

Sjóvá-Almennar tryggingar hf.
Ársreikningur samstæðunnar árið 2013

Sjóvá-Almennar tryggingar hf.
Kringlan 5
103 Reykjavík

Kt. 650909-1270

Efnisyfirlit

| | |
|--|---|
| Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra | 3 |
| Áritun óháðra endurskoðenda | 4 |
| Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu | 5 |
| Efnahagsreikningur | 6 |
| Eiginfjáryfirlit | 7 |
| Sjóðstreymisyfirlit | 8 |
| Skýringar | 9 |

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Rekstur ársins 2013

Samstæðureikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. (félagsins) fyrir árið 2013 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-Almennar líftryggingar hf., Keira 1 ehf. og Sjóvá Forvarnahúsið ehf., sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður ársins 1.789 millj. kr. Eigið fé samstæðunnar í árslok 2013 nam 16.781 millj. kr. Eiginfjárlutfall samstæðunnar var 39,3% í árslok, gjaldþolshlutfall móðurfélagsins var 5,53 og hækkaði úr 4,78 frá árslokum 2012. Aðlagð gjaldþolshlutfall samstæðunnar í árslok 2013 var 3,96. Þann 31. desember 2013 námu heildareignir samstæðunnar 42.705 millj. kr.

Stjórn félagsins leggur til að ekki verði greiddur arður til hluthafa á árinu 2014, en að öðru leyti er vísað í eiginfjáryfirlit um ráðstöfun hagnaðar ársins.

Hluthafar

Hluthafar Sjóvá-Almennra trygginga hf. í ársbyrjun og árslok 2013 voru þrír, SF1 slhf., kt. 500611-3400 með 73,03% hlut, SAT Eignarhaldsfélag hf., kt. 450500-3720 með 17,67% hlut og Íslandsbanki hf., kt. 491008-0160 með 9,30% hlut.

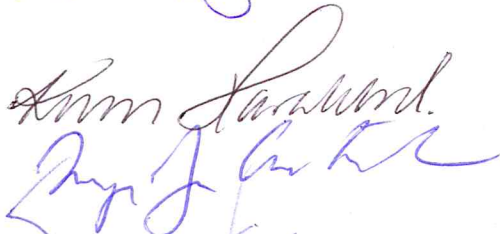
Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðureikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2013 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2013. Jafnframt er það álit okkar að samstæðureikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg 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 25 - 32 í ársreikningnum, jafnframt er umfjöllun um stjórnarhætti í ársskýrslu samstæðunnar.

Stjórn og forstjóri Sjóvá-Almennra trygginga hf. hafa í dag farið yfir samstæðureikning félagsins fyrir árið 2013 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 27. febrúar 2014

Stjórn:



Forstjóri:



Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Sjóvá-Almennra trygginga hf. fyrir árið 2013. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu samstæðuársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á samstæðuársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í samstæðuársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á samstæðuársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð samstæðuársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

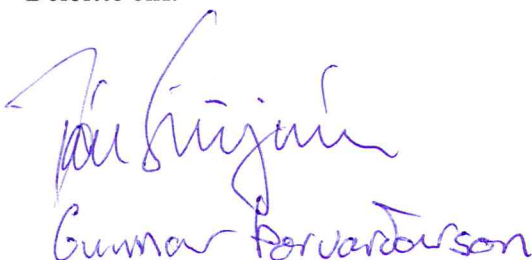
Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2013, efnahag þess 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar og forstjóra

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

Kópavogur, 27. febrúar 2014

Deloitte ehf.



Gunnar Þorvaldsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2013

| | Skýr. | 2013 | 2012 |
|---|----------|---------------|---------------|
| Iðgjöld ársins | | 13.017.284 | 12.733.958 |
| Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum | | (948.581) | (1.193.042) |
| Eigin iðgjöld | 6 | 12.068.703 | 11.540.916 |
| Fjármunatekjur | | 492.571 | 437.956 |
| Gangvirðisbreytingar fjáreigna | | 1.698.090 | 2.091.705 |
| Fjárfestingatekjur | 7 | 2.190.661 | 2.529.661 |
| Umboðslaun | | 108.078 | 147.480 |
| Aðrar tekjur | | 13.276 | 48.113 |
| Aðrar tekjur | | 121.354 | 195.593 |
| Heildartekjur | | 14.380.718 | 14.266.170 |
| Tjón ársins | | (8.470.599) | (8.178.662) |
| Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins | | 242.131 | 273.698 |
| Eigin tjón | 8 | (8.228.468) | (7.904.964) |
| Rekstrarkostnaður | 9 | (3.534.517) | (3.353.830) |
| Vaxtagjöld | | (7.487) | (1.158) |
| Afskriftir óefnislegra eigna | 13,14 | (463.773) | (454.201) |
| Heildargjöld | | (12.234.245) | (11.714.153) |
| Hagnaður fyrir tekjuskatt | | 2.146.473 | 2.552.017 |
| Tekjuskattur | 11 | (356.554) | (494.803) |
| Hagnaður og heildarhagnaður ársins | | 1.789.919 | 2.057.214 |
| Skipting hagnaðar | | | |
| Hluthafar móðurfélagsins | | 1.789.919 | 2.057.214 |
| Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut | 20 | 1,12 | 1,29 |

Skýringar á blaðsíðum 9 til 36 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2013

| | Skýr. | 2013 | 2012 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Eignir | | | |
| Rekstrarfjármunir | 12 | 694.995 | 669.451 |
| Viðskiptavild | 13 | 243.578 | 243.578 |
| Óefnislegar eignir | 14 | 4.368.773 | 4.714.581 |
| Skatteign | 23 | 0 | 217.116 |
| Verðbréf | 15-16 | 30.010.218 | 26.678.771 |
| Endurtryggingaeignir | 17 | 925.417 | 1.035.450 |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur | 18 | 3.374.888 | 2.945.472 |
| Handbært fé | | 3.087.428 | 3.780.278 |
| Eignir samtals | | 42.705.297 | 40.284.697 |
| Eigið fé | | | |
| Hlutfé | 19 | 1.592.521 | 1.592.521 |
| Yfirverðsreikningur hlutfjár | 19 | 9.888.571 | 9.888.571 |
| Óráðstafað eigið fé | | 5.300.157 | 3.510.238 |
| Eigið fé samtals | | 16.781.249 | 14.991.330 |
| Skuldir | | | |
| Vátryggingaskuld | 22 | 21.467.912 | 21.598.745 |
| Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka | | 3.025.886 | 2.569.309 |
| Tekjuskattskuldbinding | 23 | 139.439 | 0 |
| Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir | 24 | 1.290.811 | 1.125.313 |
| Skuldir samtals | | 25.924.048 | 25.293.367 |
| Eigið fé og skuldir samtals | | 42.705.297 | 40.284.697 |

Skýringar á blaðsíðum 9 til 36 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit árið 2013

| | | Hlutafé | Yfirverðs- reikningur hlutafjár | Óráðstafað eigið fé | Eigið fé samtals |
|------------------------------|----|------------------|---------------------------------------|------------------------|---------------------|
| Eigið fé 1.1.2012 | 19 | 1.592.521 | 9.888.571 | 1.453.024 | 12.934.116 |
| Heildarhagnaður ársins | | | | 2.057.214 | 2.057.214 |
| Eigið fé 31.12.2012 | | <u>1.592.521</u> | <u>9.888.571</u> | <u>3.510.238</u> | <u>14.991.330</u> |
| | | | | | |
| Eigið fé 1.1.2013 | 19 | 1.592.521 | 9.888.571 | 3.510.238 | 14.991.330 |
| Heildarhagnaður ársins | | | | 1.789.919 | 1.789.919 |
| Eigið fé 31.12.2013 | | <u>1.592.521</u> | <u>9.888.571</u> | <u>5.300.157</u> | <u>16.781.249</u> |

Skýringar á blaðsíðum 9 til 36 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit ársins 2013

| | Skýr. | 2013 | 2012 |
|--|-------|------------|--------------|
| Rekstrarhreyfingar: | | | |
| Hagnaður ársins | | 1.789.919 | 2.057.214 |
| Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé: | | | |
| Fjármunatekjur í rekstri | (| 475.236) | (437.956) |
| Fjármagnsgjöld í rekstri | | 7.487 | 1.158 |
| Gangvirðisbreyting fjáreigna | (| 1.691.949) | (2.091.705) |
| Afskriftir rekstrarfjármuna | 12 | 83.170 | 65.347 |
| Afskriftir og virðisrýrnun ófnislegra eigna | 13 | 463.773 | 454.201 |
| Söluhagnaður rekstrarfjármuna | 12 | (3.972) | (4.827) |
| | | 173.192 | 43.432 |
| Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum: | | | |
| Verðbréf, breyting | (| 1.783.939) | 1.827.046 |
| Skatteign, breyting | | 359.867 | 482.734 |
| Endurtryggingaeignir, breyting | | 5.376 | 103.057 |
| Viðskiptakröfur, breyting | (| 226.234) | (575.992) |
| Vátryggingaskuld, breyting | (| 130.833) | 221.201 |
| Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting | (| 7.555) | (11.401) |
| Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum | (| 1.783.318) | 2.046.646 |
| Innborgaðar fjármunatekjur | | 1.147.843 | 422.272 |
| Greidd fjármagnsgjöld | (| 7.861) | (9.830) |
| Handbært fé frá (til) rekstrar | (| 470.144) | 2.502.520 |
| Fjárfestingarhreyfingar: | | | |
| Fjárfesting í ófnislegum eignum og rekstrarfjármunum | 12-14 | (247.142) | (286.375) |
| Söluverð rekstrarfjármuna | 12 | 24.436 | 12.420 |
| Fjárfestingarhreyfingar | (| 222.706) | (273.955) |
| Hækkun (lækkun) á handbæru fé | (| 692.850) | 2.228.565 |
| Handbært fé í ársbyrjun | | 3.780.278 | 1.551.713 |
| Handbært fé í árslok..... | | 3.087.428 | 3.780.278 |

Skýringar á blaðsíðum 9 til 36 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Skýringar

1. Félagið

Sjóvá-Almennar tryggingar hf. („Félagið“) er íslenskt hlutafélag með starfsstöðvar sínar á Íslandi og eru höfuðstöðvar þess í Kringlunni 5 í Reykjavík. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2013 hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem „samstæðunnar“. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingum.

2. 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 27. febrúar 2014.

