

EFNISYFIRLIT

Um Sjóvá	6
Frá stjórnarformanni	10
Frá forstjóra	12
Helstu viðburðir ársins	16
Af rekstri ársins – tryggingaumhverfið	22
Skipulag og rekstur	28
Stjórnarháttayfirlýsing	32
Lykiltölur úr rekstri	42
Ársreikningur samstæðunnar	43





24
TÍMA
TJÓNA
ÞJÓNUSTA

AF ÞVÍ AÐ LÍFIÐ ER ÓTRÚLEGT

Sjóvá tekur á móti á þriðja tug þúsunda tjónstilkynninga ár hvert og á síðasta ári greiddum við um átta og hálfan milljarð króna í tjónabætur til viðskiptavina. Greiddar tjónabætur eru því rúmlega 32 milljónir króna á dag að jafnaði alla virka daga ársins. Starfsfólk tjónasviðs hefur það að markmiði að vera til staðar fyrir viðskiptavinum og veita góða þjónustu þegar á reynir.

Tjónamatsmenn Sjóvár eru vel tækjum búnir, allir fagmenntaðir og að auki hafa matsmenn eignatjóna numið matsfræðii við Háskólann í Reykjavík. Þessi góði hópur vinnur einstaklega

vel saman með það að markmiði að veita viðskiptavinum framúrskarandi þjónustu allan sólarhringinn.

Samkvæmt niðurstöðum tjónþolakannana sem framkvæmdar eru reglulega eru 95% þeirra sem lent hafa í tjóni ánægðir með viðmót starfsfólks og verktaka á vegum félagsins. Ánægja viðskiptavina hefur aukist jafnt og þétt og er tjónþolakönnunin nú notuð sem eitt viðmið í þjónustuvísitölu Sjóvár. Sjóvá kappkostar að rýna vel þau skilaboð sem berast frá viðskiptavinum og nýta þau til að gera enn betur.





UM SJÓVÁ

Sögu og starfsemi Sjóvár má rekja allt aftur til ársins 1918 þegar annar forvera þess, Sjóvátryggingafélag Íslands hf., var stofnað. Með sameiningu við Almennar tryggingar hf. árið 1989 varð svo til fyrirtækið Sjóvá-Almennar tryggingar hf. Þann 20. júní 2009 var nýtt félag stofnað um váttryggingareksturinn.

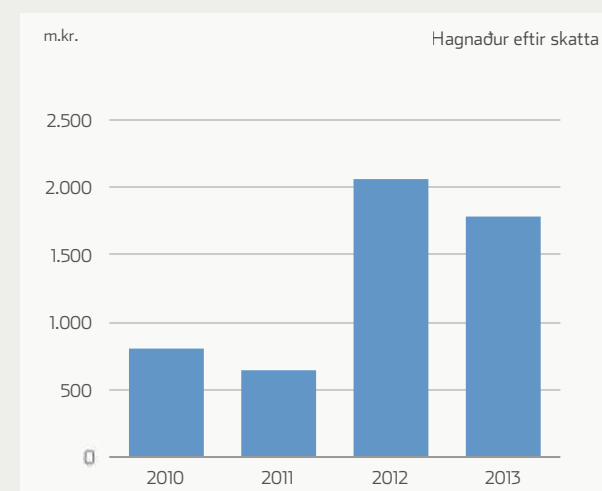
Sjóvá er allhliða váttryggingafélag með um 28% markaðs-hlutdeild í skadatrýggingum. Sjóvá-Almennar líftryggingar hf. (Sjóvá Líf), dótturfélag Sjóvár, er stærst íslenskra félaga á líf- og heilsuþryggingamarkaðnum með 34% markaðshlutdeild íslenskra félaga.

Hjá Sjóvá eru rúmlega 63 þúsund einstaklingar í viðskiptum og meira en 7 þúsund lögaðilar. Í vildarþjónustu Sjóvár, Stofni, eru tæplega 29 þúsund fjölskyldur.

Í árslok 2013 störfuðu 190 manns hjá Sjóvá í 179 stöðugildum. Sjóvá er með starfsemi á 35 stöðum um allt land.

HAGNAÐUR ÁRSINS

Hagnaður ársins nam 1.790 m.kr. eftir skatta, en bæði váttryggingarekstur og fjárfestingarstarfsemi skiluðu jákvæðri afkomu. Hagnaður fyrir skatta og afskriftir óefnislegra eigna nam 2.609 m.kr.



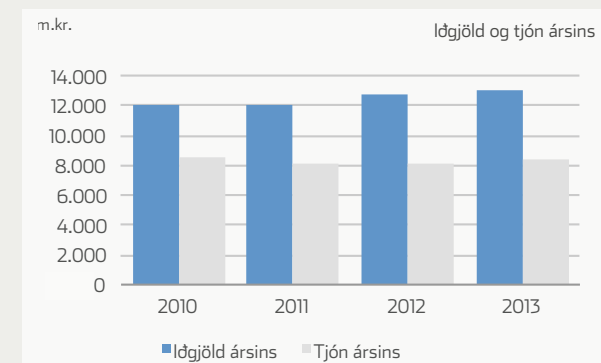
IÐGJÖLD ÁRSINS

Iðgjöld ársins námu 13.017 m.kr. samanborið við 12.734 m.kr. árið 2012, sem er 2,2% hækkun frá fyrra ári.

Eigin iðgjöld ársins hækkuðu um 4,6% og voru 12.069 m.kr. en árið 2012 voru þau 11.540 m.kr.

Iðgjöld ársins er heildarfjárhæð þeirra iðgjalda sem talin eru til tekna á árinu. Þau eru mynduð af bókfærðum iðgjöldum að frádregnum vildarafslætti og viðbættri breytingu á iðgjaldaskuld.

Eigin iðgjöld eru iðgjöld ársins að frádregnum hluta endurtryggjenda.



TJÓN ÁRSINS

Tjón ársins námu 8.471 m.kr. samanborið við 8.179 m.kr. árið 2012, sem er 3,6% hækkun. Tjónahlutfall ársins 2013 var 65,1% samanborið við 64,2% árið áður, en hvort tveggja er góð niðurstaða.

Eigin tjón ársins hækkuðu um 4,1% og voru 8.228 m.kr. samanborið við 7.904 m.kr. árið 2012.

Tjón ársins er heildarfjárhæð þeirra tjóna sem talin eru til gjalda. Tjón ársins eru mynduð af bókfærðum tjónum að viðbættri breytingu á tjónaskuld.

Eigin tjón eru tjón ársins að frádregnum hluta endurtryggjenda.

ENDURTRYGGINGAR

Nettó endurtryggingar, þ.e. keyptar endurtryggingar að frádregnum hluta endurtryggjenda í tjónum og þóknun til félagsins, námu 598 m.kr. samanborið við 772 m.kr. árið 2012.

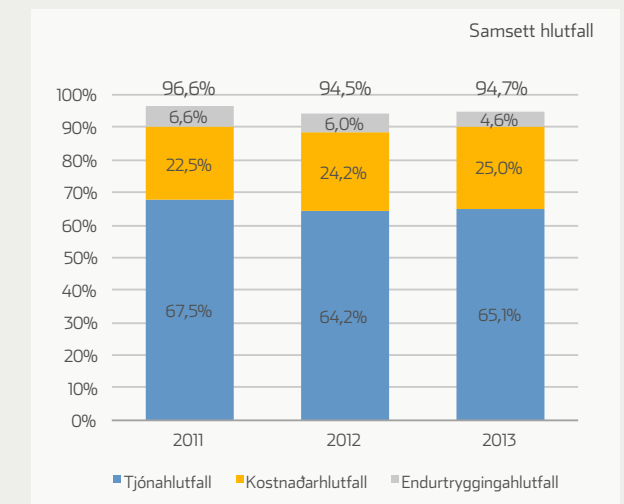
REKSTRARKOSTNAÐUR

Rekstrarkostnaður ársins var 3.535 m.kr. samanborið við 3.354 m.kr. árið 2012 sem er 5,4% hækkun milli ára. Stærsti einstaki liðurinn er laun og launatengd gjöld sem eru 58% af öllum rekstrarkostnaði. Nokkur kostnaður hlaut vegna máls Eftirlitsstofnunar EFTA, ESA, gegn ríkinu auk þess sem kostnaður kom til vegna undirbúnings skráningar félagsins.

SAMSETT HLUTFALL

Samsett hlutfall samstæðunnar var 94,7% samanborið við 94,5% árið 2012.

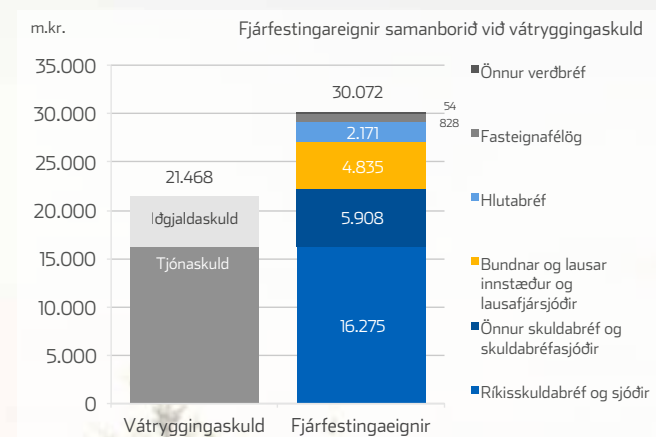
Samsett hlutfall er algengur mælikvarði á rekstur váttryggingafélaga. Hlutfall undir 100% gefur til kynna að iðgjöld nægi fyrir kostnaði vegna tjóna, reksturs og endurtrygginga.



FJÁRFESTINGAR

Fjárfestingum er settur rammi í fjárfestingarstefnu félagsins og ákvörðunarferli fjárfestinga er formfest í fjárfestingareglum. Fjárfestingarheimildum er skipt eftir fjárhæðarmörkum í þrjú lög: fjárfestinganefnd, fjárfestingaráð og stjórn.

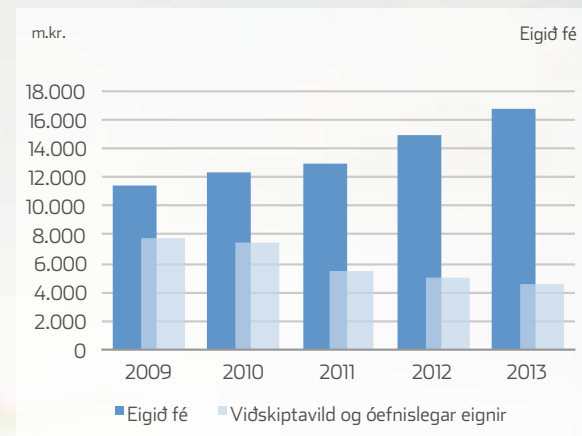
Fjárfestingarstefna félagsins er tvískipt. Annars vegar eignir til jöfnunar váttryggingaskuldar og hins vegar aðrar fjárfestingar. Eignasafn félagsins samanstendur af traustum og auðseljanlegum eignum.



EIGIÐ FÉ

Eigið fé félagsins nam 16.781 m.kr. í lok árs samanborið við 14.991 m.kr. árið áður.

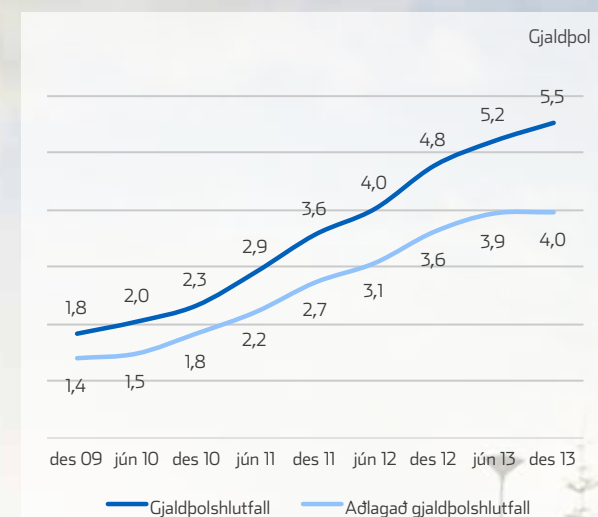
Eiginfjárlutfall í lok árs var 39,3% og arðsemi eigin fjár 11,9%.



GJALDPÓL

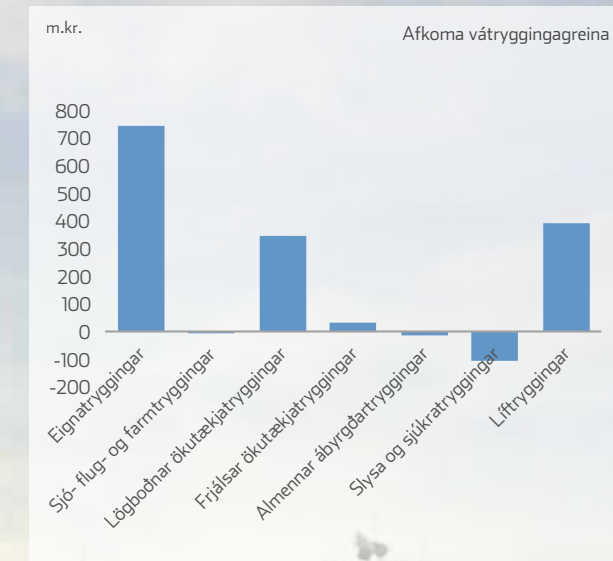
Gjaldpólshlutfall móðurfélagsins var 5,53 í árslok samanborið við 4,78 árið áður. Aðlagð gjaldpólshlutfall samstæðunnar var 3,96 á móti 3,62 árið 2012. Gjaldpólið hefur styrkst jafnt og þétt undanfarin ár.

Afskrift óefnislegra eigna nam 464 m.kr. Óefnislegar eignir dragast frá eigin fé við útreikning á gjaldpóli og afskriftir þeirra hafa ekki áhrif á sjóðstreymi.



AFKOMA VÁTTRYGGINGAGREINA

Skada- og líftryggingar félagsins flokkast í 7 greinar. Afkoma greinanna var misjöfn líkt og undanfarin ár. Markvisst er unnið að því að endurmeta verðlagningu á áhættu einstakra váttryggingategunda til að ná viðunandi afkomu í öllum greinum.





FRÁ STJÓRNARFORMANNI

Uppgjör ársins 2013 sýnir góðan árangur í rekstri Sjóvá og aukinn styrk félagsins. Samsett hlutfall helst áfram lágt, eiginfjárlutfall hækkar og gjaldþol eykst. Slíkur árangur næst ekki nema með skýrri sýn og markmiðasetningu, samstilltu átaki stjórnenda og starfsfólks og eldmóði til að gera betur.

» Mælingar á starfsánægju og þjónustumælingar meðal viðskiptavina gefa mjög jákvæðar vísbendingar um þann árangur sem náðst hefur.

Mælingar á starfsánægju og þjónustumælingar meðal viðskiptavina sýna mjög jákvæðar niðurstöður um þann árangur sem náðst hefur. Það er mikill samhljómur í niðurstöðum um ánægju viðskiptavina, starfsánægjukannana og mati á stjórnendum. Þessi samhljómur gefur okkur sem sitjum í stjórn félagsins mikilvægar upplýsingar og tilefni

til bjartsýni. Ný framtíðarsýn, hlutverk og vegvísar voru samþykkt á árinu. Líkt og áður er það viðskiptavinurinn sem er settur í öndvegi. Stolt og ánægt starfsfólk sem bæði á og þekkir stefnuna sem mörkuð hefur verið á auðveldara með að tileinka sér hana í daglegum störfum.

Sjóvá er fyrirtæki sem hefur marga snertifleti við heimili og fyrirtæki í landinu. Vöruframboð félagsins spannar allt frá gæluþratryggingum til sjó-, flug- og farmtrygginga fyrir stærstu fyrirtæki landsins. Tryggingarnar eru ýmist frjálssar eða lögboðnar, bæði flóknar og einfaldar, og afar mikilvægt er að viðskiptavinir um allt land hafi vísan aðgang að áreiðanlegri ráðgjöf frá starfsfólki Sjóvá. Viðskiptavinagrunnurinn er vel dreifður, sem dregur úr samþjöppunaráhættu í rekstrinum.

