952.193
Income tax	(19.020)	(197.086)	(214.287)	(126.880)	(557.273)	(93.881)	(140.793)	3.378	(69.031)	(300.327)
Comprehensive income for the year	808.458	443.323	1.547.678	1.053.404	3.852.862	392.462	140.403	(629.965)	748.968	651.866
Claims ratio	78,5%	69,6%	73,4%	74,1%	73,9%	81,9%	69,7%	86,9%	71,6%	77,5%
Reinsurance ratio	1,3%	2,5%	2,1%	3,0%	2,2%	(6,7%)	3,2%	(3,4%)	3,7%	(0,9%)
Cost ratio	19,3%	16,9%	19,0%	21,0%	19,0%	21,2%	18,4%	21,7%	21,9%	20,8%
Combined ratio	99,0%	89,0%	94,5%	98,1%	95,1%	96,5%	91,3%	105,2%	97,2%	97,4%
Return on equity on an annual basis	21,5%	11,9%	42,0%	30,0%	25,6%	10,8%	3,9%	(17,4%)	20,2%	4,5%
Earnings per share	0,62	0,32	1,12	0,76	2,82	0,27	0,10	(0,44)	0,53	0,46
Equity	16.293.948	15.869.087	15.665.818	14.227.575	16.293.948	13.827.091	13.534.382	13.695.329	14.459.275	13.827.091
Solvency ratio SII after dividend payment	1,48	1,59	1,54	1,43	1,48	1,49	1,52	1,45	1,51	1,49