

SJÓVÁ

Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Ársskýrsla 2017



Helstu lykiltölur

Iðgjöld ársins

16.383 m.kr.

↑ 6,4%

Tjón ársins

12.160 m.kr.

↑ 8,0%

Afkoma af váttryggingastarfsemi

1.158 m.kr.

↑ 79,3%

Eiginfjárhlutfall

35,1 %

Ávöxtun eiginfjár

10,7 %

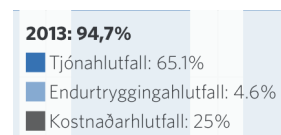
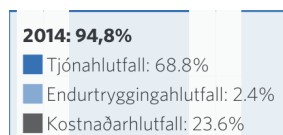
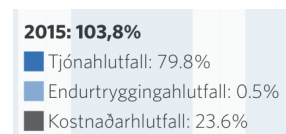
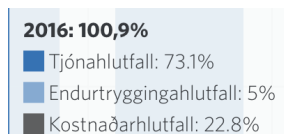
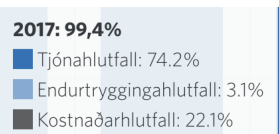
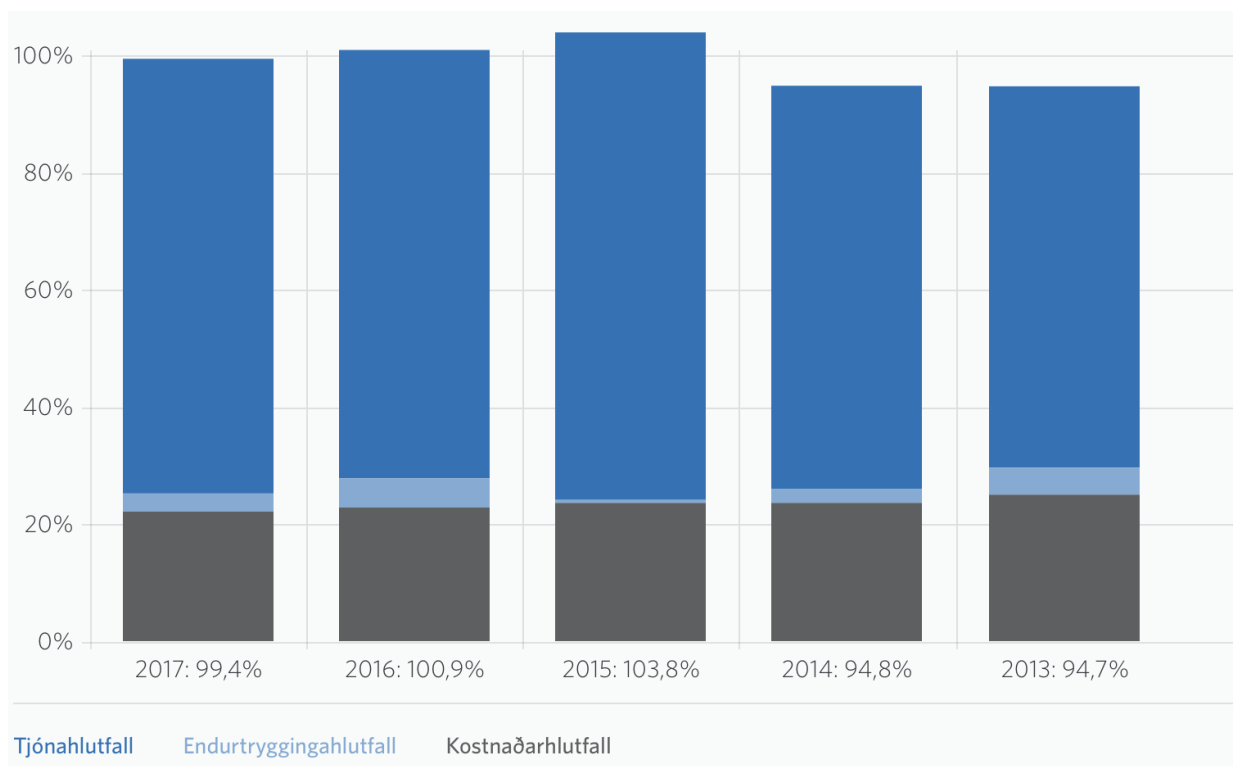
SCR gjaldþol

1,64

↓ 14,14%

Samsett hlutfall

Samsett hlutfall samstæðunnar var 99,4% samanborið við 100,9% árið 2016.





Erna Gísladóttir - Stjórnarformaður

Mannauðurinn, reynslan, þekkingin og krafturinn sem býr í Sjóvá er félagsins helsti styrkur, nú þegar félagið tekst á við fjölbreytt framtíðarverkefni og fagnar 100 ára sögu starfseminnar.

Rekstur Sjóvár var með ágætum árið 2017. Það er ánægjulegt að afkoma váttryggingarekstrar styrktist þrátt fyrir krefjandi aðstæður. Afkoma af fjárfestingum var viðunandi að teknu tilliti til aðstæðna á markaði á árinu. Fjárfestingareignir eru traustar og vel dreifðar.

Á aðalfundi félagsins 2017 var samþykkt heimild til handa stjórn til kaupa á

eigin bréfum með framkvæmd endurkaupaáætlunar. Stjórn félagsins tók á grundvelli fyrrgreindrar heimildar ákvörðun um endurkaupaáætlun og keypti félagið eigin bréf að nafnverði 65 m.kr. en endurkaupum var hætt þann 2. nóvember 2017. Fyrir fundinum liggur tillaga um breytingar á samþykktum um lækkan hlutfjár félagsins til jöfnunar eigin hluta í samræmi við markmið endurkaupanna.

Stjórn leitar nú eftir nýrri heimild aðalfundar fyrir kaupum á allt að 142 milljón eigin hlutum með framkvæmd endurkaupaáætlunar á árinu 2018. Markmið með endurkaupaáætlun er líkt og áður að lækka hlutfé félagsins.

Líkt og gefið var út við skráningu félagsins á markað er stefna stjórnar að félagið sé arðgreiðslufélag og eru forsendur fyrir arðgreiðslu þær að félagið haldist fjárhagslega sterkt. Aðalfundur samþykkti arðgreiðslu til hluthafa sem nam 2.600 milljónum króna fyrir árið 2016. Arðurinn var greiddur út í mars á síðasta ári. Stjórnin leggur nú til að greiða út arð sem nemur 1,05 kr. á hlut eða um 1.500 milljónum króna fyrir árið 2017 sem verður greiddur út í lok mars nk. ef tillagan fær brautargengi. Félagið er eftir sem áður fjárhagslega sterkt með gjaldþolshlutfall 1,48 eftir fyrirhugaða arðgreiðslu, sem er vel yfir þeim viðmiðum sem sett hafa verið um fjárhagsstöðu Sjóvár og stöðugleika í rekstrinum.

Hluthafahópur Sjóvár taldi 1.084 hluthafa þann 1. mars sl. og eiga erlendir aðilar og sjóðir um 12% í félaginu. Líflæg viðskipti eru með hlutabréf Sjóvár líkt og áður og bjóðum við nýja hluthafa velkomna.

Komin eru fram drög að frumvarpi um breytingu á skaðabótalögum. Ljóst er að ef frumvarpið nær fram að ganga mun það leiða af sér töluverða hækkun á tjónakostnaði sem mun þurfa að koma fram í iðgjöldum. Sjóvá hefur komið á framfæri sjónarmiðum sínum um frumvarpið í gegnum Samtök fjármálafyrirtækja (SFF). Við viljum vekja athygli á að fyrirkomulag við mat á örorku og viðmið við greiðslu bóta vegna varanlegrar örorku eru önnur hér á landi en í nágrannalöndunum. Sem dæmi má nefna Danmörku þar sem ekki eru greiddar út bætur fyrir varanlega örorku sem nemur minna en 15 prósentum. Rökin fyrir því fyrirkomulagi eru þau að aðlögunarhæfni fólks geri það að verkum að ekki eru líkur á að lægri örorka en 15% muni hafa varanleg áhrif á aflahæfi fólks til framtíðar. Hér á landi eru engin slík mörk og rétt að vekja athygli á því að 92% allra mála snúa að tjónþolum með undir 15% örorku auk þess sem 75% bótafjárhæða eru greiddar til þeirra.

Endurbætur á evrópskri persónuverndarlöggjöf sem tekur gildi nú í maí munu hafa fjölbætt áhrif í samfélaginu, ekki síst hjá tryggingafélögum, sem starfsemi sinnar vegna búa yfir margvíslegum upplýsingum sem teljast til persónuupplýsinga. Unnið hefur verið markvisst að því að undirbúa gildistöku laganna sem allra best hjá Sjóvá og búa þannig um hnúta að félagið geti sem best uppfyllt reglugerð um vernd einstaklinga við vinnslu persónuupplýsinga. Um er að ræða flókin og fjölbreytt verkefni sem snúa að upplýsingatæknikerfum, ferlum og verklagi. Endurbætt löggjöf markar tímamót í sögu persónuverndarlöggjafar í Evrópu enda er hér um að ræða umfangsmestu breytingar sem gerðar hafa verið á henni í tvo áratugi. Í þeirri hröðu þróun sem á sér nú stað í stafrænum heimi eru nýju reglurnar tímabærar því að mörgu að huga þegar leitast er við að tryggja öryggi í þjónustu og meðferð viðkvæmra upplýsinga. Skýrar og samræmdar reglur veita fyrirtækjum einnig réttarvissu um að verið sé að uppfylla ytrustu kröfur. Þessi undirbúningur að breytingum hefur gengið vel hjá Sjóvá sem byggir nú þegar á öguðu verklagi og markvissu gæðastarfi.

Í stefnu Sjóvár um samfélagslega ábyrgð segir meðal annars að með því að haga starfseminni á samfélagslega ábyrgan hátt stuðli Sjóvá að arðsemi og vexti til framtíðar til hagsbóta fyrir samfélagið, viðskiptavinum, hluthafa og starfsmenn. Félagið vinnur markvisst að jafnrétti og jöfnum tækifærum innan félagsins, meðal annars með virkri mannréttindastefnu og jafnlaunavottun. Sjóvá leggur sitt af mörkum til að stuðla að sjálfbærni og vernd umhverfisins með því að draga úr umhverfisáhrifum af eigin starfsemi með markvissum aðgerðum og ábyrgri og meðvitaðri nýtingu auðlinda. Allt ofangreint byggir undir jákvæða afkomu og góðar ákvarðanir. Hjá Sjóvá sýna mælikvarðar að vel er fylgst með árangri af stefnunni og hún er síður en svo orðin tóm.

Sjóvá hefur haft Jafnlaunavottun frá árinu 2014. Við endurnýjun á árinu 2017 mældist launamunur milli kynja 1,4% í áttundu

Úttektinni sem gerð hefur verið á fylgni við jafnlaunastaðalinn frá því hann var tekinn upp hjá félaginu. Tvær úttektir eru gerðar árlega vegna hans og hefur launamunur sveiflast úr 0% í 1,5% milli vottana. Það er ánægjulegt að jafnlaunavottun hefur verið lögfest til að vinna gegn kynbundnum launamun og stuðla að jafnrétti kynjanna á vinnumarkaði. Hægt hefur þóast í því að eyða óútskýrðum launamun og misræmi í launum í samfélaginu með lögmálum markaðarins einum saman. Lögin gera fyrst kröfu um jafnlaunavottun fyrir félög eins og Sjóvá í lok árs 2019 og það er ánægjulegt að félagið hafi verið í fararbroddi á þessu sviði.

Formanni og forstjóra barst á dögnum ábending frá hluthafa um hvort rétt væri að stjórn komi á laggirnar tilnefningarnefnd eins og þekkt er víða erlendis. Einungis þrjú innlend félög sem skráð eru á markað hafa komið sér upp slíkri nefnd. Á liðnu starfsári var þetta rétt innan stjórnar og var þar ákveðið að endurnýjuð stjórn héldi áfram þeirri umræðu og legði á það mat hvort rétt væri að koma á slíkri nefnd.

Stærstur hluti stjórnar Sjóvár hefur nú komið að stjórn félagsins frá árinu 2011. Eitt af verkefnum fyrstu stjórnarinnar var að gera kröfur um aukna hagkvæmni í rekstrinum á sama tíma og virði þjónustunnar til viðskiptavina væri aukið. Markmiðið er þá sem nú að veita framúrskarandi þjónustu og tryggja hagkvæman rekstur. Starfsemi Sjóvár hefur tekið stakkaskiptum á þessum árum og hefur margt áunnist sem byggir undir áframhaldandi sókn félagsins í krefjandi og spennandi starfsumhverfi. Nú liggur fyrir að gera félagið vel í stakk búið til að takast á við stafræna nútíð og framtíð. Fjármálafyrirtæki líkt og önnur fyrirtæki eru í óða önn við að laga sig að auknum kröfum, miklum hraða á sama tíma og unnið er að því að gera upplifun viðskiptavinarins framúrskarandi. Mannauðurinn, reynslan, þekkingin og krafturinn sem býr í Sjóvá er félagsins helsti styrkur, nú þegar félagið tekst á við fjölbreytt framtíðarverkefni og fagnar 100 ára sögu starfseminnar.

Ég vil fyrir hönd stjórnarinnar þakka stjórnendum og starfsfólki fyrir gott starf á árinu 2017. Við hlökkum til áframhaldandi ánægjulegs samstarfs með starfsfólki og viðskiptavinum Sjóvár.



Hermann Björnsson - Forstjóri

Vátryggingarekstur hélt áfram að styrkjast við krefjandi aðstæður á árinu 2017 og var samsett hlutfall ársins 99,4% samanborið við 100,9% árið 2016.

Vátryggingarekstur hélt áfram að styrkjast við krefjandi aðstæður á árinu 2017 og var samsett hlutfall ársins 99,4% samanborið við 100,9% árið 2016. Tjónum fækkaði á milli ára um 2% en greidd tjón í upphæðum á árinu 2017 voru 2,6% hærri en árið 2016. Eigin iðgjöld jukust umfram eigin tjón og aðgerðir sem farið var í til að lækka rekstrarkostnað skiluðu sér á árinu og lækkaði kostnaðarhlutfallið þrátt fyrir kjarasamningsbundnar hækkunar launa. Fjárfestingatekjur eru nokkru lægri en á fyrra ári. Þrátt fyrir það má segja að afkoma af fjárfestingarstarfsemi

hafi verið viðunandi, sé litið til þess að verðbréfamarkaðir voru mjög sveiflukenndir á árinu. Það leiddi til þess að þriðji ársfjórðungur skilaði neikvæðri ávöxtun upp á 2,4%. Við þessar aðstæður, þ.e. þegar fjárfestingartekjur minnka, er ánægjulegt að vátryggingarekstur skili bættri afkomu. Bæting frá fyrra ári var á öllum fjórðungum og heildarhagnaður af vátryggingastarfsemi nær tvöfaldaðist á milli ára. Markmið stjórnenda eru áfram þau að vátryggingarekstur til lengri tíma skili 95% samsettu hlutfalli að jafnaði. Í birtum horfum fyrir þetta ár gerum við ráð fyrir því að samsett hlutfall verði 96%. Við höfum beitt okkur fyrir því að FME hlutist til um að vátryggingafélögin birti lykilstærðir sínar í rekstri með samræmdum hætti. Því er ekki til að dreifa nú, sem getur valdið og veldur misskilningi í samanburði milli félaga. Rekstur Sjóvár stendur á traustum grunni og er gjaldþolshlutfallið sterkt og vel yfir viðmiðunarmörkum.

Ökutækjatrýggingar skila neikvæðri afkomu líkt og nokkur undanfarin ár. Þrátt fyrir að gripið hafi verið til leiðréttinga í verðlagningu nægir það ekki til að koma afkomunni á þann stað sem við viljum hafa hana, einfaldlega vegna þess að markið hefur stöðugt verið á hreyfingu. Því veldur m.a. þróun launavísitölu sem vegur mikið vegna líkamstjóna og eins mikil og þörf endurnýjun bílaflotans, en með stöðugt flóknari bílum verða viðgerðir kostnaðarsamari. Einnig hefur umferðarþungi aukist gríðarlega. Umferð um vegi, bæði innan þéttbýlis og utan, hefur aldrei verið meiri en árið 2017. Í desembermánuði einum mældist 5% aukning á umferð frá fyrra ári og 18% meiri umferð en árið þar á undan. Til samanburðar má nefna að umferðin er nú fjórðungi meiri en hún var árið 2007 sem þá var metár. Augljóst er að vegakerfið hefur verið vanfjármagnað undanfarin ár en heildarfjárveitingar til vegakerfisins hafa aldrei verið lægri en síðustu fimm ár, mælt sem hlutfall af landsframleiðslu. Niðurstöður könnunar meðal starfsmanna Vegagerðarinnar og Samgöngustofu og aðila sem starfa í atvinnugreinum tengdum samgöngum um ástand vegakerfisins sýna að 73% aðspurðra telja að ástand vegakerfisins sé fremur slæmt eða mjög slæmt og 93% telja að þörf sé á hærri fjárveitingum til vegakerfisins. Niðurstöður sömu skýrslu benda til þess að niðurskurður útgjalda til viðhalds á vegum muni leiða af sér stórlega aukinn kostnað í framtíðinni.¹ Líkur eru á að þessar aðstæður leiði til lakara

umferðaröryggis og aukins tjónþunga. Fjárfesta þarf í innviðum og tryggja nauðsynlegar endurbætur og uppbyggingu á vegakerfinu, bæta merkingar og auka fræðslu og forvarnir. Einnig er nauðsynlegt að skoða hvort ekki sé vert að fjármagna fjölförnustu leiðir í kringum höfuðborgina með einkaframkvæmdum með sambærilegum hætti og heppnaðist svo vel með Hvalfjarðargöngum.

Þróun stafrænna lausna er verkefni sem stöðugt er til skoðunar, með það að markmiði að gera þjónustuna aðgengilegri og fjölga möguleikum viðskiptavina til að eiga við okkur samskipti. Áfram verður unnið að því að gera vörur og þjónustu einfaldari, sýna frumkvæði í samskiptum við viðskiptavinum og bjóða lausnir sem koma til móts við sífellt breyttar þarfir og fjölskyldumynstur. Það er ljóst að slík vegferð krefst fjarfestinga en í þær verður ekki ráðist nema að þær skili betri þjónustu, aukinni framlegð, meiri skilvirkni og betra áhættumati.

Við höfum unnið markvisst að því að gera tryggingar skiljanlegri og fræða um mikilvægi þess að vera vel tryggð. Við munum hvetja til dáða með skýrum forvarnaskilaboðum. Á árinu 2017 settum við í loftið nýtt smáforrit um umferðarmerkin sem nýtur mikilla vinsælda. Við tókum einnig þátt í átaksverkefninu „Vertu snjall undir stýri“ með Landsbjörgu sem beint var að atvinnubílstjórum. Enn er vitundarvakningar þörf um skaðsemi þess að nota snjallsíma undir stýri. Umfangsmikil könnun sem Sjóvá lét framkvæma í sumar leiddi í ljós að 83% framhaldsskólanema notuðu snjallsímana við akstur. Nýlegar rannsóknir sýna að Íslendingar eru sér meðvitaðir um hætturarnar sem fylgja þessari hegðun en hegða sér ekki í samræmi við það. Sjóvá er þátttakandi í verkefninu „Höldum fókus“ sem snýst um að vekja athygli á mikilli og almennri símnotkun við akstur og afleiðingum hennar, með það að markmiði að draga úr slysum. Við höfum einnig verið því fylgjandi að þyngja viðurlög við farsímanotkun við akstur til að skerpa enn betur á varnaðaráhrifum. Það er til mikils að vinna fyrir okkur sem samfélag að breyta slíkri hegðun til hins betra.

Aðstæður í efnahagslífinu og samfélaginu í heild hafa verið hagfelldar þó tjónatiðni hafi aukist í takt við hagsveifluna. Þessum aðstæðum fylgja einnig tækifæri til vaxtar. Sjóvá mun taka þátt í þessari jákvæðu þróun með því að fylgja vexti markaðarins, vakta þróun og þarfir viðskiptavina og vera öflugur þátttakandi í samfélaginu.

Nokkuð viðtækar breytingar voru gerðar á skipuriti Sjóvár á árinu og framkvæmdastjórum fækkað úr fimm í þrjá. Þeir þrír framkvæmdastjórar sem fyrir voru tókust á hendur ný verkefni og bættu við sig ábyrgð. Breytingarnar eru liður í einföldun og straumlínulögun stjórnkerfisins og innleiðingu enn flatara stjórnskipulags og styttingu boðleiða. Þessar breytingar byggja á því að við búum að afar sterkum hópi millistjórnenda og sérfræðinga.

Mikið er nú rætt um mikilvægi þess að vinnustaðir endurspegli samfélagið. Lagakröfur um kynjakvóta í stjórnnum og tölur sýna að íslenskt atvinnulíf á enn langt í land að ná þessu jafnvægi. Hjá Sjóvá þykir okkur eðlilegt að kynjahlutföll séu jöfn. Í stjórn félagsins sitja nú þrír karlar og tvær konur, í stjórn Sjóvár lífs sitja tvær konur og einn karl og sömu hlutföll eru í endurskoðunarnefnd. Framkvæmdastjórn og stjórnendahópur er samsettur í jöfnu hlutfalli kvenna og karla. Það sem oft vekur furðu okkar er að þetta þyki sérstakt og fólki komi á óvart þessi jöfnu hlutföll. Við höfum hingað til ekki verið að vekja sérstaka athygli á þessum staðreyndum enda á þetta sér þær eðlilegu skýringar að við ráðningar er fyrst og fremst litið til hæfni og styrkleika en einnig fjölbreytileika. Rekstrarniðurstöður jafnt sem aðrir mælikvarðar um ánægju starfsmanna og viðskiptavina sýna okkur að við erum vel mönnum og vel samsett.

Ný lög um jafnlaunavottun tóku gildi 1. janúar 2018, en Sjóvá hefur haft jafnlaunavottun frá árinu 2014. Við erum stolt af því að frá fyrstu úttekt hefur engra breytinga verið þörf á launum og hefur launamunur mælist nær enginn.

Við hjá Sjóvá erum afar stolt af því að Sjóvá var í fyrsta sinn efst tryggingafélaga í Íslensku ánægjuvuginni á árinu 2017. Við erum þakklát okkar viðskiptavinum fyrir þá niðurstöðu en árangurinn er uppskera markvissrar vinnu alls starfsfólks. Við byggjum á stefnu sem stjórnendur og starfsfólk mörkuðu félaginu árið 2013 þar sem markmiðið var skýrt – að Sjóvá ætti ánægðustu viðskiptavinum á tryggingamarkaði árið 2018. Leiðin að þessu markmiði hefur ekki aðeins skilað okkur aukinni ánægju viðskiptavina heldur jafnframt aukinni starfsánægju. Það teljum við ekki tilviljun og leggjum mikla áherslu á að viðhalda þeim góða starfsanda sem hér ríkir og mælist með því allra hæsta sem þekkist hér á landi.

Þessi viðurkenning kemur á ánægjulegum tímamótum þar sem félagið fagnar 100 ára sögu starfseminnar í ár. Þá eru jafnframt spennandi tímar framundan og skemmtileg verkefni og áskoranir þar sem viljinn er alltaf fyrir hendi til að gera enn betur í samkeppninni.

Ég vil fyrir hönd Sjóvár þakka öllum viðskiptavinum fyrir það traust sem þeir sýndu félaginu á liðnu ári og ánægjuleg samskipti. Við munum áfram leggja okkur fram að standa undir því trausti og styrkja viðskiptin til framtíðar. Einnig vil ég þakka stjórnarmönnum Sjóvár fyrir gott samstarf á liðnu ári.

[1. Vegagerðin](#)

Sjóvá efst tryggingafélaga í ánægjuvuginni

Sjóvá mældist í fyrsta sinn efst tryggingafélaga í ánægjuvuginni fyrir síðasta ár. Við erum þakklát okkar viðskiptavinum góða niðurstöðu og þeirri vinnu alls starfsfólks sem liggur að baki. Við höfum lagt okkur fram um að auka frumkvæði gagnvart viðskiptavinum okkar og höfum samband til þess að bjóða ráðgjöf og aðlaga verndina. Við höfum gert tryggingar aðgengilegri og skiljanlegri í öllum okkar samskiptum ásamt því að gera forvarnir okkar virkari og sýnilegri. Við höfum einfaldað og bætt framsetningu á vefnum og aukið upplýsingagjöf og aðgengi á Mínum síðum viðskiptavina.

Sjóvá 1918-2018

Á þessu ári fagnar Sjóvá 100 ára sögu starfseminnar, en Sjóvátryggingarfélag Íslands var stofnað þann 20. október árið 1918. Á þessum árum sveið fólki nokkuð að hér á landi væri ekki starfandi innlent almennt vátryggingafélag, en þegar Sjóvá var stofnað störfuðu hér allmörg erlend vátryggingafélög í gegnum umboðsskrifstofur.

Stofnun Sjóvátryggingarfélags Íslands hf. var fyrsta skrefið sem stigið var hér á landi af einstaklingum, til að reka sjálfstætt, innlent tryggingahlutafélag. Stofnendur þess voru aðilar sem töldu nauðsynlegt að færa verslun og viðskipti inn í landið og veita erlendu félögunum innlenda samkeppni.