Aðstæður í hagkerfinu og lagaumhverfi hafa víðtæk áhrif á váttryggingafélög sem treysta á fjárfestingar til að ávaxta fjármuni til að mæta tjónum. Fjárfestingareignir Sjóvá eru

traustar og skilaði fjárfestingastarfsemin 37% af rekstrarafkomu félagsins á nýliðnu ári. Fjármagnshöft skerða möguleika váttryggingafélaga sem og annarra fjárfesta til að dreifa áhættu í fjárfestingum sínum. Sjóvá hefur styrkt fjárhagslega stöðu sína á undanförunum árum og við það hefur myndast svigrúm til aukinnar áhættutöku og fjölbreyttari fjárfestinga. Ávöxtun fjárfestinga Sjóvá á árinu var ívið lægri en árið 2012.

» Á undanförunum árum hefur myndast svigrúm til aukinnar áhættutöku og fjölbreyttari fjárfestinga.

Frá árinu 2011 hafa eigendur Sjóvá stefnt að því að gera félagið að almenningshlutafélagi. Fjárfestahópurinn sem hefur veitt félaginu kjölfestu undanfarin ár stefnir á að gera það áfram. Sú breyting verður þó, að loknu útboði og töku hlutabréfa Sjóvá til viðskipta, að samlagshlutafélagið SF 1, sem hefur verið samstarfsvettvangur meirihluta fjárfesta í félaginu, verður leyst upp. Eftir mun standa breiður hópur fjárfesta, en aðeins einn þeirra mun eftir þessa breytingu fara með virkan hlut í félaginu. Það hefur verið skemmtilegt og gefandi verkefni að taka þátt í að byggja Sjóvá upp til framtíðarsóknar. Stjórnin bindur vonir við að fjölbreyttur hópur fjárfesta sjái sér hag í að kaupa hluti í félaginu og halda með okkur áfram góðri vegferð.

Vinna við skráningu félagsins á markað hófst í byrjun árs 2013 og er hún á lokastigum þegar þetta er ritið. Áreiðanleikakannarar skiluðu dýrmætum upplýsingum og nákvæmri sýn utanaðkomandi aðila á innviði félagsins, starfshætti og verklag. Sífelld er unnið að endurskoðun áhættustýringar hjá félaginu og var ný áhættustefna samþykkt í desember. Samhliða henni voru ákvarðaðir mælikvarðar fyrir áhættuskýrslu sem nýtast munu stjórn og stjórnendum við mat á áhættum hjá félaginu. Í byrjun þessa árs voru starfsreglur stjórnar endurskoðaðar, auk þess sem endurskoðunarnefnd setti sér nýjar starfsreglur sem staðfestar voru af stjórninni. Það er stjórn nauðsynlegt að endurskoða regluverk sitt, meðal annars til að uppfylla kröfur laga og leiðbeininga um faglega stjórnun félagsins og gagnsæja stjórnarhætti. Undirbúningur útboðs hlutabréfa í félaginu stendur nú sem hæst og það

eru spennandi tímar fram undan hjá Sjóvá. Stjórnendur og starfsfólk hafa unnið hratt og fumlaust með áreiðanleikakönnunaraðilum, umsjónarmönnum útboðsferlisins og stjórn að undirbúningi skráningarinnar og við finnum fyrir talsverðum áhuga fjárfesta á félaginu.

ESA (e. European Surveillance Authority), Eftirlitsstofnun EFTA, lauk seinni part sumars rannsókn sinni á lögmæti ríkisaðstoðar við félagið og var niðurstaða hennar sú að aðgerðir stjórnvalda hefðu ekki brotið í bága við EES-samninginn. Málareksturinn hefur verið félaginu kostnaðarsamur og bætist sá kostnaður við auknar álögur og annan eftirlitskostnað. Mest er um vert að þessi niðurstaða er fengin og að þær takmarkanir sem ESA setur félaginu í úrskurðinum eru vel viðunandi fyrir Sjóvá og íþyngja ekki reglubundnum rekstri.

» Stjórn Sjóvá bindur vonir við að fjölbreyttur hópur fjárfesta sjái sér hag í að kaupa hluti í félaginu og halda með okkur áfram á góðri vegferð.

Enn er unnið að undirbúningi innleiðingar Solvency II tilskipunarinnar sem reiknað er með að taki gildi í ársbyrjun 2016 samkvæmt Omnibus II Directive ESB sem samþykkt var í nóvember síðastliðnum. Stjórn fylgist vel með þróun mála er varða tilskipunina. Reiknað er með að gjaldþolskröfur aukist frá gildandi tilskipun og er félagið vel í stakk búið til að mæta þeim auknu kröfum, enda hefur gjaldþol Sjóvá vaxið jafnt og þétt undanfarin ár.

Ég vil þakka stjórnendum og starfsfólki fyrir góð störf á árinu. Stjórnin hlakkar til áframhaldandi ánægjulegs samstarfs með starfsfólki og viðskiptavinum Sjóvá.



FRÁ FORSTJÓRA

Afkoma Sjóvá á árinu var góð og sýnir að félagið er enn að vaxa og styrkjast. Hagnaður ársins nam 1.790 m.kr. samanborið við 2.057 m.kr. árið áður. Tjónaþróun hefur verið hagfelld og tjónahlutfall hefur haldist stöðugt líkt og undanfarin ár. Samanlagt samsett hlutfall samstæðunnar var 94,7% og helst nær óbreytt milli ára sem endurspeglar traustan rekstur. Samsett hlutfall skaðatryggingarekstrar var 97,3% fyrir árið 2013 og líftryggingarekstrar 69,6%.

Eigið fé samstæðunnar í árslok nam 16.781 m.kr. og hefur það aukist jafnt og þétt síðastliðin ár. Eigið fé í upphafi árs var 14.991 m.kr. Eiginfjárlutfall í lok árs er sterkt eða sem nemur 39,3%. Arðsamur rekstur með aukningu eigin fjár skilar hærra gjaldþolshlutfalli. Gjaldþolshlutfall móðurfélagsins var 5,53 í lok ársins og aðlagð gjaldþols-hlutfall samstæðunnar 3,96. Í lok ársins námu heildareignir samstæðunnar 42.705 m.kr. samanborið við 40.285 m.kr. í lok fyrra árs. Sjóvá hefur því styrkt stöðu sína enn frekar á liðnu ári. Sterkara eigið fé og aukid gjaldþol gefur svigrúm í endurtryggingavernd. Farið var í endurskoðun á endurtryggingasamningum á árinu sem lækkar iðgjöld til endurtryggjenda. Með auknum styrk félagsins er eðlilegt að félagið auki hlut sinn í iðgjöldum og þá áhættu um leið. Tekjur af fjárfestingarstarfsemi voru 2.191 m.kr. á árinu samanborið við 2.529 m.kr. árið 2012. Skýrist sá munur af lægri ávöxtun skuldabréfa á árinu.

Árið 2013 var áfram unnið að því að styrkja innviði, bæði fjárhagslega og þá sem snúa að mannaúði. Í apríl lauk vinnu við mótun nýrrar stefnu þar sem sett var fram ný framtíðarsýn, hlutverk og vegvísar. Starfsfólk Sjóvá leiddi stefnumótunina án utanaðkomandi ráðgjafa, annarra en þeirra viðskiptavina sem fengnir voru til að lýsa skoðunum sínum, óskum og þörfum fyrir þjónustu félagsins. Markmiðið var að bæta þjónustu, einfalda ferla og straumlínulaga reksturinn. Ég er afar ánægður með hvernig til hefur tekist við innleiðingu nýrrar stefnu og hve vel nýju vegvísarnir nýtast okkur við dagleg störf.

» Sjóvá hefur styrkt stöðu sína enn frekar á liðnu ári. Félagið er enn að vaxa og styrkjast.

Á árinu hófst undirbúningur að skráningu félagsins á markað og hefur sú vinna gengið samkvæmt áætlunum. Áreiðanleikakannanir á fjárhagslegum og lögfræðilegum málefnum og á styrk tjónaskuldar félagsins fóru fram á haustmánuðum. Slík skoðun utanaðkomandi sérfræðinga á fjölbreyttum þáttum rekstrarins er afar gagnleg og sýna niðurstöðurnar að Sjóvá er vel í stakk búið til að fara á hlutabréfamarkað. Ég fagna aðkomu fleiri fjárfesta að

Sjóvá. Afkoma, rekstur og innviðir félagsins standa á sterkum grunni og ég veit að starfsfólk mun gera sitt besta til að standa undir því trausti sem nýir fjárfestar sýna því með fjárfestingu sinni.

» Starfsánægja eykst stöðugt hjá Sjóvá og er nú með því besta sem þekkt á markaði.

Sjóvá státar af einu lægsta tjónahlutfalli íslenskra tryggingafélaga, en það var 65,1% á árinu 2013. Sá árangur er okkur afar mikilvægur því hlutfallið vegur þungt í afkomu félagsins. Áhersla hefur verið lögð á að verðlagning endurspegli áhættu og hefur hún skilað jákvæðri afkomu í flestum tryggingagreinum. Vátrygginga-markaðurinn á Íslandi hefur haldist nokkuð stöðugur undanfarin ár og hlutfeldi félaga breyst lítið á heildina lítið þó eðlilega verði einhverjar sveiflur milli ára.

Þrátt fyrir hagstætt samsett hlutfall er mikill metnaður til þess að gera enn betur. Áfram verður lögð áhersla á að ná aukinni skilvirkni sem skilar bættum árangri til framtíðar. Endurnýjun og einföldun tölvakerfa stendur enn yfir og vegur nokkuð þungt í kostnaði á árinu. Mikilvægur árangur hefur náðst á þeirri vegferð og sér fyrir endann á fjölmörgum verkþáttum. Vottunarferli vegna innleiðingar staðals um upplýsingaöryggi, ISO 27001, stendur yfir þegar þetta er skrifað og hefur innleiðing hans þegar skilað félaginu einfaldara og betra verklagi og ferlum.

Í febrúar sl. endurgreiddum við tjónlausum og skilvísium viðskiptavinum í Stofni hluta iðgjalda síðasta árs í 20. skipti. Stofn er sterk aðgreining á tryggingamarkaði og hefur vildarþjónustan þróast sífellt á þessum árum. Við leitumst stöðugt við að auka virði þjónustunnar fyrir viðskiptavinum okkar og bæta hana.

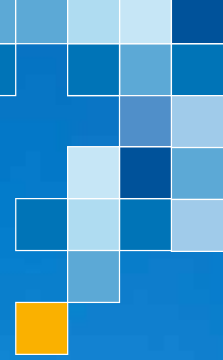
Tryggingafélag er í raun samtryggingarkerfi þar sem viðskiptavinir koma saman og deila áhættu í daglegu lífi með öðrum. Viðskiptavinir, starfsfólk og eigendur eiga því allir sameiginlega hagsmuna að gæta í því að koma í veg fyrir slys og tjón og lágmarka skaðann ef til tjóns kemur. Sjóvá leggur áherslu á forvarnarstarf á breiðum grunni. Forvarnarstarfið snýr að fjölbreyttum hópum viðskiptavina,

allt frá yngstu vegfarendunum til atvinnubílstjóra og mismunandi fagstétta og starfsmanna idnfyrirtækja. Sjóvá styður einnig við forvarnir í sjávarútvegi með Slysavarna-skóla sjómanna og á í víðtæku samstarfi um ýmiss konar forvarnir með Slysavarnafélaginu Landsbjörgu. Á árinu hafði félagið frumkvæði að því að hvetja viðskiptavinum til að huga að ástandi hjólbarða enda eru þeir einn lykilþáttur í öryggisbúnaði bifreiða. Mikilvægi þess að vera rétt tryggður verður seint ofmetið og á árinu var hafið átak þar sem viðskiptavinir eru hvattir til að fara yfir þarfir sínar með það að markmiði að hafa vátryggingaverndina sem réttasta.

Starfsánægja eykst stöðugt hjá Sjóvá og er nú með því besta sem þekkt á markaði. Starfsandi hjá Sjóvá einkennist af sterkri liðsheid fólks sem hefur mikla þekkingu á vátryggingarekstri. Það er fengur að því að hafa yfirsýn yfir þróun tryggingaframboðs, skilmála og þjónustu vátryggingafélaga og áratuga tjónaþróun. Þessi þekking og reynsla er félaginu dýrmæt og mikilvægt að geta treyst á fjölbreytta starfsreynslu, bakgrunn og menntun starfsfólks. Unnið hefur verið eftir virkri jafnréttisstefnu hjá félaginu um áratugaskeið, en til að sannreyna að félagið starfi eins og best er á kosid, er nú unnið að því að fá jafnlaunavottun VR sem staðfestir að unnið sé í samræmi við jafnlaunastaðal Staðlaráðs Íslands.

» Tryggingafélag er í raun samtryggingarkerfi þar sem viðskiptavinir koma saman og deila áhættu í daglegu lífi með öðrum.

Árið 2013 var árangursríkt og ánægjulegt og eru mér efst í huga þakkir til starfsfólks og stjórnar fyrir gott samstarf. Okkar bíða sannarlega spennandi tímar með fjölgun í hluthafahópnum og auknum kröfum um upplýsingagjöf í nýju umhverfi. Viðskiptavinum þakka ég ánægjuleg viðskipti á árinu.



AF ÞVÍ AÐ LÍFIÐ ER FYRIRTÆKI

Viðskiptastjórar í fyrirtækjaráðgjöf Sjóvá hafa vídtæka þekkingu á váttryggingum og setja sig ávallt vel inn í starfsemi viðskiptavina sinna. Hlutverk fyrirtækjaráðgjafar er að veita trausta og faglega váttryggingaráðgjöf, bæði við nýsölu og árlega endurnýjun. Fyrirtækin eru af öllum stærðum og í öllum greinum atvinnulíffsins.

Starfsemi fyrirtækja er í stöðugri þróun og þess vegna þarf reglulega að endurskoða váttryggingaverndina. Breytingar á starfsmannahaldi, umsvifum eða húsnæði kalla á endurmat á váttryggingabörð. Það sama á við ef fyrirtæki haslar sér völl á nýju sviði eða fjárfestir í nýjum tækjabúnaði.

Sjóvá leggur áherslu á forvarnarsamvinnu með fyrirtækjum. Það er margsannað að markviss forvarnarvinna fækkar tjónum og slysum. Til mikils er að vinna því tjón geta haft vídtæk áhrif á afkomu og ímynd sem og beinar og óbeinar afleiðingar fyrir starfsfólk.

Sjóvá er með góða markaðshlutdeild í öllum helstu atvinnugreinum landsins. Á árinu fjölgaði viðskiptavinum í fyrirtækjaþjónustu hjá félaginu um tæp 3% og í lok árs voru rúmlega 7 þúsund lögaðilar í viðskiptum.

HELSTU VIÐBURÐIR ÁRSINS

TILBOÐ Á DEKKJUM TIL VIÐSKIPTAVINA

- Sjóvá samdi við dekkjaverkstæði víða um land um afslátt af dekkjum til viðskiptavina í Stofni. Um var að ræða allt að 25% afslátt af dekkjum auk tilboðs á umfelgun. Markmiðið er að efla öryggi viðskiptavina Sjóvár í umferðinni.

STJÖRNUMERKT VERKSTÆÐI

- Fyrir fjórum árum kynnti Sjóvá fyrst til sögunnar stjörnuflokkun verkstæða og voru fimm stjörnu verkstæðin gerð enn sýnilegri á árinu með áberandi ljósaskilti. Viðskiptavinir eru ánægðir með stjörnuflokkunina sem er gegnsær gæðastimpill.



STOFNENDURGREIÐSLA

- Sjóvá endurgreiddi 20.632 tjónlausum og skilvísnum viðskiptavinum í Stofni hluta idgjalda síðasta árs. Við erum stolt af því að vera eina tryggingafélagið á Íslandi sem umbunar viðskiptavinum sínum með þessum hætti.



