Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar 30. september 2015

Sjóvá-Almennar tryggingar hf.
Kringlunni 5, 103 Reykjavík
Kt. 650909-1270

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra 3

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu 4

Efnahagsreikningur 5

Eiginfjáryfirlit 6

Sjóðstreymisyfirlit 7

Skýringar 8

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Sjóvá-Almennra tryggingar hf. og dótturfélaga þess Sjóvá-Almennar líftryggingar hf., Keira 1 ehf. og Sjóvá Forvarnahúsið ehf.

Árshlutareikningurinn hefur hvorki verið endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri samstæðunnar 2.673,0 millj.kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2015. Eigið fé samstæðunnar nam 16.287,1 millj.kr. í lok tímabilsins samkvæmt efnahagsreikningi.

Í árslok 2015 hyggst samstæðan breyta um reikningasskilaaðferð við mat á tjónaskuld í tengslum við innleiðingu á löggjöf um vátryggingastarfsemi, Solvency II, sem taka mun gildi í ársbyrjun 2016. Reiknað álag vegna óvissu er lægra samkvæmt nýjum reglum og jafnframt breytist með hvaða hætti áhætta er mæld í starfsemi vátryggingafélaga. Þessi breyting mun hafa áhrif á stöðu eigin fjár, tjónaskuldar og tekjuskatts og verða rekstrar- og efnahagsreikningar áranna 2014 og 2015 lagaðir að breytingunni.

Í samræmi við samþykkt aðalfundar félagsins þann 26. mars 2015 um heimild stjórnar til kaupa á eigin bréfum og staðfestingu stjórnar þann 12. maí 2015 um að hefja framkvæmd endurkaupaáætlunarinnar, keypti félagið eigin bréf á tímabilinu fyrir 198,8 millj.kr.

Í lok tímabilsins voru hluthafar í Sjóvá-Almennum tryggingum hf. 2.258 en 3.011 í upphafi árs. Tveir hluthafar áttu meira en 10% hlutafjár í lok tímabilsins.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er árshlutareikningur samstæðunnar gerður í samræmi við Alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Það er álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar fyrir tímabilið frá 1. janúar til 30. september 2015, á eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 30. september 2015 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2015.

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

Stjórn og forstjóri Sjóvá-Almennra trygginga hf. hafa í dag rætt um árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2015 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík 6. nóvember 2015

Í stjórn félagsins:

Forstjóri:

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 30. september 2015

	Skýr.	2015 1.7-30.09	2014 1.7-30.09	2015 1.1.-30.09	2014 1.1.-30.09
Iðgjöld tímabilsins		3.627.493	3.470.123	10.585.673	10.140.553
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(177.201)	(158.868)	(531.984)	(576.437)
Eigin iðgjöld	3	3.450.292	3.311.255	10.053.689	9.564.116
Fjármunatekjur		123.934	123.226	305.149	390.669
Gangvirðisbreytingar fjáreigna		1.288.908	350.065	3.110.497	340.240
Fjárfestingatekjur		1.412.842	473.291	3.415.646	730.909
Aðrar tekjur		38.099	6.446	45.527	24.282
Heildartekjur		4.901.233	3.790.992	13.514.862	10.319.307
Tjónakostnaður		(2.712.707)	(2.858.077)	(7.857.388)	(7.118.272)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði		149.305	275.621	159.529	374.669
Eigin tjónakostnaður	4	(2.563.402)	(2.582.456)	(7.697.859)	(6.743.603)
Annar rekstrarkostnaður		(831.520)	(847.256)	(2.624.799)	(2.754.386)
Fjármagnsgjöld		(64)	60	(171)	(97)
Afskriftir óefnislegra eigna		(103.709)	(103.709)	(311.125)	(311.125)
Heildargjöld		(3.498.695)	(3.533.361)	(10.633.954)	(9.809.211)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.402.538	257.631	2.880.908	510.096
Tekjuskattur		(109.911)	(48.115)	(207.909)	(95.131)
Heildarhagnaður tímabilsins	2	1.292.627	209.516	2.672.999	414.965
Hagnaður á hlut:					
Hluthafar móðurfélags		1.292.627	209.516	2.672.999	414.965
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut		0,82	0,13	1,70	0,26

Skýringar á blaðsíðum 8 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Efnahagsreikningur 30. september 2015