Eins og nafn félagsins ber með sér var fyrsta markmið þess að taka að sér sjóvátryggingar, bæði skipatryggingar og farmtryggingar. Smám saman færði félagið þó út kviarnar og varð fljótlega alhliða vátryggingafélag.

Rætur Sjóvár má rekja til stofnunar Sjóvátryggingarfélagsins árið 1918 og síðar Almennra trygginga sem stofnaðar voru 1943. Þau félög sameinuðust í Sjóvá-Almennum tryggingum hf. árið 1989. Samnefnt félag var svo stofnað á grunni þess fyrrnefnda árið 2009 og er það í daglegu tali nefnt Sjóvá.



Farsælt samstarf með Landsbjörgu

Sjóvá tryggir björgunarsveitarfólk Slysavarnafélagsins Landsbjargar um allt land ásamt því að tryggja eignir og búnað sveitanna. Sjóvá hefur verið bakhjarl Landsbjargar allt frá stofnun þeirra árið 1999 en félögin vinna náið saman að margskonar forvarna- og öryggisverkefnum. Hjá björgunarsveitunum eru meira en 4.200 sjálfbóðaliðar tilbúnir að bregðast við útköllum allan ársins hring, nótt sem dag.

Í ár eru níutíu ár frá því að Slysavarnafélag Íslands, forveri Landsbjargar, var stofnað. Við erum þakklát fyrir það fórnfúsa og mikilvæga starf sem Slysavarnafélagið og Landsbjörg hafa unnið í þágu þjóðarinnar í níutíu ár og erum stolt af samstarfinu.

Ársreikningur

Lykiltölur úr rekstri

Hér má finna samanburð á lykiltölum úr rekstri Sjóvár undanfarin ár. Allar tölur eru í milljónum króna.

	2017	2016	2015	2014	2013
Bókfærð iðgjöld	17.403	16.111	14.790	14.279	13.706
iðgjöld ársins	16.383	15.399	14.076	13.605	13.017
Fjárfestingartekjur af váttryggingarekstri	1.062	777	751	641	659
Aðrar tekjur af váttryggingarekstri	73	149	52	26	108
Tjón ársins	-12.160	-11.259	-11.239	-9.354	-8.471
Rekstrarkostnaður af váttryggingarekstri	-3.614	-3.507	-3.333	-3.219	-3.253
Til endurtryggjenda	-513	-764	-116	-358	-706
Hagnaður af váttryggingarekstri	1.158	647	191	1.341	1.354
Tap/hagnaður af fjármálarekstri	927	2.419	-86	-82	793
Skattar ársins	-339	-375	552	-204	-357
Heildarhagnaður ársins	1.746	2.690	657	1.055	1.790
Eigið fé	15.206	17.454	16.291	20.003	18.948
Váttryggingaskuld	22.469	20.888	20.153	19.887	18.714
Aðrar skuldir	5.689	4.961	4.990	4.318	4.998
Eigið fé og skuldir samtals	43.365	43.303	41.434	44.208	42.660
	2017	2016	2015	2014	2013
Tjónahlutfall	74,2%	73,1%	79,8%	68,8%	65,1%
Eigið tjónahlutfall	76,6%	77,7%	79,6%	69,6%	68,2%
Kostnaðarhlutfall	22,1%	22,8%	23,6%	23,6%	25,0%
Endurtryggingahlutfall	3,1%	5,0%	0,5%	2,4%	4,6%
Samsett hlutfall	99,4%	100,9%	103,8%	94,8%	94,7%
Eigin váttryggingaskuld / eigin iðgjöld	139,7%	138,8%	143,3%	141,7%	150,4%
Eigin tjónaskuld / eigin iðgjöld	99,7%	98,5%	101,9%	100,5%	108,5%
Eiginfjárlutfall	35,1%	40,3%	39,3%	45,2%	44,4%
Ávöxtun eigin fjár	10,2%	15,9%	3,9%	5,9%	11,9%
Eiginfjárgrunnur	15.100	17.166	15.964		
Gjaldþolskrafa	9.206	9.010	8.566		
Gjaldþolshlutfall fyrir arð	1,64	1,91	1,86		
Gjaldþolshlutfall eftir arð	1,48	1,61	1,79		

Rekstur

Íslenski tryggingamarkaðurinn

Árið 2017 voru fjögur tryggingafélög, Sjóvá, VÍS, TM og Vörður, sem buðu upp á fulla þjónustu og vöruúrval fyrir skaðatryggingar.

Íslensku skaðatryggingafélögin reka öll dótturfyrirtæki sem bjóða persónutryggingar. Í upphafi ársins sameinuðust Okkar líftryggingar og Vörður líftryggingar undir merkjum síðarnefnda félagsins. Þá starfa nokkur erlend félög á íslenska líftryggingamarkaðinum.

Sjóvá-Almennar líftryggingar hf. (Sjóvá Líf) er dótturfélag Sjóvár og starfar á sviði persónutrygginga, aðallega líf- og sjúkdómatrygginga. Dagleg starfsemi Sjóvár Lífs er í höndum móðurfélagsins.

Samanburður á iðgjöldum skaðatryggingarfélaga

	2017	2016	2015	2014	2013
Sjóvá	14.648	13.826	12.651	12.276	11.796
VÍS	19.331	17.234	15.586	15.099	15.242
TM	15.015	14.281	12.886	11.561	11.870
Vörður*	7.883	6.501	5.529	5.117	4.819
Samtals	56.877	51.842	46.651	44.053	43.726

*iðgjöld ársins 2017 áætluð út frá eigin iðgjöldum til samanburðar

Samanburður á iðgjöldum líftryggingafélaga

	2017	2016	2015	2014	2013
Sjóvá Líf	1.735	1.573	1.425	1.329	1.221
Líffís	1.196	1.085	1.011	924	848
TM líf	601	532	451	393	383
Vörður Líf*	1.844	311	236	198	155
Okkar Líf	0	1.353	1.316	1.189	1.227
Samtals	5.376	4.853	4.439	4.032	3.834

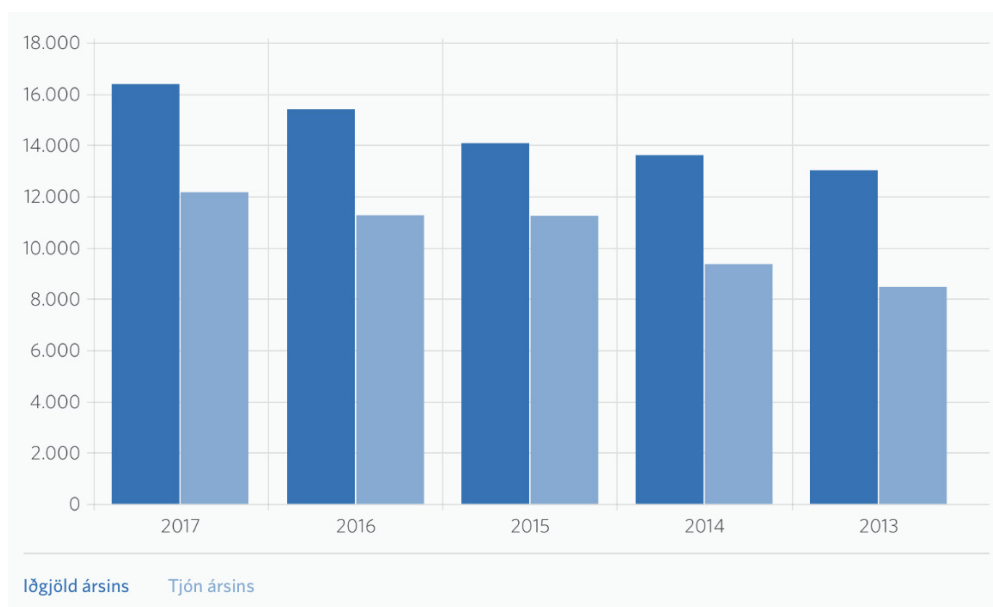
*iðgjöld ársins 2017 áætluð út frá eigin iðgjöldum til samanburðar

Tjón

Iðgjöld og tjón ársins

Iðgjöld ársins námu 16.383 m.kr. samanborið við 15.399 m.kr. árið 2016, sem er 6,3% hækkun frá fyrra ári.

Tjón ársins hækkuðu um 8% og voru 12.160 m.kr. en árið 2016 voru þau 11.259 m.kr.



2017

Iðgjöld ársins: 16.383 m.kr.
Tjón ársins: 12.160 m.kr.

2016

Iðgjöld ársins: 15.399 m.kr.
Tjón ársins: 11.259 m.kr.

2015

Iðgjöld ársins: 14.076 m.kr.
Tjón ársins: 11.239 m.kr.

2014

Iðgjöld ársins: 13.605 m.kr.
Tjón ársins: 9.354 m.kr.

2013

Iðgjöld ársins: 13.017 m.kr.
Tjón ársins: 8.471 m.kr.

Tjón ársins

Tjónum fækkaði um 2% á milli ára en greidd tjón á árinu 2017 voru 2,6% hærri en árið 2016. Tjónahlutfall ársins var 74,2% en það var 73,1% árið á undan. Á árinu 2017 var loftslag hlýtt, vindar með hægara móti um land allt og tíð hagstæð. Áframhaldandi aukning hefur verið í akstri á vegum landsins og útlit fyrir að sú þróun haldi áfram gangi spár Vegagerðarinnar eftir. Veðurfar og akstur/umferðarpungu hafa veruleg áhrif á fjölda tjóna í umferðinni.

Fjárfestingar, ávöxtun og markaðsaðstæður

Eftir kröftugan vöxt undanfarin ár færðist hagkerfið nær jafnvægi á árinu 2017, hagvöxtur var 3,6% sem er þó enn yfir langtíma vaxtargetu hagkerfisins. Verðbólga náði ekki 2,5% verðból gumarkmiði Seðlabanka Íslands á árinu, var að meðaltali 1,8%. Mælt á samræmda vísitölu neysluverðs eins og Hagstofa Evrópu reiknar verðbólgu var 1% verðhjöðnun á Íslandi á árinu 2017 sem var mesta verðhjöðnun í Evrópu. Seðlabanki Íslands lækkaði stýrivexti sína þrisvar sinnum á árinu, samtals um 0,75 prósentustig og fjármagnshöft á útlæði fjármagns voru afnumin snemma árs 2017 en fjármagnshöftum á innflæði enn haldið. Í kjölfar breytinga á fjármagnshöftum jukust sveiflur í gengi krónunnar og óróinn smitaðist jafnframt yfir á aðra eignamarkaði.

Þrátt fyrir góðan gang í hagkerfinu og lækkandi vexti olli ávöxtun hlutabréfa vonbrigðum á árinu. Árið 2017 einkenndist af miklum sveiflum á gengi hlutabréfa og arðsleiðrétt Úrvals vísitala lækkaði um 3,4%. Af þeim 19 fyrirtækjum sem skráð eru í Kauphöll Íslands lækkaði gengi 8 en 11 hækkuðu.

Afkoma allra eignaflokka í eignasafni Sjóvár utan hlutabréfa var viðunandi á árinu.

Þjónusta og samfélag

Sjóvá hefur á að skipa 22 útibúum og þjónustuskrifstofum víðs vegar um landið að höfuðstöðvum meðtöldum. Auk höfuðstöðva í Reykjavík eru útibú staðsett á Akranesi, Borgarnesi, Ísafirði, Dalvík, Akureyri, Húsavík, Egilsstöðum, Reyðarfirði, Selfossi, Reykjanesbæ og Vestmannaeyjum.

Sjóvá leggur kapp á að þjónusta félagsins sé öllum aðgengileg og áfram er unnið með rafrænar samskiptaleiðir til að auka þægindi viðskiptavina. Notkun netspjalls og miðlun upplýsinga í gegnum Facebook og aðra miðla er einn liður í því.

Sala og þjónusta

Fagleg ráðgjöf í sölu trygginga

Mikilvægt er að ráðgjöf um sölu váttrygginga taki ávallt mið af þörfum viðskiptavinar hverju sinni og óskum hans um umfang tryggingaverndar. Unnið er markvisst að því að yfirfara reglulega váttryggingavernd viðskiptavina svo væntingar til verndar og þjónusta fari saman. Sala váttrygginga gekk vel á árinu og jókst iðgjaldamagn frá fyrra ári bæði á einstaklings- og fyrirtækjamarkaði. Liðlega 210 þúsund skráð samskipti voru við viðskiptavinum, ýmist með heimsóknum, símtölum eða í netspjalli.

Atvinnurekstrartryggingar

Fjöldi fyrirtækja í viðskiptastýringu hjá Sjóvá um síðustu áramót var 3.400. Markvissar heimsóknir til fyrirtækja í viðskiptum miða að því að yfirfara verndina, breytingar í rekstri og tryggingaþörf. Í þessum heimsóknum er einnig hugað að tjóna- og slysavörnum fyrirtækja.

Vörubrúun

Stöðugt er unnið að þróun á vörum félagsins, þær aðlagaðar að breytingum í samfélaginu, tryggt að þær taki tillit til fjölbreyttra og ólíkra þarfa viðskiptavina, auk þess sem litið er til þróunar trygginga í nágrennalöndunum. Markvisst er unnið úr ábendingum viðskiptavina sem berast félaginu og mörg dæmi eru um breytingar á tryggingum og þjónustu sem rekja má til þeirra.

Reiknivél

Lögð hefur verið áhersla á að auka vitund viðskiptavina um mikilvægi þess að vera vel tryggður ef alvarleg veikindi valda því að þeir verða óvinnufærir til lengri eða skemmri tíma. Til að einfalda viðskiptavinum að meta þörf fyrir tryggingavernd hefur verið sett upp reiknivél líf-, sjúkdóma- og örorkutrygginga á vef félagsins sjova.is. Þar geta viðskiptavinir slegið inn sínar forsendur og fengið viðmið um ráðlagða vernd.

Rafræn samskipti

Viðskiptavinir nýta sér í auknum mæli rafræn samskipti. Mínar síður hjá Sjóvá auka þægindi fyrirtækja og einstaklinga, en þar eru aðgengileg öll gögn sem tengjast viðkomandi.

Á árinu 2017 var áhersla lögð á að einfalda og auðvelda viðskiptavinum félagsins að eiga í samskiptum með rafrænum hætti þegar þeim hentar. Opnunartíma félagsins var breytt og eru útibú og höfuðstöðvar opnar frá kl. 9-16 sem gefur starfsmönnum færi á að veita enn betri þjónustu með auknu frumkvæði. Nýtt og betra netspjall var tekið í notkun sem gefur greiðari aðgang að starfsmönnum.

- Snemma á árinu tóku gildi nýir skilmálar sjúkdómatryggingar þar sem hægt er að óska eftir endurvakningu á tryggingunni í kjölfar sjúkdóms.
- Farið var í að einfalda dreifileiðir félagsins með það að markmiði að auka gæði í ráðgjöf og sölu.
- Samstarf var tekið upp við Landsbankann um ráðgjöf.
- Rafræn greiðsludreifing á beingreiðslusamningum var innleidd.
- Sjúkrakostnaðartrygging var gerð rafræn og viðskiptavinir geta nú afgreitt sig sjálfir.
- Miklar breytingar voru gerðar á Mínum síðum er varða aðgengi viðskiptavina, útlit og upplýsingar og sjálfsafgreiðslu.

Tjónaþjónusta

Tjónavakt allan sólarhringinn

Nokkrir stærri eldsvoðar urðu á árinu hjá einstaklingum og fyrirtækjum. Uppgjör og úrlausn þeirra getur um margt verið flókin og krafist samstarfs fjölda ólíkra aðila. Hjá Sjóvá er starfrækt tjónavakt allan sólarhringinn sem tekur á móti tjónstilkynningum í síma 800 7112 alla daga ársins. Reyndir og vel menntaðir matsmenn bregðast við nótt sem dag. Náið samstarf er við sérhæfða þjónustuaðila í verðmætabjörgun sem einnig eru til taks allan sólarhringinn.

Vefskráningarkerfi tjóna

Vinna með vefskráningarkerfi tjóna hefur gengið vel og var lausnin þróuð áfram með góðum árangri á síðasta ári. Viðskiptavinir og starfsmenn hafa nú sama viðmót við skráningu tjóna. Þessi lausn hefur bætt tjónaþjónustuna enn frekar, aukið hagkvæmni og stýtt viðbragðstíma og svörum.

Spornað gegn tryggingasvikum

Sjóvá telur það skyldu sína að sporna gegn tryggingasvikum og þar með að koma í veg fyrir að viðskiptavinir greiði með iðgjöldum sínum fyrir óverðskuldaðar bætur meintra tjónþola. Á árinu var ráðinn inn aðili með reynslu af lögreglustörfum til að sinna tryggingasvikamálum. Ekki eru til rannsóknir um hversu stóran hluta tjónagreiðslna geti verið um að ræða hér á landi, en erlendar rannsóknir sýna að um 5-10% af tjónagreiðslum fari í greiðslur vegna tryggingasvika.

Viðurkennd verkstæði

Sjóvá leggur áherslu á að aðstoða viðskiptavinum sínum við val á verkstæðum vegna ökutækjatjóna. Úttektir á verkstæðum miða að því að stuðla að auknum gæðum viðgerða og annarrar þjónustu verkstæðanna til viðskiptavina félagsins. Lista yfir viðurkennd verkstæði er að finna inni á sjova.is.

Öryggi og forvarnir

Forvarnir

Forvarnir eru áberandi þáttur í starfsemi Sjóvár og í ár voru verkefnin fjölbreytt. Sjóvá býr að áralangri reynslu í tjónagreiningu og forvörnum og leggur mikla áherslu á forvarnir til einstaklinga og fyrirtækja.

Eldvarnabandalagið

Þátttaka í forvörnum er fastur liður í starfseminni. Sjóvá er ásamt nokkrum öðrum samstarfsaðilum, undir forystu Mannvirkjastofnunar, aðili að Eldvarnabandalaginu sem stofnað var árið 2010 um auknar eldvarnir. Verkefni síðasta árs voru meðal annars vinna að úrbótum á eldvörnum á heimilum með t.d. fræðslu, eigin eldvarnareftirliti í samvinnu við slökkvilið og sveitarfélög, auka öryggi og eldvarnir vegna logavinnu, útgáfumál, almannafræðsla og fleira. Árangursmat Eldvarnabandalagsins sýnir að fræðsla um eldvarnir hefur skilað sér. Kannanir Gallup á notkun reykskynjara og slökkvitækja á heimilum sýna stöðuga aukningu. Á árinu var einnig lögð aukin áhersla á forvarnir heimila og viðbrögð við vatnstjónum með merkingum vatnsinntaka og leiðbeiningum til viðskiptavina.

Notkun snjallsíma undir stýri er samfélagsmein

Sjóvá hélt áfram baráttunni gegn notkun snjallsíma undir stýri. Þar var félagið samstarfsaðili að forvarnaverkefnunum Höldum fókus og Vertu snjall undir stýri. Vertu snjall undir stýri er verkefni sem Slysavarnarfélagið Landsbjörg stendur að og er átak fyrir atvinnubílstjóra. Höldum fókus er samstarfsverkefni milli Sjóvá, Símans, Samgöngustofu og Tjarnargötunnar og snýr að forvörnum gegn notkun síma undir stýri. Þetta er þriðja árið í röð sem farið er af stað með Höldum fókus verkefnið og mælingar hafa sýnt fram á minni notkun síma undir stýri í kjölfarið á herferðunum. Verkefnið vakti mikla athygli og skapaðist mikil umræða um þetta samfélagslega vandamál sem við stöndum frammi fyrir.

Félagið tók mikinn þátt í umræðunni og framkvæmdi meðal annars rannsókn fyrir framhaldsskólanema um notkun þeirra á snjallsíma undir stýri þar sem niðurstöðurnar sýndu fram á sláandi mikla notkun. Það er okkur mikið kappsmál að sporna gegn þessari þróun og leggjum við því mikla áherslu á þetta málefni.

Stuðlað að auknu öryggi öikumanna á vespum

Mikil umræða skapaðist á árinu varðandi vespur. Notkun á vespum hefur færst mikið í aukana á síðustu árum og því miður algengt að ekki sé farið að settum reglum um öryggisbúnað og fjölda farþega. Markvisst var unnið að því að upplýsa fólk betur um hvernig best skal haga akstri á slíkum ökutækjum og stuðla þannig að auknu öryggi öikumanna og annarra vegfarenda. Skilaboðunum var beint sérstaklega að ungum öikumönnum og forráðamönnum þeirra.

Nýtt app um umferðarmerkin

Félagið lagði áherslu á að fræða unga fólkið betur í umferðinni og gaf út app þar sem hægt er að kynna sér öll umferðarmerkin og taka próf. Appið fékk frábærar móttökur og mikill fjöldi sem hlóð því niður. Til að kynna appið var efnt til ýmissa leikja á samfélagsmiðlum og í appinu sjálfu, mikil þátttaka var í leikjunum og flottir vinningar í boði.

Merkingar í innkaupakerrum hafa áhrif á hegðun foreldra

Sjóvá hefur átt í áralöngu samstarfi með Rannsóknarstofu í atferlisgreiningu við uppsetningu á merkingum í innkaupakerrum þar sem fólki er bent á að setja börnin ekki ofan í kerrurnar. Á hverju ári slasast fjölmörg börn í slysum tengdum innkaupakerrum. Markmiðið er að fækka þessum slysum með aukinni fræðslu um hættuna sem fylgir því að setja börnin ofan í kerrurnar. Bónus verslunin í Smáratorgi bættist í hópinn á árinu og voru settar upp merkingar í allar kerrurnar þar. Fyrir og eftir mælingar í versluninni sýndu afgerandi fækkun atvika þar sem börn voru sett ofan í kerrurnar.

Öruggari áramót

Í kringum áramót skapast oft umræða um hættuna sem fylgir svæðum þar sem mikill fjöldi fólks safnast saman til að skjóta upp flugeldum. Í ár stóð félagið að verkefni á Skólavörðuholti og Klambratúni þar sem sett voru upp afmörkuð skotsvæði á gamlárskvöld til að tryggja betur öryggi áhorfenda. Það verkefni gekk afar vel og var mikil ánægja með það bæði meðal íbúa og ráðamanna. Í kjölfarið var stofnaður verkefnahópur á vegum Reykjavíkurborgar fyrir þetta málefni.

Aukið forvarnastarf með fyrirtækjum

Það hefur orðið greinileg breyting að undanförunu í áherslu fyrirtækja á öryggismál og aukin krafa á félagið að vinna nánar með viðskiptavinum í forvarnastarfi. Sjóvá býr yfir áratuga langri reynslu í tjónagreiningum og forvörnum og leggur mikinn metnað í að miðla þeirri þekkingu áfram. Unnið var náið með fyrirtækjum í forvarnamálum og lögð áhersla á fræðslu fyrir atvinnubílstjóra og aukið samstarf með bílaleigum.

Mannauður

Jafnrétti

Sjóvá skilgreinir á ári hverju aðgerðir byggðar á jafnréttisstefnu með það að markmiði að stuðla að jafnri stöðu og réttindum karla og kvenna. Þessar aðgerðir ná jafnt til launaákvæðana, ráðninga, stöðuveitinga, símenntunar og annarra tækifæra innan félagsins. Stefna Sjóvá er að greiða samkeppnishæf laun og með reglulegu eftirliti með launaþróun er þess gætt að sömu laun séu greidd fyrir sambærilega vinnu, menntun og reynslu. Hjá Sjóvá er það yfirlýst markmið að hafa sem jafnasta stöðu karla og kvenna á öllum starfshópum og stöðum. Sjóvá hefur verið með jafnlaunavottun síðan 2014 og fékk á árinu Jafnlaunamerki Velferðarráðuneytisins. Í lok árs 2017 var 54% starfsmannahópsins konur og 46% karlar. Í stjórn félagsins eru kynjahlutföll 40% konur og 60% karlar. Í framkvæmdastjórn eru kynjahlutföll jöfn en þar sitja tvær konur og tveir karlar og í hópi millistjórnenda félagsins eru einnig jafnmargar konur og karlar.

Starfsánægja

Ein af grundvallarforsendum góðrar þjónustu er ánægt starfsfólk. Í árlegri könnun á árinu 2017 mældist starfsánægja hærrí en nokkru sinni fyrr og með því hæsta sem mælist hjá íslenskum fyrirtækjum samkvæmt gagnagrunni Gallup. Góð vinnuvernd og opin samskipti eru mikilvægir þættir í heilbrigðri fyrirtækjamenningu. Árið 2015 varð Sjóvá fyrst íslenskra fyrirtækja til að framkvæma sálfélaglegt áhættumat í samræmi við lög um hollustuhætti og vinnuvernd og hlaut það ár viðurkenningu fyrir streituforvarnir og framúrskarandi eflingu mannauðs frá ráðgjafafyrirtækinu Forvörnum.

Þekking

Sífelldar breytingar eru í rekstrarumhverfi tryggingafélaga með breyttri samfélagsgerð, neyslumynstri og regluverki. Öflun og viðhald þekkingar er því lykilatriði hjá Sjóvá. Metnaðarfull fræðsludagskrá er í gangi árið um kring, ásamt því að starfsmenn sækja sér stöðugt viðbótarþekkingu með reglulegum námskeiðum og ráðstefnum bæði heima og erlendis.