REIÐHJÓLADAGUR SLYSAVARNAFÉLAGSINS

- Sjóvá og slysavarnadeildir Slysavarnafélagsins Landsbjargar fræddu nemendur í 6. bekkjum grunnskóla um allt land um örugga notkun reiðhjóla og hjálma og skerptu á umferðarreglum.

HÆKKUN UM FJÓRTÁN SÆTI Í FYRIRTÆKI ÁRSINS

- Sjóvá færðist upp um fjórtán sæti við val VR á Fyrirtæki ársins í flokki stærri fyrirtækja. Trúverðugleiki stjórnenda, sveigjanleiki, sjálfstæði í starfi, starfsandi, ánægja og stolt mælast vel yfir meðallagi hjá Sjóvá.

LÖGREGLAN FÆR BJÖRGVINSBELTI

- Björgvinsbeltið er löngu viðurkennt sem öflugt björgunartæki sem hentar vel við björgun við hafnir og vötn. Lögreglan á höfuðborgarsvæðinu fékk að gjöf tvö Björgvinsbelti frá Sjóvá fyrir útkallsbifreiðar sínar.

TJÓNAMATSMENN FARA HRINGFERÐ UM LANDIÐ

- Sjóvá leggur mikla áherslu á góð tengsl við þau verkstæði sem þjóna viðskiptavinum. Fjórdi árið í röð fóru tjónamatsmenn hringferð um landið þar sem þeir heimsóttu verkstæðin og fóru yfir þjónustugæði þeirra.

BÖRNUM VIÐSKIPTAVINA BOÐIÐ Á GILITRUTT – LEIKHÓPURINN LOTTA

- Um 4.000 ánægð börn viðskiptavina í Stofni sáu leiksýninguna Gilitrutt með leikhópnum Lotta víðs vegar um land í boði Sjóvár. Spennandi verður að sjá hvaða sýningu leikhópurinn setur upp næsta sumar.



JANÚAR

FEBRÚAR

MARS

APRÍL

MAÍ

JÚNÍ



Í FORVARNARSAMSTARFI

- Forvarnarteymi Sjóvár vann á árinu með fjölmörgum fyrirtækjum í viðskiptum við félagið. Í febrúar var meðal annars unnið með Íslandspósti. Markmið samstarfsins var að auka þekkingu á orsökum helstu slysa og tjóna hjá Íslandspósti. Reynslan sýnir að þau fyrirtæki sem leggja áherslu á forvarnir uppskera fækkun slysa, tjóna og aukna starfsánægju.

ÁNÆGJA VIÐSKIPTAVINA – ÁNÆGJUVOGIN

- Sjóvá hefur undanfarið kortlagt hvaða þjónustuþætti viðskiptavinir telja mikilvægasta og framkvæmir reglubundnar rannsóknir sem snúa að þeim þáttum. Niðurstöður mælinganna eru notaðar til að þróa þjónustu Sjóvár enn frekar. Það var félaginu því sönn ánægja að fá niðurstöður Ánægjuvogarinnar þar sem Sjóvá hækkar á öllum þáttum sem mældir eru.

SJÓN MÆLINGAR ATVINNUBÍLSTJÓRA

- Sjóvá hóf samvinnu við gleraugnaverslunina Augað um tilraunaverkefni þar sem markmiðið var að kanna sjón atvinnubílstjóra. Niðurstöður fyrsta verkefnisins voru athyglisverðar þar sem nokkrir bílstjórar reyndust hafa mikla þörf fyrir gleraugu við akstur en höfðu ekki gert sér grein fyrir því sjálfir.



SJÓVÁ KVENNAHLAUP ÍSÍ

- Góð þátttaka var í Sjóvá Kvennahlaupi ÍSÍ sem fór fram í tuttugasta og fjórða sinn, laugardaginn 8. júní. Um 14.000 konur tóku þátt á áttatíu og einum stað um allt land og á um sautján öðrum stöðum í samtals tólf löndum.

HÁLENDISVAKTIN – SLYSAVARNAFÉLAGIÐ LANDSBJÖRG

- Björgunarsveitirnar voru með háleendisvakt í júlí og ágúst en Sjóvá er bakhjarl verkefnisins. Háleendisvaktin stýttir viðbragðstíma björgunarsveitanna til muna og eykur öryggi þeirra sem ferðast um hálendið.



ÞJÓNUSTUSVÆÐI VEGAÐSTOÐAR STÆKKAR

- Viðskiptavinum sem nýta sér Vegaaðstoð Sjóvárfölgar stöðugt. Þjónustusvæði Vegaaðstoðarinnar stækkaði enn frekar á árinu þegar ný svæði bættust við á Norðurlandi, Vestfjörðum og á Suðvesturhorninu.



ENDURSKINSVESTI

- Alexander, 10 ára nemandi í Grunnskólanum í Fjallabyggð, þótti ómögulegt að bekkjarfélagar hans ættu ekki endurskinsvesti. Hann leitaði til Sjóvárfólga eftir aðstoð, sem var auðsött mál, og voru krökkunum afhent vestir við mikinn fögnuð.

STARFSÁNÆGJA EYKST

- Þriðja árið í röð mælist starfsánægja mjög há og vel yfir meðaltali fjármála- og tryggingafyrirtækja. Sjóvá á því láni að fagna að hafa á að skipa framúrskarandi mannaúti og einstakri fyrirtækjamenningu.

MARKAÐSVERÐLAUN

- Ný auglýsingaferð Sjóvárfólga vakti mikla athygli á árinu og vann sjónvarpsauglýsing með kettinum Jóa til bronsverðlauna EPICA, einni virtustu alþjóðlegu samkeppni á sviði auglýsingaferðar.



JÚLÍ

ÁGÚST

SEPTEMBER

OKTÓBER

NÓVEMBER

DESEMBER



SJÓVÁ OG ELLA UMFERÐARTRÖLL VINNA SAMAN AÐ UMFERÐARÖRYGGI BARNNA

- Sjóvá tók þátt í fræðsluverkefni í samstarfi við leikhópinn Kraðak, með það markmið að auka öryggi barna sem eru að fara ein út í umferðina. Um var að ræða skemmtilega leik-sýningu sem hefur fengið vottun Samgöngustofu og var sýnd fyrstubeckingum í flestum grunnskólum landsins.

VIÐSKIPTAVINIR SJÓVÁR STYRKJA EINSTÖK BÖRN

- Fjölmargir viðskiptavinir sem fengu Stofnendurgreiðslu völdu að gefa til góðs málefnis. Að þessu sinni fengu Einstök börn afhentar 2,8 milljónir króna sem voru framlag viðskiptavina Sjóvárfólga í Stofni ásamt framlagi Sjóvárfólga.

95 ÁR FRÁ STOFNUN SJÓVÁTRYGGINGAFÉLAGSINS OG SJÓVÁ-ALMENNAR 25 ÁRA

- Sjóvátryggingafélag Íslands var stofnað þann 20. október árið 1918. Árið 1989 sameinaðist það Almennum tryggingum hf. og úr varð Sjóvá-Almennar tryggingar hf. Þann 20. júní 2009 var nýtt félag stofnað um váttryggingareksturinn.

OPINN FUNDUR UM UMFERÐARÖRYGGI

- Finniskir dekkjaserfræðingar fjölluðu um öryggi dekkja og umferðaröryggi á opnum



fundi Sjóvárfólga. Helstu hagsmunaaðilum var boðið á fundinn, bæði frá stofnunum og fyrirtækjum, ásamt almenningi.

STARFSDAGUR SJÓVÁR – DAGURINN OKKAR

- Árlega er haldinn starfsdagur þar sem starfsfólk Sjóvárfólga hittist og brýtur til mergjar þau mál sem hæst bera hverju sinni. Í ár var unnið út frá nýjum Vegvísium og ný stefna félagsins fest í sessi.

ÖRYGGISAKADEMÍA SLYSAVARNAFÉLAGSINS LANDSBJARGAR OG SJÓVÁR

- Sjóvá og Slysavarnafélagið Landsbjörg settu á stofn Öryggisakademíuna í lok árs. Hlutverk hennar er að koma öryggis- og forvarnamálum á framfæri. Fyrsta verkefni Öryggisakademíunnar var ný forvarnaferð tengd meðferð flugelda um ármót.

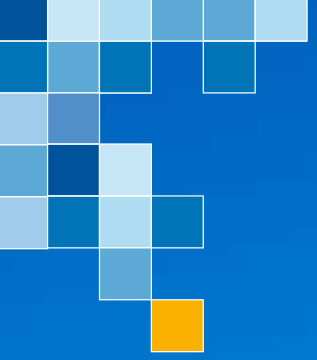
RAFHÖÐUR Í REYKSKYNJARA

- Eins og undanfarin ár gaf Sjóvá viðskiptavinum sínum raflöður í reykskynjara í desember. Um jólin eykst notkun kerta til muna og verða flestir brunar af völdum þeirra yfir hátíðirnar. Með áttaknu vill Sjóvá vekja athygli á að mikilvægt er að yfirfara raflöður í reykskynjurum á hverju ári til þess að þeir virki sem skyldi.

MINNKANDI PAPPÍRSNOTKUN

- Árið 2013 var pappírnotkun 52% minni en árið 2011, sem jafngildir því að þrjú tonn af pappír sparist árlega.





AF ÞVÍ AÐ LÍFIÐ ER SALTFISKUR

Allt frá stofnun Sjóváar og fyrirrennara þess fyrir 95 árum hefur félagið verið leiðandi í þjónustu við sjávarútveginn.

Slysum og tjónum meðal sjómanna hefur fækkað síðustu áratugina og árin 2008 og 2011 náðum við Íslendingar þeim merka áfanga að enginn sjómaður lét lífið við störf sín. Öruggara vinnuumhverfi til sjós og öryggisvitund sjómanna hefur þarna mikið að segja ásamt betri tækjum og öryggisbúnaði. Ekki síst ber að þakka Slysavarnaskóla sjómanna sem er í eigu Slysavarnafélagsins Landsbjargar. Allt frá stofnun skólans árið 1985 hefur hann verið leiðandi í bók- og verkefri fræðslu um öryggismál sjómanna.

Slys meðal sjómanna eru ennþá of algeng en með markvissum forvörnum er hægt að breyta því. Sjóvá býður sínum

viðskiptavinum í sjávarútvegi samstarf um forvarnir, m.a. í samstarfi við Slysavarnaskóla sjómanna. Við hjá Sjóvá erum einnig stolt af því að vera bakhjarl Slysavarnafélagsins Landsbjargar um endurhönnun á Björgvinsbeltinu og verkefni samtakanna um að koma því í báta og skip á Íslandi.

Hlutdeild sjávarútvegsfyrirtækja í viðskiptavinahópi Sjóváar hefur aukist síðustu ár og mun halda áfram að aukast á þessu ári sem er gleðiefni. Vátryggingaþörf fyrirtækja í sjávarútvegi er mjög misjöfn. Hvort sem um er að ræða stórar eða litlar útgerðir, framleiðendur tækja og búnaðar, fiskvinnslu, eða sölufyrirtæki, sníðum við vátryggingarnar að þörfum hvers og eins og veitum framúrskarandi þjónustu.



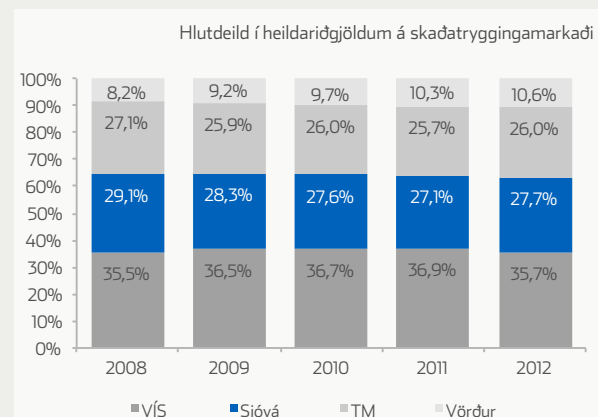
AF REKSTRI ÁRSINS – TRYGGINGAUMHVERFIÐ

ÍSLENSKI VÁTRYGGINGAMARKAÐURINN

Á íslenska vátryggingamarkaðinum starfa níu innlend félög, fjögur í skaðatryggingum og fimm í líftryggingum. Sjóvá, VÍS, TM og Vörður bjóða fulla þjónustu og vöruúrval í skaðatryggingum.

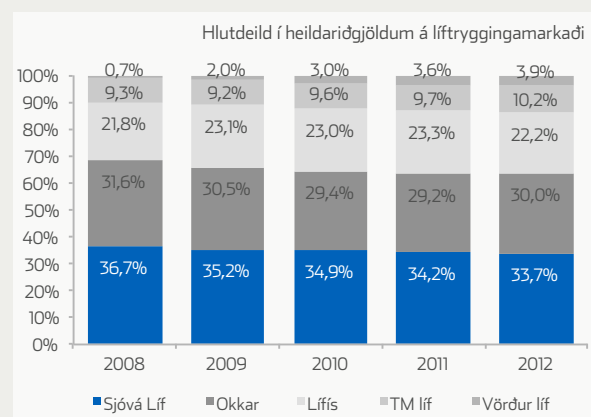
Skaðatryggingafélögin eiga öll líftryggingafélög, auk þess sem dótturfélag Arion banka, líftryggingafélagið Okkar líf, er á þeim markaði. Einnig eru á íslenska líftryggingamarkaðinum erlendir aðilar á borð við Allianz og Friends Provident.

Gera má ráð fyrir að heildaridgjöld markaðarins á árinu 2013 hafi verið rúmlega 48 ma.kr. en opinberar tölur hafa ekki enn verið birtar af Fjármálaeftirlitinu. Markaðshlutdeild Sjóvár árið 2012 var um 28%.



SJÓVÁ-ALMENNAR LÍFTRYGGINGAR HF.

Sjóvá-Almennar líftryggingar hf. (Sjóvá Líf) er dótturfélag Sjóvár og starfar á sviði persónutrygginga. Upphaf innlendrar líftryggingastarfsemi hér á landi má rekja allt aftur til ársins 1934 þegar stofnuð var Líftryggingadeild innan Sjóvátryggingafélags Íslands. Dagleg starfsemi Sjóvá Lífs er í höndum móðurfélagsins skv. sérstökum rekstrarsamningi. Félagið er með mesta hlutdeild í idgjöldum íslenskra líftryggingafélaga og var hlutdeildin 34%. Sala persónutrygginga gekk vel á árinu og ef litid er til idgjalda þá komu 7% af heildartekjum samstæðunnar frá persónutryggingum Sjóvá Lífs en sem hluti af rekstrarafkomu var hlutfallið hærra, eða 18%. Í upphafi þessa árs lækkaði Sjóvá Líf idgjöld líf- og sjúkdómatrygginga en til grundvallar þeirri lækkun lágu auknar lífslíkur og bætt



heilsufar þjóðarinnar. Frekari breytingar á gjaldskrár fyrir persónutryggingar eru fram undan, en breytingar eru væntanlegar á lögum um jafna stöðu og jafnan rétt kvenna og karla. Samkvæmt frumvarpinu verður óheimilt að beita kynjabreytu við ákvörðun idgjalda persónutrygginga.

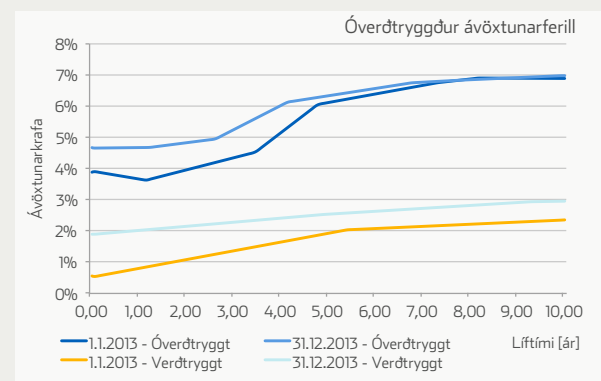
UMHVERFI OG EFNAHAGSMÁL

Ýmis batamerki sást í hagkerfinu á seinni hluta síðasta árs. Hagvöxtur ársins var 3,3% og hefur ekki mælst meiri frá árinu 2007. Megindrífkraftur hagvaxtar voru utanríkisviðskipti sem endurspeglar þá miklu aukningu sem var í ferðaþjónustu. Á sama tíma var einkaneysla og fjárfesting enn í hægagangi. Gengi krónunnar styrktist um 6% gagnvart evru og í kjölfarið fór verðbólga lækkandi en verðbólga ársins var að meðaltali 3,9% samanborið við 5,2% árið áður. Nokkur bati var á vinnumarkaði og minnkaði atvinnuleysi um eitt prósentustig á árinu og var 4,5% í lok þess.