	Skýr.	30.09.2015	31.12.2014
Eignir			
Rekstrarfjármunir		719.643	764.294
Viðskiptavild		243.578	243.578
Óefnislegar eignir		3.470.000	3.781.125
Verðbréf	6	33.497.525	33.946.304
Endurtryggingaeignir	7	941.952	852.653
Viðskiptakröfur		4.678.634	3.677.047
Handbært fé		996.108	985.839
Eignir samtals		44.547.440	44.250.840
Eigið fé			
Hlutafé		1.575.577	1.592.521
Yfirverðsreikningur hlutafjár		9.706.687	9.888.571
Óráðstafað eigið fé		5.004.834	6.329.056
Eigið fé samtals		16.287.098	17.810.148
Skuldir			
Vátryggingaskuld	8	23.528.430	21.671.291
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka		3.095.805	3.119.586
Tekjuskattskuldbinding	9	543.533	335.624
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		1.092.574	1.314.191
Skuldir samtals		28.260.342	26.440.692
Eigið fé og skuldir samtals		44.547.440	44.250.840

Skýringar á blaðsíðum 8 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Eiginfjáryfirlit 30. september 2015

	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur hlutafjár	Óráðstafað eigið fé	Samtals
1. janúar - 30. september 2014				
Eigið fé 1.1.2014	1.592.521	9.888.571	5.300.157	16.781.249
Heildarhagnaður tímabilsins	0	0	414.965	414.965
Eigið fé 30.9.2014	1.592.521	9.888.571	5.715.122	17.196.214
1. janúar - 30. september 2015				
Eigið fé 1.1.2015	1.592.521	9.888.571	6.329.056	17.810.148
Arður 2,51 kr. á hlut	0	0	(3.997.221)	(3.997.221)
Kaup á eigin bréfum	(16.944)	(181.884)	0	(198.828)
Heildarhagnaður tímabilsins	0	0	2.672.999	2.672.999
Eigið fé 30.09.2015	1.575.577	9.706.687	5.004.834	16.287.098

Skýringar á blaðsíðum 8 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2015

	Skýr.	2015 1.1.-30.9	2014 1.1.-30.9
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		2.672.999	414.965
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur í rekstri		(305.149)	(390.669)
Fjármagnsgjöld í rekstri		171	97
Gangvirðisbreyting fjáreigna	6	(3.110.497)	(340.240)
Afskriftir rekstrarfjármuna		68.475	67.246
Afskriftir og virðisrýrnun óefnislegra eigna		345.019	351.797
Söluhagnaður rekstrarfjármuna		(4.076)	0
		(333.058)	103.196
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Verðbréf, breyting	6	2.707.917	(1.267.564)
Tekjuskattsskuldbinding, breyting	9	207.909	93.980
Endurtryggingaeignir, breyting	7	(89.299)	25.614
Viðskiptakröfur, breyting		(1.001.587)	(764.395)
Vátryggingaskuld, breyting	8	1.857.139	1.217.838
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		(221.617)	(369.926)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		3.460.462	(1.064.453)
Innborgaðar fjármunatekjur		1.132.727	746.666
Greidd fjármagnsgjöld		(171)	(108)
Handbært fé frá(til) rekstrar		4.259.960	(214.699)
Fjárfestingahreyfingar			
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		9.227	7.848
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir		(62.869)	(37.132)
Fjárfestingahreyfingar		(53.642)	(29.284)
Fjármögnunarhreyfingar			
Arður til hluthafa		(3.997.221)	0
Keypt eigin bréf		(198.828)	0
Fjármögnunarhreyfingar		(4.196.049)	0
Breyting á handbæru fé		10.269	(243.983)
Handbært fé í ársbyrjun		985.839	3.087.428
Handbært fé í lok tímabils		996.108	2.843.445

Skýringar á blaðsíðum 8 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Skýringar

1. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

a. Almennar upplýsingar

Sjóvá-Almennar tryggingar hf. ("Félagið") er með lögheimili að Kringlunni 5, Reykjavík. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem samstæðunnar.

Samstæðan stundar vátryggingarekstur, bæði í líf- og skaðatryggingum ásamt fjárfestingastarfsemi. Samstæðan stundar viðskipti á Íslandi.

b. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum 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 2014 sem nálgast má hjá félaginu á vef þess, www.sjova.is eða á vef Kauphallar Íslands.

Árshlutareikningurinn var samþykktur af stjórn félagsins þann 6. nóvember 2015.

c. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2014.

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins, og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að verðbréf eru færð á gangvirði.

d. 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.

2. Starfsþáttayfirlit

Starfsþættir 1.1. - 30.09.2015	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samstæða
Iðgjöld tímabilsins	9.496.077	1.089.596	0	10.585.673
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(343.445)	(188.539)	0	(531.984)
Fjárfestingatekjur	686.139	19.124	2.710.383	3.415.646
Aðrar tekjur	7.962	37.565	0	45.527
Heildartekjur starfsþáttar	9.846.733	957.746	2.710.383	13.514.862
Tjón tímabilsins	(7.519.979)	(337.409)	0	(7.857.388)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	99.853	59.676	0	159.529
Rekstrarkostnaður	(2.137.217)	(291.791)	(195.791)	(2.624.799)
Vaxtagjöld	(169)	(2)	0	(171)
Kostnaður alls	(9.557.512)	(569.526)	(195.791)	(10.322.829)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	289.221	388.220	2.514.592	3.192.033
Niðurfærsla óefnislegra eigna				(311.125)
Tekjuskattur				(207.909)
Hagnaður tímabilsins				2.672.999