Samfélag um tryggingar

Samfélag um tryggingar

Tryggingar snúast um að takmarka áhrif áfalla á fjárhagslega afkomu heimila og fyrirtækja. Sjóvá býður tryggingar á öllum sviðum og tryggir allt frá snjalltækjum til stærstu skipa í íslenska flotanum. Um rekstur Sjóvár og annarra tryggingafélaga gildir sértæk löggjöf og reglugerðir er varða ólíka þætti rekstrarins sem er nátengdur almannahagsmunum og eftirlitsskyldur. Sjóvá er einnig skráð í kauphöll en hvoru tveggja fylgir rík upplýsingaskylda og krafa um gagnsæi. Stjórnarhættir eru í samræmi við lög og leiðbeiningar.

Loftlagsmarkmið

Sjóvá hefur sett sér markmið um minnkun losunar gróðurhúsalofttegunda og myndunar sorps með yfirlýsingu í aðdraganda Loftslagsráðstefnunnar í París árið 2015. Aðildarfyrirtæki að yfirlýsingunni komu sér einnig saman um framsetningu upplýsinga og opinberan vettvang til að setja fram skuldbindingar sínar um minnkaða losun og sorpmyndun, markmið og mælingar.

Útblástur gróðurhúsalofttegunda og eldsneytisnotkun dróst talsvert saman frá fyrra ári og var losun

89,9 tonn, 12,5% minni en á fyrra ári. Munar þar mestu um minni losun vegna aksturs sem mældist 10,5 tonnum minni en árið áður. Losun vegna innanlandsflugs jókst nokkuð en dróst saman í millilandaflugi. Þegar hefur verið tekinn í notkun bíll sem gengur fyrir rafmagni og verður litið til þess að fjölga rafbílum við endurnýjun bíla. Sjóvá hefur gert samning við Kolvið um kolefnisbindingu til að jafna útblástursmengun frá ökutækjum og flugsamgöngum í rekstrinum.

Áhersla er lögð á að takmarka myndun sorps og auka flokkun sorps til endurvinnslu. Pappírnotkun í Kringlunni 5 og útibúum minnkar enn á milli ára eða sem nemur um 6%.

Umhverfisvísar

	2017	2016	2015	2014	2013
Hlutfall raftækja og tjónahluta sem skilað er til endurvinnslu	100%	100%	100%	100%	100%
Hlutfall endurnýtttra varahluta í tjónaviðgerðum	3,9%	4,6%	4,9%	5,3%	6,6%
Hlutfall framrúða sem gert er við í stað þess að skipta út	8,5%	11,5%	11,4%	8,2%	7,8%
Hlutfall flokkaðs sorps af heild í höfuðstöðvum	78%	75%	76%	61%	39%
Hlutfall sorps til endurvinnslu í höfuðstöðvum	41%	19%	29%	18%	27%
Hlutfall lífræns sorps til moltugerðar	38%	57%	47%	43%	12%
Losun CO2 í tonnum					
Vegna eigin aksturs	55,6	66,1	64,2	88,6	87,8
Vegna innanlandsflugs	7,5	3,3	4,5	5,0	5,1
Vegna millilandaflugs	26,8	33,4	39,8	32,3	21,4
CO2 losun alls	89,9	102,8	108,5	125,9	114,3
Eigin prentun í Kringlunni 5 og útibúum - fjöldi blaðsíðna	436.673	463.644	497.000	507.000	508.000

Stuðningur við samfélagsmál

Sjóvá hefur um árabíl verið aðalbakhjarl Slysavarnafélagsins Landsbjargar og hefur verið hluti af Ólympíufjölskyldunni frá upphafi. Lögð er áhersla á að þeir fjármunir sem veittir eru til stuðnings góðra málefna styðji við hlutverk og stefnu Sjóvár. Litið er til þess að verkefnin stuðli að öruggara samfélagi, auknum lífsgæðum og að þau hafi forvarnargildi.

Kynslóðirnar hlaupa saman í Kvannahlaupinu

Sjóvá Kvannahlaup ÍSÍ fór fram í 29. sinn í júní. Hlaupið er einn stærsti almenningisíþróttaviðburður á Íslandi og hefur Sjóvá verið stuðningsaðili frá því það var hlaupið fyrst árið 1990.

Stjórnarhættir

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, lögum um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016 og lögum um váttryggingasamstæður nr. 60/2017.

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. Sjóvá samstæðan starfar á váttryggingamarkaði og er alhliða váttryggingafélag með starfsemi á Íslandi á sviði skaða- og líftrygginga.

Starfsemi Sjóvár er fjölbreytt og þjónustan yfirgripsmikil en félagið býður tryggingavernd á öllum sviðum til fleiri en 7.000 lögaðila og yfir 67.000 einstaklinga hér á landi. Viðskiptavinum í vildarþjónustunni Stofni er boðið upp á ýmsa virðisaukandi þjónustubætti, svo sem vegaaðstoð, endurgreiðslu hluta af iðgjöldum, fjölpættar vildir í tjónaþjónustu og betri kjör á tryggingum. Í árslok 2017 störfuðu 181 starfsmenn hjá Sjóvá í 174 stöðugildum.

Félagið fylgir reglum um stjórnarhætti sem fjallað er um í lögum um hlutafélög og lögum um váttryggingastarfsemi og reglugerð um váttryggingastarfsemi nr. 585/2017. Stjórn félagsins endurnýjaði starfsreglur sínar þann 16. febrúar 2017 og eru þær aðgengilegar á sjova.is. Stuðst var við leiðbeiningar Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtaka atvinnulífsins útgefnum í maí 2015 við ritun stjórnarháttayfirlýsingarinnar. og Samtaka atvinnulífsins útgefnum í maí 2015 við ritun stjórnarháttayfirlýsingar þessarar.

Innra eftirlit og áhættustýring

Sjóvá lýtur eftirliti FME og hefur komið á samhæfðri áhættustýringu sem nær til allra rekstrarþátta félagsins og sett sér áhættustefnu sem lýsir umgjörð samhæfðrar áhættustýringar. Áhættustefnan tekur til allra áhættuþátta sem krafist er í lögum um váttryggingastarfsemi og reglugerð um váttryggingastarfsemi. Stefnan var síðast endurnýjuð 12. desember 2017.

Stjórnkerfi og skipulag félagsins eru skráð í gæðakerfi þess. Leiðbeiningar fyrir starfsmenn 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 og áhættugreiningar framkvæmdar reglulega.

Félagið leggur áherslu á skýra verkaskiptingu og ábyrgð. Uppbygging Sjóvár á eigin starfsemi er í góðu samræmi við þrjár varnarlínur innra eftirlits. Unnið er að því að taka saman heildstætt yfirlit um innra eftirlit (e. Assurance map) sem gefur góðar upplýsingar um umfang eftirlits á öllum innri eftirlitsþáttum og gerir kleift að sannreyna niðurstöður og meta eftirlitið og umfang þess. Fyrsta varnarlína var metin sterk. Regluleg skýrslugjöf er varðar afkomu einstakra sviða starfseminnar er mikilvægur þáttur innra eftirlits. Mánaðarlegar skýrslur um rekstrarlega afkomu og fjárfestingar, ársfjórðungslegar skýrslur um áhættustýringu, árlegt eigið áhættu- og gjaldpolsmat og aðrar reglulegar úttektir miða að því að tryggja gagnsæi í starfseminni og auðvelða félaginu að uppgötva og leiðrétta hugsanlegar skekkjur, fylgjast með frávikum og sveiflum í starfseminni og gefa svigrúm til að bregðast við ef áhættuþættir eða breytingar í rekstrarumhverfi gefa tilefni til. Framkvæmdastjórar funda að lágmarki árlega með

áhættu- og öryggisnefnd um áhættur þeirra ábyrgðarsviðs, fjalla um hvernig stýringu og eftirliti með áhættum er háttað og meta hvort það sé fullnægjandi.

Starfssvið áhættustjóra, regluvörslu, tryggingastærðfræðings og innri endurskoðanda teljast til lykilstarfssviða samkvæmt lögum um váttryggingastarfsemi og skulu þeir einstaklingar sem þeim sinna uppfylla sérstakar kröfur um hæfi og hæfni.

Tryggingastærðfræðingur félagsins hefur reglulegt eftirlit með því að iðgjaldaskrár endurspegli raunverulega váttryggingalega áhættu og séu í samræmi við afkomumarkmið. Tjónaskuld og endurtryggingavernd félagsins eru metnar með reglulegum hætti og þess gætt að þær séu í samræmi við þarfir félagsins og skuldbindingar þess. Auk þessa tekur tryggingastærðfræðingur saman árlega skýrslu fyrir stjórn félagsins um verkefni sem starfssviðið hefur framkvæmt, niðurstöður þeirra ásamt ábendingum.

Hlutverk, framtíðarsýn og vegvísar

Á árinu 2017 var áfram unnið að settum markmiðum um stöðu félagsins til framtíðar. Þau byggja á stefnu sem mörkuð var árið 2013 og byggir hún á skilgreindu hlutverki, framtíðarsýn og vegvísunum Sjóvár sem starfsfólk hefur að leiðarljósi í starfi sínu. Hlutverk Sjóvár er „Við tryggjum verðmætin í þínu lífi“. Framtíðarsýnin er „Sjóvá er tryggingafélag sem þér líður vel hjá“. Vegvísarnir 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 heiðarleika
- Verum vingjarnleg – þannig verður allt fyrirtækið eftirsóknarvert

Reglur, stefnur og samfélagsleg ábyrgð

Stefna samstæðunnar um samfélagslega ábyrgð er sem hér segir: „Við hjá Sjóvá teljum mikilvægt að starfa í sátt við samfélagið og umhverfið. Með því að haga starfseminni á samfélagslega ábyrgan hátt stuðlum við að arðsemi og vexti til framtíðar til hagsbóta fyrir samfélagið, viðskiptavini, hluthafa og starfsmenn. Sjóvá styður og hefur í heiðri grundvallarmannréttindi eins og þeim er lýst í alþjóðasamningum, vinnur markvisst að jafnrétti og jöfnum tækifærum innan félagsins meðal annars með virkri mannréttindastefnu og jafnlaunavottun. Sjóvá leggur sitt af mörkum til að stuðla að sjálfbærni og vernd umhverfisins með því að draga úr umhverfisáhrifum eigin starfsemi með markvissum aðgerðum og ábyrgri og meðvitaðri nýtingu auðlinda. Leitast er við að tryggja að spilling, glæpsamleg starfsemi og peningaþvætti eigi sér ekki stað innan félagsins eða í viðskiptum við það. Vegvísar Sjóvár byggja undir áreiðanleika og gagnsæi starfseminnar. Auk þeirra er starfsfólki uppálagt að fylgja útgefnum siðareglum félagsins sem eru grunnviðmið fyrir góða viðskiptahætti og siðferði í viðskiptum.“ Sjóvá hefur verið aðili að Festu, miðstöð um samfélagsábyrgð frá árinu 2014. Vorið 2014 hlaut Sjóvá Jafnlaunavottun VR sem staðfestir að í félaginu er virkt jafnlaunakerfi og var sú vottun endurnýjuð á árinu 2017.

SJÓVÁ

Samfélagslega ábyrg tryggingastarfsemi miðar að því að jafnvægi sé milli iðgjalda og tjóna og að þeir fjármunir sem félaginu er treyst fyrir nægi vel fyrir skuldbindingum. Ef þess er einhver kostur er ákjósanlegast bæði fyrir viðskiptavini og félagið að hindra eða lágmarka tjón. Hjá Sjóvá er unnið að því að takmarka áhættu og tjón með markvissum forvörnum.

Sjóvá hefur náð umtalsverðum árangri í því að nýta betur tjónamuni og auka endurnýtingu þeirra. Félagið hefur verið í fararbroddi með ábyrgari flokkun tjónabifreiða sem skilar í raun tvöföldum ávinningi en svokallaður niðurrifslás kemur í veg fyrir að ökutæki, sem skemmist svo illa í tjóni að öryggi þess skerðist, fari aftur eftirlitslaust í umferðina. Einnig hefur félagið náð góðum árangri í að endurnýta varahluti úr tjónabílum með ábyrgum hætti.

Félagið hefur undanfarin ár fylgst með þróun umhverfisvísa og auðlinda í rekstri félagsins og er leitast við að minnka útblástur gróðurhúsalofttegunda. Lögð hefur verið áhersla á að bæta flokkun sorps til endurvinnslu.

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

Stjórn

Stjórn skal skv. samþykktum félagsins skipuð fimm aðalmönnum og tveimur varamönnum.

Aðalmenn í stjórn Sjóvár eru Erna Gísladóttir, stjórnarformaður, Tómas Kristjánsson, varaformaður, Heimir V. Haraldsson, Hjördís E. Harðardóttir og Ingi Jóhann Guðmundsson. Varamenn í stjórn eru Garðar Gíslason og Kristín Egilsdóttir.



Erna Gísladóttir

Erna Gísladóttir, stjórnarformaður, fædd 5. maí 1968, til heimilis á Seltjarnarnesi. Erna hefur setið í stjórn Sjóvár frá 20. júní 2009. Hún tók við formennsku stjórnar í júlí 2011.



Tómas Kristjánsson

Tómas Kristjánsson, varaformaður, fæddur 15. nóvember 1965, til heimilis í Reykjavík. Tómas hefur setið í stjórn Sjóvár frá 28. júlí 2011.



Heimir V. Haraldsson

Heimir V. Haraldsson, fæddur 22. apríl 1955, til heimilis í Reykjavík. Heimir hefur setið í stjórn Sjóvár frá 20. júní 2009.



Hjördís E. Harðardóttir

Hjördís E. Harðardóttir, fædd 18. apríl 1964, til heimilis í Reykjavík. Hjördís var fyrst kjörin í stjórn Sjóvár 29. apríl 2014.



Ingi Jóhann Guðmundsson

Ingi Jóhann Guðmundsson, fæddur 12. janúar 1969, til heimilis í Garðabæ. Ingi Jóhann hefur setið í stjórn Sjóvár frá 28. júlí 2011.

Stjórnin fundar að jafnaði mánaðarlega og að lágmarki 10 sinnum á ári. Stjórn Sjóvár telur að ákvæðum leiðbeininga um stjórnarhætti er varðar óhæði stjórnarmanna sé fullnægt. Þau Erna, Heimir, Hjördís og Tómas eru óháð félaginu, daglegum stjórnendum þess og stórum hluthöfum. Ingi Jóhann er óháður félaginu og daglegum stjórnendum þess en hann telst háður stórum hluthafa samkvæmt leiðbeiningum um stjórnarhætti þar sem hann er eigandi og stjórnarmaður í félögum sem eiga beina og óbeina eignarhluti yfir 10% í Sjóvá.

Stjórn Sjóvár fundaði 16 sinnum á árinu 2017.

Stjórn Sjóvá-Almennra líftrygginga hf.

Stjórn Sjóvá-Almennra líftrygginga hf., dótturfélags Sjóvár, skipa Hermann Björnsson, stjórnarformaður, Hafdís Böðvarsdóttir löggiltur endurskoðandi og Heiðrún Lind Marteinsdóttir lögmaður. Varamenn í stjórn eru Elín Þórunn Eiríksdóttir framkvæmdastjóri tjóna og Grétar Dór Sigurðsson, lögmaður. Hafdís, Heiðrún og Grétar teljast óháð Sjóvá lífi, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum. Stjórn Sjóvár lífs átti 6 fundi á árinu.

Endurskoðunarnefnd

Endurskoðunarnefnd starfar eftir starfsreglum á grundvelli IX. kafla A. í lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Í 108. gr. kveður á um skyldu eininga tengdum almannahagsmunum að starfrækja endurskoðunarnefnd. Endurskoðunarnefnd Sjóvár er skipuð þremur nefndarmönnum sem kosnir eru af stjórn félagsins. Hlutverk nefndarinnar er einkum að hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningskila, áhættustýringu og virkni innra eftirlits. Endurskoðunarnefndir Sjóvár og Sjóvár lífs skipa Finnur Sveinbjörnsson, formaður, Kristín Egilsdóttir og Sigrún Guðmundsdóttir. Nefndarmenn eru óháðir Sjóvá og Sjóvá lífi.

Endurskoðunarnefnd fundar að lágmarki ársfjórðungslega og oftar ef þurfa þykir. Nefndin átti 7 fundi árið 2017.

Stjórnendur

Skipurit samstæðu

Í upphafi árs var skipulagi félagsins breytt þannig að sviðum var fækkað og ábyrgðarsvið færð til. Starfseminni er nú skipt upp í þrjú megin svið, þ.e. fjármál og þróun, sölu og ráðgjöf og tjón. Áhættustýring, regluvarsla, hagdeild, fjárfestingar, mannauður og trygginga- og tölfræðigreining heyra beint undir forstjóra. Allri daglegri starfsemi dótturfélagsins Sjóvár lífs er útvistað til móðurfélagsins. Framkvæmdastjórn skipa forstjóri og framkvæmdastjórar þriggja megin sviða félagsins. Framkvæmdastjóri fjármálasviðs er staðgengill forstjóra og einnig framkvæmdastjóri Sjóvár lífs sem og annarra dótturfélaga samstæðunnar.

Forstjóri

Forstjóri Sjóvár er Hermann Björnsson, fæddur 15. febrúar 1963 til heimilis í Reykjavík. Hermann hefur verið forstjóri Sjóvár frá október 2011.

Framkvæmdastjórn

Framkvæmdastjórn félagsins er skipuð eftirfarandi starfsmönnum þar sem hver og einn framkvæmdastjóri ber ábyrgð á tilteknu ábyrgðarsviði gagnvart forstjóra.



Hermann Björnsson

Hermann Björnsson, fæddur 15. febrúar 1963 til heimilis í Reykjavík. Hermann hefur verið forstjóri Sjóvár frá október 2011.



Ólafur Njáll Sigurðsson

Ólafur Njáll Sigurðsson, fæddur 22. maí 1958, til heimilis í Reykjavík, er framkvæmdastjóri fjármála og þróunar og staðgengill forstjóra. Ólafur Njáll hefur starfað hjá Sjóvá frá árinu 2009.



Auður Daniélsdóttir

Auður Daniélsdóttir, fædd 18. júní 1969, til heimilis á Seltjarnarnesi, er framkvæmdastjóri sölu og ráðgjafar. Hún var framkvæmdastjóri tjonasviðs Sjóvár frá 2007-2017 og áður starfsmannastjóri frá 2002.



Elín Þórunn Eiríksdóttir

Elín Þórunn Eiríksdóttir, fædd 15. desember 1967, til heimilis í Hafnarfirði, er framkvæmdastjóri tjonasviðs. Hún var áður framkvæmdastjóri sölu og ráðgjafar Sjóvár frá 2012 og síðar viðskiptaþróunar og rekstrar og þróunar.

Niðurlag

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

Staðfest af stjórn Sjóvá-Almennta trygginga hf.

15. febrúar 2018

Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Ársreikningur samstæðunnar árið 2017

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	6
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	9
Efnahagsreikningur	10
Eiginfjárfirlit	11
Sjóðstreymisyfirlit	12
Skýringar	13
Ársfjórðungayfirlit	44
English summary	45

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ársreikningur samstæðu Sjóvá-Almennra trygginga hf. („félagið“ eða „Sjóvá“) fyrir árið 2017 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“.

Rekstur og fjárhagsleg staða 2017

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður ársins 1.746 millj. kr. (2016: 2.690) Eignir samstæðunnar samkvæmt efnahagsreikningi námu 43.365 millj. kr. (2016: 43.303), skuldir 28.159 millj. kr. (2016: 25.849) og eigið fé 15.206 millj. kr. (2016: 17.454) Eiginfjárlutfall samstæðunnar var 35,1% í árslok (2016: 40,3%), gjaldþolshlutfall (SCR) nam 1,64 í árslok (2016: 1,91) fyrir arðgreiðslu en 1,48 (2016: 1,61) eftir áætlaða arðgreiðslu. Meðalfjöldi ársverka voru 178 (2016: 178).

Á árinu 2017 hélt váttryggingareksturinn áfram að styrkjast og var samsett hlutfall 99,4% samanborið við 100,9% árið áður. Eigin iðgjöld jukust umfram eigin tjón og aðgerðir sem farið var í til að lækka rekstrarkostnað skiluðu sér á árinu en kostnaðarhlutfallið lækkaði um 0,7% á árinu.

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2018 verði arður 1,05 kr. á hlut eða um 1,5 ma. kr. greiddur til hluthafa. Að öðru leyti er vísað í eiginfjárfirlit ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar ársins.

Hlutfé og samþykktir

Skráð hlutfé félagsins nam í árslok 1.490 millj. kr. Hlutfé félagsins er í einum flokki sem skráður er á Nasdaq Iceland. Allir hlutir njóta sömu réttinda.

Stjórn félagsins er skipuð fimm mönnum og tveimur varamönnum. Aðalfundur félagsins kýs stjórn og skal kjörtímabil hennar vera til næsta aðalfundar.

Stjórnarkjör skal fara fram sem hlutfallskosning milli einstaklinga. Fyrstu fjögur stjórnarsætin skulu skipa þeir tveir karlar og þær tvær konur sem fá flest atkvæði við kjörið. Sá einstaklingur, karl eða kona, sem næst kemur á eftir fyrrgreindum fjórum stjórnarmönnum að atkvæðamagni, skal teljast réttkjörinn sem fimmti stjórnarmaðurinn. Skulu varastjórnarsætin skipa sá karl og sú kona sem fá flest atkvæði við kjörið. Félagið uppfyllir kröfur um kynjahlutfall í stjórn en hana skipa tvær konur og þrjú karlar.

Samþykki hluthafafundar þarf til hækunar hlutfjár og þarf til sama magn atkvæða og til breytinga á samþykktum. Verði hlutfé félagsins hækkað skulu hluthafar hafa forgangsrétt að öllum nýjum hlutum í hlutfalli við skrásetta hlutfjáreign sína eins og kveðið er á um í lögum á hverjum tíma. Hluthafafundur einn getur ákveðið lækkingu hlutfjár og þarf til þess sama magn atkvæða og til breytinga á samþykktum félagsins.

Á aðalfundi félagsins 17.mars sl. var samþykkt heimild til stjórnar til kaupa eigin bréfa með framkvæmd endurkaupaáætlunar. Stjórn félagsins tók á grundvelli fyrrgreindrar heimildar ákvörðun um kaup á eigin hlutum. Endurkaupin máttu að hámarki nema 141 millj. hlutum. Félagið keypti eigin bréf á tímabilinu fyrir 1.400 millj.kr. eða að nafnverði 81 millj.kr.

Á aðalfundinum var einnig samþykkt að lækka hlutfé félagsins um 72 millj.hluti að nafnverði til jöfnunar eigin hluta á grundvelli ákvæða laga nr. 2/1995 um hlutfélög. Hlutfé félagsins lækkaði þar með úr 1.562 millj. kr. í 1.490 millj. kr. Keypt eigin bréf eftir hlutfjár-lækkinguna eru 65 millj. að nafnverði. Hlutfé í efnahagsreikningi er því 1.425 millj. kr. Tilkynning var send til Kauphallar þann 2. nóvember síðastliðinn þar sem fram kom að að stjórn Sjóvá-Almennra trygginga hf. hafi tekið ákvörðun um breytingu á yfirstandandi endurkaupaáætlun, í þá veru að kaupum á eigin hlutum samkvæmt áætluninni yrði hætt. Gildistíma endurkaupaáætlunarinnar var því breytt þannig að henni lauk í lok dags 2. nóvember 2017 og er gildistími hennar því liðinn.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra frh.:

Í árslok 2017 voru hluthafar 1.077 en þeir voru 1.236 í ársbyrjun og fækkaði því um 159 á árinu. Tíu stærstu hluthafar í árslok og hlutfallsleg eign þeirra er eftirfarandi:

	Eignar- hluti
SVN eignafélag ehf.	13,02%
Gildi - lífeyrissjóður	9,85%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	9,03%
Snæból ehf.	8,79%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkissins A-deild	5,72%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	4,83%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	4,39%
Stefnir - ÍS 15	4,04%
Birta lífeyrissjóður	3,78%
CF Milton UK Multi Cap Income	3,34%

Stjórnarhættir

Stjórn Sjóvá hefur sett sér starfsreglur og er þar leitast við að fylgja „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ útgefnunum af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Félagið fylgir leiðbeiningum í meginatriðum en þó hefur stjórn ekki talið þörf á að skipa tilnefningarnefnd þar sem stærð og umfang starfsemi félagsins gefur ekki tilefni til þess. Félagið uppfyllir heldur ekki kröfur þess efnis að hluthafar geti tekið þátt í hluthafafundum rafrænt að hluta til eða öllu leyti þar sem samsetning hluthafahópsins og stærð og umfang starfsemi félagsins gefur ekki tilefni til þess. Helstu þættir í árangursmati stjórnar eru tíundaðir í stjórnarháttayfirlýsingu. Í samræmi við ofangreindar leiðbeiningar um góða stjórnarhætti og lög um ársreikninga hefur stjórn félagsins útbúið stjórnarháttayfirlýsingu sem birt er á heimasíðu félagsins.