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

Gerð samstæðuársreikningsins 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.

Mat og forsendur þess eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Upplýsingar um mikilvæga matsóvissu þar sem reikningsskilaaðferðir hafa mest áhrif á skráðar fjárhæðir í ársreikningnum, er að finna í skýringu 37 vii.

Gangvirði fjáreigna, sjá skýringu nr. 15

Virðisrýrnun krafna, sjá skýring nr. 18

Váttryggingaskuld, sjá skýringu nr. 22

Skýringar, frh.:

4. 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 starfspáttar á rökrænan hátt.

Rekstrarstarfspættir

Eftirfarandi þættir eru megin starfspættir í rekstri samstæðunnar:

- * **Skaðatryggingar**
- * **Líftryggingar**
- * **Fjármálastarfsemi** - innifelur auk fjármálastarfseminnar rekstur dótturfélaganna Sjóvá Forvarnahúsið ehf., Keira1 ehf. og aðra starfsemi.

| Árið 2013 | | | | |
|---|----------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|
| Rekstrarstarfspættir | Skaða- tryggingar | Líf- tryggingar | Fjármála- og önnur starfsemi | Samstæða |
| Iðgjöld ársins | 11.796.082 | 1.221.202 | 0 | 13.017.284 |
| Hluti endurtryggjenda í iðgjaldtekjum | (747.553) | (201.028) | 0 | (948.581) |
| Fjárfestingatekjur | 641.529 | 17.392 | 1.531.740 | 2.190.661 |
| Aðrar tekjur | 78.115 | 29.962 | 13.277 | 121.354 |
| Heildartekjur starfspáttar | 11.768.173 | 1.067.528 | 1.545.017 | 14.380.718 |
| Tjón ársins | (7.963.567) | (507.032) | 0 | (8.470.599) |
| Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins | 79.411 | 162.720 | 0 | 242.131 |
| Rekstrarkostnaður | (2.867.824) | (334.042) | (332.651) | (3.534.517) |
| Vaxtagjöld | 0 | 0 | (7.487) | (7.487) |
| Afskriftir óefnislegra eigna | (51.073) | 0 | (412.700) | (463.773) |
| Rekstrarafkoma starfspáttar | 965.120 | 389.174 | 792.179 | 2.146.473 |
| Tekjuskattur | | | | (356.554) |
| Hagnaður og heildarhagnaður ársins | | | | 1.789.919 |
| Rekstrarfjármunir | 694.995 | 0 | 0 | 694.995 |
| Viðskiptavild | 243.578 | 0 | 0 | 243.578 |
| Óefnislegar eignir | 4.357.825 | 10.948 | 0 | 4.368.773 |
| Verðbréf | 25.103.098 | 4.488.869 | 418.251 | 30.010.218 |
| Endurtryggingaeignir | 618.869 | 306.548 | 0 | 925.417 |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur | 3.129.342 | 245.290 | 256 | 3.374.888 |
| Handbært fé | 2.150.616 | 923.265 | 13.547 | 3.087.428 |
| Eignir samtals | 36.298.323 | 5.974.920 | 432.054 | 42.705.297 |
| Vátryggingaskuld | 20.240.430 | 1.227.482 | 0 | 21.467.912 |
| Aðrar skuldir | 1.188.471 | 3.259.430 | 8.235 | 4.456.136 |
| Skuldir samtals | 21.428.901 | 4.486.912 | 8.235 | 25.924.048 |
| Fjárfesting í rekstrarfjármunum | 247.142 | 0 | 0 | 247.142 |

Skýringar, frh.:

4. Starfsþáttayfirlit frh.

| Árið 2012 Rekstrarstarfsþættir | Skaða- tryggingar | Líf- tryggingar | Fjármála- og önnur starfsemi | Samstæða |
|---|----------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|
| Iðgjöld ársins | 11.525.025 | 1.208.933 | 0 | 12.733.958 |
| Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum | (957.818) | (235.224) | 0 | (1.193.042) |
| Fjárfestingatekjur | 1.314.720 | 33.182 | 1.181.759 | 2.529.661 |
| Aðrar tekjur | 95.136 | 54.343 | 46.114 | 195.593 |
| Heildartekjur starfsþátta | 11.977.063 | 1.061.234 | 1.227.873 | 14.266.170 |
| Tjón ársins | (7.708.867) | (469.795) | 0 | (8.178.662) |
| Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins | 105.309 | 168.389 | 0 | 273.698 |
| Rekstrarkostnaður | (2.805.253) | (280.045) | (268.532) | (3.353.830) |
| Vaxtagjöld | (1.128) | (30) | 0 | (1.158) |
| Afskriftir óefnislegra eigna | (454.201) | 0 | 0 | (454.201) |
| Rekstrarafkoma starfsþátta | 1.112.923 | 479.753 | 959.341 | 2.552.017 |
| Tekjuskattur | | | | (494.803) |
| Hagnaður og heildarhagnaður ársins | | | | 2.057.214 |
| Rekstrarfjármunir | 654.061 | 0 | 15.390 | 669.451 |
| Viðskiptavild | 243.578 | 0 | 0 | 243.578 |
| Óefnislegar eignir | 4.699.876 | 14.705 | 0 | 4.714.581 |
| Skatteign | 217.116 | 0 | 0 | 217.116 |
| Verðbréf | 23.173.412 | 3.505.359 | 0 | 26.678.771 |
| Endurtryggingaeignir | 781.194 | 254.256 | 0 | 1.035.450 |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur | 2.751.687 | 189.279 | 4.506 | 2.945.472 |
| Handbært fé | 2.084.238 | 1.248.867 | 447.173 | 3.780.278 |
| Eignir samtals | 34.605.162 | 5.212.466 | 467.069 | 40.284.697 |
| Vátryggingaskuld | 20.539.068 | 1.059.677 | 0 | 21.598.745 |
| Aðrar skuldir | 818.703 | 2.827.435 | 48.484 | 3.694.622 |
| Skuldir samtals | 21.357.771 | 3.887.112 | 48.484 | 25.293.367 |
| Fjárfesting í rekstrarfjármunum | 286.375 | 0 | 0 | 286.375 |

Skýringar, frh.:

5. Tekjur og gjöld af skaðatryggingum

Skaðatryggingar félagsins greinast þannig:

| Árið 2013 | Eigna- tryggingar | Sjó, flug & farm- tryggingar | Lögbundnar ökutækja- tryggingar | Frjálsar ökutækja- tryggingar |
|---|----------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| Bókfærð iðgjöld | 3.275.778 | 565.221 | 4.442.904 | 2.054.272 |
| Eigin iðgjöld | 2.858.968 | 402.979 | 4.131.604 | 1.879.692 |
| Eigin tjón | (1.486.124) | (293.288) | (3.098.319) | (1.387.746) |
| Rekstrarkostnaður | (755.431) | (130.346) | (1.024.584) | (473.738) |
| Fjármunatekjur og aðrar tekjur | 126.263 | 18.680 | 333.094 | 15.220 |
| Hagnaður (tap) af tryggingastarfsemi | 743.676 | (1.975) | 341.795 | 33.428 |

| | Ábyrgða- tryggingar | Slysa & sjúkra- tryggingar | Endur- tryggingar | Samtals |
|--|------------------------|-------------------------------|----------------------|----------------|
| Bókfærð iðgjöld | 848.476 | 1.249.097 | 0 | 12.435.748 |
| Eigin iðgjöld | 617.120 | 1.158.166 | 0 | 11.048.529 |
| Eigin tjón | (546.869) | (1.087.403) | 15.593 | (7.884.156) |
| Rekstrarkostnaður | (195.668) | (288.056) | 0 | (2.867.824) |
| Fjármunatekjur og aðrar tekjur | 114.493 | 111.894 | 0 | 719.644 |
| Hagnaður (tap) af tryggingastarfsemi | (10.924) | (105.399) | 15.593 | 1.016.193 |
| Afskriftir óefnislegra eigna | | | | (51.073) |
| Hagnaður fyrir tekjuskatt | | | | 965.120 |

| Árið 2012 | Eigna- tryggingar | Sjó, flug & farm- tryggingar | Lögbundnar ökutækja- tryggingar | Frjálsar ökutækja- tryggingar |
|---|----------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| Bókfærð iðgjöld | 3.243.375 | 522.874 | 4.313.048 | 1.988.924 |
| Eigin iðgjöld | 2.725.360 | 314.743 | 4.016.177 | 1.847.998 |
| Eigin tjón | (1.748.947) | (252.564) | (3.102.236) | (1.247.858) |
| Rekstrarkostnaður | (753.730) | (121.511) | (1.002.312) | (462.207) |
| Fjármunatekjur og aðrar tekjur | 201.100 | 28.055 | 692.798 | 31.524 |
| Hagnaður (tap) af tryggingastarfsemi | 423.783 | (31.277) | 604.427 | 169.457 |

| | Ábyrgða- tryggingar | Slysa & sjúkra- tryggingar | Endur- tryggingar | Samtals |
|--|------------------------|-------------------------------|----------------------|------------------|
| Bókfærð iðgjöld | 904.900 | 1.098.159 | 0 | 12.071.280 |
| Eigin iðgjöld | 644.995 | 1.017.934 | 0 | 10.567.207 |
| Eigin tjón | (341.295) | (1.022.409) | 111.751 | (7.603.558) |
| Rekstrarkostnaður | (210.290) | (255.202) | 0 | (2.805.253) |
| Fjármunatekjur og aðrar tekjur | 214.625 | 217.970 | 22.656 | 1.408.728 |
| Hagnaður (tap) af tryggingastarfsemi | 308.035 | (41.707) | 134.407 | 1.567.124 |
| Afskriftir óefnislegra eigna | | | | (454.201) |
| Hagnaður fyrir tekjuskatt | | | | 1.112.923 |

Skýringar, frh.:

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| 6. Eigin iðgjöld | | |
| Eigin iðgjöld greinast þannig: | | |
| Bókfærð iðgjöld | 13.705.584 | 13.313.140 |
| Vildarafsláttur..... | (517.072) | (410.123) |
| Hluti endurtryggjenda | (938.973) | (1.180.574) |
| Breyting á iðgjaldaskuld | (171.227) | (169.059) |
| Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld | (9.609) | (12.468) |
| Eigin iðgjöld | <u>12.068.703</u> | <u>11.540.916</u> |
| 7. Fjárfestingatekjur | | |
| Fjármunatekjur greinast þannig: | | |
| Vaxtatekjur af innlánnum | 190.715 | 69.955 |
| Vaxtatekjur af viðskiptakröfum | 322.921 | 293.630 |
| Gengismunur | (21.065) | 74.371 |
| Fjármunatekjur samtals | <u>492.571</u> | <u>437.956</u> |
| Gangvirðisbreytingar fjáreigna greinast þannig: | | |
| Vaxtatekjur verðbréfa | 1.050.136 | 449.653 |
| Verðbætur verðbréfa | 511.551 | 864.585 |
| Aðrar gangvirðisbreytingar | 136.403 | 777.467 |
| Gangvirðisbreytingar fjáreigna samtals | <u>1.698.090</u> | <u>2.091.705</u> |
| Fjárfestingatekjur samtals | <u>2.190.661</u> | <u>2.529.661</u> |
| 8. Eigin tjón | | |
| Eigin tjón greinast þannig: | | |
| Bókfærð tjón | 8.837.158 | 8.131.426 |
| Hluti endurtryggjenda | (550.367) | (467.181) |
| Breyting á tjónaskuld | (366.560) | 47.237 |
| Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld | 308.237 | 193.483 |
| Eigin tjón | <u>8.228.468</u> | <u>7.904.964</u> |
| 9. Rekstrarkostnaður | | |
| Rekstrarkostnaður greinist þannig: | | |
| Laun og launatengd gjöld | 2.034.538 | 1.884.802 |
| Sölu­kostnaður | 309.593 | 235.026 |
| Stjórnunarkostnaður | 944.558 | 983.625 |
| Rekstrarkostnaður fasteigna | 162.657 | 185.030 |
| Afskriftir rekstrarfjármuna | 83.171 | 65.347 |
| Rekstrarkostnaður samtals | <u>3.534.517</u> | <u>3.353.830</u> |

Skýringar, frh.:

| | 2013 | 2012 | |
|---|-------------------------|--|----------------|
| 10. Laun og launatengd gjöld | | | |
| Laun og launatengd gjöld greinast þannig: | | | |
| Laun | 1.485.486 | 1.391.649 | |
| Lífeyrisiðgjöld | 150.222 | 142.257 | |
| Tryggingagjald | 129.670 | 124.063 | |
| Fjársýsluskattur | 113.819 | 86.830 | |
| Önnur launatengd gjöld | 33.382 | 20.481 | |
| Annar starfsmannakostnaður | 121.959 | 119.522 | |
| Laun og launatengd gjöld samtals | <u>2.034.538</u> | <u>1.884.802</u> | |
| Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf | 189 | 201 | |
| 11. Tekjuskattur | | | |
| Tekjuskattur greinist þannig: | | | |
| Tekjuskattur til greiðslu | 0 | 12.305 | |
| Frestaður tekjuskattur | 356.554 | 482.498 | |
| Tekjuskattur samtals | <u>356.554</u> | <u>494.803</u> | |
| Virkur tekjuskattur: | 2013 | 2012 | |
| Hagnaður fyrir tekjuskatt | <u>2.146.473</u> | <u>2.552.017</u> | |
| Tekjuskattur samkvæmt | | | |
| gildandi skatthlutfalli | 20,0% (429.295) | 20,0% (510.403) | |
| Óskattskyldar tekjur | (3,5%) 75.446 | (0,7%) 16.678 | |
| Aðrir liðir | 0,0% (2.705) | 0,0% (1.078) | |
| Virkur tekjuskattur | <u>16,5% (356.554)</u> | <u>19,3% (494.803)</u> | |
| 12. Rekstrarfjármunir | | | |
| Rekstrarfjármunir greinast þannig: | | | |
| | Fasteignir | Innréttingar, tæki og bifreiðar | Samtals |
| Heildarverð 1.1.2012 | 267.769 | 283.237 | 551.006 |
| Viðbót á árinu | 0 | 286.375 | 286.375 |
| Selt á árinu | 0 | (12.427) | (12.427) |
| Heildarverð 31.12.2012 | <u>267.769</u> | <u>557.185</u> | <u>824.954</u> |
| Viðbót á árinu | 0 | 130.959 | 130.959 |
| Selt á árinu | 0 | (50.889) | (50.889) |
| Heildarverð 31.12.2013 | <u>267.769</u> | <u>637.255</u> | <u>905.024</u> |
| Afskrifað 1.1.2012 | 10.960 | 84.028 | 94.988 |
| Afskrift færð út | 0 | (4.832) | (4.832) |
| Afskrifað á árinu | 6.469 | 58.878 | 65.347 |
| Afskrifað samtals 31.12.2012 | <u>17.429</u> | <u>138.074</u> | <u>155.503</u> |
| Afskrift færð út | 0 | (28.644) | (28.644) |
| Afskrifað á árinu | 6.469 | 76.701 | 83.170 |
| Afskrifað samtals 31.12.2013 | <u>23.898</u> | <u>186.131</u> | <u>210.029</u> |
| Bókfært verð 1.1.2012 | 256.809 | 199.209 | 456.018 |
| Bókfært verð 31.12.2012 | <u>250.340</u> | <u>419.111</u> | <u>669.451</u> |
| Bókfært verð 31.12.2013 | <u>243.871</u> | <u>451.124</u> | <u>694.995</u> |
| Afskriftahlutföll | 2 - 4% | 15 - 33% | |
| Fasteignamat fasteigna í árslok 2013 nam 194 millj. kr. Vátryggingarverðmæti fasteigna nam 447 millj. kr. | | | |

Skýringar, frh.:

13. Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir með ótilgreindan nýtingartíma

Virðisrýrnunarpróf fyrir fjárskapandi einingar sem fela í sér viðskiptavild:

Viðskiptavild samstæðunnar að fjárhæð 244 millj. kr. er vegna kaupa á líffryggingarekstri hennar. Í árslok 2013 var framkvæmt árlegt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavildinni, sem miðast við afvaxtað framtíðarsjóðstreymi. Niðurstaða þess var sú að endurheimtanlegt virði er töluvert yfir bókfærðu verði.

Endurheimtanlegt virði líffrygginga er reiknað á grundvelli nýtingarvirðis þeirra. Nýtingarvirði einingarinnar var ákvarðað með því að afvaxta áætlað framtíðarsjóðstreymi af áframhaldandi starfsemi hennar. Útreikningur á nýtingarvirðinu byggist á eftirfarandi lykilforsendum:

- Sjóðstreymi er áætlað á grundvelli rekstrarniðurstöðu og fimm ára rekstraráætlunar. Framtíðarvirði er byggt á 2,5% raunvexti, sem miðast við langtímasjónarmið samstæðunnar í tengslum við rekstur þessarar einingar, að teknu tilliti til óvissu í efnahagsumhverfi á Íslandi.

- Notuð var 8,43% (8,99% árið 2012) ávöxtunarkrafa fyrir skatta við að ákvarða endurheimtanlegt virði eininganna. Ávöxtunarkrafan var áætluð á grundvelli fyrri reynslu og vegnu meðaltali fjármagnskostnaðar sem samstæðan hefur ráðstafað til þessara eininga.

14. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir og afskriftir þeirra greinast þannig:

| | Hugbúnaður | Viðskipta- sambönd | Samtals |
|---------------------------------|------------|-----------------------|--------------|
| Heildarverð 1.1. 2012 | 716.809 | 5.432.000 | 6.148.809 |
| Heildarverð 31.12.2012 | 716.809 | 5.432.000 | 6.148.809 |
| Viðbót á árinu | 117.965 | 0 | 117.965 |
| Heildarverð 31.12.2013 | 834.774 | 5.432.000 | 6.266.774 |
| Afskrifað alls 1.1.2012 | (165.227) | (814.800) | (980.027) |
| Afskrifað á árinu | (92.068) | (362.133) | (454.201) |
| Afskrifað alls 31.12.2012 | (257.295) | (1.176.933) | (1.434.228) |
| Afskrifað á árinu | (101.640) | (362.133) | (463.773) |
| Afskrifað alls 31.12.2013 | (358.935) | (1.539.066) | (1.898.001) |
| Bókfært verð 1.1. 2012 | 551.582 | 4.617.200 | 5.168.782 |
| Bókfært verð 31.12. 2012 | 459.514 | 4.255.067 | 4.714.581 |
| Bókfært verð 31.12. 2013 | 475.839 | 3.892.934 | 4.368.773 |
| Afskriftahlutföll | 10 - 15% | 7% | |

Skýringar, frh.:

15. Fjáreignir

a. Flokkun og gangvirði fjáreigna

IFRS 13 skilgreinir mat á gangvirði og tók gildi í upphafi árs 2013. 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.
- Kröfur eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði, það er mat stjórnenda að gangvirðið sé ekki verulega frábrugðið því verði.

Eftirfarandi tafla sýnir flokkun fjáreigna ásamt gangvirði þeirra:

2013

| | Fjáreignir á gangvirði | Lán og kröfur | Samtals | Gangvirði |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------|------------|------------|
| Verðbréf | 30.010.218 | 0 | 30.010.218 | 30.010.218 |
| Endurtryggingaeignir | 0 | 925.417 | 925.417 | 925.417 |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur | 0 | 3.374.888 | 3.374.888 | 3.374.888 |
| Handbært fé | 0 | 3.087.428 | 3.087.428 | 3.087.428 |
| Fjáreignir samtals | 30.010.218 | 7.387.733 | 37.397.951 | 37.397.951 |

2012

| | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----------|------------|------------|
| Verðbréf | 26.678.771 | 0 | 26.678.771 | 26.678.771 |
| Endurtryggingaeignir | 0 | 1.035.450 | 1.035.450 | 1.035.450 |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur | 0 | 2.945.472 | 2.945.472 | 2.945.472 |
| Handbært fé | 0 | 3.780.278 | 3.780.278 | 3.780.278 |
| Fjáreignir samtals | 26.678.771 | 7.761.200 | 34.439.971 | 34.439.971 |

b. 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 |
|------------------------------|------------|------------|---------|------------|
| 2013 | | | | |
| Fjáreignir á gangvirði | 13.813.845 | 15.754.930 | 441.443 | 30.010.218 |
| 2012 | | | | |
| Fjáreignir á gangvirði | 11.149.502 | 14.851.770 | 677.499 | 26.678.771 |

Fjáreignir voru færðar úr stigi 1 yfir í stig 2 á milli ára og var samanburðarfjárhæðum vegna 2012 breytt til samræmis.

