

SJÓVÁ

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar 30. september 2024

Sjóvá-Almennar tryggingar hf.



Efnisyfirlit

Helstu niðurstöður og lykiltölur	3
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9
Ársfjórðungayfirlit	16
Selected Financial Information	17

Helstu niðurstöður og lykiltölur

	2024 1.7 - 30.9.	2023 1.7 - 30.9.	2024 1.1 - 30.9.	2023 1.1 - 30.9.
Tekjur af váttryggingasamningum	8.714.017	8.149.925	25.140.396	23.255.774
Tjón tímabilsins	(6.104.796)	(5.883.836)	(18.390.606)	(17.846.588)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(1.520.119)	(1.360.873)	(4.824.967)	(4.441.775)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(211.700)	(310.662)	(955.039)	27.859
Afkoma af váttryggingasamningum	877.402	594.554	969.784	995.270
Hreinar fjármunatekjur	7.015	189.331	582.575	838.633
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	1.343.292	1.381.442	1.721.931	1.511.785
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	(98.206)	(66.328)	(288.286)	(217.659)
Afkoma fjárfestinga	1.252.102	1.504.445	2.016.220	2.132.758
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	(541.780)	(185.267)	(1.259.653)	(416.143)
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði	710.321	1.319.178	756.568	1.716.615
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum...	1.587.723	1.913.732	1.726.352	2.711.886
Aðrar tekjur	38.278	40.724	134.979	116.004
Annar rekstrarkostnaður	(10.573)	(9.687)	(36.184)	(34.196)
Annar fjármagnskostnaður	(16.667)	(17.091)	(50.238)	(51.121)
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....	1.598.761	1.927.678	1.774.908	2.742.574
Tekjuskattur	(157.289)	(189.976)	(345.977)	(438.500)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins.....	1.441.472	1.737.702	1.428.931	2.304.074
	2024	2023	2024	2023
Helstu kennitölur	1.7 - 30.9.	1.7 - 30.9.	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Tjónahlutfall	70,1%	72,2%	73,2%	76,7%
Endurtryggingahlutfall	2,4%	3,8%	3,8%	(0,1%)
Kostnaðarhlutfall	17,4%	16,7%	19,2%	19,1%
Samsett hlutfall	89,9%	92,7%	96,1%	95,7%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta á ársgrundvelli	29,6%	37,9%	10,4%	17,2%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundvelli	26,7%	34,2%	8,4%	14,5%
Eiginfjárlutfall			30,7%	32,0%
Gjaldþolshlutfall			1,45	1,52
Lágmarksfjármagnshlutfall			3,33	3,36
Helstu liðir úr efnahagsreikningi			30.9.2024	31.12.2023
Verðbréf			57.776.979	54.267.272
Endurtryggingaeignir			1.828.474	1.815.922
Eignir samtals			72.726.097	69.304.836
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga			40.768.570	36.748.810
Eigið fé samtals			22.299.690	23.321.301

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðuárshlutareikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. ("félagið" eða "Sjóvá") fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2024 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingastarfsemi. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Sjóvá-Almennra trygginga hf. og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar".

Árshlutareikningurinn hefur hvorki verið endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstur og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2024 1.429 millj. kr. (9M 2023: 2.304 millj. kr.). Eignir samstæðunnar samkvæmt efnahagsreikningi námu 72.726 millj. kr. (31.12.2023: 69.305 millj. kr.), skuldir 50.426 millj. kr. (31.12.2023: 45.984 millj. kr.) og eigið fé félagsins nam 22.300 millj. kr. í lok tímabilsins (31.12.2023: 23.321 millj. kr.). Eiginfjárlutfall samstæðunnar var 30,7% í lok tímabilsins (31.12.2023: 33,7%) og gjaldþolshlutfall nam 1,45 (31.12.2023: 1,40).

Aðalfundur félagsins var haldinn þann 7. mars síðastliðinn. Á fundinum var samþykkt að greiða arð sem nam 2,12 kr. á hlut vegna ársins 2023 eða um 2.450 millj. kr. og var greiðsludagur 21. mars 2024. Á fundinum var einnig samþykkt að lækka hlutafé félagsins um 21,8 millj. kr. að nafnverði til jöfnunar eigin hluta á grundvelli ákvæða laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Hlutafé félagsins var lækkað þann 27. mars úr 1.178,4 millj. kr. í 1.156,6 millj. kr. að nafnverði.