Annað

Í endurtryggingasamningum eigna-, bifreiða-, hópslysa-, líf- og heilsutrygginga auk hluta af ábyrgðartryggingum er ákvæði um að báðir aðilar geti sagt samningnum upp ef veruleg breyting verður á eignarhaldi eða yfirráðum mótaðilans.

Ófjárhagslegar upplýsingar

Sjóvá er hlutafélag sem stofnað var 20. júní 2009. Sjóvá samstæðan starfar á váttryggingamarkaði og er alhliða váttryggingafélag með starfsemi á Íslandi á sviði skaða- og líftrygginga.

Starfsemi Sjóvá er fjölbreytt og þjónustan yfirgripsmikil en félagið býður tryggingavernd á öllum sviðum til fleiri en um 7.000 lögaðila og yfir 67.000 einstaklinga hér á landi.

Sjóvá hefur verið skráð félag á aðalmarkaði Nasdaq Iceland síðan 11. apríl 2014.

Umhverfismál:

Sjóvá undirritaði í lok árs 2015 yfirlýsingu Festu, miðstöðvar um samfélagsábyrgð fyrirtækja og Reykjavíkurborgar um markmið í loftslagsmálum. Með undirritun yfirlýsingarinnar skuldbatt Sjóvá sig til að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda og minnka myndun úrgangs, mæla árangurinn og gefa reglulega út upplýsingar um mælingar og stöðu markmiðanna.

Sjóvá hefur gert samning við Kolvið um kolefnisbindingu til þess að jafna útblástur vegna eigin aksturs og flugferða starfsfólks með það að markmiði að lágmarka kolefnisfótspor rekstrarins.

Félags- og starfsmannamál:

Í árslok 2017 störfuðu 181 starfsmaður hjá Sjóvá í 174 stöðugildum. Sjóvá hefur á að skipa 26 útibúum og þjónustuskrifstofum víðs vegar um landið að höfuðstöðvum meðtöldum.

Félagið hefur sett sér mannréttindastefnu sem lýsir áherslum Sjóvá í mannréttindamálum og er ætlað að tryggja að Sjóvá uppfylli allar kröfur laga og reglna um mannréttindamál.

Sjóvá skilgreinir á ári hverju aðgerðir byggðar á jafnréttisstefnu félagsins með það að markmiði að stuðla að jafnri stöðu karla og kvenna. Þessar aðgerðir ná jafnt til launaákvæðana, ráðninga, stöðuveitinga og annarra tækfæra innan félagsins. Stefna Sjóvá er að greiða samkeppnishæf laun og með reglulegu eftirliti með launaþróun er þess gætt að sömu laun séu greidd fyrir sambærilega vinnu, menntun og reynslu.

Sjóvá hefur fengið jafnlaunakerfi sitt vottað samkvæmt kröfum Staðlaráðs Íslands og hefur hlotið jafnlaunamerki Velferðaráðuneytisins. Óútskýrður launamunur kynjanna hefur verið um og undir 1% sem er með því allra lægsta sem sést hjá íslenskum fyrirtækjum.

Ein af grundvallarforsendum góðrar þjónustu er ánæggt starfsfólk. Í árlegri könnun á árinu 2017 mældist starfsánægja hærri en nokkru sinni fyrr og með því hæsta sem mælist hjá íslenskum fyrirtækjum samkvæmt gagnagrunni Capacent.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra frh.:

Mannréttindamál:

Sjóvá hefur sett sér stefnu um samfélagslega ábyrgð og stefnu um mannréttindi. Stefnan um samfélagslega ábyrgð er svohljóðandi:

Sjóvá telur mikilvægt að starfa í sátt við samfélagið og umhverfið. Með því að haga starfseminni á samfélagslega ábyrgan hátt stuðlum við að arðsemi og vexti til framtíðar til hagsbóta fyrir samfélagið, viðskiptavini, hluthafa og starfsmenn. Sjóvá styður og hefur í heiðri grundvallarmannréttindi eins og þeim er lýst í alþjóðasamningum, vinnur markvisst að jafnrétti og jöfnum tækifærum innan félagsins meðal annars með virkri mannréttindastefnu og jafnlaunavottun. Sjóvá leggur sitt af mörkum til að stuðla að sjálfbærni og vernd umhverfisins með því að draga úr umhverfisáhrifum eigin starfsemi með markvissum aðgerðum og ábyrgri og meðvitaðri nýtingu auðlinda. Leitast er við að tryggja að spilling, glæpsamleg starfsemi og peningaþvætti eigi sér ekki stað innan félagsins eða í viðskiptum við það. Vegvísar Sjóvá byggja undir áreiðanleika og gagnsæi starfseinnar. Auk þeirra er starfsfólki uppálagt að fylgja siðareglum félagsins sem eru grunnviðmið fyrir góða viðskiptahætti og siðferði í viðskiptum.

Siðareglur:

Sjóvá hefur sett sér siðareglur sem eru grunnviðmið starfsfólks Sjóvár fyrir góða viðskiptahætti og siðferði í viðskiptum. Þær eru viðbót við opinbert regluverk og leiðbeinandi á þeim sviðum sem lög og reglur ná ekki til. Í reglunum eru tíunduð viðmið um góða viðskiptahætti og upplýsingaöryggi, varðveislu upplýsinga um viðskiptavini og nýtingu þeirra upplýsinga og annarra sem starfsfólk hefur aðgang að starfa sinna vegna, s.s. innherjaupplýsingum. Sjóvá hefur sett reglur um fjárfestingar, reglur um hverjir teljist til innherja og fruminnherja og reglur um viðskipti innherja og meðferð innherjaupplýsinga, reglur um lánveitingar, og reglur um verðbréfavíðskipti félagsins, stjórnar og starfsmanna.

Frekari upplýsingar um þessi mál er að finna í ársskýrslu félagsins.

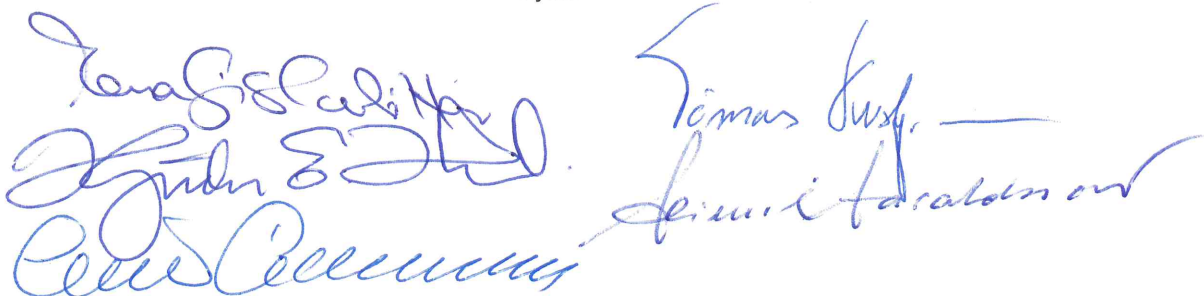
Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2017, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2017. Jafnframt er það álit okkar að samstæðureikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögggt 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 26 - 33 í ársreikningnum.

Stjórn og forstjóri Sjóvár hafa í dag farið yfir samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2017 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 15. febrúar 2018

Stjórn:



Forstjóri:



Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Sjóvá-Almennra trygginga hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Sjóvá-Almennra trygginga hf. fyrir árið 2017. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2017, efnahag þess 31. desember 2017 og breytingu á handbæru fé á árinu 2017, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Sjóvá Almennum tryggingum hf. í samræmi við settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi félagsins árið 2017. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á samstæðuársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á hann. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináherslur við endurskoðun	Hvernig við endurskoðum megináherslur
Tjónaskuld	
<p>Tjónaskuld er verulegur liður í efnahagsreikningi félagsins og nemur 15.953,9 millj.kr. í árslok 2017 eða 36,8%.</p> <p>Framsetning á tjónaskuld byggir á tryggingafræðilegum útreikningum þar sem beitt er flóknum tölfræðilegum aðferðum auk mats á atburðum í framtíðinni. Breytingar á aðferðum og forsendum geta leitt til verulegra áhrifa á fjárhæð tjónaskuldar. Vegna þessa teljum við liðinn vera megináherslu við endurskoðunina.</p> <p>Vísun í skýringar 23 og 38 um tjónaskuld og mikilvægar reikningsskilaaðferðir .</p>	<p>Við skoðuðum reglur, ferla og eftirlitsaðgerðir í kringum tjónaskuldina. Við prófuðum virkni tölvukerfa og innra eftirlits tengdum útreikningi hennar og beittum greiningaraðgerðum á tilkynnt tjón ársins.</p> <p>Valið var úrtak opinna tjóna í árslok og mat lagt á hvort nægjanlega hafi verið áætlað í skuldbindingu fyrir viðkomandi tjón.</p> <p>Við höfum yfirfarið tölfræðilíkon sem notuð eru við mat á framsetningu tjónaskuldarinnar og prófuðum matskennda þætti og forsendur með áherslu á samanburð og mögulegar breytingar.</p>
Fjárfestingar	
<p>Fjárfestingar eru verulegur liður í efnahagsreikningi félagsins og nema 36.203,9 millj.kr. í árslok eða 83,6 %. Mat á virði þeirra er að hluta til háð mati stjórnenda. Vegna þessa teljum við þetta vera megináherslu við endurskoðunina.</p> <p>Vísun í skýringar 17-18 og 38 um fjárfestingar og mikilvægar reikningsskilaaðferðir.</p>	<p>Við skoðuðum reglur, ferla og eftirlitsaðgerðir í kringum fjáreignir. Við völdum úrtak úr fjáreignum og staðfestum að skráð gangvirði þeirra væri rétt og eignin í eigu félagsins. Einnig völdum við úrtak úr óskráðum fjáreignum og fórum yfir mat stjórnenda á virði þeirra og staðfestum að eignir væri í eigu félagsins. Að auki fórum við yfir hvort meðhöndlun fjáreigna væri í samræmi við ákvæði IFRS.</p>

Áritun óháðs endurskoðanda frh.

Aðrar upplýsingar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar samanstanda af skýrslu stjórnar og óendurskoðuðum viðauka við skýringu 23 um þróun tjónaskuldar.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki til annarra upplýsinga og ályktum við hvorki né staðfestum þær ef frá er talin sú staðfesting um skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir samstæðuársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

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

Við gerð samstæðuársreikningsins eru stjórn og forstjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Sjóvár-Almennra trygginga hf. Ef við á, skulu stjórn og forstjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, nema stjórn og forstjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra anmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanlega vissa er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda samstæðuársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í samstæðuársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu samstæðuársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum samstæðuársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.

Áritun óháðs endurskoðanda frh.

• Metum í heild sinni hvort samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við samstæðuársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

• Öflun fullnægjandi endurskoðunargagna vegna fjárhagsupplýsinga eininga innan samstæðunnar, til að geta látið í ljós álit á samstæðuársreikningi. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ein ábyrgð á álitum okkar.


Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það megináherslur í endurskoðuninni. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé um slík atriði eða í undantekningartilfellum þegar endurskoðandinn metur að ekki skuli upplýsa um viðkomandi atriði þar sem neikvæðar afleiðingar upplýsinganna eru taldar vega þyngra en almannahagsmunir.

Reykjavík, 15. febrúar 2018.

Deloitte ehf



Páll Grétar Steingrímsson
Endurskoðandi



Guðmundur Ingólfsson
Endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2017

	Skýr.	2017	2016
Iðgjöld ársins		16.383.473	15.399.150
Hluti endurtryggjenda í iðgjöldum ársins		(844.507)	(910.992)
Eigin iðgjöld	6	<u>15.538.966</u>	<u>14.488.158</u>
Fjármunatekjur		589.021	617.037
Gangvirðisbreytingar fjáreigna		1.674.967	2.817.416
Fjárfestingatekjur	7	<u>2.263.988</u>	<u>3.434.453</u>
Umboðslaun		72.976	149.395
Aðrar tekjur		<u>72.976</u>	<u>149.395</u>
Heildartekjur		<u>17.875.930</u>	<u>18.072.006</u>
Tjón ársins		(12.160.392)	(11.259.369)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins		258.909	(2.012)
Eigin tjón	8	<u>(11.901.483)</u>	<u>(11.261.381)</u>
Rekstrarkostnaður	9	<u>(3.888.979)</u>	<u>(3.745.274)</u>
Heildargjöld		<u>(15.790.462)</u>	<u>(15.006.655)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		2.085.468	3.065.351
Tekjuskattur	12	<u>(339.487)</u>	<u>(375.085)</u>
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		<u>1.745.982</u>	<u>2.690.266</u>
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	13	<u>1,19</u>	<u>1,75</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 til 42 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2017

	Skýr.	2017	2016
Eignir			
Rekstrarfjármunir	14	522.154	598.516
Viðskiptavild	15	243.578	243.578
Óefnislegar eignir	16	18.172	44.684
Skatteign	24	18.047	13.023
Verðbréf	17-18	32.006.416	32.952.591
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	17-18	4.029.728	3.251.321
Endurtryggingaeignir	19	792.033	797.914
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	20	4.783.993	4.338.954
Handbært fé		950.835	1.062.663
Eignir samtals		43.364.955	43.303.244
 Eigið fé			
Hlutfé	21	1.424.817	1.505.401
Yfirverðsreikningur hlutfjár	21	7.538.456	8.857.643
Bundið eigið fé	21	1.283.508	995.328
Óráðstafað eigið fé		4.959.582	6.095.568
Eigið fé samtals		15.206.363	17.453.940
 Skuldir			
Vátryggingaskuld	23	22.469.447	20.887.679
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka		4.029.728	3.251.321
Skattur til greiðslu		346.843	366.377
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	25	1.312.573	1.343.927
Skuldir samtals		28.158.592	25.849.304
Eigið fé og skuldir samtals		43.364.955	43.303.244

Skýringar á blaðsíðum 13 til 42 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit árið 2017

	Skýr.	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Eigið fé 1.1.2017	21	1.505.401	8.857.643	995.328	6.095.568	17.453.940
Arður 1,75 kr. á hlut		0	0	0	(2.593.788)	(2.593.788)
Kaup á eigin bréfum .....	(	80.584)	(1.319.187)	0	0	(1.399.771)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		0	0	0	1.745.982	1.745.982
Bundið eigið fé v. verðbréfa		0	0	225.775	(225.775)	0
Bundið eigið fé v. dótturfélaga		0	0	62.405	(62.405)	0
Eigið fé 31.12.2017		<u>1.424.817</u>	<u>7.538.456</u>	<u>1.283.508</u>	<u>4.959.582</u>	<u>15.206.363</u>
Eigið fé 1.1.2016	21	1.562.437	9.546.584	0	5.182.198	16.291.219
Arður 0,42 kr. á hlut		0	0	0	(657.029)	(657.029)
Kaup á eigin bréfum .....	(	57.036)	(688.941)	0	0	(745.977)
Leiðrétting á fjársýsluskatti v. 2015		0	0	0	(124.539)	(124.539)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		0	0	0	2.690.266	2.690.266
Bundið eigið fé v. verðbréfa		0	0	977.357	(977.357)	0
Bundið eigið fé v. dótturfélaga		0	0	17.971	(17.971)	0
Eigið fé 31.12.2016		<u>1.505.401</u>	<u>8.857.643</u>	<u>995.328</u>	<u>6.095.568</u>	<u>17.453.940</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 til 42 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit ársins 2017

	Skýr.	2017	2016	
Rekstrarhreyfingar:				
Hagnaður og heildarhagnaður ársins		1.745.982	2.690.266	
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:				
Fjármunatekjur í rekstri .....	(	608.228)	(	636.889)
Gangvirðisbreyting fjáreigna .....	(	1.674.967)	(	2.817.416)
Afskriftir rekstrarfjármuna	14	87.557		78.926
Afskriftir óefnislegra eigna	16	27.845		39.270
Sölutap rekstrarfjármuna	14	2.346		1.106
		(419.465)		(644.737)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:				
Verðbréf, breyting		1.810.738	(	382.248)
Skatteign, breyting .....	(	5.024)	(	805)
Endurtryggingaeignir, breyting		5.881		431.030
Viðskiptakröfur, breyting .....	(	445.039)	(	260.590)
Vátryggingaskuld, breyting		1.581.768		734.769
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		315.490		394.292
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		3.263.815		916.448
Innborgaðar fjármunatekjur		1.399.055		1.328.217
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur .....	(	366.377)	(	477.696)
Handbært fé frá rekstri		3.877.027		1.122.232
Fjárfestingarhreyfingar:				
Fjárfesting í óefnislegum eignum og rekstrarfjármunum	14-16	(22.634)	(	78.154)
Söluverð rekstrarfjármuna	14	8.130		16.261
Fjárfestingarhreyfingar		(14.504)	(	61.893)
Fjármögnunarhreyfingar:				
Greiddur arður til hluthafa		(2.593.788)	(	657.029)
Kaup á eigin bréfum		(1.399.771)	(	745.977)
Fjárfestingarhreyfingar		(3.993.559)	(	1.403.006)
Breyting á handbæru fé		(131.036)	(	342.667)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		19.207		19.852
Handbært fé í ársbyrjun		1.062.663		1.385.478
Handbært fé í árslok		950.834		1.062.663

Skýringar á blaðsíðum 13 til 42 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Skýringar

1. Félagið

Sjóvá-Almennar tryggingar hf. („félagið“) er hlutfélag með starfsstöðvar sínar á Íslandi og eru höfuðstöðvar þess að Kringlunni 5 í Reykjavík. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2017 hefur að geyma ársreikning þess og dótturfélaga, sem vísað er til í heild sem „samstæðunnar“. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingum.

2. Grundvöllur reikningasskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Stjórn Sjóvá-Almennra trygginga hf. staðfesti ársreikninginn þann 15. febrúar 2018.

Yfirlit um mikilvægar reikningsskilaaðferðir samstæðunnar er að finna í skýringu 38.

b. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningur samstæðunnar er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að verðbréf eru

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 og ákvarðanir

Gerð ársreikningsins 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.

Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

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

Gangvirði fjáreigna, sjá skýringu 17

Váttryggingaskuld, sjá skýring 23

Skýringar, frh.:

3. Reikningshaldslegt mat og ákvarðanir frh.

Mat á gangvirði fjáreigna

IFRS 13 skilgreinir mat á gangvirði. 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.

Stigkerfi gangvirðis

Fjáreignir eru 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.

Lykilþættir í óvissu á mati

a. 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.

b. Ákvörðun á gangvirði fjármálagerninga

Eins og fram hefur komið eru verðbréf samstæðunnar metin á gangvirði í efnahagsreikningi. Skráð gengi er til fyrir meirihluta þessara eigna. Aðferðin við mat á gangvirði óskráðra verðbréfa byggir á viðurkenndum aðferðum.

Mat á gangvirði er gert á ákveðnum tímapunkti, sem tekur mið af markaðsaðstæðum og upplýsingum um viðkomandi fjáreign. Um hlutlægt mat er að ræða sem er háð óvissum þáttum, svo sem vaxtaþrósentum, flökti og mati á sjóðsflæði.

c. 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.

Skýringar, frh.:

4. Starfspáttayfirlit

Starfspáttayfirlit er birt eftir eðli rekstrar og byggir það á skipulagi og innri upplýsingagjöf til lykilstjórnenda samstæðunnar. Annars vegar horfa stjórnendur á skiptingu í megin starfspætti en hins vegar er horft á skiptingu eftir flokkum tryggingagreina í skaðatryggingarekstri. Rekstrarafkoma starfspáttar, eignir og skuldir taka til liða sem heyra beint undir ákveðna starfspætti og til þeirra liða sem hægt er að skipta milli starfspátta á rökrænan hátt.

Fjárfestingatekjur af váttryggingarekstri eru reiknaðar af eigin tjónaskuld viðkomandi greinar. Við útreikning er miðað við líftíma skuldarinnar og ávöxtun ríkisskuldabréfa ásamt því að tekjur af viðskiptakröfum eru færðar á váttryggingarekstur.

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 2017

Rekstrarstarfspættir	Skaða- tryggingar	Líf- tryggingar	Fjármála- og önnur starfsemi	Samstæða
Iðgjöld ársins	14.648.353	1.735.120	0	16.383.473
Hluti endurtryggjenda í iðgjöldum ársins	(568.697)	(275.809)	0	(844.507)
Fjárfestingatekjur	1.001.194	60.588	1.202.205	2.263.988
Aðrar tekjur	19.681	53.295	0	72.976
Heildartekjur starfspátta	15.100.530	1.573.195	1.202.205	17.875.930
Tjón ársins	(11.523.085)	(637.307)	0	(12.160.392)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins	93.784	165.125	0	258.909
Rekstrarakostnaður	(3.181.620)	(432.372)	(274.987)	(3.888.979)
Rekstrarafkoma starfspátta	489.610	668.641	927.218	2.085.468
Tekjuskattur				(339.487)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins				1.745.982
Rekstrarfjármunir	522.154	0	0	522.154
Viðskiptavild	0	0	243.578	243.578
Óefnislegar eignir	18.172	0	0	18.172
Skatteign (skuld)	18.463	(416)	0	18.047
Verðbréf	14.470.428	4.723.639	12.812.349	32.006.416
Endurtryggingaeignir	461.790	330.243	0	792.033
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	3.767.227	689.385	327.381	4.783.993
Handbært fé	641.226	304.270	5.338	950.835
Eignir samtals	19.899.460	6.047.121	13.388.646	39.335.227
Váttryggingaskuld	21.086.885	1.382.562	0	22.469.447
Aðrar skuldir	1.422.401	4.250.269	16.474	5.689.144
Skuldir samtals	22.509.286	5.632.832	16.474	28.158.591
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	22.634	0	0	22.634

Skýringar, frh.:

4. Starfspáttayfirlit frh.

Árið 2016				
Rekstrarstarfspættir	Skaða- tryggingar	Líf- tryggingar	Fjármála- og önnur starfsemi	Samstæða
Iðgjöld ársins	13.826.473	1.572.677	0	15.399.150
Hluti endurtryggjenda í iðgjöldum ársins	(628.614)	(282.378)	0	(910.992)
Fjárfestingatekjur	758.586	18.669	2.657.198	3.434.453
Aðrar tekjur	23.834	125.561	0	149.395
Heildartekjur starfspátta	13.980.279	1.434.529	2.657.198	18.072.006
Tjón ársins	(10.679.073)	(580.296)	0	(11.259.369)
Hluti endurtryggjenda í tjónum ársins	(173.960)	171.948	0	(2.012)
Rekstrarkostnaður	(3.107.593)	(399.538)	(238.143)	(3.745.274)
Rekstrarafkoma starfspátta	19.653	626.643	2.419.055	3.065.351
Tekjuskattur				(375.085)
Hagnaður og heildarhagnaður ársins				2.690.266
Rekstrarfjármunir	598.516	0	0	598.516
Viðskiptavild	0	0	243.578	243.578
Óefnislegar eignir	44.684	0	0	44.684
Skatteign	12.184	839	0	13.023
Verðbréf	16.888.198	4.253.932	15.061.782	36.203.912
Endurtryggingaeignir	479.004	318.910	0	797.914
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	2.384.463	384.327	1.570.165	4.338.954
Handbært fé	494.601	410.965	157.097	1.062.663
Eignir samtals	20.901.650	5.368.973	17.032.622	43.303.244
Vátryggingaskuld	19.579.010	1.308.669	0	20.887.679
Aðrar skuldir	1.507.776	3.443.431	10.418	4.961.625
Skuldir samtals	21.086.786	4.752.100	10.418	25.849.304
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	78.154	0	0	78.154

Skýringar, frh.:

5. Tekjur og gjöld af skaðatryggingum

Skaðatryggingar félagsins greinast þannig:

Árið 2017	Eigna- tryggingar	Sjó, flug & farm- tryggingar	Lögbundnar ökutækja- tryggingar	Frjálsar ökutækja- tryggingar	Ábyrgða- tryggingar	Alm. slysa og sjúkra- tryggingar	Atvinnu- slysa- tryggingar	Sjúkra- kostnaðar- tryggingar	Erlendar endur- tryggingar	Samtals
Bókfærð iðgjöld	3.379.865	634.149	6.158.051	2.797.305	1.008.532	770.057	836.910	20.453	0	15.605.321
Eigin iðgjöld	3.033.431	462.909	5.638.203	2.565.969	848.089	701.960	808.491	20.603	0	14.079.655
Eigin tjón	(1.831.186)	(357.413)	(5.198.951)	(2.125.522)	(624.982)	(551.027)	(731.400)	(9.568)	748	(11.429.301)
Rekstrarkostnaður	(732.271)	(112.900)	(1.193.193)	(612.487)	(200.601)	(157.904)	(167.457)	(4.040)	(768)	(3.181.620)
Fjármunatekjur og aðrar tekjur	94.585	24.434	520.984	27.601	146.830	63.379	142.195	866	0	1.020.875
Hagnaður (tap) af tryggingastarfsemi	564.559	17.031	(232.957)	(144.438)	169.336	56.408	51.830	7.862	(20)	489.610

Árið 2016	Eigna- tryggingar	Sjó, flug & farm- tryggingar	Lögbundnar ökutækja- tryggingar	Frjálsar ökutækja- tryggingar	Ábyrgða- tryggingar	Alm. slysa og sjúkra- tryggingar	Atvinnu- slysa- tryggingar	Sjúkra- kostnaðar- tryggingar	Erlendar endur- tryggingar	Samtals
Bókfærð iðgjöld	3.340.824	627.862	5.526.473	2.549.377	947.720	684.013	748.373	20.384	0	14.445.026
Eigin iðgjöld	3.002.917	481.346	5.070.624	2.375.348	764.245	738.277	745.716	19.386	0	13.197.859
Eigin tjón	(1.869.868)	(238.559)	(4.609.267)	(1.938.940)	(906.467)	(480.310)	(809.942)	(3.864)	4.184	(10.853.033)
Rekstrarkostnaður	(731.612)	(144.996)	(1.147.138)	(531.459)	(211.202)	(174.548)	(162.525)	(4.113)	0	(3.107.593)
Fjármunatekjur og aðrar tekjur	63.624	16.407	409.804	19.972	108.258	47.378	116.459	518	0	782.420
Hagnaður (tap) af tryggingastarfsemi	465.061	114.198	(275.977)	(75.079)	(245.166)	130.797	(110.292)	11.927	4.184	19.653

Skýringar, frh.:

6. Eigin iðgjöld	2017	2016
Eigin iðgjöld greinast þannig:		
Bókfærð iðgjöld	17.403.065	16.110.648
Vildarafsláttur	(499.741)	(335.233)
Breyting á iðgjaldaskuld	(519.851)	(376.266)
Hluti endurtryggjenda	(851.042)	(904.876)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	6.535	(6.115)
Eigin iðgjöld	<u>15.538.966</u>	<u>14.488.158</u>

7. Fjárfestingatekjur

Vaxtatekjur í rekstrarreikningi innifela vexti af fjáreignum sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði og arðgreiðslur. Gangvirðisbreytingar verðbréfa samanstanda af söluhagnaði verðbréfa, gangvirðisbreytingum og vaxtatekjum. Gengismunur samanstendur af gengisbreytingum eigna í erlendum gjaldmiðlum.