Mat á fjáreignum í stigi 2 miðast við gengi viðeigandi sjóða sem er reiknað út frá gengi undirliggjandi eigna.

Skýringar, frh.:

15. Fjáreignir frh.

| | Stig 3 |
|----------------------------|------------|
| Staða 01.01.2013 | 677.499 |
| Keypt | 59.264 |
| Selt/afborganir | (229.934) |
| Fært í stig II | (100.000) |
| Vextir, matsbreyting | 34.614 |
| Staða 31.12.2013 | 441.443 |

| | Fjárhæð | Verðmat | Áhrif | % | |
|------------------------------|---------|--------------|---|--------------|--|
| Skuldabréf vaxtareiknað | 436.865 | Vaxtareiknað | Skuldarálag á útgefendur skuldabréfa Seljanleika - álag | 0-5% 0-5% | Greiðslufall útgefanda myndi gera heimtur óvissar Ef vilji væri fyrir að selja bréfið er markaðsverð óþekkt. |
| Óskráð hlutabréf á kaupkröfu | 4.578 | Kaupkrafa | Seljanleika - álag | 0-50% | Ef vilji væri fyrir að selja bréfið er markaðsverð óþekkt. |

16. Verðbréf

| Verðbréf á gangvirði greinast þannig: | 2013 | 2012 |
|--|------------|------------|
| Skuldabréf: | | |
| Ríkistryggð verðbréf | 14.298.670 | 14.042.288 |
| Önnur skuldabréf | 5.291.485 | 3.019.146 |
| Skuldabréf samtals | 19.590.155 | 17.061.434 |
| Hlutdeildarskírteini: | | |
| Skuldabréfasjóðir með ríkisbréfum | 1.976.525 | 3.493.617 |
| Aðrir skuldabréfasjóðir | 1.344.719 | 2.708.373 |
| Hlutdeildarsjóðir þar sem líftryggingatakar bera fjárfestingaráhættu | 3.025.886 | 2.569.309 |
| Hlutdeildarskírteini samtals | 6.347.130 | 8.771.299 |
| Hlutabréf: | | |
| Skráð | 2.665.075 | 724.872 |
| Óskráð | 25.641 | 120.716 |
| Hlutabréf samtals | 2.690.716 | 845.588 |
| Önnur verðbréf: | | |
| Fasteignafélög | 308.000 | 0 |
| Bundin innlán | 1.019.848 | 0 |
| Önnur verðbréf | 54.369 | 450 |
| Verðbréf samtals | 30.010.218 | 26.678.771 |

17. Endurtryggingaeygnir

Endurtryggingaeygnir greinast þannig:

Hluti endurtryggjenda í váttryggingaskuld:

| | | |
|---|---------|-----------|
| lögjaldaskuld | 163.254 | 172.862 |
| Tjónaskuld | 447.826 | 756.062 |
| Hluti endurtryggjenda í váttryggingaskuld samtals | 611.080 | 928.925 |
| Krafa á endurtryggjendur | 314.337 | 106.525 |
| Endurtryggingaeygnir samtals | 925.417 | 1.035.450 |

Skýringar, frh.:

18. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur greinast þannig:

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Viðskiptakröfur tengdar váttryggingastarfsemi | 3.423.554 | 3.126.743 |
| Útlán tengd váttryggingastarfsemi | 79.134 | 85.048 |
| Afdreginn fjármagnstekjuskattur | 321.967 | 226.154 |
| Aðrar kröfur | 28.296 | 32.883 |
| Virðisrýmun viðskiptakrafna | (478.063) | (525.356) |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur samtals | <u>3.374.888</u> | <u>2.945.472</u> |

Virðisrýmun greinist þannig:

| | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Virðisrýmun í upphafi árs | 525.356 | 513.080 |
| Gjaldfærsla ársins | 69.391 | 83.236 |
| Endanlega tapað á árinu | (116.684) | (70.960) |
| Virðisrýmun í lok árs | <u>478.063</u> | <u>525.356</u> |

19. Eigið fé

Hlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess nam 1.593 millj. kr. í árslok 2013. Allt hlutafé er greitt. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Hlutafé í ársreikningi var leiðrétt til samræmis við samþykktir, mismunur á milli hlutafjár og yfirverðsreiknings var 1 þús. kr. og hefur sambanburðarfjárhæðum árið 2012 einnig verið breytt.

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.

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður hagnaður eða tap vegna starfsemi félagsins að frádregnum arðgreiðslum og framlögum í lögbundinn varasjóð. Greiða má óráðstafað eigið fé til hluthafa sem arð. Hins vegar takmarkar gjaldþolsákvæði þær hámarksfjárhæðir sem félagið getur greitt sem arð til hluthafa sinna.

20. Hagnaður á hlut

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

| | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Hagnaður | 1.789.919 | 2.057.214 |
| Meðalfjöldi hluta á árinu | 1.592.521 | 1.592.521 |
| Grunnhagnaður á hlut | <u>1,12</u> | <u>1,29</u> |

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

21. Gjaldþol

Lágmarksgjaldþol félagsins sem er reiknað samkvæmt 32 gr. laga um váttryggingastarfsemi nr. 56/2010 nam í árslok 2013 2.201 millj. kr. (2012: 2.102 millj. kr.) og reiknað gjaldþol (sbr. 31 gr.) 12.180 millj. kr. (2012: 10.048 millj. kr.)

Mismunur á reiknuðu gjaldþoli og bókfærðu eigin fé greinist þannig:

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi | 16.781.249 | 14.991.330 |
| Viðskiptavild | (243.578) | (243.578) |
| Óefnislegar eignir (móðurfélag) | (4.357.824) | (4.699.876) |
| Reiknað gjaldþol | <u>12.179.847</u> | <u>10.047.876</u> |

Aðlagð gjaldþol samstæðunnar (sbr. 31. gr. laga 56/2010) er 11.469 millj. kr. (2012:10.048 millj. kr.) og lágmarksfjárhæð aðlagðs gjaldþols er 2.894 millj. kr. (2012: 2.774 millj. kr.).

| | | |
|--|------|------|
| Gjaldþolshlutfall móðurfélags..... | 5,53 | 4,78 |
| Aðlagð gjaldþolshlutfall samstæðunnar..... | 3,96 | 3,62 |

Skýringar, frh.:

22. Vátryggingaskuld

| Vátryggingaskuld greinist þannig: | 2013 | 2012 |
|--|------------|------------|
| Vátryggingaskuld (heild): | | |
| Tilkynnt tjón og áfallinn tjónakostnaður | 13.263.585 | 13.530.101 |
| Áætlun vegna orðinna en ótilkynnta tjóna | 2.991.838 | 3.091.880 |
| Tjónaskuld | 16.255.423 | 16.621.981 |
| Vildarafsláttur | 476.000 | 411.501 |
| Iðgjaldaskuld | 4.736.489 | 4.565.263 |
| Vátryggingaskuld samtals | 21.467.912 | 21.598.745 |
| Hluti endurtryggjenda: | | |
| Tilkynnt tjón og áfallinn tjónakostnaður | 353.018 | 658.184 |
| Áætlun vegna orðinna en ótilkynnta tjóna | 94.808 | 97.879 |
| Tjónaskuld samtals | 447.826 | 756.063 |
| Iðgjaldaskuld | 163.254 | 172.862 |
| Hluti endurtryggjenda samtals | 611.080 | 928.925 |
| Eigin vátryggingaskuld: | | |
| Tilkynnt tjón og áfallinn tjónakostnaður | 12.910.567 | 12.871.917 |
| Áætlun vegna orðinna en ótilkynnta tjóna | 2.897.030 | 2.994.001 |
| Tjónaskuld samtals | 15.807.597 | 15.865.918 |
| Vildarafsláttur | 476.000 | 411.501 |
| Iðgjaldaskuld | 4.573.235 | 4.392.401 |
| Eigin vátryggingaskuld samtals | 20.856.832 | 20.669.820 |

Áætlun vegna tilkynnta tjóna, tjónakostnaðar og kostnaðar vegna orðinna en ótilkynnta tjóna er skuldfærð að frádregnu væntanlegu hrakvirði tjónamuna. Heildarfjárhæð hrakvirðis í árslok 2013 og 2012 er óverulegt.

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

Þróun vátryggingaskuldar greinist þannig:

| 2013 | Heild | Hlutdeild | |
|---|--------------|-----------------|--------------|
| | | endurtryggjenda | í eigin hlut |
| Tjónaskuld: | | | |
| Tilkynnt tjón | 13.530.101 | (658.184) | 12.871.917 |
| Áætluð ótilkynnt tjón | 3.091.880 | (97.879) | 2.994.001 |
| Tjónaskuld í upphafi árs | 16.621.981 | (756.063) | 15.865.918 |
| Greidd tjón á árinu vegna eldri ára | (4.787.878) | 439.124 | (4.343.096) |
| Breyting tjónaskuldar vegna tjóna ársins | 5.186.337 | (103.769) | 5.082.568 |
| Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára | (765.018) | (27.119) | (797.795) |
| Tjónaskuld í árslok | 16.255.422 | (447.826) | 15.807.595 |
| Tilkynnt tjón | 13.263.585 | (353.018) | 12.910.567 |
| Áætluð ótilkynnt tjón | 2.991.838 | (94.807) | 2.897.031 |
| Tjónaskuld í árslok | 16.255.423 | (447.826) | 15.807.597 |
| Iðgjaldaskuld: | | | |
| Iðgjaldaskuld í upphafi árs | 4.565.263 | (172.862) | 4.392.401 |
| Breyting á árinu | 171.226 | 9.608 | 180.834 |
| Iðgjaldaskuld í árslok | 4.736.489 | (163.254) | 4.573.235 |

Skýringar, frh.:

22. Vátryggingaskuld, frh.:

Próun tjónaskuldar á árinu 2013, tjón ársins:

| | Heild | Hlutdeild endur- tryggjenda | Í eigin hlut |
|---|-------------|-----------------------------------|--------------|
| Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu | 4.049.281 (| 111.244) | 3.938.037 |
| Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu | 5.186.336 (| 103.769) | 5.082.567 |
| Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára | (765.018) | (27.119) | (792.137) |
| Tjón ársins | 8.470.598 | (242.131) | 8.228.466 |
| Heildartjónagreiðslur ársins greinast þannig: | | | |
| Greitt vegna tjónsatburða sem urðu á árinu | 4.049.281 (| 111.244) | 3.938.037 |
| Greitt vegna tjónsatburða fyrri ára | 4.787.877 (| 439.124) | 4.348.753 |
| Heildartjónagreiðslur ársins | 8.837.158 | (550.367) | 8.286.790 |

| | Heild | Hlutdeild endur- tryggjenda | Í eigin hlut |
|---|--------------|-----------------------------------|--------------|
| 2012 | | | |
| Tjónaskuld: | | | |
| Tilkynnt tjón | 13.568.729 (| 851.118) | 12.717.611 |
| Áætluð ótilkynnt tjón | 3.006.016 (| 98.376) | 2.907.640 |
| Tjónaskuld í upphafi árs | 16.574.745 | (949.494) | 15.625.251 |
| Greidd tjón á árinu | (3.957.032) | 122.770 | (3.834.262) |
| Breyting tjónaskuldar vegna tjóna ársins | 5.091.660 (| 300.850) | 4.790.810 |
| Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára | (1.087.393) | 371.511 | (715.881) |
| Tjónaskuld í árslok | 16.621.981 | (756.063) | 15.865.918 |
| Tilkynnt tjón | 13.530.101 (| 658.184) | 12.871.917 |
| Áætluð ótilkynnt tjón | 3.091.880 (| 97.879) | 2.994.001 |
| Tjónaskuld í árslok | 16.621.981 | (756.063) | 15.865.918 |
| Iðgjaldaskuld: | | | |
| Iðgjaldaskuld í upphafi árs | 4.396.202 (| 185.489) | 4.210.713 |
| Breyting á árinu | 169.061 | 12.627 | 181.688 |
| Iðgjaldaskuld í árslok | 4.565.263 | (172.862) | 4.392.401 |

Skýringar, frh.:

22. Vátryggingaskuld, frh.:

Skaðatryggingar

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

Tjónaskuld vegna tilkynntra 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 fyrirbyggjandi betri upplýsingar er meðaltjónsfjárhæð í viðkomandi vátryggingagrein notuð.

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. 37 má sjá þróun tjónaskuldar í skaðatryggingum hjá samstæðunni og forvera hennar á undanliðnum tíu árum og stöðu hennar í árslok 2013.

Líftryggingar

Mat tilkynntra tjóna vegna líftrygginga er sjaldan háð mikilli óvissu. Gert er ráð fyrir að ótilkynnt tjón vegna almennra líftrygginga nemi u.þ.b. 20% af bókfærðum iðgjöldum á árinu. Þetta er gert í þeim tilgangi að mæta hugsanlegum tölum á tilkynningu um dauðsfall vátryggingataka til samstæðunnar. Hlutfallið er hærra fyrir sjúkra- og sjúkdómatryggingar, eða yfir 30%, vegna eðlis tjónatílfella. Langur tími getur liðið frá upphafi sjúkdóms þar til tilkynning berst til samstæðunnar. Á grundvelli sögulegrar reynslu má gera ráð fyrir að þetta hlutfall sé áætlað með fullnægjandi nákvæmni.

Iðgjaldaskuld í efnahagsreikningi er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar vátryggingaáhættu sem tilheyrir næsta reikningsári, að teknu tilliti til niðurfellingar iðgjalda.

23. Tekjuskattskuldbinding

| Tekjuskattskuldbinding greinist þannig: | 2013 | 2012 |
|---|------------|------------|
| Skatteign 1.1. | 217.116 | 699.850 |
| Tekjuskattur ársins | (356.554) | (494.803) |
| Tekjuskattur til greiðslu | 0 | 12.305 |
| Áhrif samsköttunar | 0 | (236) |
| Tekjuskattskuldbinding 31.12. | (139.439) | 217.116 |

Tekjuskattskuldbinding/skatteign greinist á eftirtalda liði:

| | | |
|---|------------|------------|
| Rekstrarfjármunir | (93.411) | (36.215) |
| Óefnislegar eignir | (829.493) | (396.804) |
| Viðskiptakröfur | 96.753 | 82.512 |
| Aðrir efnahagsliðir | (23.231) | (5.049) |
| Yfirfæranlegt skattalegt tap | 709.943 | 572.672 |
| Tekjuskattskuldbinding/inneign í árslok | (139.439) | 217.116 |

Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok 2013 að fjárhæð 3.539 millj. kr. er nýtanlegt til ársins 2023. Það er mat stjórnenda samstæðunnar að tapið muni nýtast á móti framtíðarhagnaði í samræmi við samþykktar áætlanir stjórnar.

24. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir greinast þannig:

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Viðskiptaskuldir | 1.237.989 | 1.019.567 |
| Skuldir vegna endurtrygginga | 52.822 | 105.746 |
| Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals | 1.290.811 | 1.125.313 |

Skýringar, frh.:

Áhættustýring

25. Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja starfsemi samstæðunnar:

- váttryggingaáhætta
- útlánaáhætta
- rekstraráhætta
- lausafjáraáhætta
- markaðsáhætta

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 og aðferðir eru yfirfarnar reglulega til að greina breytingar á markaði og starfsemi samstæðunnar. Með starfsþjálfun stefnir félagið að öguðu eftirliti þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

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

26. Váttryggingaáhætta

Áhættan sem felst í hverjum váttryggingasamningi samanstendur af áhættu á að váttryggður atburður eigi sér stað og óvissu um endanlega tjónsfjárhæð.

Fyrir váttryggingasamninga þar sem líkindareikningi er beitt við verðmat og ráðstöfun stendur samstæðan frammi fyrir þeirri megináhættu að tjónsfjárhæðir verði að meðaltali hærri 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 varðandi 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 fjárfestingaeigna sem háðar eru markaðsáhættu.

Verðbréf færð á gangvirkni gegnum rekstarreikning:

| | 2013 | 2012 |
|---|------------|------------|
| Verðbréf skráð í Nasdaq OMX Iceland | 21.072.061 | 17.008.076 |
| Sjóðir með skráðum verðbréfum | 3.473.785 | 6.091.409 |
| Óskráð verðbréf | 2.438.486 | 1.009.977 |
| Verðbréf samtals | 26.984.332 | 24.109.462 |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur | 3.374.888 | 2.945.472 |
| Handbært fé | 3.087.428 | 3.780.278 |
| Samtals | 33.446.648 | 30.835.212 |
| Eigin váttryggingaskuld | 20.856.832 | 20.669.820 |

Verðbréf eru sett fram án verðbréfa tengdum þeim líftryggingarsamningum þar sem fjárfestingaráhættan er borin af váttryggingataka að fjárhæð 3.026 millj.kr.

Váttryggingasamningar eru ónæmir fyrir markaðsvöxtum, þar sem þeir eru ekki núvirtir og bera ekki samningsbundna vexti. Samstæðan jafnar sjóðsflæði af eignum og skuldum í safni sínu með því að áætla meðallíf tíma þeirra.

Skýringar, frh.:

26. Vátryggingaáhætta, frh.:

Meðallengd vátryggingaskuldbindinga er reiknuð með því að nota sögulegar upplýsingar samstæðunnar og forvera hennar til að ákvarða uppgjörsmynstur fyrir tjónakröfur vegna vátryggingasamninga í vátryggingaskuld í efnahagsreikningi, bæði tilkynnt tjón og orðin en ótilkynnt tjón á reikningskiladegi. Meðallengdin greinist þannig:

| | 2013 | 2012 |
|--|------|------|
| Vátryggingaskuld - Líftryggingaáhætta (ár) | 1,4 | 1,4 |
| Vátryggingaskuld - Skaðaáhætta (ár) | 2,1 | 2,2 |
| Vátryggingaskuld - Slysááhætta (ár) | 2,2 | 2,3 |

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

| | Áætlað sjóðsflæði | | | | | |
|--|-------------------|------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| | Bókfært verð | 0-1 ár | 1-2 ár | 2-3 ár | 3-4 ár | ≥5 ár |
| 2013 | | | | | | |
| Fjáreignir, tengdar vátryggingasamningum | | | | | | |
| Verðbréf færð á gangvirði gegnum rekstrarreikning: | | | | | | |
| Verðbréf skráð í | | | | | | |
| Nasdaq OMX Icel. | 21.072.061 | 2.895.097 | 2.618.036 | 910.258 | 132.603 | 14.516.067 |
| Sjóðir með skráðum | | | | | | |
| bréfum | 3.473.786 | 3.473.786 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Óskráð verðbréf | 2.438.485 | 2.438.485 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verðbréf samtals | 26.984.332 | 8.807.368 | 2.618.036 | 910.258 | 132.603 | 14.516.067 |
| Viðskiptakröfur | 3.374.888 | 3.374.888 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Handbært fé | 3.087.428 | 3.087.428 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Samtals | 33.446.648 | 15.269.684 | 2.618.036 | 910.258 | 132.603 | 14.516.067 |
| Eigin iðgjaldaskuld | 4.573.235 | 4.573.235 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Eigin tjónaskuld | 16.283.597 | 6.746.464 | 4.166.559 | 2.209.302 | 1.195.036 | 1.490.235 |
| Mism. í sjóðsflæði | 17.163.051 | 8.523.220 | (1.548.523) | (1.299.044) | (1.062.433) | 13.025.832 |
| 2012 | | | | | | |
| Fjáreignir, tengdar vátryggingasamningum | | | | | | |
| Verðbréf færð á gangvirði gegnum rekstrarreikning: | | | | | | |
| Verðbréf skráð í | | | | | | |
| Nasdaq OMX Icel. | 17.008.076 | 1.330.462 | 783.319 | 807.736 | 0 | 14.086.559 |
| Sjóðir með skráðum | | | | | | |
| bréfum | 6.091.409 | 6.091.409 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Óskráð verðbréf | 1.009.977 | 120.440 | 0 | 545.049 | 0 | 344.488 |
| Verðbréf samtals | 24.109.462 | 7.542.311 | 783.319 | 1.352.785 | 0 | 14.431.047 |
| Viðskiptakröfur | 2.945.472 | 2.945.472 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Handbært fé | 3.780.278 | 3.780.278 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Samtals | 30.835.212 | 14.268.061 | 783.319 | 1.352.785 | 0 | 14.431.047 |
| Eigin iðgjaldaskuld | 4.392.401 | 4.392.401 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Eigin tjónaskuld | 16.277.419 | 6.880.024 | 3.673.556 | 2.269.880 | 2.168.985 | 1.284.974 |
| Mism. í sjóðsflæði | 14.557.793 | 7.388.037 | (2.890.237) | (917.095) | (2.168.985) | 13.146.073 |

