

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu

1. janúar - 31. mars 2016

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

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu

1. janúar - 31. mars 2016

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	3
Efnahagsreikningur	4
Eiginfjárfirlit	5
Sjóðstreymisyfirlit	6
Skýringar	7-13

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. („félagið“ eða "VÍS") fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2016 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Aðalstarfsemi félagsins felst í vátryggingastarfsemi og fjárfestingum. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélags þess, Líftryggingafélags Íslands hf., sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur ekki verið kannaður eða endurskoðaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstur

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður samstæðunnar á tímabilinu 145 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 51.718 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í lok tímabilsins 15.630 milljónum króna.

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

Á aðalfundi félagsins þann 16. mars s.l. var ákveðið að greiða arð að fjárhæð 2.067 milljónir króna. Greiðsludagur var 15. apríl s.l.

Í lok tímabilsins voru hluthafar félagsins 959 talsins en þeir voru 989 í byrjun árs.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2016 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. mars 2016. Jafnframt er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn geymi glögg yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í lok tímabilsins og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Vátryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2016 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 3. maí 2016

Í stjórn

Herdís Dröfn Fjeldsted
stjórnarformaður

Jostein Sörvoll
varaformaður

Andri Gunnarsson

Helga Hlín Hákonardóttir

Reynir Finndal Grétarsson

Forstjóri

Sigrún Ragna Ólafsdóttir

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2016

	Skýr.	3M 2016	3M 2015
Iðgjöld tímabilsins		4.307.012	3.959.100
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(164.801)	(159.244)
Eigin iðgjöld	6	4.142.211	3.799.856
Fjármunatekjur		(22.900)	247.387
Gangvirðisbreytingar fjáreigna		458.375	866.074
Fjárfestingatekjur	7	435.475	1.113.460
Aðrar tekjur		39.830	40.115
Heildartekjur		4.617.516	4.953.431
Tjón tímabilsins		(3.413.282)	(3.102.567)
Hluti endurtryggjenda í tjónum		28.696	(51.109)
Eigin tjón	8	(3.384.585)	(3.153.676)
Breyting á áhættuálagi		(3.077)	0
Rekstrarkostnaður		(1.089.028)	(975.659)
Vaxtagjöld		(26.987)	(697)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna		(9.616)	(4.119)
Heildargjöld		(4.513.293)	(4.134.151)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		104.222	819.281
Tekjuskattur	9	40.877	(86.036)
Heildarhagnaður tímabilsins		145.100	733.245
Hagnaður á hlut:			
Hagnaður og þynntur hagnaður á hlut		0,06	0,30

Skýringar á blaðsíðum 7-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur 31. mars 2016

	Skýr	31.3.2016	31.12.2015
Eignir			
Rekstrarfjármunir		167.144	166.263
Óefnislegar eignir		860.938	880.725
Skatteign		417.283	360.850
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	10	28.192.372	27.837.680
Fjáreignir haldið til gjalddaga	10	4.293.936	4.319.826
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	10	47.896	48.431
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.282.927	1.338.485
Viðskiptakröfur		8.477.159	5.482.145
Endurtryggingaeygnir		1.548.437	1.255.208
Aðrar kröfur		1.826.595	1.756.206
Handbært fé		4.603.441	1.428.183
Eignir samtals		<u>51.718.127</u>	<u>44.874.001</u>
Eigið fé			
Hlutfé		2.296.437	2.296.437
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Óráðstafað eigið fé		12.708.298	14.629.991
Eigið fé samtals		<u>15.630.355</u>	<u>17.552.048</u>
Skuldir			
Víkjandi skuldabréf	12	2.526.389	0
Vátryggingaskuld	13	27.418.668	23.465.959
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.282.927	1.338.485
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		2.792.996	2.517.509
Ógreiddur arður		2.066.793	0
Skuldir samtals		<u>36.087.773</u>	<u>27.321.953</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>51.718.127</u>	<u>44.874.001</u>

Skýringar á blaðsíðum 7-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árs hlutareikningnum.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar - 31. mars 2016