Á aðalfundi félagsins var jafnframt samþykkt að veita stjórn Sjóvá heimild til að samþykkja kaupréttaráætlun byggða á 10. gr. laga um tekjuskatt nr. 90/2003 og gera á grundvelli hennar kaupréttarsamninga við allt starfsfólk félagsins. Þann 18. september sl. var gengið frá kaupréttarsamningum við starfsfólk í samræmi við kaupréttaráætlunina og ná til allt að 21,6 millj. hluta á næstu þremur árum miðað við 100% nýtingu kaupréttanna. Byrjað er að gjaldfæra kostnað vegna þessara kaupréttarsamninga.

Í lok tímabilsins voru hluthafar í Sjóvá-Almennum tryggingum hf. 1.082 en 1.146 í upphafi árs. Einn hluthafi átti meira en 10% hlutfjár í lok tímabilsins.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar fyrir tímabilið frá 1. janúar til 30. september 2024, á eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 30. september 2024 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2024.

Jafnframt er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Sjóvá hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2024 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 21. október 2024

Í stjórn:

Björgólfur Jóhannsson, stjórnarformaður

Hildur Árnadóttir, varaformaður

Guðmundur Örn Gunnarsson

Ingi Jóhann Guðmundsson

Ingunn Agnes Kro

Forstjóri:

Hermann Björnsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

		2024	2023	2024	2023
	Skýr.	1.7 - 30.9.	1.7 - 30.9.	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Tekjur af váttryggingasamningum		8.714.017	8.149.925	25.140.396	23.255.774
Kostnaður af váttryggingasamningum	3	(7.624.915)	(7.244.709)	(23.215.573)	(22.288.363)
Afkoma af endurtryggingasamningum	4	(211.700)	(310.662)	(955.039)	27.859
Afkoma af váttryggingasamningum		877.402	594.554	969.784	995.270
Hreinar fjármunatekjur	5	7.015	189.331	582.575	838.633
Gangvirðisbreyting verðbréfa	5	1.343.292	1.381.442	1.721.931	1.511.785
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi		(98.206)	(66.328)	(288.286)	(217.659)
Afkoma fjárfestinga		1.252.102	1.504.445	2.016.220	2.132.758
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga		(541.780)	(185.267)	(1.259.653)	(416.143)
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði		710.321	1.319.178	756.568	1.716.615
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum ..		1.587.723	1.913.732	1.726.352	2.711.886
Aðrar tekjur		38.278	40.724	134.979	116.004
Annar rekstrarkostnaður		(10.573)	(9.687)	(36.184)	(34.196)
Annar fjármagnskostnaður		(16.667)	(17.091)	(50.238)	(51.121)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.598.761	1.927.678	1.774.908	2.742.574
Tekjuskattur	6	(157.289)	(189.976)	(345.977)	(438.500)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins		1.441.472	1.737.702	1.428.931	2.304.074
Hagnaður á hlut:					
Grunnhagnaður á hlut		1,25	1,50	1,24	1,99
Þynntur hagnaður á hlut		1,24	1,50	1,23	1,99

Skýringar á blaðsíðum 9 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	30.9.2024	31.12.2023
Handbært fé		3.194.184	3.599.873
Verðbréf	7	57.776.979	54.267.272
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka		5.703.608	5.563.954
Endurtryggingaeignir	8	1.828.474	1.815.922
Aðrar kröfur	9	2.196.943	2.024.043
Viðskiptavild		243.578	243.578
Leiguaeignir		1.216.722	1.259.292
Rekstrarfjármunir		565.608	530.902
Eignir samtals		72.726.097	69.304.836
Eigið fé			
Hlutfé		1.156.590	1.156.590
Lögbundinn varasjóður		316.904	316.904
Bundið eigið fé		4.214.387	4.595.500
Óráðstafað eigið fé		16.611.808	17.252.307
Eigið fé samtals		22.299.690	23.321.301
Skuldir			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		2.583.701	2.293.661
Skuldbinding vegna vátryggingasamninga	10	40.768.570	36.748.810
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka		5.703.608	5.563.954
Leiguskuldir		1.313.820	1.340.863
Skattskuldbinding	11	56.708	36.247
Skuldir samtals		50.426.407	45.983.535
Eigið fé og skuldir samtals		72.726.097	69.304.836

Skýringar á blaðsíðum 9 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Eiginfjáryfirlit