Ef marka má nýjstu spá Sedlabanka Íslands þá eru teikn á lofti um aukin umsvif í hagkerfinu á næstu árum. Væntinga-vísitala Capacent hefur einnig verið að hækka jafnt og þétt síðustu misserin þrátt fyrir að enn sé nokkuð í land með að íslenskir neytendur geti talist bjartsýnir. Enn eru óleyst stór mál sem hafa áhrif á hagkerfið og fjárfestingarumhverfi. Þar eru helst fjármagnshöftin sem hindra félagið í að geta dreift áhættu sinni á alþjóðlegum fjármagnsmörkuðum.

Stýrivextir Sedlabankans héldust óbreyttir í fyrra, 6%, en ávöxtunarkrafa bæði verðtryggðra og óverðtryggðra skuldabréfa á markaði hækkaði, sem leiddi af sér nokkra lækkun á verði skuldabréfa félagsins. Vísitala neysluverðs til verðtryggingar hækkaði um 3,6% á síðasta ári en það er hlutfallið sem verðtryggðar eignir félagsins voru verðbættar um á árinu sem var 4,2% árið áður.

Félagið hélt áfram að minnka vægi ríkistryggðra bréfa í skuldabréfasafni sínu. Á árinu jókst eign félagsins í



sértryggðum skuldabréfum um 1.735 m.kr. og var 3.174 m.kr. í árslok. Eign félagsins í veðskuldabréfum og fyrirtækjaskuldabréfum og sjóðum jókst um 334 og 359 m.kr. og voru 646 og 1.050 m.kr. í árslok.

Gengi OMXI6 vísitölunnar hækkaði um 17,5% en meðaltalsávöxtun íslenskra hlutabréfa var 28,1%. Hlutabréf tíu íslenskra fyrirtækja eru skráð á NASDAQ OMX Iceland en einungis tvö þeirra lækkuðu og fimm hækkuðu meira en vísitalan.

Félagið jók eign sína í hlutabréfum á árinu í samræmi við fjárfestingarstefnu. Eign félagsins í hlutabréfum skráðum á NASDAQ OMX Iceland hækkaði um 1.845 m.kr. á árinu og var 2.691 m.kr. í lok þess.

ÞJÓNUSTA VIÐ VIÐSKIPTAVINI

Starfsfólk Sjóvár leggur áherslu á að veita viðskiptavinum þjónustu í takt við þarfir hvers og eins, hvort sem um er að ræða þjónustu vegna tjóna, ráðgjöf um tryggingar eða aðra þjónustu. Auk höfuðstöðvanna í Reykjavík eru 11 útibú og 23 umboðs- og þjónustuaðilar um land allt. Viðskiptavinir Sjóvár geta því sótt þjónustu hvar sem þeir eru staddir á landinu.

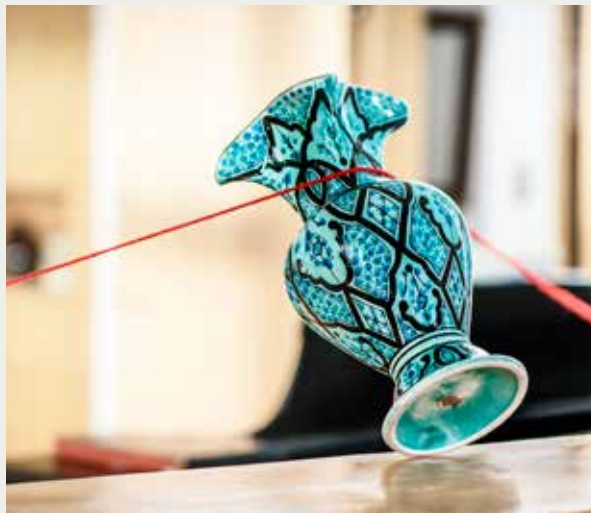
Auk vídtæks þjónustunets hefur einnig verið lögð áhersla á að þróa þjónustu Sjóvár í gegnum rafræn samskiptaleiðir. Fjöldi viðskiptavina sem nýtir þjónustuna eykst stöðugt og er það ánægjuleg þróun.

Á vef félagsins, sjova.is, er að finna ýmsar upplýsingar sem nýtast vel til að fara yfir þjónustuframboð Sjóvár og þar er á einfaldan hátt hægt að tilkynna tjón. Á Mínum síðum geta viðskiptavinir nálgast upplýsingar um viðskipti sín, skoðað tryggingayfirlit og ráðstafað Stofnendurgreiðslu, svo eitthvað sé nefnt. Segja má að Mínar síður séu eitt vinsælasta útibú Sjóvár og í hverjum mánuði nota 8 þúsund viðskiptavinir þessa þjónustuleið. Opnað var fyrir netspjall á vef félagsins fyrir tveimur árum þar sem viðskiptavinir geta beint fyrirspurnum til ráðgjafa félagsins og fengið rafræn svör um hæl.

Sjóvá hefur undanfarið kortlagt nánar hvaða þjónustubætti viðskiptavinir telja mikilvægasta og framkvæmir reglubundnar rannsóknir sem snúa að þeim þáttum. Niðurstöður mælinga eru notaðar til að þróa þjónustuna enn frekar. Það var félaginu því sönn ánægja að fá niðurstöður Ánægjuvogarinnar þar sem Sjóvá hækkaði þriðja árið í röð.

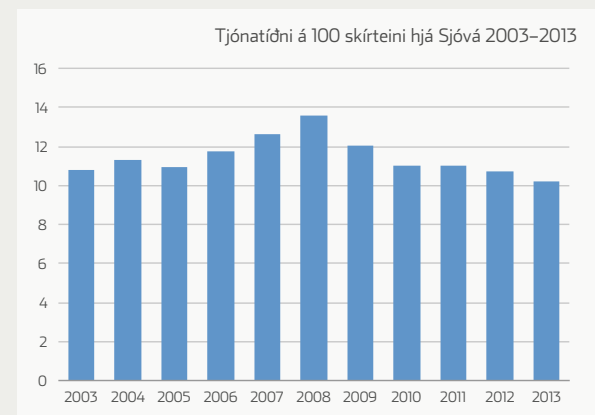
FAGLEG RÁÐGJÖF

Hlutverk Sjóvá er að tryggja verðmætin í lífi viðskiptavina og skapa þannig þá hugarró sem fylgir því að vera með rétta tryggingavernd. Því er mikil áhersla lögð á ráðgjöf sem byggir á faglegum grunni og tekur mið af aðstæðum hvers og eins við töku trygginga. Aðstæður viðskiptavina taka breytingum á lífsleiðinni og því er mikilvægt að fá reglulega ráðgjöf sem miðar að því að tryggingarnar séu í takt við stærð fjölskyldunnar, eignir og tómstundir hverju sinni. Ráðgjafar Sjóvá hafa mikla þekkingu og reynslu af váttryggingum og leggja metnað sinn í að yfirfara verndina með viðskiptavinum.



TJÓN OG TJÓNÞJÓNUSTA

Með góðri ráðgjöf og réttri tryggingavernd fæst meira fjárhagslegt öryggi. Þegar viðskiptavinir Sjóvá verða fyrir tjóni skipta fyrstu viðbrögð miklu máli og leggur félagið áherslu á skjóta og örugga tjónþjónustu. Vel búnir og



fagmenntaðir tjónamatsmenn eru á vakt allan sólarhringinn og tryggja að viðskiptavinir fái bestu hugsanlegu þjónustu þegar þeir þurfa á henni að halda. Sjóvá tekur við rafrænum tjónstilkynningum á sjova.is og hefur starfsfólks samband við viðskiptavini um hæl og veitir upplýsingar um næstu skref.

Sjóvá leggur áherslu á að efla tjóna- og slysavarnir einstaklinga jafnt sem fyrirtækja, enda eru það sameiginlegir hagsmunir Sjóvá og viðskiptavina. Með markvissri fræðslu og aukinni vitund er hægt að minnka líkur á að tjón verði og um leið lágmarka þau óþægindi sem viðskiptavinir verða fyrir.

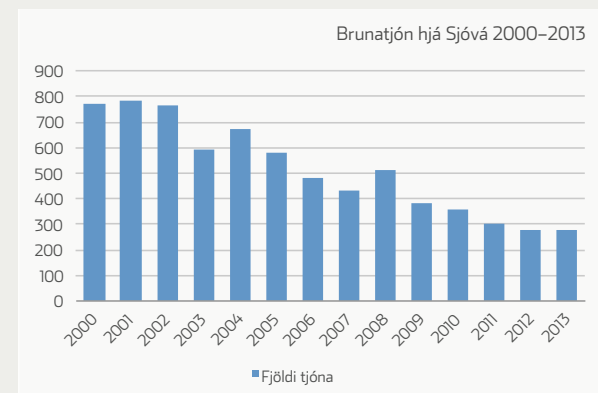
TJÓNATÖLUR OG ÞRÓUN

Fjöldi tjóna á árinu 2013 var svipaður og árin á undan og tjónatíðni, mæld í fjölda tjóna á hver 100 skírteini, lækkaði örlítið milli ára.

BRUNATJÓN

Brunatjónum hefur fækkað umtalsvert á undanförunum árum og eru margir samverkandi þættir sem hafa áhrif þar á. Markviss forvarnarvinna varðandi bruna vegna jólaskeytinga og kerta hefur skilað góðum árangri og hefur slíkum óhöppum fækkað mikið. Aukin áhersla hefur verið lögð á fræðslu um notkun reykskynjara samhliða því sem Sjóvá hefur gefið viðskiptavinum rafhlöðu í desember til þess að tryggja virkni þeirra.

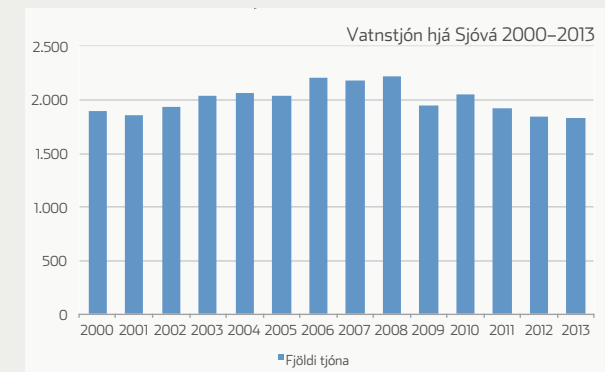
Eldvarnabandalagið, samstarfsvettvangur um forvarnir, var stofnað árið 2010 með það að markmiði að stuðla að auknum eldvörnum og draga úr tjónum á lífi, heilsu og eignum, og hvetja til þess að fyrirtæki taki upp eigið eftirlit



með eldvörnum. Sjóvá tekur virkan þátt í þessari vinnu. Bandalagið hefur gefið út vandað fræðsluefni um eldvarnir heimila sem hefur fengið mikla dreifingu.

VATNSTJÓN

Vatnstjón eru um 80% af öllum skráðum fasteignatjónum. Margir samverkandi þættir hafa áhrif á fjölda vatnstjóna. Meirihluta vatnstjóna má rekja til þess að lögn eða blöndunartæki gefa sig. Tækjakostur heimila og fyrirtækja hefur breyst og víða er að finna innbyggð tæki sem tengd eru vatni. Unnið er að því að efla forvarnir vegna vatnstjóna og er þátttaka Sjóvá í samstarfshópi um forvarnir gegn vatnstjónum einn liður í því. Milljóna eignatjón, óþægindi og jafnvel heilsutjón getur orsakast af vatnsleka. Unnt er að grípa til margvíslegra ráðstafana til að minnka líkur á að vatnstjón verði og fyrstu viðbrögð skipta sköpum um afleiðingarnar.



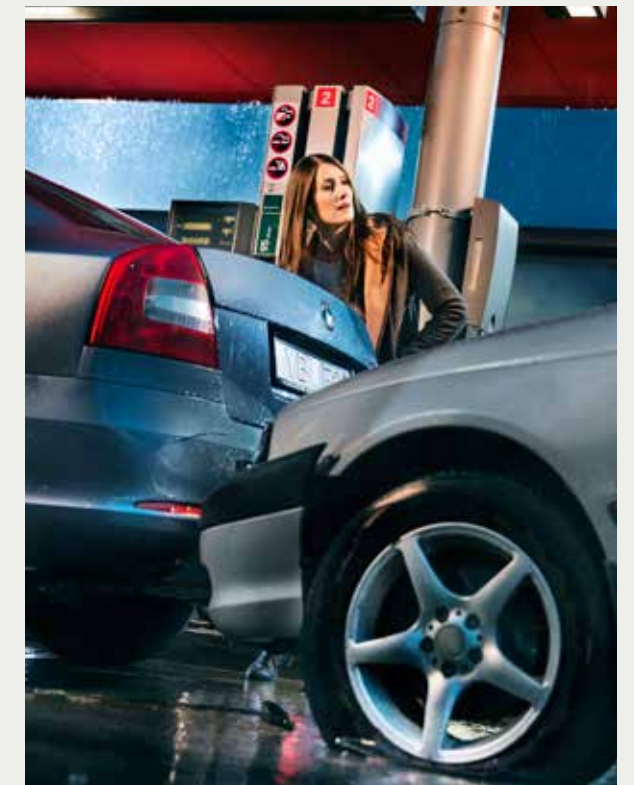
ÖKUTÆKJATJÓN

Ökutækjatjónum hefur fækkað nokkuð á undanförunum árum og slysum í umferðinni að sama skapi. Sjóvá hefur ávallt lagt áherslu á umferðaröryggi. Liður í því er úttekt á ástandi hjólbarða á ökutækjum sem lent hafa í tjóni, sem félagið hefur framkvæmt síðustu tvö ár. Niðurstöður úttektanna benda til þess að sterk tengsl séu milli ástands hjólbarða og líkum á að lenda í tjóni.

Á árinu hélt Sjóvá opinn fund um umferðaröryggi þar sem sjónum var beint sérstaklega að öryggi og ástandi hjólbarða. Sérfræðingur frá Finnlandi fjallaði þar um öryggi hjólbarða og þróun í framleiðslu á þeim. Markmiðið með

fundinum var að auka umræðu og vitund um hjólbarða og að þrýsta á stjórnvöld um að breyta reglugerð þar sem kveðið er á um mynstursdypt. Jafnframt hafði Sjóvá milligöngu um að viðskiptavinir í Stofni fengju afslátt af hjólbörðum og auðvelda þeim þannig að auka öryggi sitt í umferðinni.

Sjóvá er aðili að samstarfshópi um umferðaröryggi á höfuðborgarsvæðinu. Markmið hópsins er að finna út hvar og hvers vegna umferðarslys verða og gera tillögur um úrbætur. Eitt af fyrstu verkum sem komið var í



framkvæmd hjá hópnum var breyting á umferðarljósum á Bústaðavegi við eystri aðrein frá Kringlumýrarbraut. Eftir að umferðarljósunum var breytt fækkaði slysum á þessum gatnamótum um 80% á tímabilinu frá 2007 til 2012. Þar sem hópurinn hefur á að skipa fulltrúum allra hagsmunaaðila hefur náðst góð samvinna og mörg mikilvæg verkefni hafa komist í framkvæmd.