Starfsþættir 1.1. - 30.09.2014	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samstæða
Iðgjöld tímabilsins	9.116.087	1.024.466	0	10.140.553
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(396.146)	(180.291)	0	(576.437)
Fjárfestingatekjur (gjöld)	591.149	15.276	124.484	730.909
Aðrar tekjur	10.893	13.389	0	24.282
Heildartekjur(gjöld) starfsþáttar	9.321.983	872.840	124.484	10.319.307
Tjón tímabilsins	(6.731.555)	(386.717)	0	(7.118.272)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	263.318	111.351	0	374.669
Rekstrarkostnaður	(2.237.433)	(251.578)	(265.375)	(2.754.386)
Vaxtagjöld	(33)	(64)	0	(97)
Kostnaður alls	(8.705.703)	(527.008)	(265.375)	(9.498.086)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	616.280	345.832	(140.891)	821.221
Niðurfærsla óefnislegra eigna				(311.125)
Tekjuskattur				(95.131)
Hagnaður tímabilsins				414.965

Skýringar, frh.:

	2015 1.1.-30.9.	2014 1.1.-30.9.
3. Eigin iðgjöld		
Bókfærð iðgjöld	12.039.766	11.729.705
Vildarafsláttur	(383.702)	(403.160)
Breyting á iðgjaldaskuld	(1.070.391)	(1.185.992)
Iðgjöld tímabilsins	10.585.673	10.140.553
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum iðgjöldum	(613.043)	(629.599)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	81.059	53.162
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(531.984)	(576.437)
Eigin iðgjöld samtals	10.053.689	9.564.116

4. Eigin tjónakostnaður

Bókfærð tjón	(7.010.436)	(7.030.193)
Breyting á tjónaskuld	(846.952)	(88.079)
Tjónakostnaður	(7.857.388)	(7.118.272)
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum tjónum	128.620	158.257
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	30.909	216.413
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði	159.529	374.669
Eigin tjónakostnaður samtals	(7.697.859)	(6.743.603)

5. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi skiptist þannig:

	2015 1.1.-30.9.	2014 1.1.-30.9.
Frestaður tekjuskattur tímabilsins	207.909	95.131
	207.909	95.131

Virkt skatthlutfall:

		2015		2014
Hagnaður fyrir tekjuskatt		2.880.908		510.096
Tekjuskattur, gildandi skatthlutfall	20,0%	(576.182)	20,0%	(102.019)
Óskattskyldar tekjur	(11,1%)	319.564	(2,0%)	9.981
Aðrir liðir	(1,7%)	48.709	0,6%	(3.092)
Virkt skatthlutfall	7,2%	(207.909)	18,6%	(95.131)

6. Verðbréf

Verðbréf greinast þannig:

	30.09.2015	31.12.2014
Skuldabréf:		
Ríkistryggð verðbréf	11.533.579	12.846.770
Önnur skuldabréf	5.572.791	8.092.364
Skuldabréf samtals	17.106.370	20.939.134
Hlutdeildarskírteini:		
Skuldabréfasjóðir með ríkisbréfum	2.011.987	2.218.145
Aðrir skuldabréfasjóðir	736.408	786.395
Hlutdeildarsjóðir þar sem líftryggingatakar bera fjárfestingaráhættu	3.095.805	3.119.586
Hlutdeildarskírteini samtals	5.844.200	6.124.126

6. Verðbréf, frh.

	30.09.2015	31.12.2014
Hlutabréf:		
Skráð hlutabréf	7.477.752	3.985.791
Óskráð hlutabréf	1.494.164	1.100.574
Hlutabréf samtals	8.971.916	5.086.365
Önnur verðbréf:		
Fasteignafélög	418.169	372.699
Bundin innlán	1.156.870	1.423.980
Önnur verðbréf samtals	1.575.039	1.796.679
Verðbréf samtals:	33.497.525	33.946.304

Stigkerfi gangvirðis

Taflan hér á eftir sýnir fjáreignir færðar á gangvirði eftir verðmatsaðferð. Aðferðirnar eru skilgreindar á eftirfarandi hátt:

Stig 1: Skráð verð á virkum markaði fyrir samskonar eignir.

Stig 2: Verðmatsaðferðir byggja á öðrum breytum en skráðu verði á virkum markaði (stig 1) sem unnt er að afla fyrir eignir og skuldir, beint (t.d. verði) eða óbeint (afleidd af verðum). Á þessu stigi eru eignir sem verðmetnar eru með því að nota verð á virkum markaði fyrir áþekkar eignir, skráð verð fyrir líkar eignir á mörkuðum sem eru taldir minna virkir, eða verðmatsaðferðir þar sem hægt er að fylgjast með í markaðsgögnum öllum mikilvægum breytum beint eða óbeint.