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
2015				
Eigið fé 1.1.2015	2.438.481	625.620	16.116.301	19.180.402
Heildarhagnaður tímabilsins			733.245	733.245
Keyptir eigin hlutir	(23.000)		(191.810)	(214.810)
Úthlutaður arður 1,03 kr. á hlut			(2.487.945)	(2.487.945)
Eigið fé 31.3.2015	<u>2.415.481</u>	<u>625.620</u>	<u>14.169.791</u>	<u>17.210.892</u>
2016				
Eigið fé 1.1.2016	2.296.437	625.620	14.629.992	17.552.048
Heildarhagnaður tímabilsins			145.100	145.100
Úthlutaður arður 0,90 kr. á hlut			(2.066.793)	(2.066.793)
Eigið fé 31.3.2016	<u>2.296.437</u>	<u>625.620</u>	<u>12.708.298</u>	<u>15.630.355</u>

Skýringar á blaðsíðum 7-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2016

	Skýr.	3M 2016	3M 2015
Rekstrarhreyfingar			
Heildarhagnaður tímabilsins		145.100	733.245
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		49.887	(246.690)
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(458.375)	(866.074)
Afskriftir		32.099	28.827
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Skatteign, (hækkun), lækkun		(56.433)	46.486
Fjáreignir, (hækkun), lækkun		(143.291)	962.860
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, lækkun		535	2.405
Viðskiptakröfur, (hækkun)		(2.995.014)	(2.965.293)
Endurtryggingaeignir, (hækkun)		(293.228)	(220.875)
Aðrar eignir, (hækkun)		(70.389)	(175.262)
Vátryggingaskuld, hækkun		3.952.709	3.467.578
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, hækkun		338.911	320.824
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>502.511</u>	<u>1.088.032</u>
Innborgaðar fjármunatekjur		265.203	458.774
Greidd fjármagnsgjöld		(598)	(697)
Greiddur tekjuskattur		(63.424)	(121.080)
Handbært fé frá rekstri		<u>703.692</u>	<u>1.425.029</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptur hugbúnaður		0	(15.905)
Keyptir rekstrarfjármunir		(13.194)	(162.557)
		<u>(13.194)</u>	<u>(178.462)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Keyptir eigin hlutir		0	(214.810)
Tekið víkjandi lán		2.500.000	0
		<u>2.500.000</u>	<u>(214.810)</u>
Hækkun handbærs fjár		3.190.498	1.031.758
Handbært fé í upphafi árs		1.428.183	1.399.904
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(15.240)	39.440
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>4.603.441</u>	<u>2.471.102</u>

Skýringar á blaðsíðum 7-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Skýringar

1. Starfsemi

Vátryggingafélag Íslands hf., hér eftir nefnt félagið, samstæðan eða VÍS, er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 56/2010 um vátryggingastarfsemi og laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Höfuðstöðvar félagsins eru í Ármúla 3, Reykjavík.

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

2. Reikningsskilaaðferðir

2.1 Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 34 sé fylgt

Samstæðuarshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Árshlutareikningurinn er jafnframt í samræmi við lög um ársreikninga. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning hennar fyrir árið 2015.

Árshlutareikningurinn var samþykktur og leyfður til birtingar á stjórnarfundi þann 3. maí 2016

2.2 Grundvöllur reikningsskila

Samandregni árshlutareikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð að því undanskildu að ákveðnir fjármálagerningar eru færðir á gangvirði. Kostnaðarverð byggir á gangvirði þess sem er greitt fyrir undirliggjandi eignir. Engar breytingar hafa verið gerðar á reikningsskilareglum samstæðunnar frá ársreikningi 2015. Hægt er að nálgast ársreikninginn á vef félagsins www.vis.is og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com

Nokkrir nýjir staðlar og viðbætur við staðla tóku gildi í upphafi árs 2016 en höfðu engin áhrif á reikningsskil félagsins.

3. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

4. Reikningshaldslegt mat

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

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

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

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

Skýringar

5. Starfsþáttagreining

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

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2016 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	4.041.117	265.895	0	4.307.012
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(115.154)	(49.647)	0	(164.801)
Fjárfestingatekjur	293.716	7.665	134.094	435.475
Aðrar tekjur	39.830	0	0	39.830
Heildartekjur	4.259.508	223.913	134.094	4.617.516
Tjón tímabilsins	(3.344.868)	(68.414)	0	(3.413.282)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	8.244	20.452	0	28.696
Breyting á áhættuálagi	(2.397)	(679)	0	(3.077)
Rekstrarkostnaður	(878.419)	(71.584)	(139.026)	(1.089.028)
Vaxtagjöld	0	0	(26.987)	(26.987)
Virðisýrning viðskiptakrafna	0	0	(9.616)	(9.616)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	42.068	103.689	(41.535)	104.223
Tekjuskattur				40.877
Hagnaður tímabilsins				145.100

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 18 milljónir króna og í fjármálarekstri 0,5 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 13 milljónir króna.

Eignir og skuldir starfsþáttanna 31. mars 2016 voru eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Eignir				
Fjárfestingaverðbréf	30.176.766	1.078.975	1.278.463	32.534.204
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.282.927	0	1.282.927
Endurtryggingaeignir	1.418.990	129.447	0	1.548.437
Handbært fé	4.280.975	322.466	0	4.603.441
Aðrar eignir	5.932.001	0	5.817.117	11.749.118
Eignir starfsþátta	41.808.732	2.813.815	7.095.580	51.718.127
Skuldir				
Víkjandi skuldabréf	2.526.389	0	0	2.526.389
Vátryggingaskuld	26.607.935	810.733	0	27.418.668
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.282.927	0	1.282.927
Aðrar skuldir	4.731.996	127.793	0	4.859.789
Skuldir starfsþátta	33.866.320	2.221.452	0	36.087.773

Skýringar

5. Starfsþáttagreining (frh.)

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2015 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	3.718.676	240.424	0	3.959.100
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(111.358)	(47.886)	0	(159.244)
Fjárfestingatekjur	295.955	7.161	810.344	1.113.460
Aðrar tekjur	40.115	0	0	40.115
Heildartekjur	3.943.389	199.699	810.344	4.953.431
Tjón tímabilsins	(3.044.482)	(58.085)	0	(3.102.567)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	(68.188)	17.079	0	(51.109)
Rekstrarkostnaður	(789.212)	(61.763)	(124.684)	(975.659)
Vaxtagjöld	0	0	(697)	(697)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(4.119)	(4.119)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	41.506	96.929	680.845	819.281
Tekjuskattur				(86.036)
Hagnaður tímabilsins				733.245

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 14 milljónir króna og í fjármálarækstri 0,5 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum eru 178 milljónir króna.

Eignir og skuldir starfsþáttanna 31. desember 2015 voru eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Eignir				
Fjárfestingaverðbréf	28.004.236	1.245.107	2.956.593	32.205.936
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.338.485	0	1.338.485
Endurtryggingaeignir	1.122.942	121.647	0	1.244.589
Handbært fé	1.120.029	308.154	0	1.428.183
Aðrar eignir	3.627.694	0	5.029.114	8.656.808
Eignir starfsþátta	33.874.901	3.013.393	7.985.707	44.874.001
Skuldir				
Vátryggingaskuld	22.733.855	732.105	0	23.465.959
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.338.485	0	1.338.485
Aðrar skuldir	2.382.032	135.477	0	2.517.509
Skuldir starfsþátta	25.115.887	2.206.067	0	27.321.953

6. Eigin iðgjöld

	3M 2016	3M 2015
Bókfærð iðgjöld	8.021.918	7.516.900
Hluti endurtryggjenda	(486.749)	(461.599)
Breyting á iðgjaldaskuld	(3.714.906)	(3.557.800)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	321.948	302.355
Eigin iðgjöld.....	4.142.211	3.799.856

Skýringar

7. Fjármunatekjur

	3M 2016	3M 2015
Vaxtatekjur af bankareikningum	11.962	10.781
Vaxtatekjur af fjáreignum haldið til gjalddaga	45.639	38.449
Aðrar vaxtatekjur	91.461	68.288
Gengismunur gjaldmiðla	(171.962)	129.869
Fjármunatekjur.....	(22.900)	247.387
Gangvirðisbreytingar hlutabréfa	308.618	381.868
Gangvirðisbreytingar annarra fjáreigna	149.757	484.206
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	458.375	866.074

Með gangvirðisbreytingu fjáreigna er talinn 31 (3M 2015: 32) milljóna króna arður af hlutabréfaeign.