Fjárfestingatekjur greinast þannig:	2017	2016
Vaxtatekjur af handbæru fé	38.236	44.532
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum	411.449	407.114
Fenginn arður	140.637	172.802
Gengismunur	(1.302)	(7.411)
Fjármunatekjur	589.021	617.037
Gangvirðisbreyting verðbréfa	1.674.967	2.817.416
Fjárfestingatekjur	<u>2.263.988</u>	<u>3.434.453</u>

8. Eigin tjón

Eigin tjón greinast þannig:	2017	2016
Bókfærð tjón	11.119.804	10.840.688
Hluti endurtryggjenda	(293.269)	(288.525)
Breyting á tjónaskuld	1.040.588	418.681
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	34.360	290.537
Eigin tjón	<u>11.901.483</u>	<u>11.261.381</u>

9. Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður greinist þannig:	2017	2016
Laun og launatengd gjöld	2.437.358	2.284.140
Sölu-kostnaður	258.954	332.594
Stjórnunarkostnaður	894.162	876.032
Rekstrarkostnaður fasteigna	183.102	173.581
Afskriftir rekstrarfjármuna	115.403	78.927
Rekstrarkostnaður	<u>3.888.979</u>	<u>3.745.274</u>

Skýringar, frh.:

	2017	2016
10. Laun og launatengd gjöld		
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	1.837.181	1.731.520
Lífeyrisiðgjöld	217.146	181.563
Tryggingagjald	144.778	139.929
Fjársýsluskattur	116.245	105.303
Önnur launatengd gjöld	5.321	2.636
Annar starfsmannakostnaður	116.686	123.189
Laun og launatengd gjöld	<u>2.437.358</u>	<u>2.284.140</u>
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	178	178
11. Endurskoðunarkostnaður	2017	2016
Endurskoðunarkostnaður greinist þannig:		
Deloitte ehf. vegna endurskoðunar ársins	20.512	23.778
Deloitte ehf. önnur aðkeypt þjónusta	0	1.230
Kostnaður til endurskoðunarfélags	<u>20.512</u>	<u>25.008</u>
12. Tekjuskattur	2017	2016
Tekjuskattur greinist þannig:		
Tekjuskattur til greiðslu	346.843	360.499
Frestaður tekjuskattur	(7.356)	14.586
Tekjuskattur samtals	<u>339.487</u>	<u>375.085</u>
Virkur tekjuskattur:	2017	2016
Hagnaður fyrir tekjuskatt	<u>2.085.468</u>	<u>3.065.351</u>
Tekjuskattur samkvæmt		
gildandi skatthlutfalli	20,0% (417.094)	20,0% (613.070)
Óskattskyldar tekjur tengdar hlutabréfum	(3,8%) 79.967	(7,4%) 227.888
Aðrir liðir	0,1% (2.360)	(0,3%) 10.097
Virkur tekjuskattur	<u>16,3% (339.487)</u>	<u>12,2% (375.085)</u>
13. Hagnaður á hlut		
Hagnaður á hlut er reiknaður með því að deila í hagnað með meðaltalsfjölda hluta á árinu.		
	2017	2016
Hagnaður- og heildarhagnaður ársins	1.745.982	2.690.266
Meðalfjöldi hluta á árinu	1.465.109	1.533.919
Grunnhagnaður á hlut	1,19	1,75
Þynntur hagnaður á hlut er sá sami og grunnhagnaður á hlut þar sem félagið hefur hvorki gert kaupréttarsamninga eða breytanlega lánasamninga.		

Skýringar, frh.:

14. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Innréttingar, tæki og bifreiðar	Samtals
Heildarverð 1.1.2016	267.769	709.574	977.343
Viðbót á árinu	0	78.154	78.154
Selt á árinu	(13.834)	(11.742)	(25.576)
Heildarverð 31.12.2016	253.935	775.986	1.029.921
Viðbót á árinu	0	21.300	21.300
Selt á árinu	0	(10.105)	(10.105)
Heildarverð 31.12.2017	253.935	787.181	1.041.116
Afskrifað 1.1.2016	36.836	323.853	360.689
Afskrift færð út	(1.821)	(6.389)	(8.210)
Afskrifað á árinu	6.284	72.642	78.926
Afskrifað samtals 31.12.2016	41.299	390.106	431.405
Afskrift færð út	0	0	0
Afskrifað á árinu	6.192	81.365	87.557
Afskrifað samtals 31.12.2017	47.491	471.471	518.962
Bókfært verð 1.1.2016	230.933	385.721	616.654
Bókfært verð 31.12.2016	212.636	385.880	598.516
Bókfært verð 31.12.2017	206.444	315.710	522.154
Afskriftahlutföll	2 - 4%	15 - 33%	

Fasteignamat fasteigna í árslok 2017 nam 246 millj. kr. (2016: 231 millj. kr.). Vátryggingarverðmæti fasteigna nam 482 millj. kr. (2016: 449 millj. kr.). Vátryggingaverðmæti annarra rekstrarfjármuna er 286 millj. kr.

15. Viðskiptavild

Virðisrýmunarpróf fyrir fjárskapandi einingar sem fela í sér viðskiptavild:

Viðskiptavild samstæðunnar að fjárhæð 244 millj. kr. er vegna kaupa á líftryggingarekstri hennar.

Í árslok 2017 var framkvæmt árlegt virðisrýmunarpróf á viðskiptavildinni sem miðast við samþykktar rekstraráætlanir og afvaxtað framtíðarsjóðstreymi. Niðurstaða þess var sú að endurheimtanlegt virði er umtalsvert yfir bókfærðu verði.

Endurheimtanlegt virði þessara eigna er reiknað á grundvelli nýtingarvirði þeirra. Nýtingarvirði eignarinnar var ákvarðað með því að afvaxta áætlað framtíðarsjóðstreymi af áframhaldandi starfsemi þeirra. Útreikningur á nýtingarvirðinu byggist á eftirfarandi lykilorðum:

Sjóðstreymi er áætlað á grundvelli rekstrarniðurstöðu og fimm ára rekstraráætlunar. Framtíðarvirði er byggt á 1 % raunvexti, sem miðast við langtímasjónarmið samstæðunnar í tengslum við rekstur þessara eininga, að teknu tilliti til óvissu í efnahagsumhverfi á Íslandi.

Skýringar, frh.:

16. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir og afskriftir þeirra greinast þannig:

	Hugbúnaður
Heildarverð 1.1. 2016	852.263
Viðbót á árinu	0
Selt og aflagt á árinu	0
Heildarverð 31.12.2016	852.263
Viðbót á árinu	1.333
Heildarverð 31.12.2017	853.596
Afskrifað alls 1.1.2016	(768.309)
Afskrifað á árinu	(39.270)
Selt og aflagt á árinu	0
Afskrifað alls 31.12.2016	(807.579)
Afskrifað á árinu	(27.845)
Afskrifað alls 31.12.2017	(835.424)
Bókfært verð 1.1. 2016	83.954
Bókfært verð 31.12. 2016	44.684
Bókfært verð 31.12. 2017	18.172
Afskriftahlutföll	20-50%

17. Fjáreignir

Eftirfarandi tafla sýnir flokkun fjáreigna ásamt gangvirði þeirra:

2017

	Fjáreignir á gangvirði	Lán og kröfur	Samtals	Gangvirði
Verðbréf	36.036.143	0	36.036.143	36.036.143
Endurtryggingaeygnir	0	36.282	36.282	36.282
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	0	4.539.660	4.539.660	4.539.660
Handbært fé	0	950.835	950.835	950.835
Fjáreignir samtals	36.036.143	5.526.776	41.562.920	41.562.920

2016

Verðbréf	36.203.912	0	36.203.912	36.203.912
Endurtryggingaeygnir	0	23.541	23.541	23.541
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	0	3.747.171	3.747.171	3.747.171
Handbært fé	0	1.062.663	1.062.663	1.062.663
Fjáreignir samtals	36.203.912	4.833.375	41.037.287	41.037.287

Það er álit stjórnenda samstæðunnar að bókfært verð fjáreigna sem flokkast sem lán og kröfur endurspegli gangvirði þeirra.

Skýringar, frh.:

17. Fjáreignir, frh.:

Taflan hér á eftir sýnir fjáreignir færðar á gangvirði eftir verðmatsaðferð:

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
2017				
Fjáreignir á gangvirði	21.399.134	11.311.147	3.325.862	36.036.143
2016				
Fjáreignir á gangvirði	21.928.060	11.354.790	2.921.062	36.203.912

Í Stig 2 eru færðir verðbréfasjóðir og fjáreignir þar sem ekki er virkur markaður. Matið á eignunum ákvarðast af nýlegum viðskiptum ótengdra aðila eða kauptilboðum frá ótengdum aðilum. Einnig er stuðst við gangvirði annarra sambærilegra fjáreigna. Gengi á sjóðum er reiknað út frá gengi undirliggjandi eigna.

Við mat á fjárfestingum sem falla undir stig 3 eru meðal annars notuð gögn eins og verðmat frá rekstraraðilum fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða.

	Stig 3
Staða 1.1.2017	2.921.062
Keypt	657.298
Selt/afborganir	(655.425)
Matsbreyting	402.927
Staða 31.12.2017	3.325.862

Fjáreignir í stigi 3 samanstanda af óskráðum hlutabréfum sem eru færð á kaupverði, óskráðu skuldabréfi sem er færð á kaupkröfu og sjóðum með óskráðar eignir sem eru færðir á gengi sem er reiknað af umsjónaraðila sjóðanna.

18. Verðbréf

Verðbréf á gangvirði greinast þannig:	2017	2016
Skuldabréf:		
Ríkistryggð verðbréf	13.126.336	14.049.422
Önnur skuldabréf	5.677.171	6.150.362
Skuldabréf samtals	18.803.507	20.199.784
Hlutdeildarskírteini:		
Skuldabréfasjóðir með ríkistryggðum verðbréfum	386.211	703.495
Aðrir skuldabréfasjóðir	1.100.104	1.395.574
Hlutdeildarsjóðir þar sem líftryggingatakar bera fjárfestingaráhættu	4.029.728	3.251.321
Hlutdeildarskírteini samtals	5.516.043	5.350.390
Hlutabréf:		
Skráð í kauphöll	8.281.758	7.990.092
Óskráð	2.294.019	1.864.818
Hlutabréf samtals	10.575.777	9.854.910
Önnur verðbréf:		
Fasteignafélög	623.812	536.478
Bundin innlán	517.004	262.350
Önnur verðbréf samtals	1.140.816	798.828
Verðbréf	36.036.143	36.203.912

Skýringar, frh.:

19. Endurtryggingaeignir

Endurtryggingaeignir greinast þannig:	2017	2016
Hluti endurtryggjenda í váttryggingaskuld:		
Lögdaskuld	153.155	137.417
Tjónaskuld	602.597	636.956
Hluti endurtryggjenda í váttryggingaskuld samtals	755.751	774.373
Krafa á endurtryggjendur	36.282	23.541
Endurtryggingaeignir	792.033	797.914

20. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur greinast þannig:	2017	2016
Viðskiptakröfur tengdar váttryggingastarfsemi	4.842.070	4.426.322
Afdreginn fjármagnstekjuskattur	244.333	322.361
Aðrar kröfur	91.900	13.837
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	(394.310)	(423.566)
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur.....	4.783.993	4.338.954

21. Eigið fé

Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.490 millj. kr. í árslok 2017. Allt hlutafé er greitt að fullu. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 65 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

Arðgreiðslur

Arðgreiðslur til hluthafa eru færðar til lækkunar á eigin fé þegar þær hafa verið samþykktar á aðalfundi. Samkvæmt lögum um hlutafélög nr. 2/1995 má úthluta sem arði hagnaði samkvæmt samþykktum ársreikningi síðasta árs, yfirfærðum hagnaði frá fyrri árum og frjálsum sjóðum. Hins vegar takmarkar gjaldþolsákvæði þær hámarksfjárhæðir sem félagið getur greitt sem arð til hluthafa sinna.

Yfirverð

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

Óráðstafað eigið fé

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður hagnaður eða tap vegna starfsemi félagsins að frádregnum arðgreiðslum og framlögum í lögbundinn varasjóð.

Bundið eigið fé

Samkvæmt lögum um ársreikninga skal félagið binda óinnleystan hagnað af matsbreytingum á fjáreignum sem tilgreindar hafa verið á gangvirði gegnum rekstur og færa á sérstakan gangvirðisreikning meðal eigin fjár sem óheimilt er að úthluta sem arði, að teknu tilliti til skattáhrifa eftir því sem við á.

Samkvæmt sömu lögum skal félagið binda hlutdeild í hagnaði dótturfélags umfram móttekinn arð.

Skýringar, frh.:

22. Gjaldþol

Gjaldþolshlutfall(SCR) í samræmi við matsreglur Solvency II í árslok fyrir arðgreiðslu greinist þannig:

	2017	2016
Eiginfjárgrunnur	15.100.083	17.166.112
Vátryggingaráhætta	7.271.236	7.957.967
Markaðsáhætta	6.207.809	5.587.558
Mótaðilaáhætta	802.977	1.015.474
Fjólþættingaáhrif	(4.176.634)	(4.641.329)
Rekstraráhætta	599.112	556.850
Aðlögun vegna frestaðra skatta	(1.498.630)	(1.466.713)
Gjaldþolskrafa	9.205.870	9.009.807
Gjaldþolshlutfall fyrir arð (SCR)	1,64	1,91
Gjaldþolshlutfall eftir arð (SCR)	1,48	1,61

23. Vátryggingaskuld

Vátryggingaskuld greinist þannig:

	2017	2016
Vátryggingaskuld (heild):		
Tjónaskuld	15.953.978	14.913.390
Vildarafsláttur	458.039	436.710
Iðgjaldaskuld	6.057.430	5.537.579
Vátryggingaskuld	22.469.447	20.887.679
Hluti endurtryggjenda:		
Tjónaskuld	602.597	636.956
Iðgjaldaskuld	153.155	137.417
Hluti endurtryggjenda	755.751	774.373
Eigin vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld	15.351.381	14.276.434
Vildarafsláttur	458.039	436.710
Iðgjaldaskuld	5.904.275	5.400.162
Eigin vátryggingaskuld	21.713.696	20.113.306

Skýringar, frh.:

23. Vátryggingaskuld, frh.:

Áætlun vegna tilkynntra tjóna, tjónakostnaðar og kostnaðar vegna orðinna en ótilkynntra tjóna er skuldfærð að frádregnu væntanlegu hrakvirði tjónamuna. Heildarfjárhæð hrakvirðis í árslok 2017 og 2016 er óverulegt.

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

Þróun vátryggingaskuldar á árinu greinist þannig:

		Hlutdeild	
	Heild	endur- tryggjenda	Í eigin hlut
2017			
Tjónaskuld:			
Tjónaskuld í upphafi árs	14.913.390	(636.956)	14.276.434
Greidd tjón á árinu vegna eldri ára	(5.913.072)	199.688	(5.713.383)
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna ársins	6.740.456	(122.168)	6.618.288
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	161.118	(43.161)	117.957
Breyting á áhættuálagi	52.086	0	52.086
Tjónaskuld í árslok	15.953.978	(602.596)	15.351.382
 lögjaldaskuld:			
lögjaldaskuld í upphafi árs	5.537.579	(137.417)	5.400.162
Breyting á árinu	519.851	(15.738)	504.113
lögjaldaskuld í árslok	6.057.430	(153.155)	5.904.275

		Hlutdeild	
	Heild	endur- tryggjenda	Í eigin hlut
2016			
Tjónaskuld:			
Tjónaskuld í upphafi árs	14.494.708	(927.493)	13.567.215
Greidd tjón á árinu vegna eldri ára	(5.821.438)	227.468	(5.593.970)
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna ársins	5.998.808	(72.212)	5.926.596
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	230.632	135.281	365.913
Breyting á áhættuálagi	10.680	0	10.680
Tjónaskuld í árslok	14.913.390	(636.956)	14.276.434
 lögjaldaskuld:			
lögjaldaskuld í upphafi árs	5.161.313	(143.545)	5.017.768
Breyting á árinu	376.266	6.128	382.394
lögjaldaskuld í árslok	5.537.579	(137.417)	5.400.162

Skýringar, frh.:

23. Vátryggingaskuld, frh.:

Þróun tjónaskuldar á árinu 2017, tjón ársins:

	Heild	Hlutdeild endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	5.206.732	(93.581)	5.113.151
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu	6.740.456	(122.168)	6.618.288
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	213.204	(43.161)	170.043
Tjón ársins	12.160.392	(258.909)	11.901.483

Heildartjónagreiðslur ársins greinast þannig:

Greitt vegna tjónsatburða sem urðu á árinu	5.206.732	(93.581)	5.113.151
Greitt vegna tjónsatburða fyrri ára	5.913.072	(199.688)	5.713.383
Bókfærð tjón	11.119.804	(293.269)	10.826.535

Þróun tjónaskuldar á árinu 2016, tjón ársins:

	Heild	Hlutdeild endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	5.019.250	(61.057)	4.958.193
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu	5.998.808	(72.212)	5.926.596
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	241.311	135.281	376.592
Tjón ársins	11.259.369	2.012	11.261.381

Heildartjónagreiðslur ársins greinast þannig:

Greitt vegna tjónsatburða sem urðu á árinu	5.019.250	(61.057)	4.958.193
Greitt vegna tjónsatburða fyrri ára	5.821.438	(227.468)	5.593.970
Bókfærð tjón	10.840.688	(288.525)	10.552.162

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

Tjónaskuld vegna tilkynntra tjóna er áætlun fyrir þeim tjónum sem tilkynnt hafa verið til félagsins að frádregnu því sem þegar hefur verið greitt vegna þessara tjóna. Starfsfólk tjónasviðs vinnur áætlun fyrir hvert tjón miðað við þá vitneskju sem fyrir hendi er um tjónsatvik þegar tjón er tilkynnt og eru breytingar gerðar þegar nýjar upplýsingar berast um einstök tjón. Reglulega fer fram endurmat á tjónsáætlunum. Ef ekki eru fyrirbyggjandi betri upplýsingar er meðaltjónsfjárhæð í viðkomandi vátryggingagrein notuð.

Í viðauka á bls. 43 má sjá þróun tjónaskuldar í skaðatryggingum hjá samstæðunni og forvera hennar á undanliðnum tíu árum og stöðu hennar í árslok 2017.

Mat á tjónaskuld sem byggir á matsreglum samkvæmt Solvency II gjaldpolsreglum. Aðferðin byggir á því að meta vænt gildi eða meðaltal (líkindafræðilegt vegið meðaltal) á núvirtu greiðslufærði fyrir núverandi skuldbindingar, dreift yfir uppgjörstímabil samningsins. Við útreikning á vænta gildinu er tekið tillit til markaðs- og tryggingafræðilegra upplýsinga sem eru fáanlegar á þeim tíma sem matið á sér stað. Við útreikning á tjónaskuld er safninu skipt upp í einsleita áhættuhópa (e. homogenous risk groups) og tjónskuldin metin fyrir hvern hóp fyrir sig. Vænt gildi tjónaskuldarinnar er kallað besta mat (e. best estimate).

Til viðbótar við besta mat tjónaskuldar er reiknað út áhættuálag (e. risk margin) en sú upphæð stendur fyrir áætlaðan viðbótarkostnað sem utanaðkomandi aðili þyrfti að taka á sig við yfirtöku á vátryggingaskuldbindingum félagsins.

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

Skýringar, frh.:

24. Skatteign

Skatteign greinist þannig:	2017	2016
Tekjuskattsskuldbinding 1.1.	13.023	12.219
Tekjuskattur ársins	(339.487)	(375.085)
Leiðrétting fyrra árs	(2.333)	15.390
Skattur til greiðslu	346.843	360.499
Skatteign 31.12.	<u>18.046</u>	<u>13.023</u>
Tekjuskattsskuldbinding greinist á eftirtalda liði:	2017	2016
Rekstrarfjármunir	(22.104)	(31.452)
Viðskiptakröfur	34.869	43.355
Aðrir efnahagsliðir	5.281	1.120
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	<u>18.046</u>	<u>13.023</u>

25. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir greinast þannig:	2017	2016
Viðskiptaskuldir	1.223.935	1.244.760
Skuldir vegna endurtrygginga	88.639	99.167
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	<u>1.312.573</u>	<u>1.343.927</u>

Skýringar, frh.:

Áhættustýring

26. Yfirlit

Eftirfarandi áhætta fylgir starfsemi samstæðunnar:

- **vátryggingaáhætta**
- **mótaðilaáhætta**
- **lausafjárahætta**
- **markaðsáhætta**
- **gjaldmiðlaáhætta**
- **rekstraráhætta**
- **eiginfjárahætta**

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

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

Starfsmenn samstæðunnar vinna útreikning á gjaldpolskröfu Solvency II og framkvæma eigið áhættu- og gjaldpolsmat í samvinnu við stjórn. Í eigin áhættu og gjaldpolsmati (e.ORSA) er tilgreind helsta áhætta sem félagið stendur frammi fyrir sem er ekki hluti af staðlaðri formúlu útreiknings á gjaldpolskröfum skv. Solvency II. Árlega er skýrsla um eigið áhættu- og gjaldpolsmat send Fjármálaeftirlitinu til umsagnar.

27. Vátryggingaáhætta

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

Fyrir vátryggingasamninga 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. Vátryggðir atburðir eru ófyrirséðir og rauntíðni og endanlegar fjárhæðir tjóna geta verið frábrugðnar áætlunum sem reiknaðar eru á grundvelli tölfraðilegra aðferða.

Samstæðan hefur mótað stefnu varðandi gerð vátryggingasamninga þar sem lögð er áhersla á fjölbreytileika samþykkrar vátryggingaáhættu 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 vátryggingaskuldar. Megin fjárhagsleg áhætta samstæðunnar er að fjáreignir nægi ekki fyrir skuldbindingum vegna vátryggingasamninga hennar og tengist því ýmis markaðsáhætta vátryggingaáhættunni.

Eignastýringaráhætta

Samstæðan jafnar vátryggingaskuld sína með safni verðbréfa og fjáreigna sem háðar eru markaðsáhættu.

Verðbréf færð á gangvirði gegnum rekstarreikning:	2017	2016
Verðbréf skráð í Nasdaq Iceland	27.296.963	28.980.217
Sjóðir með skráðum verðbréfum	1.383.590	1.013.921
Óskráð verðbréf	3.325.862	2.958.454
Verðbréf samtals	32.006.415	32.952.592
Krafa á endurtryggjendur	36.282	23.541
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	4.539.660	4.016.593
Handbært fé	950.835	1.062.663
Samtals	37.496.909	38.055.389
Eigin vátryggingaskuld	21.713.696	20.113.306

Skýringar, frh.:

27. Vátryggingaáhætta, frh.

Verðbréf eru sett fram án verðbréfa tengdum þeim líffryggingarsamningum þar sem fjárfestingaráhættan er borin af vátryggingataka að fjárhæð 4.030 millj.kr.í árslok 2017.

Samstæðan jafnar sjóðsflæði af eignum og skuldum í safni sínu með því að áætla meðallíftíma þeirra.