Skýringar, frh.:

26. Vátryggingaáhætta, frh.:

Taflan hér að neðan sýnir skiptingu vátryggingarskuldur eftir tryggingartegundum:

| | 31.12.2013 | | | 31.12.2012 | | |
|---------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|------------|-----------------------------------|--------------|
| | Heild | Hlutdeild endur- tryggjenda | Í eigin hlut | Heild | Hlutdeild endur- tryggjenda | Í eigin hlut |
| Eignatryggingar | 2.876.219 | (40.306) | 2.835.914 | 2.927.047 | (184.292) | 2.742.754 |
| Sjótryggingar | 269.325 | (8.075) | 261.250 | 275.590 | (80.448) | 195.142 |
| Lögb.ökutækjatrög. | 9.884.246 | 3.115 | 9.887.361 | 9.941.248 | 0 | 9.941.248 |
| Frjálsar ökutækjatr. | 1.276.634 | 0 | 1.276.634 | 1.308.555 | 0 | 1.308.555 |
| Ábyrgðatryggingar | 2.720.967 | (251.848) | 2.469.119 | 2.943.295 | (400.489) | 2.542.806 |
| Slysa-og sjúkratrög. | 3.034.742 | (7.419) | 3.027.323 | 2.943.787 | (11.307) | 2.932.479 |
| Endurtryggingar | 178.297 | 0 | 178.297 | 199.547 | 0 | 199.547 |
| Líftryggingar | 1.227.482 | (306.548) | 920.934 | 1.059.677 | (252.388) | 807.289 |
| Samtals | 21.467.912 | (611.081) | 20.856.832 | 21.598.745 | (928.925) | 20.669.820 |

Helstu forsendur við mat á vátryggingaskuld

Mat á vátryggingaskuld og þær forsendur sem notaðar eru byggja á mati stjórnenda. Þær forsendur sem notaðar eru 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.

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

| | Forsendu- breytingar | 2013 | 2012 |
|---|-------------------------|-----------|-----------|
| Tjónatíðni | +/- 1%-stig | 878.000 | 888.000 |
| Meðaltjón | +/- 1% | 74.000 | 75.000 |
| Of-/vanmat tjónaskuldur í langtímagreinum | +/- 10% | 1.023.000 | 1.048.000 |
| lögjöld | +/- 1% | 104.000 | 102.000 |

Endurtryggingaráhætta

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. Samstæðan hefur sett sér endurtryggingarstefnu þar sem fram kemur að endurtryggjendur skuli hafa mat á fjárhagsstyrk frá alþjóðlegu matsfyrirtæki og mörk eru sett um hve mikla áhættu félagið tryggir hjá hverjum endurtryggjanda.

Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutfallslegri skiptingu vátryggingaskuldur endurtryggjenda eftir lánshæfismati þeirra í árslok:

| | 2014 | 2013 |
|---------------|------|------|
| AAA | 0% | 0% |
| AA+ | 0% | 0% |
| AA | 0% | 1% |
| AA- | 58% | 37% |
| A+ | 40% | 62% |
| A | 1% | 1% |
| A- | 0% | 0% |
| Samtals | 100% | 100% |

Skýringar, frh.:

26. Vátryggingaáhætta, frh.:

Vaxtaáhætta

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

Stjórnendur samstæðunnar framkvæma næmnigreiningu á skráðum vaxtabreytingum á mánaðarfresti með því að meta áætlaðar breytingar í eignasöfnum miðað við hreyfingar um 100 punkta í öllum ávöxtunarkerfum fjáreigna og fjárskulda. Þessi næmnigreining sýnir heildarnæmi samstæðunnar fyrir vaxtabreytingum.

Hækkun ávöxtunarkröfu um 100 punkta í árslok hefði leitt til 876 millj. kr. minni hagnaðar fyrir skatta á árinu 2013 (2012: 1.062 millj. kr. minni hagnaður). Lækkun ávöxtunarkröfu um 100 punkta í árslok hefði leitt til 937 millj. kr. meiri hagnaðar fyrir skatta á árinu 2013 (2012: 1.118 millj. kr. meiri hagnaður).

Verðáhætta

Næmnigreining fyrir verðáættu 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 fjármálagerninga 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.

Gjaldmiðlaáhætta

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.

27. Útlánaáhætta

Útlánaáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar við samstæðuna. Stjórnendur samstæðunnar reyna að lágmarka þennan áhættuþátt með því að ganga eingöngu til samninga við traustar og vel þekktar stofnanir, auk þess að fylgjast reglulega og náð með útlánaáættu.

Ítarlega er fylgst með vanskilum 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 útlánaáættu. Hámarks útlánaáættu á uppgjörssdegi greinist þannig:

| | 2013 | 2012 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verðbréf | 26.984.332 | 24.109.462 |
| Endurtryggingakröfur | 314.337 | 106.525 |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur | 3.374.888 | 2.945.472 |
| Handbært fé | 3.087.428 | 3.780.278 |
| Fjáreignir samtals | <u>33.760.985</u> | <u>30.941.737</u> |

Verðbréf eru sett fram án verðbréfa tengdum þeim líftryggingarsamningum þar sem fjárfestingaráættan er borin af vátryggingataka.

Skýringar, frh.:

27. Útlánaáhætta, frh:

Eftirfarandi tafla sýnir fjáreignir félagsins eftir alþjóðlegu lánshæfismati útgefanda þeirra:

| 2013 | AA | A | BB | BBB- | Ekki skráð | Samtals |
|--|----------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Skráð verðbréf | 0 | 0 | 10.149.015 | 3.914.358 | 10.482.473 | 24.545.846 |
| Óskráð verðbréf | 0 | 0 | 11.882 | 0 | 2.426.604 | 2.438.486 |
| Endurtryggingar | 360.285 | 536.621 | 0 | 0 | 28.512 | 925.417 |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.374.888 | 3.374.888 |
| Handbært fé | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.087.428 | 3.087.428 |
| Samtals | 360.285 | 536.621 | 10.160.897 | 3.914.358 | 19.399.905 | 34.372.065 |
| 2012 | AA | A | BB | BBB- | Ekki skráð | Samtals |
| Skráð verðbréf | 0 | 0 | 12.049.203 | 2.300.044 | 3.762.398 | 18.111.645 |
| Óskráð verðbréf | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.997.817 | 5.997.817 |
| Endurtryggingar | 350.436 | 578.547 | 0 | 0 | 106.467 | 1.035.450 |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.945.472 | 2.945.472 |
| Handbært fé | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.780.278 | 3.780.278 |
| Samtals | 350.436 | 578.547 | 12.049.203 | 2.300.044 | 16.592.432 | 31.870.662 |

28. Lausafjáraáhætta

Lausafjáraáhætta er hættan 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 fjármálagerninga 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 lausafjárbörf 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, án vaxta, er eftirfarandi:

| | 0-1 ár | 1-5 ár | Yfir 5 ár | Enginn gjaldtagi | Samtals |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 2013 | | | | | |
| Eignir: | | | | | |
| Verðbréf | 11.833.254 | 6.359.846 | 11.817.118 | 0 | 30.010.218 |
| Endurtryggingaeignir | 925.417 | 0 | 0 | 0 | 925.417 |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur | 3.374.888 | 0 | 0 | 0 | 3.374.888 |
| Handbært fé | 3.087.428 | 0 | 0 | 0 | 3.087.428 |
| Fjáreignir samtals | 19.220.987 | 6.359.846 | 11.817.118 | 0 | 37.397.951 |
| Skuldir: | | | | | |
| Tjónaskuld | 6.970.377 | 7.750.028 | 1.535.017 | 0 | 16.255.422 |
| Iðgjaldaskuld | 4.736.489 | 0 | 0 | 0 | 4.736.489 |
| Líftrygg.sk. með fjárfestingaáh. | | | | | |
| Líftryggingataka | 3.025.886 | 0 | 0 | 0 | 3.025.886 |
| Viðskiptaskuldir | 1.290.811 | 0 | 0 | 0 | 1.290.811 |
| Fjárskuldir samtals | 16.023.563 | 7.750.028 | 1.535.017 | 0 | 25.308.608 |
| Eignir - skuldir | 3.197.424 | (1.390.182) | 10.282.101 | 0 | 12.089.343 |

Skýringar, frh.:

28. Lausafjánhætta frh.

| 2012 | 0-1 ár | 1-5 ár | Yfir 5 ár | Enginn gjalddagi | Samtals |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Eignir: | | | | | |
| Verðbréf | 9.386.747 | 2.347.672 | 14.198.758 | 745.594 | 26.678.771 |
| Endurtryggingaeignir | 1.035.450 | 0 | 0 | 0 | 1.035.450 |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur | 2.945.472 | 0 | 0 | 0 | 2.945.472 |
| Handbært fé | 3.780.278 | 0 | 0 | 0 | 3.780.278 |
| Fjáreignir samtals | 17.147.947 | 2.347.672 | 14.198.758 | 745.594 | 34.439.971 |
| Tjónaskuld | 7.290.005 | 8.389.912 | 1.353.565 | 0 | 17.033.482 |
| Iðgjaldaskuld | 4.565.263 | 0 | 0 | 0 | 4.565.263 |
| Líftrygg.sk. með fjárfestingaáh. | | | | | |
| Líftryggingataka | 2.569.309 | 0 | 0 | 0 | 2.569.309 |
| Viðskiptaskuldir | 1.125.313 | 0 | 0 | 0 | 1.125.313 |
| Fjárskuldir samtals | 15.549.890 | 8.389.912 | 1.353.565 | 0 | 25.293.367 |
| Eignir - skuldir | 1.598.057 | (6.042.240) | 12.845.193 | 745.594 | 9.146.604 |

29. 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 markaðsáhattu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

Stefna samstæðunnar við stýringu markaðsáhattu ræðst af fjárfestingarmarkmiðum hennar. Starfsmenn samstæðunnar fylgjast með daglegum breytingum á markaði í samræmi við stefnu og starfsreglur. Stjórn setur félaginu stefnu um markaðsáhattu minnst einu sinni á ári. Afkoma fjárfestinga er kynnt á mánaðarfresti og stjórn fær yfirlit yfir fjárfestingar og eignaflokkaskiptingu fjórum sinnum á ári.