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
1. janúar til 30. september 2024						
Eigið fé 1.1.2024	1.156.590	0	316.904	4.595.500	17.252.307	23.321.301
Heildarhagnaður tímabilsins					1.428.931	1.428.931
Bundið eigið fé vegna verðbr.				(203.806)	203.806	0
Bundið eigið fé vegna dótturf.				(177.307)	177.307	0
Arður 2,12 kr. á hlut					(2.451.970)	(2.451.970)
Kostnaður v/ kaupréttarsamninga .					1.428	1.428
Eigið fé 30.9.2024	1.156.590	0	316.904	4.214.387	16.611.808	22.299.690
1. janúar til 30. september 2023						
Eigið fé 1.1.2023	1.178.394	254.730	316.904	4.345.061	15.236.954	21.332.043
Heildarhagnaður tímabilsins					2.304.074	2.304.074
Kaup á eigin hlutum	(18.323)	(254.730)			(356.052)	(629.104)
Bundið eigið fé vegna verðbr.				(1.018.795)	1.018.795	0
Bundið eigið fé vegna dótturf.				(28.174)	28.174	0
Arður 1,61 kr. á hlut					(1.892.812)	(1.892.812)
Eigið fé 30.9.2023	1.160.070	0	316.904	3.298.092	16.339.132	21.114.201

Skýringar á blaðsíðum 9 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Sjóðstreymisýfirlit

	2024	2023
	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	1.428.931	2.304.074
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:		
Fjármunatekjur í rekstri	(582.575)	(838.633)
Gangvirðisbreyting fjáreigna	(1.721.931)	(1.511.785)
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigueigna	163.361	143.727
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(3.933)	0
Aðrir liðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé	1.428	0
	(714.719)	97.383
 Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Verðbréf, breyting	(3.070.604)	(177.538)
Skattskuldbinding/skatteign, breyting	20.461	25.907
Endurtryggingaeignir, breyting	(12.552)	(652.887)
Aðrar kröfur, breyting	(172.901)	(1.100.070)
Skuldbinding vegna vátryggingasamninga, breyting	4.019.760	4.227.442
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting	575.686	815.369
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	1.359.850	3.138.224
 Innborgaðar fjármunatekjur	1.864.123	2.133.949
Greiddur tekjuskattur	(285.646)	(537.025)
Handbært fé frá rekstri	2.223.608	4.832.531
 Fjárfestingahreyfingar		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(96.364)	(27.487)
Söluverð rekstrarfjármuna	12.112	0
Fjárfestingahreyfingar	(84.252)	(27.487)
 Fjármögnunarhreyfingar		
Arður til hluthafa	(2.451.970)	(1.892.812)
Afborganir af höfuðstól leiguskulda	(94.354)	(82.263)
Keypt eigin bréf	0	(629.104)
Fjármögnunarhreyfingar	(2.546.324)	(2.604.181)
 Breyting á handbæru fé.....	(406.968)	2.200.863
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	1.280	106.962
Handbært fé í ársbyrjun.....	3.599.873	1.189.328
Handbært fé í lok tímabils.....	3.194.184	3.497.153

Skýringar á blaðsíðum 9 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Skýringar

1 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

a. Almennar upplýsingar

Sjóvá-Almennar tryggingar hf. ("félagið", "samstæðan" eða "Sjóvá") er hlutafélag með starfsstöðvar sínar á Íslandi og eru höfuðstöðvar þess í Kringlunni 5, Reykjavík. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, Sjóvá-Almennar líftryggingar hf. og Sjóvá Forvarnarhúsið ehf., sem vísað er til í heild sem samstæðunnar. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingastarfsemi.

b. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 34 sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2023.

Árshlutareikningurinn var samþykktur af stjórn félagsins þann 21. október 2024.

c. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2023, en ársreikning samstæðunnar er hægt að nálgast á vef félagsins www.sjova.is.

Árshlutareikningurinn er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill samstæðunnar og eru fjárhæðir birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram. Hann er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að verðbréf eru færð á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga 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 niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

Skýringar, frh.:

2 Starfspáttayfirlit

Starfspáttir 1.1 - 30.9.2024	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjárfestinga- starfsemi	Samstæða
Tekjur af váttryggingasamningum	22.609.811	2.530.586	0	25.140.396
Tjón tímabilsins	(17.295.242)	(1.095.364)	0	(18.390.606)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(4.279.017)	(545.949)	0	(4.824.967)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(865.053)	(89.986)	0	(955.039)
	170.498	799.286	0	969.784
Hreinar fjármunatekjur	0	0	582.575	582.575
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	0	0	1.721.931	1.721.931
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	0	0	(288.286)	(288.286)
	0	0	2.016.220	2.016.220
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	0	0	(1.259.653)	(1.259.653)
Rekstrarafkoma starfspáttar	170.498	799.286	756.568	1.726.352
Aðrar tekjur				134.979
Annar rekstrarkostnaður				(36.184)
Annar fjármagnskostnaður				(50.238)
Tekjuskattur				(345.977)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins				1.428.931