Stig 3: Forsendur verðmatsaðferða eru ekki byggðar á gögnum sem unnt er að afla á markaði, heldur meðal annars á upplýsingum um afkomu viðkomandi félags, kaup og sölu eignarhluta o.fl.

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
30. september 2015				
Fjáreignir á gangvirði	21.086.682	10.309.578	2.101.265	33.497.525
31. desember 2014				
Fjáreignir á gangvirði	22.475.091	9.911.586	1.559.627	33.946.304

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

Staða 1.1. 2015	1.559.627
Keypt	627.154
Selt / afborganir	(207.675)
Matsbreyting	122.159
Staða 30. september 2015	2.101.265

7. Endurtryggingaeignir

	30.09.2015	31.12.2014
Iðgjaldaskuld	204.974	123.914
Tjónaskuld	664.509	633.601
Krafa á endurtryggjendur	72.469	95.138
	941.952	852.653

8. Vátryggingaskuld og endurtryggingaeignir

	30.09.2015	31.12.2014
Vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld	17.111.971	16.265.018
Vildarafsláttur	448.581	508.786
Iðgjaldaskuld	5.967.878	4.897.487
	23.528.430	21.671.291
Endurtryggingaeignir:		
Hluti endurtryggjenda í vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld	664.509	633.601
Iðgjaldaskuld	277.443	123.914
	941.952	757.515
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Tjónaskuld	16.447.462	15.631.417
Vildarafsláttur	448.581	508.786
Iðgjaldaskuld	5.762.904	4.773.573
	22.658.947	20.913.776

9. Tekjuskattskuldbinding

Tekjuskattskuldbinding greinist þannig:

Tekjuskattskuldbinding 01.01	335.624	139.439
Reiknaður skattur tímabilsins	207.909	196.186
	543.533	335.624

Samstæða

10. Félög í samstæðunni þann 30. september 2015 greinast þannig:

	Eignarhluti
Sjóvá-Almennar líftryggingar hf.	100%
Sjóvá Forvarnahúsið ehf.	100%
Keira 1 ehf.	100%

Kennitölur

11. **Helstu kennitölur samstæðunnar eru eftirfarandi:**

	2015 1.1.-30.9.	2014 1.1.-30.9.
Tjónahlutfall - Tjón tímabilsins/iðgjöld tímabilsins	74,2%	70,2%
Endurtryggingahlutfall	3,1%	1,8%
Kostnaðarhlutfall	22,9%	24,5%
Samsett hlutfall (tjón+endurtryggingar+kostnaður)	100,3%	96,5%
Ávöxtun eigin fjár	20,9%	3,3%
Eiginfjárhlutfall	36,6%	39,0%
Gjaldþol	5,51	5,78
Aðlagað gjaldþol	3,96	4,16

5170508

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungayfirlit

13. Yfirlit um afkomu ársfjórðunga sundurliðast þannig:

	3F 2015	2F 2015	1F 2015	4 F 2014	3F 2014
Iðgjöld tímabilsins	3.627.493	3.498.830	3.459.350	3.464.265	3.470.123
Hluti endurtryggj. í iðgjaldatekjum	(177.201)	(186.628)	(168.155)	(202.843)	(158.868)
Eigin iðgjöld..	3.450.292	3.312.202	3.291.195	3.261.422	3.311.255
Fjárfestingatekjur	1.412.842	963.285	1.039.519	566.274	473.291
Önnur gjöld/aðrar tekjur	38.099	(2.473)	9.901	1.307	6.446
Heildartekjur	4.901.233	4.273.014	4.340.615	3.829.003	3.790.992
Tjónakostnaður	(2.712.707)	(2.529.390)	(2.615.291)	(2.266.121)	(2.858.077)
Hluti endurtryggj. í tjónakostnaði	149.305	15.733	(5.509)	44.911	275.621
Eigin tjónakostnaður............................	(2.563.402)	(2.513.657)	(2.620.800)	(2.221.210)	(2.582.456)
Annar rekstrarkostnaður	(831.520)	(885.132)	(908.147)	(787.815)	(847.257)
Fjármagnsgjöld	(64)	(47)	(60)	(132)	60
Afskriftir óefnislegra eigna	(103.709)	(103.708)	(103.708)	(103.708)	(103.708)
Heildargjöld	(3.498.695)	(3.502.544)	(3.632.715)	(3.112.865)	(3.533.361)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.402.538	770.470	707.900	716.138	257.631
Tekjuskattur	(109.911)	(14.225)	(83.773)	(102.204)	(48.115)
Heildarhagnaður tímabilsins	1.292.627	756.245	624.127	613.934	209.516