STJÖRNUVERKSTÆÐIN

Þegar viðskiptavinir lenda í ökutækjatjónum er mikilvægt að gæði þjónustunnar sem þeir fá á verkstæðum standist kröfur félagsins. Í þeirri viðleitni að tryggja þjónustugæði verkstæða og upplifun viðskiptavina hóf Sjóvá fyrir fjórum árum að gera gæðaúttektir á verkstæðum. Með þessum gæðaúttektum, sem kallast stjörnumerking verkstæða, vill Sjóvá auðvelda viðskiptavinum sínum val á verkstæði og tryggja gæði vidgerðar og þjónustu. Verkefnið hefur gengið vel í alla staði og eru viðskiptavinir ánægðir með stjörnuflokkunina sem er gæðastimpill. Í dag eru gæðavottuð fimm stjörnu verkstæði 33 talsins.

RÚÐUPLÁSTRAR

Frá árinu 2010 hefur Sjóvá dreift framrúðuplástrum til viðskiptavina. Markmið verkefnisins er að gera við minni framrúðuskemmdir í stað þess að skipta út rúðunni. Á árinu 2013 var gert við rúður í 8% af öllum rúðutjónum. Frá því verkefnið hófst hafa um 1.200 rúður verið

lagfærðar sem ella hefði verið fargað. Verkefnið hefur gengið mjög vel og er ávinningurinn margvíslegur, bæði fyrir viðskiptavini sem ekki þurfa að greiða eigin áhættu af tjóninu og fyrir umhverfið og samfélagið allt vegna minni sóunar.

BETRI NÝTING Á ÖKUTÆKJUM SEM LENT HAFNA Í TJÓN

Sjóvá hefur verið leiðandi í nýtingu varahluta úr ökutækjum sem félagið eignast eftir tjón. Árið 2010 gerði Sjóvá, fyrst tryggingafélaga, samning um að selja hluta þessara ökutækja beint í niðurrif. Þannig er tryggt að mikið skemmd ökutæki fari ekki aftur í umferð heldur verði rifin og nýtt í varahluti. Frá árinu 2010 hefur verið mikil framþróun á þessum markaði og staðan í dag er sambærileg við þá sem Svíar hafa náð með áratugauppbyggingu. Verkefnið stuðlar að umhverfissvænni nýtingu, auknu umferðaröryggi og lægri tjónakostnaði, svo ávinningurinn er margþættur.





SKIPULAG OG REKSTUR

STARFSÁNÆGJA

Traust og hvetjandi fyrirtækjamening er nauðsynleg hverju fyrirtæki sem gerir ítrustu kröfur um fagmennsku og góða þjónustu síns starfsfólks. Hjá Sjóvá ríkir fyrirtækjamening sem einkennist af mikilli þjónustulund, samheldni og þolgæði, í bland við keppnisþap og vináttu. Þriðja árið í röð sýna niðurstöður vinnustaðagreiningar að starfsánægja hefur aukist milli ára og mælist nú með því hæsta meðal íslenskra fyrirtækja í gagnagrunni Capacent. Þessi sterka menning og mannaður er einn helsti styrkleiki Sjóvár.

Lífaldur	Starfsaldur		
19–29 ára	7%	0–5 ár	41%
39–39 ára	21%	6–10 ár	19%
40–49 ára	32%	11–15 ár	18%
50 ára og eldri	42%	15 ár og meira	22%
Meðalaldur	45 ár	Meðalstarfsaldur	11 ár

ÞEKING

Í sérhæfðri starfsemi eins og tryggingarekstri skiptir þekking starfsfólks afar miklu máli. Hjá Sjóvá eru 44% starfsfólks með háskólamenntun, 33% hafa lokið stúdentsprófi eða iðnnámi og 23% eru með aðra menntun. Hár starfsaldur og lítil starfsmannavelta hefur einnig tryggt að hjá Sjóvá er starfsfólk með mikla sérþekkingu og langa reynslu af vátryggingarekstri. Sjóvá býður starfsfólki metnaðarfulla fræðslu- og símenntunardagskrá, ásamt því að starfsfólk er duglegt að sækja erindi, námskeið og ráðstefnur bæði heima og erlendis.

JAFNRÉTTI

Hjá Sjóvá er 56% starfsfólks konur og 44% karlar og sömu kynjahlutföll eru í stjórnendahópnum. Þá er skipting í stjórn og framkvæmdastjórn 40% konur og 60% karlar. Sjóvá skilgreinir á ári hverju aðgerðir byggðar á jafnréttis-

stefnu félagsins með það að markmiði að stuðla að jafnri stöðu karla og kvenna. Þessar aðgerðir ná jafnt til launa-ákvarðana, ráðninga og annarra tækifæra innan félagsins. Reglulegt eftirlit er með launaþróun og þess gætt að sömu laun séu greidd fyrir sambærilega vinnu, menntun og reynslu.

Sjóvá vinnur nú að því að fá jafnlaunakerfi sitt vottað samkvæmt kröfum Staðlaráðs Íslands og viðmiðum VR sem er stærsta stéttarfélag starfsfólks. Með því vilja stjórnendur undirstrika þann ásetning að fyrirtækið sé ávallt í fararbroddi á sviði jafnréttismála.

GÆÐI OG ÖRYGGI

Sjóvá vinnur stöðugt að endurbótum á ferlum og vinnubrögðum með það að markmiði að bæta þjónustu, auka afköst og draga úr kostnaði. Verulegt átak var gert í að endurbæta ferla á mörgum sviðum félagsins á árinu. Verið er að leggja lokahönd á innleiðingu ISO 27001 upplýsingaöryggisstaðalsins og er formlegt vottunarferli hafið.

UPPLÝSINGATÆKNI

Á árinu var haldið áfram vinnu sem hófst 2012 við að einfalda kerfismynd félagsins. Jafnframt hefur högun ýmissa grunnþátta í upplýsingakerfum verið endurskoðuð til að draga úr kerfisrekstri til lengri tíma lítið. Stöðugt er unnið að þróun og endurbótum á upplýsingakerfum og litu margar nýjungar dagsins ljós.

Sífelld fleiri viðskiptavinir bætast í hóp þeirra sem kjósa að vera í pappírslausum viðskiptum og stuðla þannig að minni pappírnotkun, um leið og þeir hafa aðgang að upplýsingum um viðskipti sín á Mínum síðum. Þetta er liður í þeirri þróun að viðskiptavinir muni í sífelld meira mæli vilja afla sér upplýsinga sjálfir og mun Sjóvá kappkosta að vera leiðandi á þessu sviði.

STEFNUMÓTUN OG FRAMTÍÐARSÝN

Stefnumótun fór fram á fyrri hluta ársins. Starfsfólk leiddi vinnuna án aðkomu utanaðkomandi ráðgjafa, en notaðir voru rýnihópar til að greina þarfir viðskiptavina og unnið út frá niðurstöðum rannsókna og þjónustukannana. Haldnir voru fundir með stjórnendum og starfsfólki í minni hópum þar sem leitað var eftir samhljómi um nýja stefnu. Ný stefna með skýra framtíðarsýn og metnaðarfull markmið var svo samþykkt af stjórn í maí. Framtíðarsýn Sjóvár er:

„Sjóvá er tryggingafélag sem þér líður vel hjá.“

Ný stefna byggir á framtíðarsýn, hlutverki og fjórum vegvísnum sem segja til um hvernig starfsfólk kys að vinna þau verkefni sem það stendur frammi fyrir daglega. Markmið vegvísanna er að leiða félagið í átt að framtíðarsýninni sem hjálpar til við að uppfylla hlutverkið.

Áhersla er lögð á eftirfylgni stefnunnar með reglubundnum mælingum til að fylgjast með árangrinum.

FRAMTÍÐARSÝN

SJÓVÁ ER TRYGGINGAFÉLAG SEM ÞÉR LÍÐUR VEL HJÁ

Þegar þér líður vel hjá fyrirtæki, sem starfsmaður eða viðskiptavinur, upplifir þú sátt. Viðskiptavinum okkar líður vel þegar við veitum þeim góða þjónustu og erum sanngjörn. Með því uppskerum við ánægju og tryggð, sem er ómetanlegt.

HLUTVERK

VIÐ TRYGGJUM VERÐMÆTIN Í ÞÍNU LÍFI

Með góðri ráðgjöf og réttri tryggingavernd fæst meira fjárhagslegt öryggi. Sú hugarró sem þannig skapast auðveldar viðskiptavinum okkar að njóta þeirra lífsgæða sem þeir sækjast eftir.

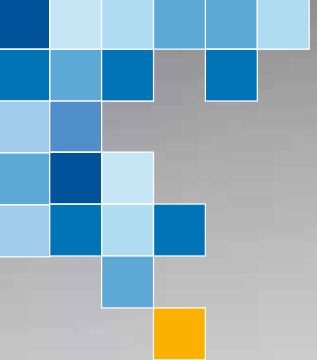
VEGVÍSAR

Verum á undan

Höfum það einfalt

Segjum það eins og það er

Verum vingjarnleg



AF ÞVÍ AÐ LÍFIÐ ER SKEMMTILEGT

Fyrir nítján árum kynnti Sjóvá nýjung á váttryggingamarkaði, vildarþjónustuna Stofn. Helsta nýjungin var sú að þeir viðskiptavinir sem ekki lentu í tjóni fengu endurgreiddan hluta íðgjalda sinna í upphafi næsta árs. Síðan þá hefur mikið vatn runnið til sjávar og vildarþjónustan Stofn hefur þroskast og dafnað. Í Stofni eru í dag tæplega 29 þúsund fjölskyldur og hefur þeim fjölgað jafnt og þétt með árunum.

Viðskiptavinum í Stofni bjóðast fjölbreytt fríðindi sem skapa Sjóvá dýrmæta sérstöðu á markaði. Auk árlegrar endurgreiðslu á íðgjöldum bjóðast viðskiptavinum í Stofni m.a. betri kjör á tryggingum, endurgjaldslaus vegaaðstoð, afsláttur af barnabílstólum og dekkjum, auk bílaleigubíls í allt að 7 daga vegna kaskótjóns.

Í febrúar 2014 sendum við tjónlausum og skilvísium viðskiptavinum okkar Stofn-endurgreiðslu í tuttugasta sinn. Í ár endurgreiddi Sjóvá samtals 430 milljónir króna og að þessu sinni fengu rúmlega 21 þúsund fjölskyldur endurgreiðslu.

Sjóvá er eina váttryggingafélagið á Íslandi sem býður viðskiptavinum sínum vildarþjónustu sem þessa og umbunar tjónlausum og skilvísium viðskiptavinum með endurgreiðslu.

Það má segja að hjá Sjóvá fái allir eitthvað. Þeir viðskiptavinir okkar sem lenda í tjónum njóta framúrskarandi tjónþjónustu en tjónlausir og skilvísir viðskiptavinir njóta umbunar í formi endurgreiðslu íðgjalda. Þetta finnst okkur vera sannngjarnt.



STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING 2013 SJÓVÁ-ALMENNAR TRYGGINGAR HF.

INNGANGUR

Sjóvá-Almennar tryggingar hf. (Sjóvá) er hlutafélag sem stofnað var 20. júní 2009. Félagið er váttryggingafélag og starfar samkvæmt lögum um hlutafélög nr. 2/1995 og lögum um váttryggingastarfsemi nr. 56/2010. Í samræmi við lög um endurskoðendur nr. 79/2008 eru váttryggingafélög skilgreind sem einingar tengdar almannahagsmunum og er sérstaklega kveðið á um hlutverk endurskoðunarnefnda í slíkum einingum í lögum um ársreikninga nr. 3/2006.

Félagið fylgir reglum um stjórnarhætti sem fjallað er um í lögum um hlutafélög og lögum um váttryggingastarfsemi. Stjórn félagsins endurnýjaði starfsreglur sínar þann 27. febrúar 2014 og eru þær aðgengilegar á sjova.is. Stuðst er við leiðbeiningar Viðskiptaráðs Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. og Samtaka atvinnulífsins útgefnu í mars 2012 við ritun stjórnarháttafirlýsingar þessarar.

FRÁVIK FRÁ LEIÐBEININGUM UM STJÓRNARHÆTTI

Sjóvá starfar eins og framan greinir eftir leiðbeiningum um stjórnarhætti og uppfyllir ákvæði þeirra, en á því eru eftirfarandi undantekningar sem hér eru tilgreindar.

Í grein 1.1 í 1. kafla leiðbeininganna er mælt til þess að upplýst sé um tímasetningu aðalfundar og upplýsingar honum tengdar tveimur mánuðum fyrir lok reikningsárs. Hluthafar Sjóvár hafa verið þrjú talsins undanfarin ár og því annar háttur hafður á boðun þeirra og upplýsingagjöf vegna aðalfunda.

Í grein 1.4 er gerð krafa um birtingu fundargerða hluthafafunda á vefsíðu félagsins. Félagið hefur ekki birt fundargerðir hluthafafunda á vefsíðu sinni en það stendur til.

Í grein 5.2, C.1 segir meðal annars: „Stjórn félagsins getur ákveðið að skipað verði sérstök tilnefningarnefnd til að auka skilvirkni og gagnsæi í málefnum er varða tilnefningu stjórnarmanna.“ Stjórn Sjóvár hefur ekki talið þörf á að skipa sérstaka tilnefningarnefnd í ljósi þess m.a. að stjórnarmenn verða að standast sérstakt hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

INNRA EFTIRLIT OG ÁHÆTTUSTÝRING

Haldið er utan um stjórnkerfi og skipulag félagsins í gæðakerfi þess. Leiðbeiningar fyrir starfsfólk félagsins miða að því að hver og einn beri ábyrgð á gæðum vinnu sinnar, þjónustu félagsins og upplýsingaöryggi. Innra

eftirlit er innbyggt í verklagsreglur félagsins og eru innri úttektir framkvæmdar reglulega. Gæðastjóri kynnir niðurstöður innri úttekta fyrir framkvæmdastjórn að lágmarki einu sinni á ári.

Félagið leggur áherslu á skýra verkaskiptingu og ábyrgð. Regluleg skýrslugjöf er varðar afkomu einstakra sviða starfseminnar er mikilvægur þáttur innra eftirlits. Mánaðarlegar skýrslur um rekstrarlega afkomu, árlegar skýrslur um áhættustýringu, árlegt eigið áhættu- og gjaldþolsmat og aðrar reglulegar úttektir miða að því að tryggja gagnsæi í starfseminni og auðvelda félaginu að uppgötva og leiðrétta skekkjur, fylgjast með frávikum og sveiflum í starfseminni og gefa svigrúm til að bregðast við ef áhættuþættir eða breytingar í rekstrarumhverfi gefa tilefni til.

Sjóvá lýtur eftirliti Fjármálaeftirlitsins og hefur komið á samhæfðri áhættustýringu sem nær til allra rekstrarþátta félagsins í samræmi við leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2011 um áhættustýringu váttryggingafélaga. Félagið hefur sett sér áhættustefnu sem tryggir heildarsýn yfir áhættu félagsins og samhæfða stýringu þar á. Áhættustýring félagsins hefur reglulegt eftirlit með því að ídjalaskrár endurspegli raunverulega váttryggingalega áhættu og séu í samræmi við afkomumarkmið. Tjónaskuld og endurtryggingavernd félagsins er metin með reglulegum hætti og þess gætt að hún sé í samræmi við þarfir félagsins og skuldbindingar þess. Unnið er að innleiðingu á tilskipun 2009/138/EB – Solvency II tilskipuninni.

Endurskoðun ársreiknings félagsins er í höndum Deloitte ehf. Innri endurskoðun er í höndum KPMG ehf.