Starfspáttir 1.1 - 30.9.2023	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjárfestinga- starfsemi	Samstæða
Tekjur af váttryggingasamningum	20.962.491	2.293.284	0	23.255.774
Tjón tímabilsins	(17.067.342)	(779.246)	0	(17.846.588)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(3.938.277)	(503.498)	0	(4.441.775)
Afkoma af endurtryggingasamningum	123.185	(95.326)	0	27.859
	80.058	915.213	0	995.270
Hreinar fjármunatekjur	0	0	838.633	838.633
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	0	0	1.511.785	1.511.785
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	0	0	(217.659)	(217.659)
	0	0	2.132.758	2.132.758
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	0	0	(416.143)	(416.143)
Rekstrarafkoma starfspáttar	80.058	915.213	1.716.615	2.711.886
Aðrar tekjur				116.004
Annar rekstrarkostnaður				(34.196)
Annar fjármagnskostnaður				(51.121)
Tekjuskattur				(438.500)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins				2.304.074

Skýringar, frh.:

3 Kostnaður af váttryggingasamningum

	2024	2023
	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Kostnaður af váttryggingasamningum skiptist þannig:		
Tjón tímabilsins	18.390.606	17.846.588
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	4.824.967	4.441.775
Kostnaður af váttryggingasamningum samtals	<u>23.215.573</u>	<u>22.288.363</u>

4 Afkoma af endurtryggingasamningum

	2024	2023
	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Afkoma af endurtryggingasamningum skiptist þannig:		
Hluti endurtryggjenda í tekjum af váttryggingasamningum	(1.459.414)	(1.254.189)
Hluti endurtryggjenda í tjónum tímabilsins	416.774	1.208.813
Umboðslaun	87.602	73.235
Afkoma af endurtryggingasamningum samtals	<u>(955.039)</u>	<u>27.859</u>

5 Fjárfestingatekjur

Hreinar fjármunatekjur í rekstrarreikningi samanstanda af vaxtatekjum af handbæru fé, öðrum vaxtatekjum, arðgreiðslum og gengismun. Gangvirðisbreytingar verðbréfa samanstanda af söluhagnaði/(sölutapi) verðbréfa, gangvirðisbreytingum og vaxtatekjum af verðbréfum.

	2024	2023
	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Vaxtatekjur	212.558	113.120
Fenginn arður	370.288	616.485
Gengismunur	(271)	109.028
Hreinar fjármunatekjur	<u>582.575</u>	<u>838.633</u>
Gangvirðisbreyting verðbréfa	1.721.931	1.511.785
Fjárfestingatekjur samtals	<u>2.304.506</u>	<u>2.350.418</u>

6 Tekjuskattur

	2024	2023
	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Tekjuskattur í rekstrarreikningi skiptist þannig:		
Tekjuskattur til greiðslu.....	(349.748)	(412.593)
Leiðrétt frá fyrra ári.....	15.785	0
Frestaður tekjuskattur tímabilsins.....	(12.014)	(25.907)
Tekjuskattur samtals.....	<u>(345.977)</u>	<u>(438.500)</u>

Reiknaður tekjuskattur samstæðunnar af hagnaði fyrir skatta (virkur tekjuskattur) er frábrugðinn þeirri fjárhæð sem kæmi út ef tekjuskattshlutfall er notað til útreikningsins sem hér greinir:

		2024		2023
		1.1 - 30.9.		1.1 - 30.9.
Virkt skatthlutfall:				
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.774.908		2.742.574
Tekjuskattur, gildandi skatthlutfall	21,0%	(372.731)	20,0%	(548.515)
Áhrif breytinga á skatthlutfalli	(0,0%)	601	0,0%	0
Sérstakur fjársýsluskattur	0,0%	0	0,1%	(3.215)
Óskattskyld (gjöld)/tekjur tengdar hlutabréfum	(0,7%)	13.251	(4,2%)	114.764
Aðrir liðir	(0,7%)	12.902	0,1%	(1.534)
Virkt skatthlutfall	19,5%	<u>(345.977)</u>	16,0%	<u>(438.500)</u>

Skýringar, frh.:

7 Verðbréf

Verðbréf greinast þannig:	30.9.2024	31.12.2023
Skuldabréf:		
Ríkistryggð verðbréf	19.084.758	16.069.774
Sértryggð skuldabréf	7.083.202	7.045.299
Önnur skuldabréf	11.190.609	9.602.679
Skuldabréf samtals	37.358.569	32.717.752
Hlutdeildarskírteini:		
Skuldabréfasjóðir með ríkisbréfum	797.659	756.994
Aðrir skuldabréfasjóðir	1.009.608	946.835
Hlutabréfasjóðir	576.512	642.293
Aðrir sjóðir	260.431	630.797
Hlutdeildarskírteini samtals	2.644.210	2.976.918
Hlutabréf:		
Skráð í Kauphöll	15.388.723	15.742.800
Óskráð	2.381.453	2.575.801
Hlutabréf samtals	17.770.176	18.318.601
Önnur verðbréf:		
Laust fé	4.023	254.000
Önnur verðbréf samtals	4.023	254.000
Verðbréf samtals	57.776.979	54.267.272

Stigkerfi gangvirðis

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 kauptilboðum frá ótengdum aðilum. Einnig er stuðst við gangvirði annarra sambærilegra fjáreigna.

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

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
30.9.2024				
Fjáreignir á gangvirði	47.313.990	7.602.584	2.860.405	57.776.979
31.12.2023				
Fjáreignir á gangvirði	42.805.791	8.334.646	3.126.835	54.267.272

Breyting á eignum sem falla undir stig 3 greinist með eftirfarandi hætti á tímabilinu:

	2024	2023
	1.1 - 30.9.	1.1 - 31.12.
Staða 1.1.2024 / 1.1.2023	3.126.835	3.785.742
Keypt	41.215	401.427
Selt/afborganir	(105.195)	(2.706.335)
Flutt á milli stiga	0	441.324
Matsbreyting	(202.450)	1.204.677
Staða 30.9.2024 / 31.12.2023	2.860.405	3.126.835

Skýringar, frh.:

8 Endurtryggingaeignir

Endurtryggingaeignir sundurliðast þannig:	30.9.2024	31.12.2023
Skaðatryggingarekstur	1.309.812	1.290.054
Líftryggingarekstur	518.662	525.869
Endurtryggingaeignir samtals	<u>1.828.474</u>	<u>1.815.922</u>

9 Aðrar kröfur

Aðrar kröfur sundurliðast þannig:	30.9.2024	31.12.2023
Viðskiptakröfur og endurkröfur	810.606	816.242
Óuppgerð sala á verðbréfum	389.247	713.973
Fjármagnstekjuskattur	772.491	441.353
Aðrar kröfur og fyrirframgreiddur kostnaður	224.599	52.474
Aðrar kröfur samtals	<u>2.196.943</u>	<u>2.024.043</u>

10 Skuldbinding vegna váttryggingasamninga

Skuldbinding vegna váttryggingasamninga sundurliðast þannig:	30.9.2024	31.12.2023
Skuldbinding vegna eftirstæðrar váttryggingaverndar	4.157.943	3.738.410
Skuldbinding vegna orðinna tjóna	36.610.628	33.010.401
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga samtals	<u>40.768.570</u>	<u>36.748.810</u>
Skuldbinding vegna orðinna tjóna sundurliðast þannig:		
Tjónaskuld	35.242.182	31.612.320
Ágóðaskuld	734.710	753.742
Viðskiptaskuldir sem tilheyra orðnum tjónum	633.736	644.339
Skuldbinding vegna orðinna tjóna samtals	<u>36.610.628</u>	<u>33.010.401</u>
Breyting á tjónaskuld:		
Tjónaskuld í lok fyrra árs	31.612.320	27.143.721
Breytingar v/vöxtunar og vaxtabreytinga	1.259.653	893.865
Greitt á tímabilinu v/fyrri ára	(8.788.703)	(9.722.694)
Ný tjónaskuld v/tjóna tímabilsins	11.590.851	13.582.312
Samtals reiknuð tjónaskuld.....	<u>35.674.122</u>	<u>31.897.204</u>
Matsbreyting tjónaskuldar	(589.318)	(492.653)
Breyting öryggisálags	157.378	207.770
Tjónaskuld í lok tímabils.....	<u>35.242.182</u>	<u>31.612.320</u>
Tjónaskuld í lok tímabils.....	35.242.182	31.612.320
Hluti endurtryggjenda í tjónaskuld.....	(1.638.400)	(1.768.123)
Eigin tjónaskuld í lok tímabils.....	<u>33.603.782</u>	<u>29.844.197</u>