8. Eigin tjón

	3M 2016	3M 2015
Bókfærð tjón	3.178.555	3.192.788
Hluti endurtryggjenda	(46.797)	(25.519)
Breyting á tjónaskuld	234.727	(90.221)
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	18.100	76.628
Eigin tjón.....	3.384.585	3.153.676

9. Reiknaður tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn.

Virkt skatthlutfall:

	1. janúar - 31. mars 2016		1. janúar - 31. mars 2015	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatt	104.222		819.281	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20.844	20,0%	163.856	20,0%
Ófrádráttarþær kostnaður	2	0,0%	2	0,0%
Fenginn arður	(6.150)	-5,9%	(4.093)	-0,5%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	(55.574)	-53,3%	(72.281)	-8,8%
Aðrir liðir	0	0,0%	(1.448)	-0,2%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	(40.877)	-39,2%	86.036	10,5%

Skýringar

10. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	31.3.2016	31.12.2015
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendri kauphöll	5.912.534	5.534.878
Skráð í erlendum kauphöllum	140	778.822
Önnur félög	3.062.171	2.924.798
	8.974.845	9.238.498
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	4.840.657	5.575.443
Ríkistryggð, óverðtryggð	3.004.190	2.784.738
Önnur skuldabréf	7.949.209	6.856.591
Skuldabréfasjóðir	1.538.822	1.173.440
Hlutabréfasjóðir	0	593.521
Fagfjárfestasjóðir	1.884.650	1.615.448
	19.217.527	18.599.182
Fjáreignir á gangvirði samtals	28.192.372	27.837.680
Fjáreignir haldið til gjalddaga		
Skráð ríkistryggð verðbréf *	4.293.936	4.319.826
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig:		
Lán með veði í fasteignum	47.896	48.431
Fjárfestingaverðbréf	32.534.204	32.205.936
* Áætlað gangvirði fjáreigna haldið til gjalddaga	4.277.721	4.348.275

11. Stigskipting gangvirðis

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

Stig 1: Gangvirðismatið byggir á skráðum verðum á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2: Gangvirðismatið byggir ekki á skráðum verðum á virkum markaði (stig 1) heldur á upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina eða skuldina, annað hvort beint (t.d. verð) eða óbeint (t.d. afleiddar af verðum).

Stig 3: Gangvirðismatið byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum.

Samstæða

31. mars 2016	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	21.786.563	426.422	5.979.385	28.192.371
Fjáreignir til gjalddaga á gangvirði	1.772.641	2.505.080	0	4.277.721
Fjáreignir samtals	23.559.204	2.931.502	5.979.385	32.470.092

Samstæða

31. desember 2015	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	21.668.780	428.344	5.740.556	27.837.680
Fjáreignir til gjalddaga á gangvirði	1.769.340	2.578.935	0	4.348.275
Fjáreignir samtals	23.438.120	3.007.279	5.740.556	32.185.955

Skýringar

11. Stigskipting gangvirðis (frh)

Við mat á fjáreignum sem falla undir stig 2 eru notaðar eftirfarandi aðferðir:

Í stig 2 eru færðar fjáreignir þar sem ekki er virkur markaður. Matið á eignunum ákvarðast af nýlegum viðskiptum ótengdra aðila eða kaup tilbodum frá ótengdum aðilum. Einnig er stuðst við gangvirði annarra sambærilegra fjáreigna.