30. Gjaldmiðlaáhætta

Gjaldmiðlaáhætta samstæðunnar greinist þannig:

| 2013 | USD | EUR | Aðrir Gjaldmiðlar | Samtals |
|---------------------------------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Eignir: | | | | |
| Verðbréf | 55.083 | 149.159 | 0 | 204.242 |
| Endurtryggingaeignir | 0 | 287.645 | 1.062 | 288.707 |
| Handbært fé | 63.184 | 281.017 | 3.388 | 347.589 |
| Samtals | 118.267 | 717.821 | 4.450 | 840.538 |
| Skuldir: | | | | |
| Vátryggingaskuld | 178.297 | 0 | 0 | 178.297 |
| Samtals | 178.297 | 0 | 0 | 178.297 |
| Fjárhagsleg staða, nettó | (60.030) | 717.821 | 4.450 | 662.241 |
| | | | | |
| 2012 | | | | |
| Eignir: | | | | |
| Verðbréf | 46.072 | 131.191 | 0 | 177.263 |
| Endurtryggingaeignir | 1.152 | 103.446 | 0 | 104.598 |
| Handbært fé | 100.148 | 322.427 | 8.297 | 430.873 |
| Samtals | 147.372 | 557.064 | 8.297 | 712.734 |
| Skuldir: | | | | |
| Vátryggingaskuld | 199.547 | 0 | 0 | 199.547 |
| Samtals | 199.547 | 0 | 0 | 199.547 |
| Fjárhagsleg staða, nettó | (52.175) | 557.064 | 8.297 | 513.187 |

Skýringar, frh.:

31. 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 láns-, 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 kostnaðaraðhaldi og skilvirkum starfsreglum.

Til að draga úr rekstraráhættu gerir félagið meðal annars kröfur 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 rekstraráhættupáttum, þjálfun starfsfólks og faglegri uppbyggingu fyrirtækisins.

32. Eiginfjárstýring

Það er stefna stjórnar félagsins að: Viðhalda sterkum eiginfjárgrunni til að stuðla að hámarksstöðugleika og þar með skapa öryggi fyrir váttryggingataka. Viðhalda skilvirkri ráðstöfun fjármagns og stuðla að viðskiptaþróun með því að tryggja að ávöxtun eiginfjár uppfylli kröfur fjármagnseigenda og hluthafa. Ná fjárhagslegum sveigjanleika með því að viðhalda sterkri lausafjárstöðu. Samræma samsetningu eigna og skulda þar sem tekið er tillit til viðeigandi áhættupátta 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 21.

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. Eignastýringarstefna samstæðunnar er að tryggja nægilegt fjármagn til að uppfylla lagaleg skilyrði eftirlitsaðila.

33. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

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

| Hluthafar greinast þannig: | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|--------|--------|
| SF1 slhf. | 73,03% | 73,03% |
| SAT Eignarhaldsfélag hf. | 17,67% | 17,67% |
| Íslandsbanki hf. | 9,30% | 9,30% |

Viðskipti við tengda aðila voru gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila. Samstæðan kaupir þjónustu af Íslandsbanka hf. Sú þjónusta og vextir af innlánum hjá bankanum eru á sömu kjörum eins og um ótengda aðila væri að ræða.

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

| 2013 | Tekjur | Gjöld | Eignir | Skuldir |
|-----------------------|---------|---------|-----------|---------|
| Hluthafar | 343.418 | 154.088 | 5.359.710 | 0 |
| Tengd félög | 47.512 | 27.882 | 31 | 0 |
| Lykilstarfsmenn | 3.576 | 1.165 | 656 | 0 |
| Stjórn | 1.971 | 298 | 117 | 0 |
| Samtals | 396.477 | 183.433 | 5.360.514 | 0 |

Skýringar, frh.:

33. Tengdir aðilar frh.

| 2012 | Tekjur | Gjöld | Eignir | Skuldir |
|-----------------------|---------|---------|-----------|---------|
| Hluthafar | 341.967 | 115.564 | 5.290.693 | 0 |
| Tengd félög | 72.594 | 25.645 | 380 | 0 |
| Lykilstarfsmenn | 2.103 | 1.399 | 65 | 0 |
| Stjórn | 2.371 | 809 | 11.560 | 0 |
| Samtals | 419.036 | 143.418 | 5.302.698 | 0 |

Laun og hlunnindi forstjóra, lykilstjórnenda, stjórnar og stjórnar Sjóvá-Almennra líftrygginga hf. greinast þannig:

| | 2013 | | 2012 | |
|--|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
| | Laun og hlunnindi | Mótframlag í lífeyrissjóð | Laun og hlunnindi | Mótframlag í lífeyrissjóð |
| Hermann Björnsson, forstjóri | 36.790 | 4.976 | 33.766 | 4.524 |
| Erna Gísladóttir, stjórnarformaður | 6.000 | 480 | 5.700 | 456 |
| Heimir V. Haraldsson, stjórnarmaður | 3.400 | 272 | 3.370 | 270 |
| Ingi Jóhann Guðmundsson, stjórnarmaður | 3.000 | 240 | 2.850 | 228 |
| Kristín Haraldsdóttir stjórnarmaður | 3.000 | 240 | 1.000 | 80 |
| Tómas Kristjánsson, stjórnarmaður | 3.400 | 272 | 3.520 | 282 |
| Guðný Benediktsdóttir, endurskoðunarnefnd | 1.200 | 96 | 180 | 14 |
| Haukur C. Benediktsson, fyrrv. stjórnarmaður | 0 | 0 | 1.850 | 148 |
| Þórhildur Ólöf Helgadóttir, fyrrv. stjórnarmaður | 0 | 0 | 540 | 43 |
| Finnur Sveinbjörnsson, endurskoðunarnefnd | 200 | 16 | 0 | 0 |
| Anna Guðmundsdóttir, endurskoðunarnefnd | 200 | 16 | 0 | 0 |
| Heiðrún L. Marteinsdóttir, stjórn Sjóvá Líf | 300 | 24 | 0 | 0 |
| Hafðís Böðvardsdóttir, stjórn Sjóvá Líf | 300 | 24 | 0 | 0 |
| Sjö lykilstjórnendur (2012: fimm) | 145.732 | 15.909 | 92.474 | 10.034 |

34. Dótturfélög í samstæðu

| | Staðsetning | Hluttur | Hluttur |
|---------------------------------------|-------------|---------|---------|
| | | 2013 | 2012 |
| Sjóvá-Almennar líftryggingar hf. | Ísland | 100% | 100% |
| Sjóvá Forvarnahúsið ehf. | Ísland | 100% | 100% |
| Keira 1 ehf. | Ísland | 100% | 100% |

35. Kennitölur

| Helstu kennitölur samstæðunnar eru eftirfarandi: | 2013 | 2012 |
|---|-------|-------|
| Tjónahlutfall - Tjón ársins/iðgjöld ársins | 65,1% | 64,2% |
| Endurtryggingahlutfall | 4,6% | 6,0% |
| Kostnaðarhlutfall | 25,0% | 24,2% |
| Samsett hlutfall (tjón+endurtryggingar+kostnaður) | 94,7% | 94,5% |
| Ávöxtun eigin fjár | 11,9% | 15,9% |
| Eiginfjárlutfall | 39,3% | 37,2% |

36. Annað

Eftirlitsstofnun EFTA (ESA) hefur lokið rannsókn sinni á endurfjármögnun íslenska ríkisins á félaginu árið 2009. Með úrskurði dags. 10. júlí 2013 komst ESA að þeirri niðurstöðu að endurfjármögnun íslenska ríkisins á félaginu hafi verið lögmæt og í samræmi við heimildir EES-samningsins. Úrskurðurinn hefur enn ekki verið birtur formlega í EES-viðbæti og er kærufrestur þriðja manns til EFTA dómstólsins því ekki liðinn.

Skýringar, frh.:

37. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar samstæðan hefur vald til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu félags í þeim tilgangi að hagnast á starfsemi þess. 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 til 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 virðisrýmunar.

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, handbært fé, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

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 tilgreind 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 váttryggingaskuld. 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.:

37. 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 frádregningu 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.

Öll virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning sem sérstakur liður.

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.:

37. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

d. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýmun. 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 | 3 - 7 ár |

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

e. Óefnislegar eignir

(i) Viðskiptavild

Viðskiptavild er aðeins færð til eignar ef hún hefur myndast við kaup á dótturfélögum eða yfirtöku á starfsemi. Eignfærsla hennar miðast við yfirtökudag og heildargangvirði yfirfærðs endurgjalds, bókfært virði minnihluta í yfirtekna félaginu og gangvirði fyrri hlutdeildar í yfirtekna félaginu að frádregnu gangvirði yfirtekinnna eigna og skulda miðað við yfirtökudag. Endurgjald samanstendur af gangvirði yfirfærðra eigna og skulda og eiginfjárgerningum sem gefnir eru út af samstæðunni. Endurgjaldið felur einnig í sér gangvirði hugsanlegs viðbótarendurgjalds.

Eftir upphaflega skráningu er viðskiptavild metin á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýmun. Virðisrýmunarpróf er framkvæmt árlega eða oftár ef atburðir eða breytingar gefa til kynna virðisrýmun 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 stjórnum.

(ii) Hugbúnaður og viðskiptasambönd

Hugbúnaður er eignfærður á kostnaðarverði búnaðarins ásamt kostnaði við að koma honum í notkun. Hugbúnaður er afskrifaður miðað við áætlaðan nýtingartíma hans, sem eru 10 ár, undir liðnum rekstrarkostnaður.

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

Hugbúnaður og viðskiptasambönd sem urðu til við yfirtöku á rekstri, eru afskrifuð á áætluðum nýtingartíma eignarinnar. Hugbúnaður er afskrifaður á 7 - 10 árum og viðskiptasambönd á 15 árum.

(iii) Virðisrýmun eigna sem ekki teljast fjáreignir

Eignir sem hafa ótilgreindan nýtingartíma eru ekki afskrifaðar en fara árlega í virðisrýmunarpróf. Hvenær sem atburðir eða breyttar aðstæður valda því að vísbendingar eru um að bókfært verð sé ekki enduheimtanlegt fara þær í gegnum mat á virðisrýmun. Virðisrýmun 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 virðisrýmun 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 uppgjörsdegi til að kanna hvort vísbendingar séu um að rýmun hafi minnkað eða horfið.