Meðallengd vátryggingaskuldbindinga er reiknuð með núvirtu greiðslufæði vátryggingaskuldbindinga. Þeir þættir sem hafa áhrif á meðallengdina eru tímasetningar og upphæðir greiðslufæðis vátryggingaskuldar og vaxtaferill notaður til núvirðingar. Aukinn hlutfallslegur tjónapungur á nýlegum tjónsárum getur lækkað meðallengdina sem og hækkun á markaðsvöxtum. Aukinn hlutfallslegur tjónagreiðslupungur á seinni tjónsárum getur aukið meðallengdina sem og lækkun á markaðsvöxtum.

	2017	2016
Eignatryggingar (ár)	1.1	1,2
Sjó-, flug- og farmtryggingar (ár)	0.7	0,7
Lögboðnar ökutækjatrýggingar (ár)	1.5	1,7
Frjálssar ökutækjatrýggingar (ár)	0.6	0,6
Ábyrgðatryggingar (ár)	2.7	2,7
Almennar slysa-og sjúkratryggingar (ár)	1.5	1,6
Atvinnuslysatryggingar (ár)	1.9	1,8
Sjúkrakostnaðartryggingar (ár)	0.3	0,9
Frumtryggingar samtals (ár)	1,6	1,8
Líffryggingar (ár)	0.8	0,8
Heilsutryggingar (ár)	1.3	1,3

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

	Bókfært verð	Áætlað sjóðsflæði				
		0-1 ár	1-2 ár	2-3 ár	3-4 ár	≥ 4 ár
2017						
Fjáreignir, tengdar vátryggingasamningum						
Verðbréf færð á gangvirði gegnum rekstrarreikning:						
Verðbréf skráð á						
Nasdaq Iceland	27.296.963	10.503.211	2.865.061	8.258.061	278.561	5.392.069
Sjóðir með skráðum						
bréfum	1.383.590	1.383.590	0	0	0	0
Óskráð verðbréf	3.325.862	2.905.159	0	0	0	420.703
Verðbréf samtals	32.006.415	14.791.960	2.865.061	8.258.061	278.561	5.812.772
Krafa á endurtr.	36.282	36.282	0	0	0	0
Viðskiptakröfur	4.539.660	4.539.660	0	0	0	0
Handbært fé	950.835	950.835	0	0	0	0
Samtals	37.533.191	20.318.736	2.865.061	8.258.061	278.561	5.812.772
Eigin iðgj.- og ágóðask. .	6.362.314	6.362.314	0	0	0	0
Eigin tjónaskuld	15.351.381	7.160.496	4.251.812	1.903.568	878.774	1.156.732
Mism. í sjóðsflæði	15.819.496	6.795.926	(1.386.751)	6.354.493	(600.213)	4.656.040

Skýringar, frh.:

27. Vátryggingaáhætta, frh.:

	Bókfært verð	Áætlað sjóðsflæði				
		0-1 ár	1-2 ár	2-3 ár	3-4 ár	≥ 4 ár
2016						
Fjáreignir, tengdar vátryggingasamningum						
Verðbréf færð á gangvirði gegnum rekstrarreikning:						
Verðbréf skráð á						
Nasdaq Iceland	28.980.217	11.712.054	279.986	3.240.151	8.321.219	5.426.807
Sjóðir með skráðum						
bréfum	1.013.921	534.701	479.220	0	0	0
Óskráð verðbréf	2.958.454	2.128.001	0	0	0	830.453
Verðbréf samtals	32.952.592	14.374.756	759.206	3.240.151	8.321.219	6.257.260
Krafa á endurtr.	23.541	23.541	0	0	0	0
Viðskiptakröfur	3.747.171	3.747.171	0	0	0	0
Handbært fé	1.062.663	1.062.663	0	0	0	0
Samtals	37.785.967	19.208.131	759.206	3.240.151	8.321.219	6.257.260
Eigin iðgj.- og ágóðask. .	5.836.872	5.836.872	0	0	0	0
Eigin tjónaskuld	14.276.434	6.299.583	3.769.460	1.831.737	956.078	1.419.576
Mism. í sjóðsflæði	17.672.661	7.071.676	(3.010.254)	1.408.414	7.365.141	4.837.684

Taflan hér að neðan sýnir skiptingu vátryggingaskuldar eftir tryggingategundum:

	31.12.2017			31.12.2016		
	Heild	Hlutdeild endur- tryggjenda	Í eigin hlut	Heild	Hlutdeild endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Eignatryggingar	2.965.912	(375.695)	2.590.217	2.635.923	(381.269)	2.254.654
Sjó-, flug- og farmt.	303.022	19.358	322.380	224.120	(48.248)	175.872
Lögb.ökutækjatr.	10.390.984	(36.321)	10.354.663	9.812.148	0	9.812.148
Frjálsar ökutækjatr.	1.528.247	0	1.528.247	1.338.310	0	1.338.310
Ábyrgðatryggingar	2.372.517	(56.123)	2.316.393	2.217.193	(45.174)	2.172.019
Greiðslu- og efndavátr. ..	7.596	0	7.596	3.106	0	3.106
Slysa-og sjúkratr.	1.290.745	0	1.290.745	1.137.848	0	1.137.848
Atvinnuslysatryggingar ..	2.132.506	0	2.132.506	2.119.634	0	2.119.634
Sjúkrakostnaðartr.	20.032	0	20.032	15.300	0	15.300
Endurtryggingar	75.324	0	75.324	75.428	0	75.428
Líftryggingar	541.620	(19.747)	521.874	535.224	(46.997)	488.227
Heilsutryggingar	840.942	(287.222)	553.720	773.445	(252.685)	520.760
Samtals	22.469.447	(755.751)	21.713.696	20.887.679	(774.373)	20.113.306

Helstu forsendur við mat á vátryggingaskuld

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

Skýringar, frh.:

27. Vátryggingaáhætta, frh.:

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

	Forsendu- breytingar	2017	2016
Tjónatíðni	+/- 1%	1.103.346	1.028.251
Meðaltjón	+/- 1%	101.659	97.202
Of-/vanmat tjónaskuldar í langtímagreinum	+/- 10%	1.051.007	1.006.443
Iðgjöld	+/- 1%	140.898	132.433

Endurtryggingaráhætta

Samstæðan stýrir vátryggingaáhhættu sinni meðal annars með gerð endurtryggingasamninga, þar sem hluti af áhættutöku er færður yfir til endurtryggjenda. 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. Félagið hefur sett sér stefnu um endurtryggjendur, þar sem fram kemur að endurtryggjendur félagsins skuli hafa að lágmarki matseinkunnina A- frá Standard & Poor's (S&P). Með þessu er leitast við við draga úr hættu á að endurtryggjendur greiði ekki sinn hlut í tjónsatburðum. Eftirfarandi tafla sýnir skiptingu iðgjalda til endurtryggjenda í sjálfvirkum endurtryggingasamningum miðað við flokkun S&P fyrir árið 2017 og áætlun um skiptingu fyrir árið 2018.

	2018	2017
AA-	75,2%	72,5%
A+	18,7%	22,3%
A-	6,1%	5,2%
Samtals	100,0%	100,0%

Vaxtaáhætta

Stærsti hluti fjáreigna samstæðunnar er vaxtaberandi. Næmnigreining fyrir vaxtaáhhættu 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 ávöxtunarkerfum fjáreigna og fjárskulda. Þessi næmnigreining sýnir heildarnæmi samstæðunnar fyrir vaxtabreytingum.

Hækkun ávöxtunarkröfu um 100 punkta í árslok hefði leitt til 663 millj. kr. minni hagnaðar fyrir skatta á árinu 2017 (2016: 787 millj. kr. minni hagnaður). Lækkun ávöxtunarkröfu um 100 punkta í árslok hefði leitt til 708 millj. kr. meiri hagnaðar fyrir skatta á á árinu 2017 (2016: 777 millj. kr. meiri hagnaður). Áhrifin á eigið fé yrðu þau sömu og á afkomuna.

Verðáhætta

Næmnigreining fyrir verðáhhættu 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.

Skýringar, frh.:

28. Mótaðilaáhætta

Mótaðilaáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar við samstæðuna. Tapaðar viðskiptakröfur samstæðunnar hafa verið óverulegar í hlutfalli við veltu.

Ítarlega er fylgst með vanskilum á iðgjöldum 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 mótaðilaáhættu. Hámarks mótaðilaáhætta á uppgjörsdegi greinist þannig:

	2017	2016
Verðbréf	32.006.416	32.952.591
Endurtryggingakröfur	36.282	23.541
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	4.783.993	4.338.954
Handbært fé	950.835	1.062.663
Fjáreignir	<u>37.777.525</u>	<u>38.377.749</u>

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

Aldursgreining viðskiptakrafna sem ekki hafa verið virðisyrðar er eftirfarandi:

	2017	2016
Hvorki gjaldfallnar né virðisyrðar	3.870.537	3.635.861
Í vanskilum 1 - 30 dagar	241.156	191.167
Í vanskilum 31 - 90 dagar	84.243	73.509
Í vanskilum 91 - 120 dagar	30.009	102.219
Fjáreignir	<u>4.225.945</u>	<u>4.002.756</u>

Virðisrýrnun hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast og byggir á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára. Það er álit stjórnenda samstæðunnar að bókfært verð viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna endurspeglir gangvirði þeirra.

Yfirlit um hreyfingar á virðisrýrnun viðskiptakrafna og annara krafna á árinu er eftirfarandi:

	2017	2016
Virðisrýrnun í upphafi árs	423.566	452.618
Gjaldfærsla ársins	47.118	7.684
Endanlega tapað á árinu	(76.374)	(36.736)
Virðisrýrnun í lok árs	<u>394.310</u>	<u>423.566</u>

Eftirfarandi tafla sýnir fjáreignir félagsins eftir alþjóðlegu lánsþæfismati útgefanda þeirra:

2017	A	BBB	BB	Ekki skráð	Samtals
Verðbréf	6.827.583	8.698.519	1.439	16.478.875	32.006.416
Endurtryggingar	792.033	0	0	0	792.033
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	0	244.333	0	4.539.660	4.783.993
Handbært fé	0	950.835	0	0	950.835
Samtals	<u>7.619.616</u>	<u>9.893.687</u>	<u>1.439</u>	<u>21.018.535</u>	<u>38.533.277</u>

Skýringar, frh.:

28. Mótaðilaáhætta frh.:

2016	A	BBB	BB	Ekki skráð	Samtals
Verðbréf	0	17.619.501	2.913	15.330.177	32.952.591
Endurtryggingar	797.914	0	0	0	797.914
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	0	322.361	0	4.016.593	4.338.954
Handbært fé	0	1.062.663	0	0	1.062.663
Samtals	797.914	19.004.525	2.913	19.346.770	39.152.122

29. 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:

2017	0-1 ár	1-5 ár	Yfir 5 ár	Enginn gjalddagi	Samtals
Eignir:					
Verðbréf	15.606.501	12.674.335	4.161.115	3.594.193	36.036.144
Endurtryggingaeignir	792.033	0	0	0	792.033
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	4.783.993	0	0	0	4.783.993
Handbært fé	950.835	0	0	0	950.835
Fjáreignir samtals	22.133.362	12.674.335	4.161.115	3.594.193	42.563.005
Skuldir:					
Tjónaskuld	7.641.058	7.675.151	637.770	0	15.953.979
Iðgjalda- og ágóðaskuld	6.515.469	0	0	0	6.515.469
Líftrygg.sk. með fjárfestingaáh.					
líffryggingataka	4.029.728	0	0	0	4.029.728
Viðskiptaskuldir	1.312.573	0	0	0	1.312.573
Fjárskuldir samtals	19.498.828	7.675.151	637.770	0	27.811.749
Eignir - skuldir	2.634.534	4.999.184	3.523.345	3.594.193	14.751.256

2016

Eignir:					
Verðbréf	15.496.314	11.999.093	5.269.069	3.439.436	36.203.912
Endurtryggingaeignir	797.914	0	0	0	797.914
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	4.338.954	0	0	0	4.338.954
Handbært fé	1.062.663	0	0	0	1.062.663
Fjáreignir samtals	21.695.845	11.999.093	5.269.069	3.439.436	42.403.443
Tjónaskuld	6.821.548	7.316.716	775.127	0	14.913.391
Iðgjalda- og ágóðaskuld	5.974.289	0	0	0	5.974.289
Líftrygg.sk. með fjárfestingaáh.					
líffryggingataka	3.251.321	0	0	0	3.251.321
Viðskiptaskuldir	1.343.927	0	0	0	1.343.927
Fjárskuldir samtals	17.391.085	7.316.716	775.127	0	25.482.928
Eignir - skuldir	4.304.760	4.682.377	4.493.942	3.439.436	16.920.515

Skýringar, frh.:

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

Stefna stjórnar samstæðunnar við stýringu markaðsáhættu ræðst af fjárfestingarmarkmiðum þeirra. Starfsmenn samstæðunnar fylgjast með daglegum breytingum á markaði í samræmi við stefnu og starfsreglur. Stjórnirnar setja félögunum stefnu um markaðsáhættu minnst einu sinni á ári. Afkoma fjárfestinga er kynnt á mánaðarfresti og stjórn fær yfirlit yfir fjárfestingar og eignaflokkaskiptingu.

31. 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. Þessar fjárhæðir eru óverulegar í samstæðunni.

Gjaldmiðlaáhætta samstæðunnar greinist þannig:

	USD	EUR	Aðrir Gjaldmiðlar	Samtals
2017				
Eignir:				
Verðbréf	6.022	31.887	0	37.909
Endurtryggingaeignir	13.156	219	2.545	15.920
Handbært fé	25.896	54.125	9.588	89.609
Samtals	45.074	86.231	12.133	143.438
Skuldir:				
Vátryggingaskuld	71.379	0	0	71.379
Samtals	71.379	0	0	71.379
Fjárhagsleg staða, nettó	(26.305)	86.231	12.133	72.059
2016				
Eignir:				
Verðbréf	4.891	484.387	0	489.278
Endurtryggingaeignir	4.376	80.459	9.166	94.001
Handbært fé	118.282	17.648	20.480	156.410
Samtals	127.549	582.494	29.646	739.689
Skuldir:				
Vátryggingaskuld	71.379	0	0	71.379
Samtals	71.379	0	0	71.379
Fjárhagsleg staða, nettó	56.170	582.494	29.646	668.310

Skýringar, frh.:

32. 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 útlána-, markaðs-, eða lausafjánhættur, s.s. lög og reglur og viðurkennda staðla um háttsemi fyrirtækja. Rekstraráhætta nær til allra rekstrareininga samstæðunnar.

Markmið samstæðunnar er að verjast rekstraráhættu til að koma í veg fyrir fjárhagslegt tjón og að orðstír félagsins verði fyrir skaða. Þetta er gert með alhliða kostnaðaraðhaldi og skilvirkum starfsreglum.

Til að draga úr rekstraráhættu gerir félagið meðal annars kröfu 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.

33. Eiginfjánhætta

Það er stefna stjórnar félagsins að: Viðhalda sterkum eiginfjárgrunni til að stuðla að stöðugleika og þar með skapa öryggi fyrir váttryggingataka. Viðhalda skilvirkri ráðstöfun fjármagns og stuðla að viðskiptaþróun með því að tryggja að ávöxtun eiginfjár uppfylli kröfur 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 eiginfjárhlutfalli til að styðja við viðskiptamarkmið félagsins og hámarka verðmæti hluthafa. Nánar er fjallað um gjaldþol og eiginfjárstyrk samstæðunnar í skýringu 22.

Starfsemi samstæðunnar er háð lögum og reglum sem í gildi eru í þeim löndum þar sem starfsemin fer fram. Þær reglur og lög gera ekki aðeins ráð fyrir veitingu leyfa og eftirliti með rekstri heldur setja einnig hamlandi ákvæði (t.d. ákvæði um eiginfjárhlutfall) til að lágmarka áhættu á vanskilum eða gjaldþroti tryggingarfyrirtækja og til að mæta ófyrirsjáanlegum skuldbindingum eftir því sem þær koma upp. Stefna samstæðunnar er að tryggja nægilegt fjármagn til að uppfylla lagaleg skilyrði eftirlitsaðila.

34. Skuldbindingar

Félagið hefur gert leigusamning vegna húsnæðis að Kringlunni 5 til 31. desember 2022. Húsaleiga á mánuði er 11,3 millj.kr. bundin vísitölu neysluverðs. Heildarskuldbinding vegna samningsins er 678 millj.kr. í árslok á verðlagi í desember 2017.

Möguleg skuldbinding vegna áskriftar að fjárfestingu er að hámarki 345 millj.kr. í árslok.

35. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

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

Viðskipti við tengda aðila voru gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

2017	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Hluthafar	118.287	100.486	0	0
Tengd félög	85.344	46.870	0	40
Lykilstarfsmenn	3.061	853	560	0
Stjórn	1.107	(59)	112	0
Samtals	207.799	148.150	672	40

Skýringar, frh.:

35. Tengdir aðilar frh.

2016	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Hluthafar	122.624	30.931	0	14.008
Tengd félög	102.561	33.844	734	208
Lykilstarfsmenn	4.611	9.603	611	0
Stjórn	1.267	729	149	0
Samtals	231.063	75.107	1.494	14.216

Laun og hlunnindi forstjóra, lykilstjórnenda og stjórnar samstæðunnar greinast þannig:

	2017		2016	
	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð
Erna Gísladóttir, stjórnarformaður	7.800	722	6.900	570
Tómas Kristjánsson, stjórnarmaður	3.900	361	3.525	291
Heimir V. Haraldsson, stjórnarmaður	3.900	361	3.525	291
Hjördís E. Harðardóttir, stjórnarmaður	3.900	361	3.525	291
Ingi Jóhann Guðmundsson, stjórnarmaður	3.900	361	3.525	291
Hermann Björnsson, forstjóri	49.831	7.421	46.926	6.424
Þrjár framkvæmdastjórnar (5 árið 2016)*	118.008	16.846	139.744	18.828

* Þrjár framkvæmdastjórnar Sjóvá, þar af er einn líka framkvæmdastjóri Sjóvá Líf.

Í árslok 2017 áttu aðilar í framkvæmdastjórn félagsins 3.109 þús. hluti í félaginu og hlutafé í Sjóvá í eigu stjórnarmanna og tengdra félaga voru 250.049 þús. hlutir.

36. Dótturfélög í samstæðu

	Staðsetning	Hluttur 2017	Hluttur 2016
Sjóvá-Almennar líftryggingar hf.	Ísland	100%	100%
Sjóvá Forvarnahúsið ehf.	Ísland	100%	100%
Keira 1 ehf.	Ísland	100%	100%

37. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar eru eftirfarandi:	2017	2016
Tjónahlutfall - Tjón ársins/iðgjöld ársins	74,2%	73,1%
Endurtryggingahlutfall	3,1%	5,0%
Kostnaðarhlutfall	22,1%	22,8%
Samsett hlutfall (tjón+endurtryggingar+kostnaður)	99,4%	100,9%
Ávöxtun eigin fjár	10,7%	15,9%
Eiginfjárlutfall	35,1%	40,3%

Skýringar, frh.:

38. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð grundvallast af því hvort fjárfestir hefur ákvörðunarvald yfir fjárfestingunni, ber áhættu eða hefur réttinn til að njóta breytilegs ávinnings vegna þátttöku í fjárfestingunni og getur með ákvörðunarvaldi haft áhrif á ávinning sinn af fjárfestingunni. 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, aðrar kröfur sem falla undir skilgreiningu á fjáreign, handbært fé, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir sem falla undir skilgreiningu á fjárskuld.

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 hækunar 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 vátryggingaskuld. Beinn viðskiptakostnaður er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

(iii) Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru fjáreignir, aðallega vegna tryggingasamninga, sem hafa fyrirfram ákveðna gjalddaga og eru ekki skráðar á opinberum markaði.

Skýringar, frh.:

38. 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.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja bakfærsluna með hlutlægum hætti atburðum sem orðið hafa eftir að virðisrýrnunin var færð. Bakfærsla virðisrýrnunar fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er færð í rekstrarreikning. Virðisrýrnun viðskiptavildar er þó ekki bakfærð.

Skýringar, frh.:

38. 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 uppgjörstigi og breytt ef við á.

e. Óefnislegar eignir

(i) Viðskiptavild

Viðskiptavild er aðeins færð til eignar ef hún hefur myndast við kaup á dótturfélögum eða yfirtöku á starfsemi. Eignfærsla hennar miðast við yfirtökudag og heildargangvirði yfirfærðs endurgjalds, bókfært virði minnihluta í yfirtekna félaginu og gangvirði fyrri hlutdeildar í yfirtekna félaginu að frádregnu gangvirði 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 stjórnum.

(ii) Hugbúnaður og viðskiptasambönd

Hugbúnaður er eignfærður á kostnaðarverði búnaðarins ásamt kostnaði við að koma honum í notkun. Hugbúnaður er afskrifaður miðað við áætlaðan nýtingartíma hans, sem eru 5-7 ár, undir liðnum rekstrarkostnaður.

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

(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 endurheimtanlegt 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 uppgjörstigi til að kanna hvort vísbendingar séu um að rýmun hafi minnkað eða horfið.

Skýringar, frh.:

38. 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.

Skadatryggingar

Tryggingasamningar í þessum flokkir eru ábyrgðatryggingar, slysatryggingar og eignatryggingar.

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

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

Líftryggingar

Þessir vátryggingasamningar taka til andláts eða ákveðinna sjúkdóma.

Iðgjöld eru færð til tekna línulega á vátryggingatímabili og bótagreiðslur er færðar til gjalda á því tímabili sem hinn tryggði atburður á sér stað.

(iii) Fjárfestingar þar sem fjárfestingaráhætta er borin af líftryggingataka

Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka eru fjáreignir í eigu samstæðunnar sem vátryggingatakar í söfnunarlíftryggingum hafa valið og bera fjárfestingaráhættu af samkvæmt skilmálum söfnunarlíftrygginga. Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka er skuldbinding samstæðunnar gagnvart umræddum vátryggingatökum að sömu fjárhæð.

(iv) Tjónaskuld

Samstæðan metur á uppgjörstegi 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 9). 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 7 og 9).

g. Hlunnindi starfsmanna

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

Skýringar, frh.:

38. Mikilvægar reikningsskilaáðferðir, 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.

(iii) Tjón

Gjaldfærð tjón í rekstrarreikningi eru tjón ársins ásamt hækkun eða lækkun vegna tjóna fyrri ára. Tjónaskuld í efnahagsreikningi er heildarfjárhæð tilkynntra óuppperðra tjóna, auk tryggingafræðilegrar áætlunar fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum.

k. Tekjur og gjöld af fjárfestingum

(i) Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning miðað við virka vexti. Virkir vextir eru þeir vextir sem afvaxta nákvæmlega væntar framtíðargreiðslur á væntum líftíma fjáreigna eða fjárskulda og endurspeglar virkir vextir bókfært verð fjáreigna og fjárskulda. Virkir vextir myndast við upphaflega skráningu fjáreigna og fjárskulda og eru ekki endurskoðaðir síðar á líftímanum.

Útreikningur virkra vaxta felur í sér allar þóknarir og álag eða frádrag, greitt eða móttekið, viðskiptakostnað og aföll eða yfirverð sem eru óaðskiljanlegur hluti af virkum vöxtum. Viðskiptakostnaður er kostnaður sem hægt er að rekja beint til yfirtöku, útgáfu eða afskráningar fjáreigna eða fjárskulda.

Vaxtatekjur og vaxtagjöld í rekstrarreikningi innifela vexti af fjáreignum og fjárskuldum sem metin eru á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta og vexti af handbæru fé.

(ii) Gangvirðisbreytingar fjáreigna

Gangvirðisbreytingar fjárfestinga í verðbréfum samanstanda af breytingum á gangvirði.

(iii) Gengismunur

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

l. Rekstrarkostnaður

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

Skýringar, frh.:

38. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

m. Tekjuskattur

Tekjuskattur af afkomu ársins samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema að því marki sem hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé eða í yfirlit um heildarafkomu, en í þeim tilvikum er tekjuskatturinn færður á þá liði.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörssdegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður tekjuskattur er færður með notkun efnahagsreikningsaðferðarinnar vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna tímabundinna mismuna vegna upphaflegrar skráningar eigna eða skulda sem hafa ekki áhrif á reikningshaldslega eða skattalega afkomu.

Frestaður tekjuskattur er metinn með því skatthlutfalli sem búist er við að verði lagt á tímabundna mismuni þegar þeir snúast við, byggt á lögum sem öðlast hafa gildi með formlegum hætti eða í reynd á uppgjörssdegi. Skatteign og tekjuskattskuldbindingu er jafnað saman þegar til staðar er lagalegur réttur til að jafna saman tekjuskattsskuld og skatteign og þegar skattarnir munu verða lagðir á af sömu 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 uppgjörssdegi og lækkuð að því marki sem talið er að hún nýtist ekki.

n. Hagnaður á hlut

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

o. Starfsþáttayfirlit

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

q. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

Alþjóða reikningsskilaráðið hefur gefið út nokkra nýja staðla og túlkanir auk þess að gera breytingar á áður útgefnum stöðlum. Eftirfarandi er umfjöllun um þá staðla, túlkanir og breytingar sem máli skipta fyrir samstæðuna.