Við mat á fjáreignum sem falla undir stig 3 eru notaðar eftirfarandi aðferðir:

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 tímabilinu eru eftirfarandi:

	2016	2015
Staða 1.1.	5.740.556	6.194.794
Keypt	125.108	325.116
Selt/afborganir	(53.001)	(328.171)
Flutt af stigi 1 og 2	0	285.537
Vextir, matsbreyting	166.722	75.310
Staða 31.03.	5.979.385	6.552.586

12. Víkjandi skuldabréf

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

13. Vátryggingaskuld

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

	31.3.2016	31.12.2015
Vátryggingaskuld (heild):		
Vegna tilkynnta tjóna	13.963.935	13.839.935
Vegna ótilkynnta tjóna	2.645.959	2.535.233
Tjónaskuld samtals	16.609.894	16.375.168
Iðgjaldaskuld	9.561.936	5.847.030
Áhættuálag	1.246.839	1.243.762
Vátryggingaskuld samtals	27.418.668	23.465.959
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Vegna tilkynnta tjóna	1.070.100	1.088.201
Vegna ótilkynnta tjóna	53.790	53.789
Tjónaskuld	1.123.890	1.141.990
Iðgjaldaskuld	424.547	102.599
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	1.548.437	1.244.589
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Vegna tilkynnta tjóna	12.893.835	12.751.734
Vegna ótilkynnta tjóna	2.592.169	2.481.444
Tjónaskuld	15.486.004	15.233.178
Iðgjaldaskuld	9.137.389	5.744.431
Áhættuálag	1.246.839	1.243.762
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	25.870.232	22.221.371

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

Skýringar

14. Tengdir aðilar

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

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

	1.1.-31.3.2016		31.3.2016	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	363	0	11.768	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	2.438	0	1.863	0
	<u>2.801</u>	<u>0</u>	<u>13.631</u>	<u>0</u>
	1.1.-31.3.2015		31.12.2015	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	932	0	12.022	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	2.628	1.502	72	0
	<u>3.559</u>	<u>1.502</u>	<u>12.094</u>	<u>0</u>

Sameining félaga

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

	3M 2016	3M 2015
16. Tjónahlutfall	79,3%	78,4%
Eigið tjónahlutfall	81,8%	83,0%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	22,1%	21,5%
Endurtrygginga kostnaðarhlutfall	3,2%	5,3%
Samsett hlutfall	104,5%	105,2%
Gjaldþolshlutfall samstæðu	1,86	1,51

Ársfjórðungyfirlit

17.	1F 2016	4F 2015	3F 2015	2F 2015	1F 2015
Iðgjöld tímabilsins	4.307.012	4.206.296	4.283.671	4.147.671	3.959.100
Eigin iðgjöld	4.142.211	4.060.495	4.155.736	3.999.431	3.799.856
Fjárfestingatekjur	435.475	1.103.138	907.969	951.546	1.113.460
Aðrar tekjur	39.830	49.222	36.105	40.654	40.115
Heildartekjur	<u>4.617.516</u>	<u>5.212.855</u>	<u>5.099.810</u>	<u>4.991.631</u>	<u>4.953.431</u>
Tjón tímabilsins	(3.413.282)	(2.904.758)	(3.450.990)	(3.274.017)	(3.102.567)
Eigin tjón	(3.384.585)	(2.806.709)	(3.517.360)	(3.234.459)	(3.153.676)
Breyting á áhættuálagi	(3.077)	(66.460)	0	0	0
Rekstrarkostnaður	(1.089.028)	(1.065.288)	(988.473)	(1.048.496)	(975.659)
Virðisrýrnun óefnislegra eigna	0	(1.429.988)	0	0	0
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	<u>(36.603)</u>	<u>21.469</u>	<u>(433)</u>	<u>12.456</u>	<u>(4.816)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatta	104.222	-134.121	593.544	721.133	819.281
Tekjuskattar	40.877	220.420	(23.094)	(35.336)	(86.036)
Heildarhagnaður (tap) tímabilsins	<u>145.100</u>	<u>86.299</u>	<u>570.450</u>	<u>685.797</u>	<u>733.245</u>
Tjónahlutfall	79,3%	69,1%	80,6%	78,9%	78,4%
Eigið tjónahlutfall	81,8%	69,1%	84,6%	80,9%	83,0%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	22,1%	22,0%	20,1%	22,2%	21,5%
Endurtryggingakostnaðarhlutfall	3,2%	1,1%	4,5%	2,6%	5,3%
Samsett hlutfall	104,5%	92,2%	105,2%	103,7%	105,2%