Skýringar, frh.:

37. Mikilvægar reikningsskilaáðferðir, frh.:

f. 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 samþykka 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.

(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 bætir 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 er 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 uppgjörstigi hvort skráð tjónaskuld sé nægjanleg til þess að standa við áætlaðar skuldbindingar samstæðunnar með því að meta framtíðarfjárflæði tjónaskuldarinnar. Allar breytingar á tjónaskuldinni koma fram í rekstrarreikningi (sjá skýringu 8). 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 endurtryggingaeygnir. 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 6 og 8).

g. Hlunnindi starfsmanna

Félagið greiðir framlög í iðgjaldatengda lífeyrissjóði, þar sem greidd eru föst framlög til almennra lífeyrissjóða á grundvelli laga. Á samstæðunni hvílir ekki önnur greiðsluskylda eftir að þessi framlög hafa verið greidd. Framlöggin eru færð til gjalda eftir því sem þau falla til.

Skýringar, frh.:

37. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

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.

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 vextimír 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 frádragnum 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 eru þóknun frá endurtryggjendum reiknuð sem hlutfall af endurtryggingar-iðgjöldum.

(iii) Tjón

Gjaldfærð tjón í rekstrarreikningi eru tjón ársins ásamt hækkun eða lækkun vegna tjóna fyrri ára. Tjónaskuld í efnahagsreikningi er heildarfjárhæð tilkynnta óuppgerðra 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 móttakið, 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, arðgreiðslum, vaxtatekjum og verðbótum.

(iii) Gengismunur

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

(iv) Aðrar tekjur

Aðrar tekjur í rekstrarreikningi samanstanda af þóknun vegna forvarna og kennslu.

Skýringar, frh.:

37. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

I. Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður samanstendur af launakostnaði, markaðskostnaði, tölvukostnaði, skrifstofu- og stjórnunar-kostnaði, kostnaði við rekstur húsnæðis, afskriftum rekstrarfjármuna og öðrum kostnaði.

m. Tekjuskattur

Tekjuskattur af afkomu ársins samanstendur 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 uppgjörssdegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

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 uppgjörssdegi. 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 skattfyrirvöldum 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 uppgjörssdegi 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. Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþáttur 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.

q. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim sem hafa ekki verið innleidd

Samstæðan hefur innleitt alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, túlkanir og breytingar á stöðlum sem Evrópusambandið hefur staðfest og hafa tekið gildi fyrir árið 2013 og eru viðeigandi fyrir samstæðuna. Nokkrir nýir staðlar, breytingar á stöðlum og túlkanir á þeim hafa ekki tekið gildi fyrir árið 2013 og hafa ekki verið notaðir við gerð þessa ársreiknings. Ekki er talið að þessir staðlar og túlkanir muni hafa veruleg áhrif á ársreikning félagsins þegar þær taka gildi. IFRS 13 Mat á gangvirði tók gildi í upphafi árs 2013. Staðallinn setur fram ramma um mat á gangvirði og skýringar vegna gangvirðis þegar slíks mats er krafist eða það heimilað samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum. Staðallinn skilgreinir gangvirði sem verð sem fengist við sölu eignar eða yrði greitt við yrfærslu skuldar í hefðbundnum viðskiptum á matsdegi. Skýringarákvæði hafa jafnframt verið aukin. Innleiðing staðalsins hafði ekki áhrif á mat samstæðunnar á gangvirði.

Skýringar, frh.:

37. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

r. Lykilþættir í óvissu á mati

(i) 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, veðurfarsbreytingar og verðbólga.

(ii) 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 óvissum þáttum, svo sem vaxtaþrósentum, flökti og mati á sjóðsflæði.

(iii) 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 gangvirði fjármálagerninga.

Viðauki við skýringu 22 (óendurskoðað)

Þróun tjónaskuldar

Félagið var stofnað 30. september 2009 í þeim tilgangi að taka yfir tryggingastarfsemi og tengdar skuldbindingar SJ Eignarhaldsfélags hf. (þá Sjóvá-Almennra tryggingar hf., kt.701288-1739). Þar sem félagið tók yfir allar skuldbindingar tengdar tryggingastarfseminni er þróun tjónaskuldar samstæðunnar í skaðatryggingum síðustu tíu ára og staða þeirra í árslok 2013 sýnd hér á eftir.

Til viðbótar við framtíðarspár er þróun váttryggingaskuldar mælikvarði á getu samstæðunnar til að ákvarða endanlega tjónafjárhæð. Í fyrri töflunni (heildarfjárhæðir) kemur fram hvernig heildarfjárhæð tjóna hefur þróast síðustu ár. Í síðari töflunna (tjón í eigin hlut) hefur hlutdeild endurtryggingenda verið dregin frá þeim fjárhæðum sem birtar eru í efri hlutanum.

| | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | Samtals |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Heildarfjárhæðir | | | | | | | | | | | |
| Mat á endanlegum tjónakostnaði: | | | | | | | | | | | |
| - í lok tjónsárs | 7.748.710 | 7.616.027 | 9.057.079 | 8.817.003 | 9.823.272 | 8.625.808 | 7.905.729 | 8.411.299 | 8.834.742 | 8.690.026 | |
| - einu ári síðar | 7.500.834 | 7.268.571 | 8.739.009 | 8.991.159 | 9.890.147 | 8.785.132 | 7.962.875 | 8.804.487 | 9.448.900 | | |
| - tveimur árum síðar | 7.540.573 | 7.207.862 | 8.658.409 | 8.807.657 | 9.715.068 | 8.668.722 | 7.732.735 | 8.626.560 | | | |
| - þremur árum síðar | 7.520.605 | 7.017.258 | 7.993.002 | 8.611.302 | 9.500.983 | 8.266.605 | 7.460.339 | | | | |
| - fjórum árum síðar | 7.337.736 | 6.244.683 | 8.041.883 | 8.442.291 | 9.274.548 | 8.002.045 | | | | | |
| - fimm árum síðar | 6.806.860 | 6.362.024 | 8.084.821 | 8.330.966 | 9.131.209 | | | | | | |
| - sex árum síðar | 6.950.857 | 6.324.224 | 7.894.305 | 8.222.767 | | | | | | | |
| - sjö árum síðar | 6.892.684 | 6.258.527 | 7.795.713 | | | | | | | | |
| - átta árum síðar | 6.868.832 | 6.203.519 | | | | | | | | | |
| - níu árum síðar | 6.765.496 | | | | | | | | | | |
| Mat á uppsöfnuðum tjónum í árslok 2013 | 6.765.496 | 6.203.519 | 7.795.713 | 8.222.767 | 9.131.209 | 8.002.045 | 7.460.339 | 8.626.560 | 9.448.900 | 8.690.026 | |
| Uppsafnaðar tjónagreiðslur í árslok 2013 | (6.640.821) | (6.037.917) | (7.508.799) | (7.820.804) | (8.476.684) | (6.999.575) | (6.083.024) | (6.104.630) | (5.731.714) | (3.755.274) | |
| Tjónaskuld samtals..... | <u>124.675</u> | <u>165.602</u> | <u>286.914</u> | <u>401.963</u> | <u>654.525</u> | <u>1.002.470</u> | <u>1.377.315</u> | <u>2.521.930</u> | <u>3.717.186</u> | <u>4.934.752</u> | 15.187.332 |
| Tjónaskuld vegna eldri ára | | | | | | | | | | | 387.439 |
| Bótaskuld vegna líftrygginga | | | | | | | | | | | <u>680.651</u> |
| Tjónaskuld alls í árslok 2013 | | | | | | | | | | | <u>16.255.422</u> |

Viðauki við skýringu 22 (óendurskoðað) frh.:

| | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | Samtals |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| Tjón, eigin hlutur | | | | | | | | | | | |
| Mat á endanlegum tjónakostnaði: | | | | | | | | | | | |
| - í lok tjónsárs | 7.219.496 | 7.398.037 | 8.384.400 | 8.750.805 | 9.506.776 | 8.533.902 | 7.844.762 | 8.329.374 | 8.347.157 | 8.647.621 | |
| - einu ári síðar | 7.065.070 | 7.072.802 | 7.996.434 | 8.880.064 | 9.485.793 | 8.094.115 | 7.902.161 | 8.716.715 | 8.860.421 | | |
| - tveimur árum síðar | 6.971.779 | 7.023.040 | 7.931.445 | 8.666.561 | 9.288.286 | 8.023.383 | 7.665.544 | 8.538.985 | | | |
| - þremur árum síðar | 6.940.127 | 6.846.763 | 7.256.038 | 8.460.647 | 9.077.128 | 7.940.281 | 7.407.148 | | | | |
| - fjórum árum síðar | 6.772.162 | 6.052.188 | 7.317.562 | 8.323.291 | 8.907.817 | 7.708.929 | | | | | |
| - fimm árum síðar | 6.239.286 | 6.151.741 | 7.360.500 | 8.211.965 | 8.785.686 | | | | | | |
| - sex árum síðar | 6.413.221 | 6.118.283 | 7.169.984 | 8.103.767 | | | | | | | |
| - sjö árum síðar | 6.344.671 | 6.051.507 | 7.071.392 | | | | | | | | |
| - átta árum síðar | 6.332.255 | 5.993.830 | | | | | | | | | |
| - níu árum síðar | 6.225.288 | 5.993.830 | | | | | | | | | |
| Mat á uppsöfnuðum tjönnum | | | | | | | | | | | |
| í árslok 2013 | 6.225.288 | 5.993.830 | 7.071.392 | 8.103.767 | 8.785.686 | 7.708.929 | 7.407.148 | 8.538.985 | 8.860.421 | 8.647.621 | |
| Uppsafnaðar tjónagreiðslur | | | | | | | | | | | |
| í árslok 2013 | (6.107.630) | (5.833.555) | (6.784.478) | (7.701.804) | (8.131.507) | (6.873.611) | (6.029.833) | (6.023.777) | (5.165.941) | (3.717.946) | |
| Tjónaskuld samtals | 117.658 | 160.275 | 286.914 | 401.963 | 654.179 | 835.318 | 1.377.315 | 2.515.208 | 3.694.480 | 4.929.675 | 14.972.985 |
| Tjónaskuld vegna eldri ára | | | | | | | | | | | 378.192 |
| Bótaskuld vegna líffrygginga | | | | | | | | | | | 456.418 |
| Tjónaskuld alls í árslok 2013, í eigin hlut | | | | | | | | | | | 15.807.595 |