FRAMTÍÐARSÝN, HLUTVERK OG VEGVÍSAR

Á árinu 2013 var félaginu mörkuð ný stefna og áherslur lagðar til næstu ára, en eldri stefna var frá árinu 2010. Að stefnumótunartíðunni kom allt starfsfólk félagsins auk þess sem gerðar voru kannanir meðal viðskiptavina. Stjórn samþykkti nýja stefnu um mitt ár og byggir hún á skilgreindri framtíðarsýn, hlutverki og vegvísunum Sjóvár sem starfsfólk hefur að leiðarljósi í starfi sínu. Framtíðarsýnin er „Sjóvá er tryggingafélag sem þér líður vel hjá“. Hlutverk Sjóvár er „Við tryggjum verðmætin í þínu lífi“. Nýir vegvísar eru leiðbeinandi í öllum ákvörðunum stjórnar og starfsfólks og leggja grunninn að þeirri framtíðarsýn sem unnið er að innan félagsins:

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

REGLUR, STEFNA OG SAMFÉLAGSLEG ÁBYRGÐ

Stjórnin samþykkti endurskoðaðar starfsreglur sínar 27. febrúar 2014. Reglurnar kveða meðal annars á um hæfi stjórnarmanna, verkaskiptingu og skyldur stjórnarmanna. Reglurnar ná einnig yfir hlutverk og verkvið stjórnar og forstjóra, fyrirsvar stjórnar félagsins, upplýsingagjöf til stjórnar, fundarsköp og fundargerðir, ákvörðunarvald og skipan undirnefnda stjórnar, s.s. endurskoðunarnefndar og starfskjaranefndar. Hlutverk stjórnar er að hafa eftirlit með því að starfsemi félagsins fari að lögum og samþykktum og hafa eftirlit með bókhaldi og ráðstöfun fjármuna félagsins. Stjórnin hefur eftirlit með árangri og skilvirkni félagsins og stuðlar að því að markmið félagsins náist.

Ný áhættustefna var samþykkt fyrir félagið á árinu 2013 og voru jafnhliða ákvarðaðir mælikvarðar fyrir áhættuskýrslu. Stjórn Sjóvár hefur samþykkt siðareglur og stefnu um samfélagslega ábyrgð fyrir félagið.

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



Stjórn Sjóvá-Almennra líftrygginga hf.

Á myndinni eru: Hermann Björnsson stjórnarformaður, Heiðrún Lind Marteinsdóttir meðstjórnandi, Hafís Böðvarsdóttir meðstjórnandi og Ólafur Njáll Sigurðsson, framkvæmdastjóri félagsins.



STJÓRN

Stjórn Sjóvár er skipuð fimm aðalmönnum og fimm varamönnum. Aðalmenn eru Erna Gísladóttir, stjórnarformaður, Tómas Kristjánsson, varaformaður, Heimir V. Haraldsson, Ingi Jóhann Guðmundsson og Kristín Haraldsdóttir. Varamenn í stjórn eru Axel Ísaksson, Erna Hlíf Jónsdóttir, Garðar Gíslason, Jón Diðrik Jónsson og Þórhildur Ólöf Helgadóttir. Stjórnin fundar að jafnaði mánaðarlega og að lágmarki 10 sinnum á ári.

Stjórn Sjóvár telur að ákvæðum leiðbeininga um stjórnarhætti er varðar óhæð stjórnarmanna sé fullnægt. Enginn stjórnarmaður er háður félaginu og daglegum stjórnendum þess. Þau Heimir og Kristín eru óháð félaginu, daglegum stjórnendum þess og stórum hluthöfum. Erna, Tómas og Ingi Jóhann eru stjórnarmenn í samlagshlutafélaginu SF 1 sem er stærsti hluthafi í Sjóvá.



Erna Gísladóttir, stjórnarformaður, fædd 5. maí 1968, til heimilis á Seltjarnarnesi. Erna var fyrst kjörin í stjórn Sjóvár 20. júní 2009. Hún tók við formennsku stjórnar í júlí 2011. Erna er B.Sc. í hagfræði frá Háskóla Íslands 1991 og MBA frá IESE í Barcelona 2004. Erna er forstjóri og í stjórn BL ehf.

Hún var forstjóri Bifreiða og landbúnaðarvéla hf. 2003–2008, var einn af eigendum þess félags, og framkvæmdastjóri frá 1991. Hún situr auk stjórnar BL ehf. í stjórn Egg ehf., Egg fasteigna ehf., Eldhúsværa ehf., Haga hf., Hregg ehf., SF1 slhf. og SF1GP ehf. Erna er einn eigandi og stjórnarmaður í Egg ehf. Egg ehf. á 4% hlut í SF 1 slhf. sem leiðir af sér 2,921% óbeinan eignarhlut í Sjóvá. Erna er jafnframt stjórnarmaður í SF 1 slhf. og ábyrgðaraðila þess SF1 GP ehf.



Tómas Kristjánsson, varaformaður, fæddur 15. nóvember 1965, til heimilis í Reykjavík. Tómas hefur setið í stjórn Sjóvár frá 28. júlí 2011. Tómas er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1989 og með MBA-gráðu frá háskólanum í Edinborg 1997. Hann hefur frá júní 2007 starfað sem annar eigandi og í stjórn hjá fjárfestingafélaginu Siglu ehf. og fasteignafélaginu Klasa ehf. Tómas var framkvæmdastjóri áhættustýringar, fjárfstýringar, fjármögnunar og reikningshalds Fjárfestingarbanka atvinnulífsins hf. (síðar Íslandsbanka hf. og Glitnis banka hf.) og sat í framkvæmdastjórn bankans frá 1998 til maí 2007. Hann starfaði sem yfirmaður lánaeftirlits lánlána-sjóds 1990–1998. Tómas situr auk þess sem að framan er

talid í stjórnnum Gana ehf., Elliðavogs ehf., Heljarkambs ehf., Garðabæjar miðbæjar hf., Klasa fasteigna hf., Nesvalla ehf., NV lóða ehf., SF 1 slhf., SF1 GP ehf. og Senu ehf. Tómas er einn eigandi og stjórnarmaður í Siglu ehf. Sigla ehf. á 0,9% hlut í SF 1 slhf. sem leiðir af sér 0,693% óbeinan eignarhlut í Sjóvá. Tómas er jafnframt stjórnarmaður í SF 1 slhf. og ábyrgðaraðila þess SF1 GP ehf.



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



Ingi Jóhann Guðmundsson, fæddur 12. janúar 1969, til heimilis í Garðabæ. Ingi Jóhann hefur setið í stjórn Sjóvár frá 28. júlí 2011. Ingi Jóhann er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands og starfar sem framkvæmdastjóri Gjögurs hf. Hann var framleiðslustjóri Íslenskra sjávarafurða frá 1995–2000. Hann situr í stjórnnum Síldarvinnslunnar hf., SVN eignafélags ehf., Kjálkaness ehf., Iceland Seafood International ehf., SF 1 slhf. og SF1 GP ehf. Ingi Jóhann er stjórnarmaður í SVN eignafélagi ehf. SVN eignafélag ehf. á 18,4% hlut í SF 1 slhf. sem leiðir af sér 13,42% óbeinan eignarhlut í Sjóvá. Ingi Jóhann er jafnframt stjórnarmaður í SF 1 slhf. og ábyrgðaraðila þess, SF1 GP ehf.



Kristín Haraldsdóttir, fædd 26. mars 1970, til heimilis í Reykjavík. Kristín hefur setið í stjórn Sjóvár frá 21. ágúst 2012. Kristín lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands 1995 og LL.M. í Evrópurétti frá Háskólanum í Lundi 1997. Kristín starfar sem sérfræðingur við lagadeild

Háskólans í Reykjavík og er forstöðumaður Auðlindaréttarstofnunar lagadeildar Háskólans í Reykjavík. Hún var aðstoðarmaður dómara við EFTA-dómstólinn 2003–2008. Hún var lögfræðingur í sjávarútvegsráðuneytinu 1997–2000, og í iðnaðar- og viðskiptaráðuneytinu 2000–2003. Hún starfaði sem fulltrúi á lögmannsstofu Svölu Thorlacius og Gylfa Thorlacius 1996. Kristín situr í stjórn Orkuskiptis Reyst hf. Kristín er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

VARAMENN Í STJÓRN

Axel Ísaksson, fæddur 22. september 1964, til heimilis í Neskaupstað. Axel er fjármálastjóri Síldarvinnslunnar hf.

Erna Hlíf Jónsdóttir, fædd 15. október 1980, til heimilis í Kópavogi. Erna Hlíf er lánastjóri í sérlánateymi Glitnis banka hf.

Garðar Gíslason, fæddur 19. október 1966, til heimilis í Garðabæ. Garðar er lögmaður á Lex ehf.

Jón Diðrik Jónsson, fæddur 11. apríl 1963, til heimilis í Garðabæ. Jón Diðrik er framkvæmdastjóri Draupnis fjárfestingafélags ehf.

Þórhildur Ólöf Helgadóttir, fædd 2. febrúar 1972, til heimilis í Reykjavík. Þórhildur Ólöf er framkvæmdastjóri fjármálasviðs Securitas hf.

Stjórn Sjóvár fundaði 16 sinnum á árinu 2013. Mætingu stjórnarmanna var þannig háttað að einn stjórnarmaður forfallaðist tvisvar sinnum á árinu en ekki var kallaður til varamaður í hans stað. Fimm stjórnarmenn sátu alla fundina að fyrrgreindum tveimur fundum frátöldum þar sem stjórnarmenn voru fjórir.



Valdemar Johnsen, fæddur 5. desember 1968, til heimilis í Garðabæ, er framkvæmdastjóri váttryggingasviðs. Á verkswiði váttryggingasviðs eru endurtryggingar, endurnýjanir, stofnstýring, vörubrún, viðskiptareglur og lögfræðiráðgjöf við önnur svið félagsins. Valdemar er jafnframt aðallögfræðingur Sjóvá.

Valdemar lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands 1999 og réttindum til málflytnings fyrir héraðsdómi (hdl.) árið 2000. Hann var framkvæmdastjóri váttryggingasviðs og viðskiptaþróunar hjá Íslandstryggingu hf., síðar Verði tryggingum hf. 2002–2011 og lögmaður hjá Lögmonnum Höfðabakka ehf. 1999–2002. Valdemar hefur starfað hjá Sjóvá frá árinu 2011.



Steinunn Guðjónsdóttir, fædd 5. janúar 1963, til heimilis í Reykjavík, er forstöðumaður áhættustýringar. Á verkswiði áhættustýringar er meðal annars yfirumsjón með innleiðingu samhæfðrar áhættustýringar, útreikningur á gjaldþolskröfu og eigin áhættu- og gjaldþolsmati, verkstjórn áhættumats og þróun mælikvarða og þolmarka.

Steinunn lauk M.Sc. í tryggingastærðfræði frá Háskólanum í Amsterdam 1999,

kennsluréttindum frá Háskóla Íslands 1991 og M.Sc. í stærðfræði frá Háskólanum í Groningen 1988. Steinunn hefur verið forstöðumaður áhættustýringar Sjóvá frá 2011 og tryggingastærðfræðingur Sjóvá-Almennra líftrygginga frá 2005. Hún var tryggingastærðfræðingur í hagdeild Sjóvá 1999–2011. Árin 1988–1995 var hún stærðfræðikennari við Menntaskólann við Sund. Steinunn hefur verið sjálfstætt starfandi tryggingastærðfræðingur, aðallega fyrir lífeyrissjóði frá 1999. Hún er formaður Félags íslenskra tryggingastærðfræðinga.



Þórður Pálsson, fæddur 8. janúar 1968, til heimilis á Seltjarnarnesi, er forstöðumaður fjárfestinga. Á verkswiði fjárfestinga eru fjárfestingarstarfsemi og fjárfestingstengsl. Þórður er með MBA frá University of Delaware 1995, B.Sc. í viðskiptafræði frá American Business School í Lyon 1994 og B.A. í heimspeki frá Háskóla Íslands 1992.

Hann var forstöðumaður fyrirtækjaráðgjafar Tinda verðbréfa 2010–2012, forstöðumaður greiningardeildar, framkvæmdastjóri fyrirtækjaþjónustu í Danmörku, framkvæmdastjóri viðskiptaþróunar og sérfræðingur á skrifstofu bankastjóra Arion banka hf. (áður Kaupþings hf.) 1999–2010, og fréttastjóri fjármála hjá Viðskiptablaðinu 1998–1999. Þórður hefur starfað hjá Sjóvá frá árinu 2012.

FYRIRKOMULAG SAMSKIPTA HLUTHAFA OG STJÓRNAR

Hluthafar í Sjóvá voru þrír árið 2013. SF 1 slhf. á 73,03% hlut, SAT Eignarhaldsfélag hf. á 17,67% hlut og Íslandsbanki hf. á 9,30% hlut. Félagið hóf á árinu undirbúning fyrir skráningu á NASDAQ OMX Iceland og fer útboð á hlutabréfum fram á vormánuðum 2014. Allir hluthafar eru hvattir til að mæta á aðalfund þar sem gefnar eru ítarlegar upplýsingar um starfsemi félagsins.

UPPLÝSINGAR UM BROT Á LÖGUM OG REGLUM SEM VIÐEIGANDI EFTIRLITS- EÐA ÚRSKURÐARAÐILI HEFUR ÁKVARÐAÐ

Félagið hefur enga dóma hlotið fyrir refsiverðan verknad skv. almennum hegningarlögum, samkeppnislögum,

lögum um váttryggingafélög eða löggjöf um hlutafélög, einkahlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldþrot eða opinber gjöld eða þeim sérlögum sem gilda um aðila sem lúta opinberu eftirliti með váttryggingastarfsemi.

NIÐURLAG

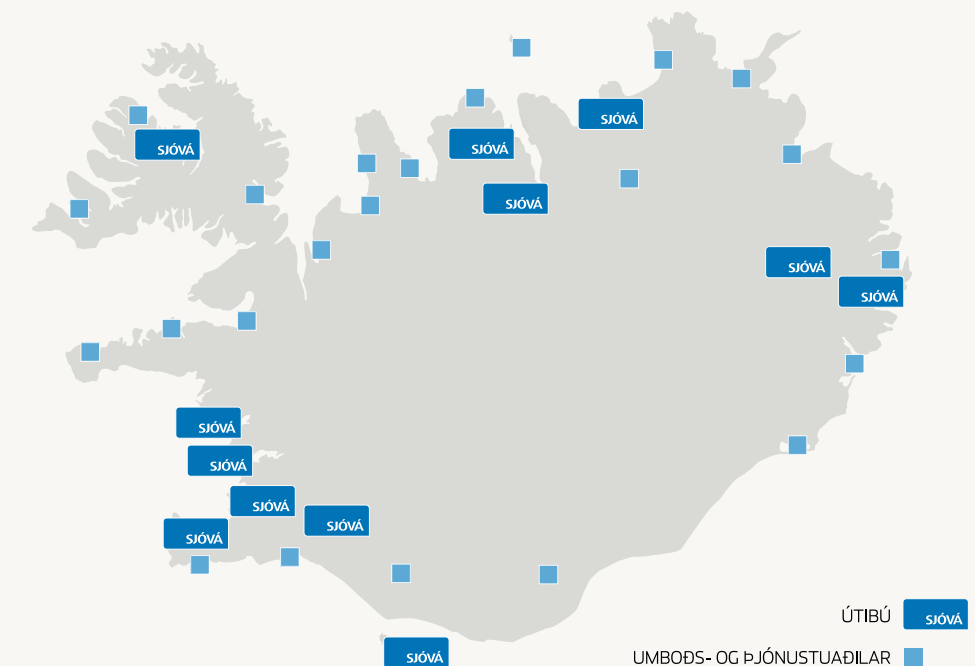
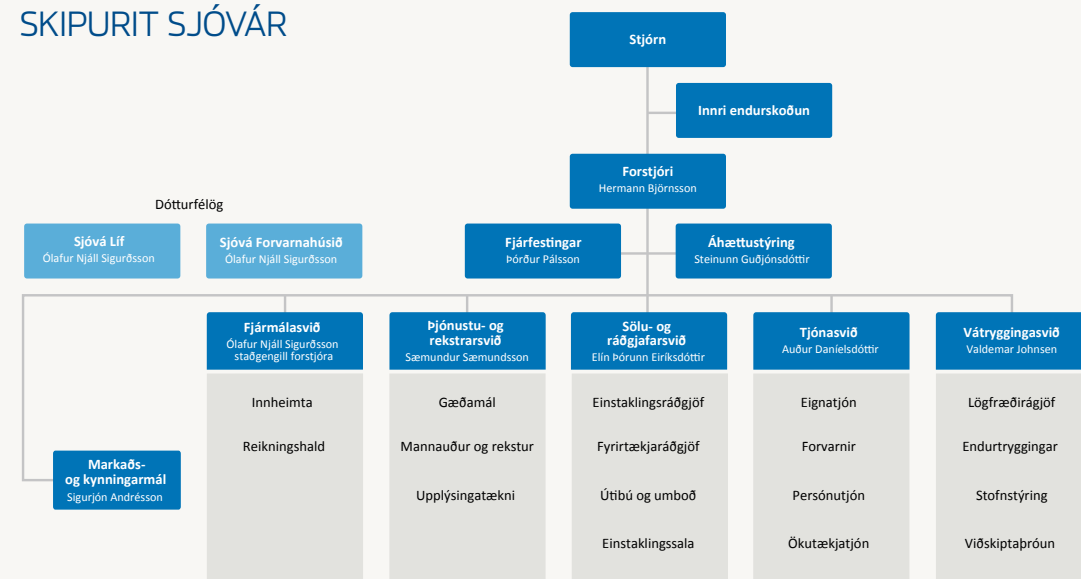
Stjórnarháttayfirlýsing þessi hefur verið sett saman af stjórn Sjóvá eftir bestu vitund. Henni er ætlað að veita greinargóðar upplýsingar um stjórnarhætti félagsins til viðskiptavina, hluthafa, eftirlitsaðila og annarra hlutaðeigandi.