11 (Skattskuldbinding) / skatteign

(Skattskuldbinding) / skatteign greinist þannig:	30.9.2024	31.12.2023
Staða 1.1.2024 / 1.1.2023	(36.247)	27.303
Tekjuskattur tímabilsins	(345.977)	(718.719)
Leiðrétting fyrra árs	(24.231)	(9.258)
Tekjuskattur til greiðslu	349.748	664.426
Staða 30.9.2024 / 31.12.2023	<u>(56.708)</u>	<u>(36.247)</u>

Skýringar, frh.:

12 Gjaldþolskrafa

Gjaldþol, gjaldþolskrafa og gjaldþolshlutfall í samræmi við matsreglur Solvency II í árslok greinast þannig:

	30.9.2024	31.12.2023
Gjaldþol, gjaldþolskrafa og gjaldþolshlutfall		
Gjaldþol	22.914.963	23.790.950
Gjaldþolskrafa (SCR)	15.792.870	15.290.321
Gjaldþolshlutfall fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu	1,45	1,56
Gjaldþolshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu	1,45	1,40
Lágmarksfjármagn (MCR)	6.874.749	6.267.693
Lágmarksfjármagnshlutfall fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu	3,33	3,80
Lágmarksfjármagnshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu	3,33	3,40
Sundurliðun gjaldþolskröfu		
Markaðsáhætta	9.366.984	9.445.722
Heilsutryggingaáhætta	2.383.032	2.263.244
Líftryggingaáhætta	761.286	762.523
Skaðatryggingaáhætta	9.878.627	9.110.426
Mótaðilaáhætta	1.627.578	1.695.257
Fjölpættingaáhrif	(7.212.900)	(6.998.496)
Grunngjaldþolskrafa (Basic SCR)	16.804.608	16.278.675
Rekstraráhætta	1.348.116	1.176.029
Aðlögun vegna frestaðra skatta	(2.359.854)	(2.164.383)
Gjaldþolskrafa (SCR)	15.792.870	15.290.321
Markaðsáhætta greinist þannig:		
Vaxtaáhætta	748.090	1.312.342
Hlutabréfaáhætta	8.050.879	7.946.924
Fasteignaáhætta	141.402	132.726
Vikáhætta	1.183.793	1.197.866
Sambjöppunaráhætta	1.267.406	1.319.694
Gjaldmiðlaáhætta	562.780	836.877
Fjölpættingaráhrif	(2.587.366)	(3.300.707)
Markaðsáhætta samtals	9.366.984	9.445.722

13 Samstæða

Dótturfélög í samstæðunni greinast þannig:

	Eignarhluti
Sjóvá-Almennar líftryggingar hf.	100%
Sjóvá Forvarnahúsið ehf.	100%

Skýringar, frh.:

14 Kennitölur	2024 1.1 - 30.9.	2023 1.1 - 30.9.
Helstu kennitölur félagsins eru eftirfarandi:		
Tjónahlutfall	73,2%	76,7%
Endurtryggingahlutfall	3,8%	(0,1%)
Kostnaðarhlutfall	19,2%	19,1%
Samsett hlutfall	96,1%	95,7%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta á ársgrundvelli	10,4%	17,2%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundvelli	8,4%	14,5%
Eiginfjárlutfall	30,7%	32,0%
Gjaldþolshlutfall	1,45	1,52
Lágmarksfjármagnshlutfall	3,33	3,36

15 Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

16 Önnur mál

Á aðalfundi félagsins þann 7. mars sl. var samþykkt að lækka hlutafé félagsins um 21,8 millj. kr. að nafnverði til jöfnunar eigin hluta á grundvelli ákvæða laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Hlutafé félagsins var lækkað þann 27. mars úr 1.178,4 millj. kr. í 1.156,6 millj. kr. að nafnverði.

17 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem er beitt í þessum samandregna samstæðuárshlutareikningi eru þær sömu og gilda í samstæðureikningi samstæðunnar fyrir árið sem lauk 31. desember 2023.