IFRS 9 Fjármálagerningar gildir frá og með árinu 2018 og leysir af hólmi núgildandi staðal IAS 39 Fjármálagerningar: Færsla og mat auk þess að leiða til breytinga á öðrum stöðlum, einkum IFRS 7 Fjármálagerningar: Upplýsingagjöf. Samkvæmt IFRS 9 mun flokkun fjáreigna og reikningshaldsleg meðhöndlun þeirra einkum ráðast af viðskiptalíkani, en eðli fjármálagerninganna skiptir einnig máli. Stjórnendur tekja að staðallinn muni hafa óveruleg áhrif á reikningsskil félagsins þar sem meirihluti fjáreigna er færður á gangverði og fellur því ekki undir nýtt virðisrýrnarlíkan. Félagið mun nýta sér undanþágu frá innleiðingu staðalsins og innleiða hann með IFRS 17.

IFRS 15 Tekjur af samningum við viðskiptavini gildir frá og með árinu 2018. Staðallinn hefur að geyma mun ýtarlegri reglur og leiðsögn um færslu tekna af seldum vörum og þjónustu en þeir staðlar og túlkanir sem staðalinn leysir af hólmi. Þær tekjur félagsins sem falla undir gildissvið staðalsins eru óverulegar sem hlutfall af heildartekjum þess en aðeins þóknun vegna innheimtu Viðlagatryggingar falla undir hann og telja stjórnendur félagsins að áhrifin muni verða óveruleg.

IFRS 16 Leigusamningar gildir frá og með árinu 2019. Samkvæmt staðlinum skulu allir leigusamningar færðir í efnahagsreikning leigutaka, en heimilt er að undanskilja samninga til eins árs eða skemmri tíma eða ef fjárhæð samninga eru óverulegar. Endanleg áhrif IFRS 16 hafa ekki verið metin til fulls en telja stjórnendur félagsins að áhrifin muni verða óveruleg.

IFRS 17 Vátryggingasamningar var gefinn út á árinu. Staðalinn mun gilda frá og með árinu 2021 ef hann verður samþykktur af Evrópusambandinu. Þar sem skammur tími er liðinn frá því staðallinn var gefinn út er enn ekki ljóst hversu mikil áhrif hann mun hafa á reikningsskil félagsins því möguleg áhrif hafa ekki verið metin til fulls.

Viðauki við skýringu 23 (óendurskoðað)

Þróun tjónaskuldar

Félagið hóf starfsemi 30. september 2009 í þeim tilgangi að taka yfir tryggingastarfsemi og tengdar skuldbindingar SJ Eignarhaldsfélags hf. (þá Sjóvá-Álmennar tryggingar hf., kt.701288-1739). Þar sem félagið tók yfir allar skuldbindingar tengdar tryggingastarfseminni er þróun tjónaskuldar samstæðunnar í skaðatryggingum síðustu tíu ára og staða þeirra í árslok 2017 sýnd hér á eftir.

Til viðbótar við framtíðarspár er þróun vátryggingaskuldar mælikvarði á getu samstæðunnar til að ákvarða endanlega tjónafjárhæð. Í fyrri töflunni (þríhyrningnum) kemur fram hvernig heildarfjárhæð tjóna hefur þróast síðustu ár. Þá koma fram uppsafnaðar tjónagreiðslur og staða tjónaskuldar í árslok 2017. Í neðri töflu (tjón í eigin hlut) hefur hlutdeild endurtryggjenda verið dregin frá tjónagreiðslum sem og þeirra hluti í tjónaáætlunum.

Árin 2014 - 2017 eru reiknuð miðað við Solvency II þar sem tjónaskuldin er reiknuð sem besta mat og núvirt en eldri ár eru úr fyrri ársreikningum.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Samtals
Heildarfjárhæðir (millj.kr.)											
Mat á endanlegum tjónakostnaði:											
- í lok tjónsárs	9.823	8.626	7.906	8.411	8.835	8.690	8.757	10.784	10.446	11.227	
- einu ári síðar	9.890	8.785	7.963	8.804	9.449	8.408	9.412	11.319	10.231	0	
- tveimur árum síðar	9.715	8.669	7.733	8.627	8.605	8.713	9.500	11.710	0	0	
- þremur árum síðar	9.501	8.267	7.460	7.542	8.449	8.955	9.695	0	0	0	
- fjórum árum síðar	9.275	8.002	7.121	7.535	8.356	8.858	0	0	0	0	
- fimm árum síðar	9.131	7.872	6.974	7.435	8.359	0	0	0	0	0	
- sex árum síðar	9.000	7.642	6.820	7.436	0	0	0	0	0	0	
- sjö árum síðar	8.874	7.467	6.760	0	0	0	0	0	0	0	
- átta árum síðar	8.800	7.420	0	0	0	0	0	0	0	0	
- níu árum síðar	8.782	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Mat á uppsöfnuðum tjónum		0	0	0	0	0	0	0	0	0	
í árslok 2017	8.782	7.420	6.760	7.436	8.359	8.858	9.695	11.710	10.231	11.227	
Uppsafnaðar tjónagreiðslur											
í árslok 2017	(8.754)	(7.259)	(6.685)	(7.170)	(8.035)	(8.505)	(8.639)	(9.684)	(6.627)	(4.706)	
Tjónaskuld samtals.....	28	161	76	266	325	353	1.055	2.027	3.604	6.521	14.415
Tjónaskuld vegna eldri ára											179
Bótaskuld vegna líftrygginga											488
Áhættuálag											871
Tjónaskuld alls í árslok 2017											15.954

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Samtals
Tjón, eigin hlutur											
Mat á uppsöfnuðum tjónum í eigin hlut											
í árslok 2017	8.437	7.227	6.707	7.355	7.798	8.762	9.695	11.145	10.227	11.177	
Uppsafnaðar tjónagreiðslur í eigin hlut											
í árslok 2017	(8.409)	(7.114)	(6.631)	(7.089)	(7.473)	(8.409)	(8.595)	(9.282)	(6.625)	(4.706)	
Tjónaskuld í eigin hlut samtals.....	28	113	76	266	325	354	892	1.862	3.602	6.471	13.988
Tjónaskuld vegna eldri ára											178
Bótaskuld vegna líftrygginga											313
Áhættuálag											871
Tjónaskuld alls í árslok 2017, í eigin hlut											15.351

Ársfjórðungayfirlit (óendurskoðað)

	4F	3F	2F	1F	4F
	2017	2017	2017	2017	2016
Vátryggingastarfsemi					
Iðgjöld tímabilsins	4.210.787	4.294.134	4.029.421	3.849.130	4.051.068
Hluti endurtryggj. í iðgjaldatekjum	(214.191)	(236.232)	(214.310)	(179.774)	(209.859)
Eigin iðgjöld	<u>3.996.596</u>	<u>4.057.902</u>	<u>3.815.111</u>	<u>3.669.357</u>	<u>3.841.208</u>
Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri	259.096	265.643	261.543	275.501	182.620
Aðrar tekjur	45.308	8.162	3.514	15.992	43.236
Heildartekjur af vátryggingarekstri	<u>4.301.000</u>	<u>4.331.707</u>	<u>4.080.169</u>	<u>3.960.938</u>	<u>4.067.065</u>
Tjón tímabilsins	(3.176.727)	(3.028.118)	(3.004.050)	(2.951.497)	(3.007.781)
Hluti endurtryggjenda í tjónum tímabilsins	80.249	14.777	114.083	49.800	8.383
Eigin tjón	<u>(3.096.478)</u>	<u>(3.013.341)</u>	<u>(2.889.967)</u>	<u>(2.901.697)</u>	<u>(2.999.397)</u>
Rekstrarkostnaður af vátryggingarekstri	(930.650)	(819.082)	(940.568)	(923.692)	(892.322)
Heildargjöld af vátryggingarekstri	<u>(4.027.128)</u>	<u>(3.832.423)</u>	<u>(3.830.535)</u>	<u>(3.825.389)</u>	<u>(3.891.715)</u>
Hagnaður af vátryggingarekstri	<u>273.872</u>	<u>499.285</u>	<u>249.634</u>	<u>135.549</u>	<u>175.350</u>
Fjárfestingastarfsemi					
Fjárfestingatekjur af fjárfestingastarfsemi	389.606	(884.849)	608.779	1.088.667	1.175.900
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	(79.436)	(61.571)	(69.298)	(64.681)	(71.791)
Hagnaður af fjárfestingastarfsemi	<u>310.170</u>	<u>(946.420)</u>	<u>539.480</u>	<u>1.023.985</u>	<u>1.104.109</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt	<u>584.042</u>	<u>(447.135)</u>	<u>789.114</u>	<u>1.159.534</u>	<u>1.279.459</u>
Tekjuskattur	(168.515)	(25.083)	(86.858)	(59.031)	(155.799)
Heildarhagnaður tímabilsins	<u>415.527</u>	<u>(472.218)</u>	<u>702.257</u>	<u>1.100.503</u>	<u>1.123.660</u>
Tjónahlutfall	75,4%	70,5%	74,6%	76,7%	74,2%
Endurtryggingahlutfall	2,1%	5,0%	2,4%	3,0%	3,9%
Kostnaðarhlutfall	22,1%	19,1%	23,3%	24,0%	22,0%
Samsett hlutfall	99,6%	94,6%	100,3%	103,6%	100,1%
Ávöxtun eigin fjár	10,2%	(12,7%)	16,9%	26,7%	26,6%
Hagnaður á hlut	0,29	(0,34)	0,49	0,75	0,73
Eigið fé	15.206.363	14.899.300	15.832.482	15.471.766	17.453.940
Gjaldþolshlutfall SII	1,64	1,48	1,58	1,56	1,91

Consolidated Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2017

	2017	2016
Premiums earned	16.383.473	15.399.150
Outward reinsurance premiums	(844.507)	(910.992)
Earned premiums, net of reinsurance	15.538.966	14.488.158
Interest and similar income	589.021	617.037
Net income from securities at fair value	1.674.967	2.817.416
Investment income	2.263.988	3.434.453
Reinsurance commission	72.976	149.395
Other income	72.976	149.395
Total income	17.875.930	18.072.006
Claims incurred	(12.160.392)	(11.259.369)
Claims incurred, reinsurers' share	258.909	(2.012)
Claims incurred, net of reinsurance	(11.901.483)	(11.261.381)
Operating expenses	(3.888.979)	(3.745.274)
Net expenses	(15.790.462)	(15.006.655)
Profit before income tax	2.085.468	3.065.351
Income tax	(339.487)	(375.085)
Comprehensive profit for the year	1.745.982	2.690.266
Basic and diluted earnings per share	1,19	1,75

Consolidated Statement of Financial Position as at 31 December 2017

	2017	2016
Assets		
Operating assets	522.154	598.516
Goodwill	243.578	243.578
Other intangible assets	18.172	44.684
Deferred tax asset	18.047	13.023
Securities	32.006.416	32.952.591
Investments where the investment risk is borne by the policyholders	4.029.728	3.251.321
Reinsurance assets	792.033	797.914
Accounts receivables	4.783.993	4.338.954
Cash and cash equivalents	950.835	1.062.663
Total assets	43.364.955	43.303.244
Equity		
Share capital	1.424.817	1.505.401
Share premium	7.538.456	8.857.643
Restricted equity	1.283.508	995.328
Retained earnings	4.959.582	6.095.568
Total equity	15.206.363	17.453.940
Liabilities		
Technical provision	22.469.447	20.887.679
Technical provision for life-assurance policies where the investment risk is borne by the policyholders	4.029.728	3.251.321
Tax payable	346.843	366.377
Account payable and other liabilities	1.312.573	1.343.927
Total liabilities	28.158.592	25.849.304
Total equity and liabilities	43.364.955	43.303.244

Segment reporting

Year 2017

Segment reporting

	Property and casualty insurance	Life insurance	Financela Operation	Group
Premiums, earned	14.648.353	1.735.120	0	16.383.473
Outward reinsurance premiums	(568.697)	(275.809)	0	(844.507)
Investment income	1.001.194	60.588	1.202.205	2.263.988
Other income	19.681	53.295	0	72.976
Total income	15.100.530	1.573.195	1.202.205	17.875.930
Claims incurred	(11.523.085)	(637.307)	0	(12.160.392)
Claims incurred, reinsurers' share	93.784	165.125	0	258.909
Operating expenses	(3.181.620)	(432.372)	(274.987)	(3.888.979)
Profit before income tax	489.610	668.641	927.218	2.085.468
Income tax				(339.487)
Profit for the period				1.745.982
Operating assets	522.154	0	0	522.154
Goodwill	0	0	243.578	243.578
Other intangible assets	18.172	0	0	18.172
Deferred tax asset	18.463	(416)	0	18.047
Securities	14.470.428	4.723.639	12.812.349	32.006.416
Reinsurance assets	461.790	330.243	0	792.033
Accounts recivables	3.767.227	552.927	463.839	4.783.993
Cash and cash equivalents	641.226	304.270	5.338	950.835
Total assets	19.899.460	5.910.663	13.525.104	39.335.227
Technical provision	21.086.885	1.382.562	0	22.469.447
Other liabilities	1.422.401	4.250.269	16.474	5.689.144
Total liabilities	22.509.286	5.632.832	16.474	28.158.592
Capital expenditure	21.300	0	0	21.300

Segment reporting

Year 2016 Segment reporting	Property and casualty insurance	Life insurance	Financela Operation	Group
Premiums, earned	13.826.473	1.572.677	0	15.399.150
Outward reinsurance premiums	(628.614)	(282.378)	0	(910.992)
Investment income	758.586	18.669	2.657.198	3.434.453
Other income	23.834	125.561	0	149.395
Total income	13.980.279	1.434.529	2.657.198	18.072.006
Claims incurred	(10.679.073)	(580.296)	0	(11.259.369)
Claims incurred, reinsurers' share	(173.960)	171.948	0	(2.012)
Operating expenses	(3.071.759)	(396.102)	(238.143)	(3.706.004)
Amortisation of intangible assets	(35.834)	(3.436)	0	(39.270)
Profit before income tax	19.653	626.643	2.419.055	3.065.351
Income tax				(375.085)
Profit for the period				2.690.266
Operating assets	598.516	0	0	598.516
Goodwill	0	0	243.578	243.578
Other intangible assets	44.684	0	0	44.684
Deferred tax asset	12.184	839	0	13.023
Securities	16.888.198	4.253.932	15.061.782	36.203.912
Reinsurance assets	479.004	318.910	0	797.914
Accounts receivables	2.384.463	384.327	1.570.165	4.338.954
Cash and cash equivalents	494.601	410.965	157.097	1.062.663
Total assets	20.901.650	5.368.973	17.032.622	43.303.244
Technical provision	19.579.010	1.308.669	0	20.887.679
Other liabilities	1.507.776	3.443.431	10.418	4.961.625
Total liabilities	21.086.786	4.752.100	10.418	25.849.304
Capital expenditure	78.154	0	0	78.154

Income and expense from Property and Casualty insurance

Property and Casualty insurance of the Group's dividedes as follows:

Year 2017

	Property insurance	Marine insurance	Compulsory motor insurance	Other motor insurance	General liability insurance	Income Protection insurance	Workers' compens. insurance	Medical expense insurance	Re - insurance	Total
Gross premiums written	3.379.865	634.149	6.158.051	2.797.305	1.008.532	770.057	836.910	20.453	0	15.605.321
Earned premiums, net of reinsurance ...	3.033.431	462.909	5.638.203	2.565.969	848.089	701.960	808.491	20.603	0	14.079.655
Claims incurred, net of reinsurance	(1.831.186)	(357.413)	(5.198.951)	(2.125.522)	(624.982)	(551.027)	(731.400)	(9.568)	748	(11.429.301)
Operating expenses	(732.271)	(112.900)	(1.193.193)	(612.487)	(200.601)	(157.904)	(167.457)	(4.040)	(768)	(3.181.620)
Investment income and other income ...	94.585	24.434	520.984	27.601	146.830	63.379	142.195	866	0	1.020.875
Profit (loss) from insurance	564.559	17.031	(232.957)	(144.438)	169.336	56.408	51.830	7.862	(20)	489.610

Year 2016

	Property insurance	Marine insurance	Compulsory motor insurance	Other motor insurance	General liability insurance	Income Protection insurance	Workers' compens. insurance	Medical expense insurance	Re - insurance	Total
Gross premiums written	3.340.824	627.862	5.526.473	2.549.377	947.720	684.013	748.373	20.384	0	14.445.026
Earned premiums, net of reinsurance ...	3.002.917	481.346	5.070.624	2.375.348	764.245	738.277	745.716	19.386	0	13.197.859
Claims incurred, net of reinsurance	(1.869.868)	(238.559)	(4.609.267)	(1.938.940)	(906.467)	(480.310)	(809.942)	(3.864)	4.184	(10.853.033)
Operating expenses	(731.612)	(144.996)	(1.147.138)	(531.459)	(211.202)	(174.548)	(162.525)	(4.113)	0	(3.107.593)
Investment income and other income ...	63.624	16.407	409.804	19.972	108.258	47.378	116.459	518	0	782.420
Profit (loss) from insurance	465.061	114.198	(275.977)	(75.079)	(245.166)	130.797	(110.292)	11.927	4.184	19.653

Stjórnarháttayfirlýsing 2017 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. 2/1995¹, lögum um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016² og lögum um váttryggingasamstæður nr. 60/2017³.

Í samræmi við lög um endurskoðendur nr. 79/2008⁴ eru váttryggingafélög skilgreind sem einingar tengdar almannahagsmunum og er sérstaklega kveðið á um hlutverk endurskoðunarnefnda í slíkum einingum í lögum um ársreikninga nr. 3/2006⁵. Sjóvá samstæðan starfar á váttryggingamarkaði og er alhliða váttryggingafélag með starfsemi á Íslandi á sviði skaða- og líftrygginga. Samkvæmt útgefnum ársreikningum var hlutdeild Sjóvár miðað við iðgjöld ársins hjá íslenskum váttryggingafélögum í árslok 2016 um 27% í skaðatryggingum og um 32% í líf- og heilsutryggingum. Sjóvá-Almennar líftryggingar hf. (Sjóvá líf) er dótturfélag Sjóvár og er allri daglegri starfsemi þess útvistað til móðurfélagsins.

Starfsemi Sjóvár er fjölbreytt og þjónustan yfirgripsmikil en félagið býður tryggingavernd á öllum sviðum til fleiri en 7.000 lögaðila og yfir 67.000 einstaklinga hér á landi. Viðskiptavinum í vildarþjónustunni Stofni er boðið upp á ýmsa virðisaukandi þjónustubætti, svo sem vegaaðstoð, endurgreiðslu hluta af iðgjöldum, fjölpættar vildir í tjónþjónustu og betri kjör á tryggingum. Í árslok 2017 störfuðu 181 starfsmenn hjá Sjóvá í 174 stöðugildum. Sjóvá hefur á að skipa 26 útibúum og þjónustuskrifstofum víðs vegar um landið að höfuðstöðvum meðtöldum.

Sjóvá hefur verið skráð félag á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland síðan 11. apríl 2014 og því gilda um starfsemina lög um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007⁶ og reglur fyrir útgefendur fjármálagerninga.

Félagið fylgir reglum um stjórnarhætti sem fjallað er um í lögum um hlutafélög og lögum um váttryggingastarfsemi og reglugerð um váttryggingastarfsemi nr. 585/2017⁷. Stjórn félagsins endurnýjaði starfsreglur sínar þann 16. febrúar 2017 og eru þær aðgengilegar á sjova.is. Stuðst var við leiðbeiningar Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtaka atvinnulífsins útgefnum í maí 2015⁸ við ritun stjórnarháttayfirlýsingarinnar.

¹ www.althingi.is/lagas/nuna/1995002.html

² www.althingi.is/lagas/nuna/2016100.html

³ www.althingi.is/lagas/nuna/2017060.html

⁴ www.althingi.is/lagas/nuna/2008079.html

⁵ www.althingi.is/lagas/nuna/2006003.html

⁶ www.althingi.is/lagas/nuna/2007108.html

⁷ www.stjornartidindi.is/Advert.aspx?RecordID=3f951865-2127-41b0-aad3-9a8f19a530a6

⁸ <http://leidbeiningar.is/>

Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

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

Í grein 1.1 eru tilgreindar kröfur þess efnis að hluthafar geti tekið þátt í hluthafafundum rafrænt að hluta til eða öllu leyti og greitt atkvæði án þess að vera á staðnum. Stjórn Sjóvár hefur hingað til ekki talið réttlætanlegt að uppfylla þessar kröfur að teknu tilliti til samsetningar hluthafahópsins og kostnaðar.

Í grein 1.5 er fjallað um skipan og hlutverk tilnefningarnefndar sem er að tilnefna einstaklinga til stjórnarsetu. Stjórn Sjóvár hefur ekki talið þörf á að skipa sérstaka tilnefningarnefnd. Það er mat stjórnar Sjóvár að núverandi fyrirkomulag framboða og stjórnarkjörs hafi gefist vel. Stjórnarmenn þurfa að standast sérstakt hæfismat FME.

Upplýsingar um brot á lögum og reglum sem viðeigandi eftirlits- eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað

Félagið hefur enga dóma hlotið fyrir refsiverðan verknað skv. almennum hegningarlögum, samkeppnislögum, lögum um váttryggingastarfsemi eða löggjöf um hlutafélög, einkahlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldþrot eða opinber gjöld eða þeim sérlögum sem gilda um aðila sem lúta opinberu eftirliti með váttryggingastarfsemi.

Innra eftirlit og áhættustýring

Sjóvá lýtur eftirliti FME og hefur komið á samhæfðri áhættustýringu sem nær til allra rekstrarþátta félagsins og sett sér áhættustefnu sem lýsir umgjörð samhæfðrar áhættustýringar. Áhættustefnan tekur til allra áhættuþátta sem krafist er í lögum um váttryggingastarfsemi og reglugerð um váttryggingastarfsemi. Stefnan var síðast endurnýjuð 12. desember 2017.

Stjórnkerfi og skipulag félagsins eru skráð í gæðakerfi þess. Leiðbeiningar fyrir starfsmenn 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 og áhættugreiningar framkvæmdar reglulega.

Félagið leggur áherslu á skýra verkaskiptingu og ábyrgð. Uppbygging Sjóvár á eigin starfsemi er í góðu samræmi við þrjár varnarlínur innra eftirlits. Unnið er að því að taka saman heildstætt yfirlit um innra eftirlit (e. Assurance map) sem gefur góðar upplýsingar um umfang eftirlits á öllum innri eftirlitsþáttum og gerir kleift að sannreyna niðurstöður og meta eftirlitið og umfang þess. Fyrsta varnarlína var metin sterk. Regluleg skýrslugjöf er varðar afkomu einstakra sviða starfseminnar er mikilvægur þáttur innra eftirlits. Mánaðarlegar skýrslur um rekstrarlega afkomu og fjárfestingar, ársfjórðungslegar 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 hugsanlegar skekkjur, fylgjast með frávikum og sveiflum í starfseminni og gefa svigrúm til að bregðast við ef áhættuþættir eða breytingar í rekstrarumhverfi gefa tilefni til. Framkvæmdastjórar funda að lágmarki árlega með áhættu- og öryggisnefnd um áhættur

þeirra ábyrgðarsviðs, fjalla um hvernig stýringu og eftirliti með áhættum er háttað og meta hvort það sé fullnægjandi.

Starfssvið áhættustjóra, regluvörslu, tryggingastærðfræðings og innri endurskoðanda teljast til lykilstarfssviða samkvæmt lögum um váttryggingastarfsemi og skulu þeir einstaklingar sem þeim sinna uppfylla sérstakar kröfur um hæfi og hæfni.

Tryggingastærðfræðingur félagsins hefur reglulegt eftirlit með því að iðgjaldaskrár endurspegli raunverulega váttryggingalega áhættu og séu í samræmi við afkomumarkmið. Tjónaskuld og endurtryggingavernd félagsins eru metnar með reglulegum hætti og þess gætt að þær séu í samræmi við þarfir félagsins og skuldbindingar þess. Auk þessa tekur tryggingastærðfræðingur saman árlega skýrslu fyrir stjórn félagsins um verkefni sem starfssviðið hefur framkvæmt, niðurstöður þeirra ásamt ábendingum.

Sjóvá hlaut árið 2014 vottun á upplýsingaöryggi samkvæmt ISO/IEC 27001 staðlinum sem staðfestir að rekstur upplýsingakerfa félagsins sé í samræmi við kröfur staðalsins sem og uppfylli tilmæli FME um upplýsingakerfi eftirlitsskyldra aðila nr. 2/2014⁹.

Endurskoðun ársreiknings félagsins er í höndum Deloitte ehf. sem kosið var á aðalfundi árið 2013 fyrir rekstrarárin 2013-2017. Innri endurskoðun er útvistað til KPMG ehf.

Hlutverk, framtíðarsýn og vegvísar

Á árinu 2017 var áfram unnið að settum markmiðum um stöðu félagsins til framtíðar. Þau byggja á stefnu sem mörkuð var árið 2013 og byggir hún á skilgreindu hlutverki, framtíðarsýn og vegvísunum Sjóvár sem starfsfólk hefur að leiðarljósi í starfi sínu. Hlutverk Sjóvár er „Við tryggjum verðmætin í þínu lífi“. Framtíðarsýnin er „Sjóvá er tryggingafélag sem þér líður vel hjá“. Vegvísarnir 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 heiðarleika
- Verum vingjarnleg – þannig verður allt fyrirtækið eftirsóknarvert

Reglur, stefnur og samfélagsleg ábyrgð

Stjórn Sjóvár samþykkti endurskoðaðar starfsreglur sínar 16. febrúar 2017. Reglurnar kveða meðal annars á um hæfi stjórnarmanna, verkaskiptingu og skyldur stjórnarmanna. Reglurnar ná einnig yfir hlutverk og verksvið stjórnar og forstjóra, fyrisvar stjórnar félagsins, upplýsingagjöf til stjórnar, fundarsköp og fundargerðir, ákvörðunarvald og skipan undirnefnda stjórnar. Hlutverk stjórnar er að hafa eftirlit með því að starfsemi félagsins sé í samræmi við lög og samþykktir 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.