Staðfest af stjórn Sjóvá-Almennra trygginga hf.
27. febrúar 2014

ÞJÓNUSTUNET SJÓVÁR

- Reykjanesbær: Suðurnes að Álftanesi. Svæðisútibú í Reykjanesbæ og umboð í Grindavík.
- Akranes: Bæjarfélagið og nærsveitir. Svæðisútibú á Akranesi.
- Borgarbyggð: Borgarbyggð og nærliggjandi sveitir ásamt Snæfellsnesi til og með Hvammstanga. Svæðisútibú í Borgarnesi, umboð í Ólafsvík, Stykkishólmi, Búðardal og á Hvammstanga.
- Ísafjörður: Vestfirðir frá Reykhólum að Hólmavík. Svæðisútibú á Ísafirði, umboð á Patreksfirði, í Bolungarvík og á Hólmavík.
- Akureyri: Svæðið frá Blönduósi til Þórshafnar. Svæðisútibú Akureyri auk útibúa á Húsavík og Dalvík. Umboð á Blönduósi, Skagaströnd, Saudárkróki, Siglufirði, Kópaskeri, Þórshöfn, í Grímsey og Reykjavíhlíð.
- Egilsstaðir: Svæðið frá Bakkafirði að Örfæum. Svæðisútibú á Egilsstöðum og útibú á Reyðarfirði. Umboð á Vopnafirði, í Neskaupstað, á Breiddalsvík, Djúpvaggi og Höfn.
- Selfoss: Suðurland frá Kirkjubæjarklaustri að Hveragerði með Vestmannaeyjum. Svæðisútibú á Selfossi auk útibús í Vestmannaeyjum. Umboð á Kirkjubæjarklaustri, Hellu og í Þorlákshöfn.

SKIPURIT SJÓVÁR





AF ÞVÍ AÐ LÍFIÐ ER STORMASAMT

Allt frá stofnun Slysavarnafélagsins Landsbjargar árið 1999 hefur Sjóvá átt farsælt samstarf við samtökin um váttryggingar, forvarnir og öryggismál. Sjóvá tryggir eignir og búnað björgunarsveita um allt land og sér til þess að björgunarfólk samtakanna, sem oft starfar við mjög erfiðar aðstæður, sé eins vel tryggt og kostur er.

Félögin vinna náið saman að ýmsum öryggismálum og forvarnaverkefnum. Í kringum flugeldasölu um áramót er lögð áhersla á notkun öryggisgleraugna og í desember hófu félögin samstarf um Öryggisakademiuna sem er nýtt

verkefni á sviði forvarna. Sjóvá hefur einnig verið bakhjarl samtakanna vegna endurhönnunar og sölu björgunarsveita um allt land á Björgvinsbeltinu.

Önnur samstarfsverkefni eru vefurinn SafeTravel.is og Hálendisvaktin þar sem hugað er að öryggi innlendra og erlendra ferðamanna.

Við erum stolt af því að vera bakhjarl Slysavarnafélagsins Landsbjargar og hlökkum til spennandi verkefna með þeim á komandi árum.

LYKILTÖLUR ÚR REKSTRI

í millj. kr.	2013	2012	2011	2010
Bókfærð iðgjöld	13.706	13.313	12.549	12.495
Iðgjöld ársins	13.017	12.734	12.100	12.049
Tjón ársins	(8.471)	(8.179)	(8.163)	(8.578)
Rekstrarkostnaður	(3.534)	(3.354)	(3.123)	(3.000)
Til endurtryggjenda	(599)	(772)	(804)	(298)
Fjárfestingatekjur	2.191	2.530	2.909	1.265
Aðrar tekjur	13	48	44	10
Skattar	(357)	(495)	(242)	(196)
Hagnaður ársins eftir skatta	1.790	2.057	642	811
Eigið fé	16.781	14.991	12.934	12.292
Vátryggingaskuld	21.468	21.599	21.378	20.559
Tjónaskuld	16.255	16.622	16.575	15.808
Iðgjaldaskuld	4.736	4.565	4.396	4.343
Vildarafsláttur	476	412	407	407
Aðrar skuldir	4.456	3.695	3.301	3.701
Eigið fé og skuldir samtals	42.705	40.285	37.613	36.552
	2013	2012	2011	2010
Tjónahlutfall	65,1%	64,2%	67,5%	71,2%
Kostnaðarhlutfall	25,0%	24,2%	22,5%	21,9%
Endurtryggingahlutfall	4,6%	6,0%	6,6%	2,5%
Samsett hlutfall	94,7%	94,4%	96,6%	95,6%
Eigin vátryggingaskuld/Eigin iðgjöld	172,8%	179,1%	183,1%	177,9%
Eignfjárlutfall	39,3%	37,2%	34,4%	33,6%
Ávöxtun eigin fjár	11,9%	15,9%	5,2%	8,2%
Eigið fé	16.781	14.991	12.934	12.292
Gjaldþol	12.180	10.048	7.540	4.900
Lágmarksgjaldþol	2.201	2.102	2.114	2.114
Gjaldþolshlutfall	5,53	4,78	3,57	2,32
Aðlagað gjaldþol	3,96	3,62	2,73	1,83

SJÓVÁ-ALMENNAR TRYGGINGAR HF. ÁRSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR ÁRIÐ 2013

EFNISYFIRLIT REIKNINGUR

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	44
Áritun óháðra endurskoðenda	45
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2013	46
Efnahagsreikningur 31. desember 2013	47
Eiginfjáryfirlit árið 2013	48
Sjóðstreymisyfirlit ársins 2013	49
Skýringar	50
Consolidated Statement of Comprehensive Income	78
Consolidated Statement of Financial Position.	79
Segment Reporting	80



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-Almennra líftrygginga hf., Keira 1 ehf. og Sjóvá Forvarnahússins ehf., sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“.

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

HLUTHAFAR

Hluthafar Sjóvá-Almennra trygginga hf. í ársbyrjun og árslok 2013 voru þrír, SFI 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,

Stjórn:

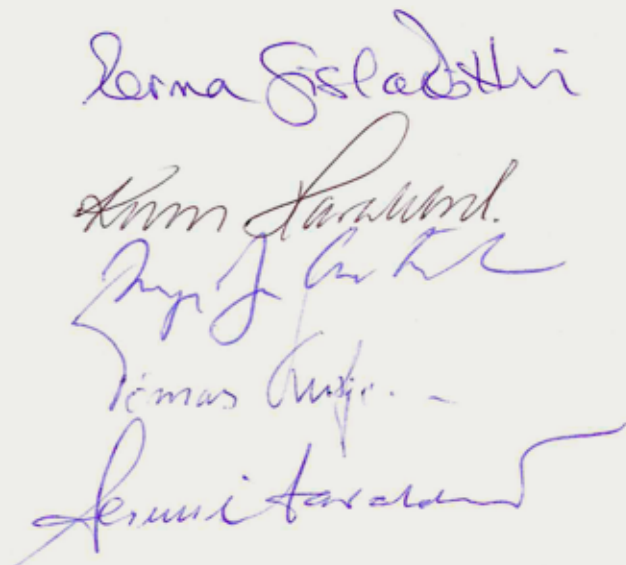
skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2013. Jafnframt er það álit okkar að samstæðureikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í árslok og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við. Frekari upplýsingar sem 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.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður ársins 1.789 m.kr. Eigið fé samstæðunnar í árslok 2013 nam 16.781 m.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 m.kr.

Reykjavík, 27. febrúar 2014

Forstjóri:

Til stjórnar og hluthafa í Sjóvá-Almennum tryggingum 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, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, 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 álti 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 videigandi 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 videigandi gagna til að byggja álit okkar á.

ÁLIT

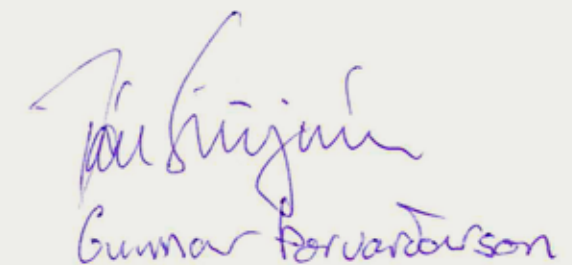
Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2013, efnahag þess 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

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.



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

Skýringar á blaðsíðum 50 til 77 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

	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		<u>42.705.297</u>	<u>40.284.697</u>
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		<u>16.781.249</u>	<u>14.991.330</u>
Skuldir			
Vátryggingaskuld	22	21.467.912	21.598.745
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáættu 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		<u>25.924.048</u>	<u>25.293.367</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>42.705.297</u>	<u>40.284.697</u>

Skýringar á blaðsíðum 50 til 77 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

		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		1.592.521	9.888.571	3.510.238	14.991.330
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		1.592.521	9.888.571	5.300.157	16.781.249

	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 óefnislegra eigna	13	463.773	454.201
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	12	(3.972)	(4.827)
		<u>173.192</u>	<u>43.432</u>
Breytingar á rekstartengdum 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 rekstartengdum 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		<u>(470.144)</u>	<u>2.502.520</u>
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í óefnislegum eignum og rekstrarfjármunum	12-14	(247.142)	(286.375)
Söluverð rekstrarfjármuna	12	24.436	12.420
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(222.706)</u>	<u>(273.955)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé .....	(	692.850)	2.228.565
Handbært fé í ársbyrjun		<u>3.780.278</u>	<u>1.551.713</u>
Handbært fé í árslok		<u>3.087.428</u>	<u>3.780.278</u>

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-Almenna 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

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 starfspátta 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	Skaða-tryggingar	Líf-tryggingar	Fjármála- og önnur starfsemi	Samstæða
Rekstrarstarfspættir				
Iðgjöld ársins	11.796.082	1.221.202	0	13.017.284
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(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 starfspátta	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 starfspátta	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
Váttryggingaskuld	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

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

6. Eigin iðgjöld

Eigin iðgjöld greinast þannig:

	2013	2012
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	12.068.703	11.540.916

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	492.571	437.956

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	1.698.090	2.091.705
Fjárfestingatekjur samtals	2.190.661	2.529.661

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	8.228.468	7.904.964

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	3.534.517	3.353.830

10. Laun og launatengd gjöld	2013	2012
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	2.034.538	1.884.802
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	189	201

11. Tekjuskattur	2013	2012
Tekjuskattur greinist þannig:		
Tekjuskattur til greiðslu	0	12.305
Frestaður tekjuskattur	356.554	482.498
Tekjuskattur samtals	356.554	494.803
Virkur tekjuskattur:		
Hagnaður fyrir tekjuskatt	2.146.473	2.552.017
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	16,5% (356.554)	19,3% (494.803)

12. Rekstrarfjármunir	Innréttingar, tæki og		
Rekstrarfjármunir greinast þannig:	Fasteignir	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)	(12.427)
Heildarverð 31.12.2012	267.769	557.185	824.954
Viðbót á árinu	0	130.959	130.959
Selt á árinu	0 (50.889)	(50.889)	(50.889)
Heildarverð 31.12.2013	267.769	637.255	905.024
Afskrifað 1.1.2012	10.960	84.028	94.988
Afskrift færð út	0 (4.832)	(4.832)	(4.832)
Afskrifað á árinu	6.469	58.878	65.347
Afskrifað samtals 31.12.2012	17.429	138.074	155.503
Afskrift færð út	0 (28.644)	(28.644)	(28.644)
Afskrifað á árinu	6.469	76.701	83.170
Afskrifað samtals 31.12.2013	23.898	186.131	210.029
Bókfært verð 1.1.2012	256.809	199.209	456.018
Bókfært verð 31.12.2012	250.340	419.111	669.451
Bókfært verð 31.12.2013	243.871	451.124	694.995
Afskriftahlutföll	2 - 4%	15 - 33%	

Fasteignamat fasteigna í árslok 2013 nam 194 millj. kr. Vátryggingarverðmæti fasteigna nam 447 millj. kr.

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 rekstrarmiðstöðu 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%	

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:

	Fjáreignir á gangvirði	Lán og kröfur	Samtals	Gangvirði
2013				
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.

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	Vaxta-reiknað	Skuldarálag á útgefendur skuldabréfa Seljanleika - álag	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. Endurtryggingaeignir

Endurtryggingaeignir greinast þannig:

Hluti endurtryggjenda í vátryggingaskuld:		
Lögdaskuld	163.254	172.862
Tjónaskuld	447.826	756.062
Hluti endurtryggjenda í vátryggingaskuld samtals	611.080	928.925
Krafa á endurtryggjendur	314.337	106.525
Endurtryggingaeignir samtals	925.417	1.035.450

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	3.374.888	2.945.472

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	478.063	525.356

19. Eigið fé

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

Yfirverðsreikningur hlutfjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutfjár sem félagið hefur selt. Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í lögbundinn varasjóð, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Yfirverði umfram 25% af nafnverði hlutfjár 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	1,12	1,29

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	12.179.847	10.047.876
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

22. Váttryggingaskuld

Váttryggingaskuld greinist þannig:

	2013	2012
Váttryggingaskuld (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
Löggjaldaskuld	4.736.489	4.565.263
Váttryggingaskuld 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
Löggjaldaskuld	163.254	172.862
Hluti endurtryggjenda samtals	611.080	928.925

Eigin váttryggingaskuld:

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
Löggjaldaskuld	4.573.235	4.392.401
Eigin váttryggingaskuld 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 váttryggingaskuldar greinist þannig:

2013	Hlutdeild		
	Heild	endurtryggjenda	í eigin hlut
Tjónaskuld:			
Tilkynnt tjón	13.530.101	(658.184)	12.871.917
Áætlun 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
Áætlun ótilkynnt tjón	2.991.838	(94.807)	2.897.031
Tjónaskuld í árslok	16.255.423	(447.826)	15.807.597
Löggjaldaskuld:			
Löggjaldaskuld í upphafi árs	4.565.263	(172.862)	4.392.401
Breyting á árinu	171.226	9.608	180.834
Löggjaldaskuld í árslok	4.736.489	(163.254)	4.573.235

22. Vátryggingaskuld, frh.:

Þróun 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

2012

	Heild	Hlutdeild	
		endur-tryggjenda	í eigin hlut
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

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 tilkynnta tjóna er áætlun fyrir þeim tjónum sem tilkynnt hafa verið til félagsins að frádregnu því sem þegar hefur verið greitt vegna þessara tjóna. Starfsfólk tjónasviðs vinnur áætlun fyrir hvert tjón miðað við þá vitneskju sem fyrir hendi er um tjónsatvik þegar tjón er tilkynnt og eru breytingar gerðar þegar nýjar upplýsingar berast um einstök tjón. Reglulega fer fram endurmat á tjónsáætlunum. Ef ekki eru 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 tilkynnta 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 sjúkdómtryggingar, eða yfir 30%, vegna eðlis tjónatíffella. 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 vátryggingaáættu 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

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 hærrí en áætlað var, alvarleiki þeirra eða tíðni verði meiri eða stórtjón fleiri en ráð var fyrir gert. Váttryggðir atburðir eru ófyrirséðir og rauntíðni og endanlegar fjárhæðir tjóna geta verið frábrugðnar áætlunum sem reiknaðar eru á grundvelli tölfræðilegra aðferða.