Ársfjórðungayfirlit

	3F 2024	2F 2024	1F 2024	4F 2023	3F 2023
Tekjur af váttryggingasamningum	8.714.017	8.344.671	8.081.709	8.017.608	8.149.925
Tjón tímabilsins	(6.104.796)	(6.285.022)	(6.000.789)	(5.578.983)	(5.883.836)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(1.520.119)	(1.684.715)	(1.620.132)	(1.680.903)	(1.360.873)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(211.700)	(524.511)	(218.828)	(58.249)	(310.662)
Afkoma af váttryggingasamningum	877.402	(149.577)	241.960	699.473	594.554
Hreinar fjármunatekjur	7.015	290.361	285.199	92.510	189.331
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	1.343.292	(120.526)	499.164	2.356.944	1.381.442
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	(98.206)	(109.069)	(81.012)	(81.941)	(66.328)
Afkoma fjárfestinga	1.252.102	60.766	703.352	2.367.512	1.504.445
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	(541.780)	(377.721)	(340.151)	(477.722)	(185.267)
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði	710.321	(316.954)	363.201	1.889.790	1.319.178
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum	1.587.723	(466.532)	605.161	2.589.263	1.913.732
Aðrar tekjur	38.278	67.227	29.474	41.272	40.724
Annar rekstrarkostnaður	(10.573)	(12.670)	(12.941)	(11.806)	(9.687)
Annar fjármagnskostnaður	(16.667)	(16.762)	(16.809)	(17.036)	(17.091)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	1.598.761	(428.737)	604.884	2.601.694	1.927.678
Tekjuskattur	(157.289)	(5.060)	(183.627)	(280.218)	(189.976)
Hagnaður (tap) og heildarhagnaður tímabilsins	1.441.472	(433.797)	421.257	2.321.475	1.737.702
Tjónahlutfall	70,1%	75,3%	74,3%	69,6%	72,2%
Endurtryggingahlutfall	2,4%	6,3%	2,7%	0,7%	3,8%
Kostnaðarhlutfall	17,4%	20,2%	20,0%	21,0%	16,7%
Samsett hlutfall	89,9%	101,8%	97,0%	91,3%	92,7%

Selected Financial Information

Consolidated Statement of Comprehensive Income

	2024 1.7 - 30.9.	2023 1.7 - 30.9.	2024 1.1 - 30.9.	2023 1.1 - 30.9.
Insurance service revenues	8.714.017	8.149.925	25.140.396	23.255.774
Insurance service expenses	(7.624.915)	(7.244.709)	(23.215.573)	(22.288.363)
Reinsurance result	(211.700)	(310.662)	(955.039)	27.859
Insurance service result	<u>877.402</u>	<u>594.554</u>	<u>969.784</u>	<u>995.270</u>
Net financial income	7.015	189.331	582.575	838.633
Fair value changes of securities	1.343.292	1.381.442	1.721.931	1.511.785
Operating expenses on investment activities	(98.206)	(66.328)	(288.286)	(217.659)
Investment return	<u>1.252.102</u>	<u>1.504.445</u>	<u>2.016.220</u>	<u>2.132.758</u>
Net finance expenses from insurance contracts	(541.780)	(185.267)	(1.259.653)	(416.143)
Total investment return	<u>710.321</u>	<u>1.319.178</u>	<u>756.568</u>	<u>1.716.615</u>
Net insurance and investment result	<u>1.587.723</u>	<u>1.913.732</u>	<u>1.726.352</u>	<u>2.711.886</u>
Other revenues	38.278	40.724	134.979	116.004
Other operating expenses	(10.573)	(9.687)	(36.184)	(34.196)
Other finance costs	(16.667)	(17.091)	(50.238)	(51.121)
Profit before income tax	<u>1.598.761</u>	<u>1.927.678</u>	<u>1.774.908</u>	<u>2.742.574</u>
Income tax	(157.289)	(189.976)	(345.977)	(438.500)
Comprehensive income for the period	<u>1.441.472</u>	<u>1.737.702</u>	<u>1.428.931</u>	<u>2.304.074</u>
Earnings per share:				
Basic earnings per share	1,25	1,50	1,24	1,99
Diluted earnings per share	1,24	1,50	1,23	1,99

Consolidated Statement of Financial Position

	30.9.2024	31.12.2023
Assets		
Cash and cash equivalents	3.194.184	3.599.873
Securities	57.776.979	54.267.272
Investments where the investment risk is borne by the policyholders	5.703.608	5.563.954
Reinsurance assets	1.828.474	1.815.922
Other receivables	2.196.943	2.024.043
Goodwill	243.578	243.578
Leased assets	1.216.722	1.259.292
Operating assets	565.608	530.902
Total assets	72.726.097	69.304.836
Equity		
Share capital	1.156.590	1.156.590
Statutory reserve	316.904	316.904
Restricted equity	4.214.387	4.595.500
Retained earnings	16.611.808	17.252.307
Total equity	22.299.690	23.321.301
Liabilities		
Accounts payable and other short term liabilities	2.583.701	2.293.661
Insurance contract liabilities	40.768.570	36.748.810
Technical provision for life-assurance policies where the investment risk is borne by the policyholders	5.703.608	5.563.954
Lease liabilities	1.313.820	1.340.863
Deferred tax liability	56.708	36.247
Total liabilities	50.426.407	45.983.535
Total equity and liabilities	72.726.097	69.304.836