Stjórn hélt sameiginlega fundi með innri og ytri endurskoðendum og endurskoðunarnefnd um innra eftirlit og áhættustýringu, með og án viðveru starfsfólks félagsins. Mat stjórnar

⁹ www.fme.is/log-og-tilmaeli/leidbeinandi-tilmaeli/nr/2042

á eigin störfum á árinu 2017 fór fram í janúar 2018. Stjórn lagði mat á stærð stjórnar, samsetningu, verklag og starfshætti. Stjórnin taldi sig hafa starfað í samræmi við starfsreglur sínar og tryggt að fyrir liggi reglur og stefnur um reksturinn, enda eru reglur og stefnur endurskoðaðar með reglulegu millibili og eftir því sem aðstæður krefjast í starfsumhverfinu. Starf stjórnarinnar byggir á fyrirfram samþykktri starfsáætlun og mat stjórnin upplýsingagjöf til stjórnarinnar og aðgengi hennar að gögnum gott. Stjórnin lagði mat á störf undirnefnda stjórnar og frammistöðu forstjóra og stjórnarformanns. Einnig var lagt mat á þróun félagsins og niðurstaðan sú að hún væri í samræmi við langtímamarkmið stjórnar og stjórnenda. Stjórn framkvæmdi einnig á árinu 2017 ítarlegt mat á samsetningu stjórnarinnar í samræmi við kröfur FME þar um.

Stefna samstæðunnar um samfélagslega ábyrgð er sem hér segir: „Við hjá Sjóvá teljum mikilvægt að starfa í sátt við samfélagið og umhverfið. Með því að haga starfsemi á samfélagslega ábyrgan hátt stuðlum við að arðsemi og vexti til framtíðar til hagsbóta fyrir samfélagið, viðskiptavinum, hluthafa og starfsmenn. Sjóvá styður og hefur í heiðri grundvallarmannréttindi eins og þeim er lýst í alþjóðsamningum, vinnur markvisst að jafnrétti og jöfnum tækifærum innan félagsins meðal annars með virkri mannréttindastefnu og jafnlaunavottun. Sjóvá leggur sitt af mörkum til að stuðla að sjálfbærni og vernd umhverfisins með því að draga úr umhverfisáhrifum eigin starfsemi með markvissum aðgerðum og ábyrgri og meðvitaðri nýtingu auðlinda. Leitast er við að tryggja að spilling, glæpsamleg starfsemi og peningabætti eigi sér ekki stað innan félagsins eða í viðskiptum við það. Vegvísar Sjóvár byggja undir áreiðanleika og gagnsæi starfseminnar. Auk þeirra er starfsfólki uppálagt að fylgja útgefnum siðareglum félagsins sem eru grunnviðmið fyrir góða viðskiptahætti og siðferði í viðskiptum.“ Sjóvá hefur verið aðili að Festu, miðstöð um samfélagsábyrgð frá árinu 2014. Vorið 2014 hlaut Sjóvá Jafnlaunavottun VR sem staðfestir að í félaginu er virkt jafnlaunakerfi og var sú vottun endurnýjuð á árinu 2017.

Samfélagslega ábyrg tryggingastarfsemi miðar að því að jafnvægi sé milli iðgjalda og tjóna og að þeir fjármunir sem félaginu er treyst fyrir nægi vel fyrir skuldbindingum. Ef þess er einhver kostur er ákjósanlegast bæði fyrir viðskiptavinum og félagið að hindra eða lágmarka tjón. Hjá Sjóvá er unnið að því að takmarka áhættu og tjón með markvissum forvörnum. Sjóvá hefur náð umtalsverðum árangri í því að nýta betur tjónamuni og auka endurnýtingu þeirra. Félagið hefur verið í fararbroddi með ábyrgari flokkun tjónabifreiða sem skilar í raun tvöföldum ávinningi en svokallaður niðurrifslás kemur í veg fyrir að ökutæki, sem skemmist svo illa í tjóni að öryggi þess skerðist, fari aftur eftirlitslaust í umferðina. Einnig hefur félagið náð góðum árangri í að endurnýta varahluti úr tjónabílum með ábyrgum hætti.

Félagið hefur undanfarin ár fylgst með þróun umhverfisvísa og auðlinda í rekstri félagsins og er leitast við að minnka útblástur gróðurhúsalofttegunda. Lögð hefur verið áhersla á að bæta flokkun sorps til endurvinnslu.

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

Stjórn

Stjórn skal skv. samþykktum félagsins skipuð fimm aðalmönnum og tveimur varamönnum. Stjórnarkjör fer fram á aðalfundi sem hlutfallskosning milli einstaklinga og skulu fyrstu fjögur stjórnarsæti skipa þeir tveir karlar og þær tvær konur sem fá flest atkvæði við kjörið og skal sá einstaklingur sem næst kemur á eftir fyrrgreindum fjórum stjórnarmönnum teljast réttkjörinn sem fimmti stjórnarmaðurinn. Í kjöri til varamennsku í stjórn teljast kjörin sú kona og sá karl sem flest atkvæði fá í kjörinu. Stjórnarmenn og framkvæmdastjóri skulu fullnægja þeim hæfisskilyrðum sem sett eru í hlutafélagalögum og lögum um váttryggingastarfsemi eftir því sem við á. Í starfsreglum stjórnar segir að leitast skuli við að meirihluta stjórnar skipi stjórnarmenn sem eru óháðir gagnvart félaginu og daglegum stjórnendum þess. Úr hópi aðalmanna skal kjósa stjórnarformann og varaformann stjórnar með einföldum meirihluta. Ekki er í gildi stefna um fjölbreytileika eins og henni er lýst í lögum um ársreikninga en gildandi mannréttindastefna félagsins lýsir áherslum Sjóvár á jafnréttismál. Markmið stefnunnar er að tryggja að mannauður félagsins verði sem best nýttur með því að stuðla að jafnri stöðu kvenna og karla og jöfnum tækifærum einstaklinga.

Aðalmenn í stjórn Sjóvár eru Erna Gísladóttir, stjórnarformaður, Tómas Kristjánsson, varaformaður, Heimir V. Haraldsson, Hjördís E. Harðardóttir og Ingi Jóhann Guðmundsson. Varamenn í stjórn eru Garðar Gíslason og Kristín Egilsdóttir. Stjórnin fundar að jafnaði mánaðarlega og að lágmarki 10 sinnum á ári.

Stjórn Sjóvár telur að ákvæðum leiðbeininga um stjórnarhætti er varðar óhæði stjórnarmanna sé fullnægt. Þau Erna, Heimir, Hjördís og Tómas eru óháð félaginu, daglegum stjórnendum þess og stórum hluthöfum. Ingi Jóhann er óháður félaginu og daglegum stjórnendum þess en hann telst háður stórum hluthafa samkvæmt leiðbeiningum um stjórnarhætti þar sem hann er eigandi og stjórnarmaður í félögum sem eiga beina og óbeina eignarhluti yfir 10% í Sjóvá.

Stjórn Sjóvár fundaði 16 sinnum á árinu 2017 og voru stjórnarfundir fullskipaðir stjórnarmönnum að sjö frátöldum þar sem einn stjórnarmaður forfallaðist og sat annar varamanna fundina í öllum tilfellum.

Erna Gísladóttir, stjórnarformaður, fædd 5. maí 1968, til heimilis á Seltjarnarnesi. Erna hefur setið í stjórn Sjóvár frá 20. júní 2009. Hún tók við formennsku stjórnar í júlí 2011. Erna lauk 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. Auk framangreinds situr hún í stjórnnum BLIH hf., Egg ehf., Egg fasteigna ehf., Eldhúsvara ehf., Haga hf., Umbreytingar slhf. og Hregg ehf.

Erna er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Erna er ásamt eiginmanni sínum eigandi og stjórnarmaður í Egg ehf. Egg ehf. á 2,7170% eignarhlut í Sjóvá.

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 eigenda og í stjórn hjá fjárfestingafélaginu Siglu ehf. og fasteignafélaginu Klasa ehf. Tómas var framkvæmdastjóri áhættustýringar, fjárstýringar, 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 lðnlánasjóðs 1990–1998. Tómas situr auk þess sem að framan er talið í stjórnnum Draupnis-Siglu ehf., Gana ehf., Elliðavogs ehf., Heljarkambes ehf., Klasa fjárfestingar hf., Nesvalla ehf., NV lóða ehf., NVL ehf., Grunns I hf. Smáabyggðar ehf., Regins hf., Klasa ehf. og Húsafell Resort ehf.

Tómas er óháður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Tómas er eigandi og stjórnarmaður í Gana ehf. sem á 1,0413% eignarhlut í Sjóvá.

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 ráðgjafarfyrtæki og sinnt ýmsum stjórnar- og nefndarstörfum frá árinu 2002. Heimir var framkvæmdastjóri Fjárfestingarfélagsins 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 skilanefnd Glitnis banka hf. frá árinu 2008 til ársloka 2011. Heimir situr í stjórnnum Nafns hf., Fjármagns ehf., Safns ehf., Safns-Ráðgjafar ehf., Forða ehf. og Holtasunds ehf.

Heimir er óháður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Hjördís E. Harðardóttir, fædd 18. apríl 1964, til heimilis í Reykjavík. Hjördís hefur setið í stjórn Sjóvár frá 29. apríl 2014. Hjördís lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands 1989 og LL.M. í alþjóðlegum viðskiptarétti frá London School of Economics 1992. Hjördís starfar sem hæstaréttarlögmaður á Megin lögmannsstofu. Hún var framkvæmdastjóri á upplýsinga- og stjórnunarsviði VÍS 1996-2001, deildarstjóri í atvinnuþryggingum hjá sama félagi frá 1995 og áður við störf hjá sama félagi frá 1989. Hún var formaður skilanefndar Sparisjóðabanka Íslands 2009-2012 og sat í stjórn Okkar líftrygginga 2009-2011 og í stjórn Höfðatorgs ehf. frá 2012-2014.

Hjördís er óháð 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., Gullbergs ehf. og Iceland Seafood International ehf. Ingi Jóhann er stjórnarformaður í SVN eignafélagi ehf. SVN eignafélag ehf. á 13,0207% hlut í í Sjóvá, en

auk þess á Ingi óbeinan hlut í SVN eignafélagi í gegn um Síldarvinnsluna hf. og Kjálkanes ehf. sem á 34,2% hlut í Síldarvinnslunni og Ingi á 22% eignarhlut í Kjálkanesi ehf.

Ingi telst óháður félaginu og daglegum stjórnendum þess en telst háður stórum hluthafa samkvæmt leiðbeiningum um stjórnarhætti.

Varamenn í stjórn

Garðar Gíslason, fæddur 19. október 1966, til heimilis í Garðabæ. Hann hefur verið varamaður í stjórn Sjóvár frá 30. september 2011. Garðar er Cand.Jur. frá Háskóla Íslands 1997. Hann hefur starfað sem lögmaður frá 2005, lengst af á LEX lögmannsstofu, en frá haustinu 2016 á IUS lögmannsstofu. Hann var yfirlögfræðingur og síðar forstöðumaður hjá embætti skattrannsóknastjóra ríkisins og staðgengill skattrannsóknarstjóra frá 1997-2005. Garðar situr í stjórnnum eftirfarandi félaga: IUS lögmannsstofa ehf., Salvus ehf. (varamaður), Hvatning hf., Landhlíð ehf. (varamaður), Kólfur ehf., Ránarborg ehf. (varamaður), Harðbakur ehf. (varamaður), PB 1 ehf., Hlíðarfótur ehf., Valshjartað hf. og Kná ehf.

Garðar er óháður félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Kristín Egilsdóttir, fædd 3. febrúar 1968, til heimilis í Kópavogi. Kristín hefur verið varamaður í stjórn Sjóvár frá 11. mars 2016. Kristín er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá HÍ og með MA í stjórnun frá Thierry Graduate School of Leadership í Brussel. Kristín er fjármálastjóri hjá Nóa-Sírúsi hf. Hún starfaði hjá Reykjavíkurborg 2007-2013, sem fjármálastjóri Leikskólasviðs og síðan Skóla- og frístundasviðs. Frá 2004-2006 var hún fjármálasérfræðingur hjá EFTA. Þar áður starfaði Kristín hjá Hf. Eimskipafélagi Íslands. Kristín hefur setið í endurskoðunarnefnd Sjóvár frá því í janúar 2016.

Kristín er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Stjórn Sjóvá-Almennra líftrygginga hf.

Stjórn Sjóvá-Almennra líftrygginga hf., dótturfélags Sjóvár, skipa Hermann Björnsson, stjórnarformaður, Hafdís Böðvarsdóttir löggiltur endurskoðandi og Heiðrún Lind Marteinsdóttir lögmaður. Varamenn í stjórn eru Elín Þórunn Eiríksdóttir framkvæmdastjóri tjóna og Grétar Dór Sigurðsson, lögmaður. Hafdís, Heiðrún og Grétar teljast óháð Sjóvá lífi, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum. Stjórn Sjóvár lífs átti 6 fundi á árinu.

Endurskoðunarnefnd

Endurskoðunarnefnd starfar eftir starfsreglum á grundvelli IX. kafla A. í lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Í 108. gr. kveður á um skyldu eininga tengdum almannahagsmunum að starfrækja endurskoðunarnefnd. Endurskoðunarnefnd Sjóvár er skipuð þremur nefndarmönnum sem kosnir eru af stjórn félagsins. Hlutverk nefndarinnar er einkum að hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, áhættustýringu og virkni innra eftirlits. Endurskoðunarnefndir Sjóvár og Sjóvár lífs skipa Finnur Sveinbjörnsson, formaður, Kristín Egilsdóttir og Sigrún Guðmundsdóttir. Nefndarmenn eru óháðir Sjóvá og Sjóvá lífi.

Endurskoðunarnefnd fundar að lágmarki ársfjórðungslega og oftast ef þurfa þykir. Nefndin átti 7 fundi árið 2017. Að auki átti nefndin árlegan fund með stjórn og innri og ytri endurskoðendum um áhættustýringu og innra eftirlit. Nefndin fundaði einnig með forstjóra og stjórn Sjóvárs lífs. Fundir voru fullskipaðir nefndarmönnum að frátöldum einum þar sem einn nefndarmaður boðaði forföll. Helstu umfjöllunarefni nefndarinnar voru yfirferð árshlutauppgjöra og ársreiknings, umfjöllun um áhættustýringu og rýni starfsreglna, kynning á útreikningi váttryggingaskuldar, rýni áhættuskýrslu, rýni ORSA ferlis, yfirferð skýrslu regluvörslu, yfirferð skýrslu ytri og innri endurskoðenda og eftirlit með viðbrögðum stjórnenda tengdum athugasemdum þeirra. Endurskoðunarnefnd endurskoðaði á árinu starfsreglur sínar, rýndi stefnu um innra eftirlit og innri endurskoðun, kynnti sér útreikninga váttryggingaskuldar, skýrsluskil til FME og tilhögun upplýsingagjafar stjórnenda til stjórnar og lagði mat á eigin störf. Áhersla innri endurskoðenda á árinu var á fjárfestingar, eftirlitsumhverfi, lausafjárstýringu og sviksemisáhættu.

Starfskjaranefnd

Starfskjaranefnd markar starfskjarastefnu sem miðar að því að félagið sé ávallt samkeppnishæft og geti ráðið til sín framúrskarandi starfsfólk. Starfskjarastefnan nær yfir helstu atriði í starfs- og launakjörum forstjóra, stjórnenda og starfsmanna félagsins og skal fylgja mannréttindastefnu félagsins ásamt því að taka afstöðu til áhrifa launa á áhættutöku og -stýringu félagsins í samráði við endurskoðunarnefnd. Starfskjarastefnu skal endurskoða árlega og skal greiða atkvæði um hana á hverjum aðalfundi. Starfskjaranefnd er skipuð öllum stjórnarmönnum og átti nefndin tvo fundi á árinu.

Fjárfestinganefnd og -ráð

Í reglum stjórnar Sjóvárs um fjárfestingastarfsemi félagsins eru skýrðar heimildir forstjóra til ákvarðana um fjárfestingar án fyrirfram ákveðins samþykkis stjórnar. Fjárfestinganefnd, sem skipuð er forstjóra, framkvæmdastjóra fjármálasviðs, forstöðumanni hagdeildar og forstöðumanni fjárfestinga, fer sameiginlega með fjárfestingaumboð forstjóra. Sé fjárfestingarákvörðun yfir heimildum forstjóra skal leggja hana fyrir fjárfestingaráð. Fjárfestingaráð er skipað þremur stjórnarmönnum sem kosnir eru af stjórn félagsins. Hlutverk fjárfestinganefndar er að hafa yfirumsjón með fjárfestingum samstæðunnar og ber nefndin ábyrgð á að rýna fjárfestingastefnu og senda til stjórnar til samþykktar að minnsta kosti einu sinni á ári.

Í fjárfestingaráði sitja Erna Gísladóttir, Tómas Kristjánsson og Ingi Jóhann Guðmundsson.

Áhættu- og öryggisnefnd

Hlutverk nefndarinnar er að vera stjórn félagsins til stuðnings við greiningu og stýringu á þeim áhættum sem félagið stendur frammi fyrir. Áhættu- og öryggisnefnd hefur einnig yfirumsjón með því að unnið sé að samhæfðri áhættustýringu. Nefndin skal hafa yfirsýn yfir virkni gæðakerfis og að öryggismál séu ávallt í takti við þarfir félagsins og uppfylli lög og reglur. Nefndin rýnir áhættustefnu, ORSA stefnu, upplýsingaöryggisstefnu, stefnu um gæði gagna og gæða- og öryggisstefnu áður en þær eru lagðar fyrir stjórn til samþykktar. Nefndin hefur eftirlit með og tekur ákvörðun um eigin áhættu og endurtryggingavernd

félagsins að tillögu fjármálasviðs. Í nefndinni sitja áhættustjóri sem jafnframt er formaður nefndarinnar, forstjóri, forstöðumaður gæða- og öryggismála og framkvæmdastjóri Sjóvár lífs.

Forstjóri

Forstjóri Sjóvár er **Hermann Björnsson**, fæddur 15. febrúar 1963 til heimilis í Reykjavík. Forstjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri félagsins samkvæmt stefnu og fyrirmælum stjórnar, sbr. 2 mgr. 68 gr., hlutafélagalaga. Hermann Björnsson lauk embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands árið 1990 og hóf þá störf hjá Íslandsbanka hf., fyrst í lögfræðideild og síðar sem forstöðumaður rekstrardeildar. Árið 1999 varð Hermann forstöðumaður útibúasviðs Íslandsbanka og síðar aðstoðarframkvæmdastjóri þess. Hermann starfaði sem aðstoðarframkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs Kaupþings banka hf. frá 2006 og var framkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs Arion banka hf. frá árinu 2009. Hermann hefur á síðustu árum gegnt fjölmörgum trúnaðarstörfum, m.a. setið í stjórnnum Fjölgreiðslumiðlunar ehf., Kreditkorta hf., Lífeyrissjóðs bankamanna, líftryggingafélagsins Okkar lífs hf. og Samtaka fjármálafyrirtækja. Hann situr í stjórnnum Sjóvá-Almennra líftrygginga hf., Samtaka atvinnulífsins og Viðskiptaráðs Íslands. Hermann hefur verið forstjóri Sjóvár frá október 2011. Hermann á 0,0395% eignarhlut í félaginu og hann hefur ekki gert kaupréttarsamning við félagið.

Skipurit samstæðu

Í upphafi árs var skipulagi félagsins breytt þannig að sviðum var fækkað og ábyrgðarsvið færð til. Starfsemiinni er nú skipt upp í þrjú megin svið, þ.e. fjármál og þróun, sölu og ráðgjöf og tjón. Áhættustýring, regluvarsla, hagdeild, fjárfestingar, mannauður og trygginga- og tölfraeðigreining heyra beint undir forstjóra. Allri daglegri starfsemi dótturfélagsins Sjóvár lífs er útvistað til móðurfélagsins. Framkvæmdastjórn skipa forstjóri og framkvæmdastjórnar þriggja megin sviða félagsins. Framkvæmdastjóri fjármálasviðs er staðgengill forstjóra og einnig framkvæmdastjóri Sjóvár lífs sem og annarra dótturfélaga samstæðunnar.

Framkvæmdastjórn

Framkvæmdastjórn félagsins er skipuð eftirfarandi starfsmönnum þar sem hver og einn framkvæmdastjóri ber ábyrgð á tilteknu ábyrgðarsviði gagnvart forstjóra. Meðlimir framkvæmdastjórnar eiga hlutafé í félaginu eins og síðar greinir en engir kaupréttarsamningar hafa verið gerðir við stjórnendur félagsins. Tveir framkvæmdastjórnar létu af störfum á árinu.

Ólafur Njáll Sigurðsson, fæddur 22. maí 1958, til heimilis í Reykjavík, er framkvæmdastjóri fjármála og þróunar og staðgengill forstjóra. Fjármálasvið ber ábyrgð á innheimtu og reikningshaldi, endurtryggingum, gæða- og öryggismálum og upplýsingatækni. Ólafur Njáll er jafnframt framkvæmdastjóri Sjóvá-Almennra líftrygginga hf., Sjóvá Forvarnahússins ehf. og Keira 1 ehf. en engin dagleg starfsemi er í tveimur síðarnefndu félögum. Ólafur Njáll er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1984. Hann var fjármálastjóri hjá Latabæ ehf. 2004-2009 og forstjóri Alþjóða líftryggingafélagsins hf.

frá 1990-2004. Hann starfaði sem fjármálastjóri Íslenska útvarpsfélagsins hf. 1987-1989 sem bókarari og aðalbókarari hjá Hf. Eimskipafélagi Íslands 1982-1987. Ólafur Njáll situr í stjórnnum Sigurðar Njálssonar ehf. og Ásgeirs Péturssonar ehf. Ólafur Njáll hefur starfað hjá Sjóvá frá árinu 2009. Félag í hans eigu og undir hans stjórn á 0,0564% eignarhlut í Sjóvá.

Auður Daníelsdóttir, fædd 18. júní 1969, til heimilis á Seltjarnarnesi, er framkvæmdastjóri sölu og ráðgjafar. Sviðið annast ráðgjöf, þjónustu og sölu á sviði líf- og skaðatrygginga til einstaklinga, fyrirtækja, sveitarfélaga og stofnana. Útibú og umboðsnet félagsins tilheyrir einnig sviðinu, auk og markaðsmála og forvarna og stofnstýringar. Auður er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1997, og lauk diplómanámi í starfsmannastjórnun frá Háskóla Íslands 2002 og AMP stjórnendanámi frá IESE í Barcelona 2008. Hún var framkvæmdastjóri tjónasviðs Sjóvár frá 2007-2017 en var áður starfsmannastjóri frá 2002. Auður starfaði sem starfsmannaráðgjafi hjá PriceWaterhouseCoopers ehf. 1998-2002, sem fulltrúi í hagdeild Samskipa hf. 1997-1998 og flugfreyja hjá Flugleiðum hf. 1991-1997. Auður á 0,0564% eignarhlut í félaginu.

Elín Þórunn Eiríksdóttir, fædd 15. desember 1967, til heimilis í Hafnarfirði, er framkvæmdastjóri tjónasviðs. Sviðið sér um tjónaskráningu, uppgjör tjóna, bótaákvæðanir, tjónaskoðun, áætlun á tjónaskuld og lögfræðiþjónustu. Elín er Cand.Oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1993. Hún var áður framkvæmdastjóri sölu og ráðgjafar Sjóvár frá 2012 og síðar viðskiptaþróunar og rekstrar og þróunar. Hún var framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs og forstöðumaður sölueininga Símans hf. 2006-2010. Elín starfaði hjá Hf. Eimskipafélagi Íslands 1997-2005 lengst af sem forstöðumaður sölueininga. Elín hefur gegnt ýmsum trúnaðarstörfum, og hefur setið í stjórnnum Valitors hf., Símans hf., Radíómiðunar ehf. og Staka Automation ehf. Elín á 0,0564% eignarhlut í félaginu.

Ómar Svavarsson, fæddur 29. janúar 1969, til heimilis í Hafnarfirði var framkvæmdastjóri sölu og ráðgjafar frá byrjun árs 2015 en hann lét af störfum 26. júní 2017.

Sæmundur Sæmundsson, fæddur 22. ágúst 1962, til heimilis í Reykjavík, var framkvæmdastjóri rekstrar frá árinu 2011 en hann lét af störfum 3. maí 2017.

Niðurlag

Stjórnarháttayfirlýsing þessi hefur verið sett saman af stjórn Sjóvár 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.
15. febrúar 2018**