Samstæðan hefur mótað stefnu varðandi gerð váttryggingasamninga þar sem lögð er áhersla á fjölbreytileika samþykkrar váttryggingaáhætta 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 gangvirði gegnum rekstrarreikning:	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 meðallíftíma þeirra.

26. Váttryggingaáhætta, frh.:

Meðallengd váttryggingaskuldbindinga er reiknuð með því að nota sögulegar upplýsingar samstæðunnar og forvera hennar til að ákvarða uppgjörsmyndur fyrir tjónakröfur vegna váttryggingasamninga í váttryggingaskuld í efnahagsreikningi, bæði tilkynnt tjón og orðin en ótilkynnt tjón á reikningsskiladegi. Meðallengdin greinist þannig:

	2013	2012
Váttryggingaskuld - Líftryggingaáhætta (ár)	1,4	1,4
Váttryggingaskuld - Skaðaáhætta (ár)	2,1	2,2
Váttryggingaskuld - Slysáhætta (ár)	2,2	2,3

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

Bókfært verð	Áætlað sjóðsflæði					≥5 ár
	0-1 ár	1-2 ár	2-3 ár	3-4 ár		
2013						
Fjáreignir, tengdar váttryggingasamningum						
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 váttryggingasamningum						
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

26. Vátryggingaáhætta, frh.:

Taflan hér að neðan sýnir skiptingu vátryggingarskuldur eftir tryggingartegundum:

	31.12.2013			31.12.2012		
	Heild	Hlutdeild endurtryggjenda	Í eigin hlut	Heild	Hlutdeild endurtryggjenda	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 sjúkratryg.	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.

Afkomu 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
Iðgjöld	+/- 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 láns hæfismati 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%

26. Vátryggingaáhætta, frh.:

Vaxtaáhætta

Stærsti hluti fjáreigna samstæðunnar er vaxtaberandi. Næmnigreining fyrir vaxtaáhættu 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 markaðsáhhættu. 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 ávöxtunarfærum 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 verðáhættu 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 útlánaáhættu.

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 útlánaáhættu. Hámarks útlánaáhætta á uppgjörstigi 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	33.760.985	30.941.737

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

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 lausafjáraþörf 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 gjalddagi	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

28. Lausafjáraáhætta 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 markaðsáhættu 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

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 lausafjórðing, 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 rekstraráhættuþáttum, þjálfun starfsfólks og faglegri uppbyggingu fyrirtækisins.

32. Eiginfjárfesting

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 áhættuþátta innan geirans. Viðhalda fjárhagslegum styrk til að mæta kröfum váttryggingataka, eftirlitsaðila og hagsmunaaðila og viðhalda heilbrigðu eiginfjárlutfalli til að styðja við viðskiptamarkmið félagsins og hámarka verðmæti hluthafa. Nánar er fjallað um gjaldþol og eiginfjárstyrk samstæðunnar í skýringu 21.

Starfsemi samstæðunnar er háð lögum og reglum sem í gildi eru í þeim löndum þar sem starfsemi 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, hlutdeildarfélag, stjórn móðurfélags, forstjóri og lykilstjórnendur og aðilar þeim tengdir. Félag 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

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
Hafdís Böðvarsdóttir, 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 2013	Hluttur 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%
Kostnaðarlutfall	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 lögum 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.

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 virðisrýrnunar.

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.

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 frádreginni virðisrýrnun, ef við á.

(vi) Jöfnun

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

(vii) Mat á gangvirði

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

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

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

(viii) Virðisrýrnun fjáreigna

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

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.

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 uppgjörssdegi og breytt ef við á.

e. Öefnislegar 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 yfirtekinna 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 oftar 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 stjórnun.

(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 uppgjörssdegi til að kanna hvort vísbendingar séu um að rýrnun hafi minnkað eða horfið.

37. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, 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 samþykkja að bæta tjón vegna ákveðins óviss atburðar í framtíðinni.

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

(ii) Vátryggingasamningar - flokkun

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

Skaðatryggingar

Tryggingasamningar í þessum flokkir eru ábyrgðatryggingar, slysatryggingar og eignatryggingar.

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

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

Líftryggingar

Þessir vátryggingasamningar taka til andláts eða ákveðinna sjúkdóma.

Iðgjöld eru færð til tekna línulega á vátryggingatímabili og bótagreiðslur 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 uppgjörssdegi hvort skráð tjónaskuld sé nægjanleg til þess að standa við áætlaðar skuldbindingar samstæðunnar með því að meta framtíðarfjárfæði 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 endurtryggingaeignir. Þar er um að ræða kröfur vegna hlutdeildar þeirra í tjónum samkvæmt endurtryggðum vátryggingasamningum og hlutdeild í iðgjaldaskuld. Skuldbindingar vegna endurtrygginga er hlutdeild endurtryggjenda í iðgjöldum vegna endurtryggingasamninga sem færð eru í rekstrarreikning við endurnýjun samninganna (sjá skýringar 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.

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 vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir einstökum skuldbindingum.

j. Tekjur og gjöld af váttryggingastarfsemi

(i) Iðgjöld

Tekjufærð iðgjöld í rekstrarreikningi eru þau iðgjöld sem falla til á rekstrarárinu að viðbættum yfirfærðum iðgjöldum frá fyrra ári, en að frádregnum 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 hækkan 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 þóknunir 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 afskráningu 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.

37. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

l. 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 uppgjörstegi, 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 uppgjörstegi. Skatteign og tekjuskattskuldbindingu er jafnað saman þegar til staðar er lagalegur réttur til að jafna saman tekjuskattsskuld og skatteign og þegar skattarnir munu verða lagðir á af sömu skattyfirvöldum á sama fyrirtæki, eða á fyrirtæki sem eru samsköttuð og gert er ráð fyrir að muni greiða skatta sameiginlega.

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

n. Hagnaður á hlut

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

o. Starfspáttayfirlit

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

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 yfirfærslu skuldar í hefðbundnum viðskiptum á matsdegi. Skýringarákvæði hafa jafnframt verið aukin. Innleiðing staðalsins hafði ekki áhrif á mat samstæðunnar á gangvirði.

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 tímamarki, sem tekur mið af markaðsaðstæðum og upplýsingum um viðkomandi fjáreign. Um hlutlægt mat er að ræða sem er háð óvissum þáttum, svo sem vaxtaþróun, 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.

Þróun tjónaskuldar

Félagið var stofnað 30. september 2009 í þeim tilgangi að taka yfir tryggingastarfsemi og tengdar skuldbindingar SJ Eignarhaldsfélags hf. (þá Sjóvá-Almennar tryggingar hf., kt.701288-1739). Þar sem félagið tók yfir allar skuldbindingar tengdar tryggingastarfsemi 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 (heilðarfjárhæðir) kemur fram hvernig heilðarfjárhæð tjóna hefur þróast síðustu ár. Í síðari töflunni (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
Heilðarfjárhæðir											
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 tjönnum											
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	124.675	165.602	286.914	401.963	654.525	1.002.470	1.377.315	2.521.930	3.717.186	4.934.752	15.187.332
Tjónaskuld vegna eldri ára											387.439
Bótaskuld vegna líftrygginga											680.651
Tjónaskuld alls í árslok 2013											16.255.422

	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 líftrygginga											456.418
Tjónaskuld alls í árslok 2013, í eigin hlut											15.807.595

» CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

	2013	2012
Premiums earned	13.017.284	12.733.958
Outward reinsurance premiums	(948.581)	(1.193.042)
Earned premiums, net of reinsurance	<u>12.068.703</u>	<u>11.540.916</u>
Interest and similar income	492.571	437.956
Net income from securities at fair value	1.698.090	2.091.705
Investment income	<u>2.190.661</u>	<u>2.529.661</u>
Reinsurance commissions	108.078	147.480
Other income	13.276	48.113
Other income	<u>121.354</u>	<u>195.593</u>
Total income	<u>14.380.718</u>	<u>14.266.170</u>
Claims incurred	(8.470.599)	(8.178.662)
Claims incurred, reinsurers' share	242.131	273.698
Claims incurred, net of reinsurance	<u>(8.228.468)</u>	<u>(7.904.964)</u>
Operating expenses	(3.534.517)	(3.353.830)
Interest expenses	(7.487)	(1.158)
Depreciations and impairment of goodwill	(463.773)	(454.201)
Net expenses	<u>(12.234.245)</u>	<u>(11.714.153)</u>
Profit before income tax	<u>2.146.473</u>	<u>2.552.017</u>
Income tax	(356.554)	(494.803)
Comprehensive profit for the year	<u>1.789.919</u>	<u>2.057.214</u>
Profit attributable to:		
Shareholders of the Company	<u>1.789.919</u>	<u>2.057.214</u>
Basic and diluted earnings per share	<u>1,12</u>	<u>1,29</u>

» CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2013

	2013	2012
Assets		
Operating assets	694.995	669.451
Goodwill	243.578	243.578
Other intangible assets	4.368.773	4.714.581
Deferred tax asset	0	217.116
Securities	30.010.218	26.678.771
Reinsurance assets	925.417	1.035.450
Accounts receivables	3.374.888	2.945.472
Cash and cash equivalents	3.087.428	3.780.278
Total assets	<u>42.705.297</u>	<u>40.284.697</u>
Equity		
Share capital	1.592.521	1.592.521
Share premium	9.888.571	9.888.571
Retained earnings	5.300.157	3.510.238
Total equity	<u>16.781.249</u>	<u>14.991.330</u>
Liabilities		
Technical provision	21.467.912	21.598.745
Technical provision for life-assurance policies where the investment risk is borne by the policyholders	3.025.886	2.569.309
Deferred tax liability	139.439	0
Account payable and other liabilities	1.290.811	1.125.313
Total liabilities	<u>25.924.048</u>	<u>25.293.367</u>
Total equity and liabilities	<u>42.705.297</u>	<u>40.284.697</u>

01.01.2013-31.12.2013	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial operation	Group
Premiums, earned	11.796.082	1.221.202	0	13.017.284
Outward reinsurance premiums	(747.553)	(201.028)	0	(948.581)
Investment income	641.529	17.392	1.531.740	2.190.661
Other income	78.115	29.962	13.277	121.354
Total income	11.768.173	1.067.528	1.545.017	14.380.718
Claims incurred	(7.963.567)	(507.032)	0	(8.470.599)
Claims incurred, reinsurers' share	79.411	162.720	0	242.131
Operating expenses	(2.867.824)	(334.042)	(332.651)	(3.534.517)
Interest expenses	0	0	(7.487)	(7.487)
Amortisation of intangible assets	(51.073)	0	(412.700)	(463.773)
Profit before income tax	965.120	389.174	792.179	2.146.473
Income tax				(356.554)
Profit for the period				1.789.919
Operating assets	694.995	0	0	694.995
Goodwill	243.578	0	0	243.578
Other intangible assets	4.357.825	10.948	0	4.368.773
Securities	25.103.098	4.488.869	418.251	30.010.218
Reinsurance assets	618.869	306.548	0	925.417
Accounts receivables	3.129.342	245.290	256	3.374.888
Cash and cash equivalents	2.150.616	923.265	13.547	3.087.428
Total assets	36.298.323	5.974.920	432.054	42.705.297
Technical provision	20.240.430	1.227.482	0	21.467.912
Other liabilities	1.188.471	3.259.430	8.235	4.456.136
Total liabilities	21.428.901	4.486.912	8.235	25.924.048
Capital expenditure	247.142	0	0	247.142

01.01.2012-31.12.2012	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial operation	Group
Premiums, earned	11.525.025	1.208.933	0	12.733.958
Outward reinsurance premiums	(957.818)	(235.224)	0	(1.193.042)
Investment income	1.314.720	33.182	1.181.759	2.529.661
Other income	95.136	54.343	46.114	195.593
Total income	11.977.063	1.061.234	1.227.873	14.266.170
Claims incurred	(7.708.867)	(469.795)	0	(8.178.662)
Claims incurred, reinsurers' share	105.309	168.389	0	273.698
Operating expenses	(2.805.253)	(280.045)	(268.532)	(3.353.830)
Interest expenses	(1.128)	(30)	0	(1.158)
Amortisation of intangible assets	(454.201)	0	0	(454.201)
Profit before income tax	1.112.923	479.753	959.341	2.552.017
Income tax				(494.803)
Profit for the period				2.057.214
Operating assets	654.061	0	15.390	669.451
Goodwill	243.578	0	0	243.578
Other intangible assets	4.699.876	14.705	0	4.714.581
Deferred tax asset	217.116	0	0	217.116
Securities	23.173.412	3.505.359	0	26.678.771
Reinsurance assets	781.194	254.256	0	1.035.450
Accounts receivables	2.751.687	189.279	4.506	2.945.472
Cash and cash equivalents	2.084.238	1.248.867	447.173	3.780.278
Total assets	34.605.162	5.212.466	467.069	40.284.697
Technical provision	20.539.068	1.059.677	0	21.598.745
Other liabilities	818.703	2.827.435	48.484	3.694.622
Total liabilities	21.357.771	3.887.112	48.484	25.293.367
Capital expenditure	286.375	0	0	286.375

INCOME AND EXPENSE FROM PROPERTY AND CASUALTY INSURANCE

PROPERTY AND CASUALTY INSURANCE OF THE GROUP'S DIVIDES AS FOLLOWS:

01.01.2013-31.12.2013

	Property	Marine	Compulsory motor	Other motor
Gross premiums written	3.275.778	565.221	4.442.904	2.054.272
Earned premiums, net of reinsurance	2.858.968	402.979	4.131.604	1.879.692
Claims incurred, net of reinsurance	(1.486.124)	(293.288)	(3.098.319)	(1.387.746)
Operating expenses	(755.431)	(130.346)	(1.024.584)	(473.738)
Investment income and other income	126.263	18.680	333.094	15.220
Profit (loss) from insurance	743.676	(1.975)	341.795	33.428

	General liability	Accident and health	Reinsurance	Total
Gross premiums written	848.476	1.249.097	0	12.435.748
Earned premiums, net of reinsurance	617.120	1.158.166	0	11.048.529
Claims incurred, net of reinsurance	(546.869)	(1.087.403)	15.593	(7.884.156)
Operating expenses	(195.668)	(288.056)	0	(2.867.824)
Investment income and other income	114.493	111.894	0	719.644
Profit (loss) from insurance	(10.924)	(105.399)	15.593	1.016.193
Amortisation of intangible assets				(51.073)
Profit before income tax				965.120

01.01.2012-31.12.2012

	Property	Marine	Compulsory motor	Other motor
Gross premiums written	3.243.375	522.874	4.313.048	1.988.924
Earned premiums, net of reinsurance	2.725.360	314.743	4.016.177	1.847.998
Claims incurred, net of reinsurance	(1.748.947)	(252.564)	(3.102.236)	(1.247.858)
Operating expenses	(753.730)	(121.511)	(1.002.312)	(462.207)
Investment income and other income	201.100	28.055	692.798	31.524
Profit (loss) from insurance	423.783	(31.277)	604.427	169.457

	General liability	Accident and health	Reinsurance	Total
Gross premiums written	904.900	1.098.159	0	12.071.280
Earned premiums, net of reinsurance	644.995	1.017.934	0	10.567.207
Claims incurred, net of reinsurance	(341.295)	(1.022.409)	111.751	(7.603.558)
Operating expenses	(210.290)	(255.202)	0	(2.805.253)
Investment income and other income	214.625	217.970	22.656	1.408.728
Profit (loss) from insurance	308.035	(41.707)	134.407	1.567.124
Amortisation of intangible assets				(454.201)
Profit before income tax				1.112.923