Segment reporting

1. January - 30. September 2024	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial operation	Group
Insurance service revenues	22.609.811	2.530.586	0	25.140.396
Incurred claims	(17.295.242)	(1.095.364)	0	(18.390.606)
Operating expenses on insurance activities	(4.279.017)	(545.949)	0	(4.824.967)
Reinsurance result	(865.053)	(89.986)	0	(955.039)
	<u>170.498</u>	<u>799.286</u>	<u>0</u>	<u>969.784</u>
Net financial income	0	0	582.575	582.575
Fair value changes of securities	0	0	1.721.931	1.721.931
Operating expenses on investment activities	0	0	(288.286)	(288.286)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.016.220</u>	<u>2.016.220</u>
Net finance expenses from insurance contracts ..	0	0	(1.259.653)	(1.259.653)
Profit of segment	<u>170.498</u>	<u>799.286</u>	<u>756.568</u>	<u>1.726.352</u>
Other revenues				134.979
Other operating expenses				(36.184)
Other finance costs				(50.238)
Income tax				(345.977)
Comprehensive income for the period				<u>1.428.931</u>
1. January - 30. September 2023	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial operation	Group
Insurance service revenues	20.962.491	2.293.284	0	23.255.774
Incurred claims	(17.067.342)	(779.246)	0	(17.846.588)
Operating expenses on insurance activities	(3.938.277)	(503.498)	0	(4.441.775)
Reinsurance result	123.185	(95.326)	0	27.859
	<u>80.058</u>	<u>915.213</u>	<u>0</u>	<u>995.270</u>
Net financial income	0	0	838.633	838.633
Fair value changes of securities	0	0	1.511.785	1.511.785
Operating expenses on investment activities	0	0	(217.659)	(217.659)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.132.758</u>	<u>2.132.758</u>
Net finance expenses from insurance contracts ..	0	0	(416.143)	(416.143)
Profit of segment	<u>80.058</u>	<u>915.213</u>	<u>1.716.615</u>	<u>2.711.886</u>
Other revenues				116.004
Other operating expenses				(34.196)
Other finance costs				(51.121)
Income tax				(438.500)
Comprehensive income for the period				<u>2.304.074</u>

Quarterly Statements

	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2024	Q3 2023
Insurance service revenues	8.714.017	8.344.671	8.081.709	8.017.608	8.149.925
Incurred claims	(6.104.796)	(6.285.022)	(6.000.789)	(5.578.983)	(5.883.836)
Operating expenses on insurance activities	(1.520.119)	(1.684.715)	(1.620.132)	(1.680.903)	(1.360.873)
Reinsurance result	(211.700)	(524.511)	(218.828)	(58.249)	(310.662)
Insurance service result	877.402	(149.577)	241.960	699.473	594.554
Net financial income	7.015	290.361	285.199	92.510	189.331
Fair value changes of securities	1.343.292	(120.526)	499.164	2.356.944	1.381.442
Operating expenses on investment activities	(98.206)	(109.069)	(81.012)	(81.941)	(66.328)
Investment return	1.252.102	60.766	703.352	2.367.512	1.504.445
Net finance expenses from insurance contracts	(541.780)	(377.721)	(340.151)	(477.722)	(185.267)
Total investment return	710.321	(316.954)	363.201	1.889.790	1.319.178
Net insurance and investment result	1.587.723	(466.532)	605.161	2.589.263	1.913.732
Other revenues	38.278	67.227	29.474	41.272	40.724
Other operating expenses	(10.573)	(12.670)	(12.941)	(11.806)	(9.687)
Other finance costs	(16.667)	(16.762)	(16.809)	(17.036)	(17.091)
Profit (loss) before income tax	1.598.761	(428.737)	604.884	2.601.694	1.927.678
Income tax	(157.289)	(5.060)	(183.627)	(280.218)	(189.976)
Comprehensive income (loss) for the period	1.441.472	(433.797)	421.257	2.321.475	1.737.702
Claims ratio	70,1%	75,3%	74,3%	69,6%	72,2%
Reinsurance ratio	2,4%	6,3%	2,7%	0,7%	3,8%
Cost ratio	17,4%	20,2%	20,0%	21,0%	16,7%
Combined ratio	89,9%	101,8%	97,0%	91,3%	92,7%

Undirritunarsíða

Björgólfur Jóhannsson

Hildur Árnadóttir

Guðmundur Örn Gunnarsson

Ingi Jóhann Guðmundsson

Ingunn Agnes Kro

Hermann Björnsson