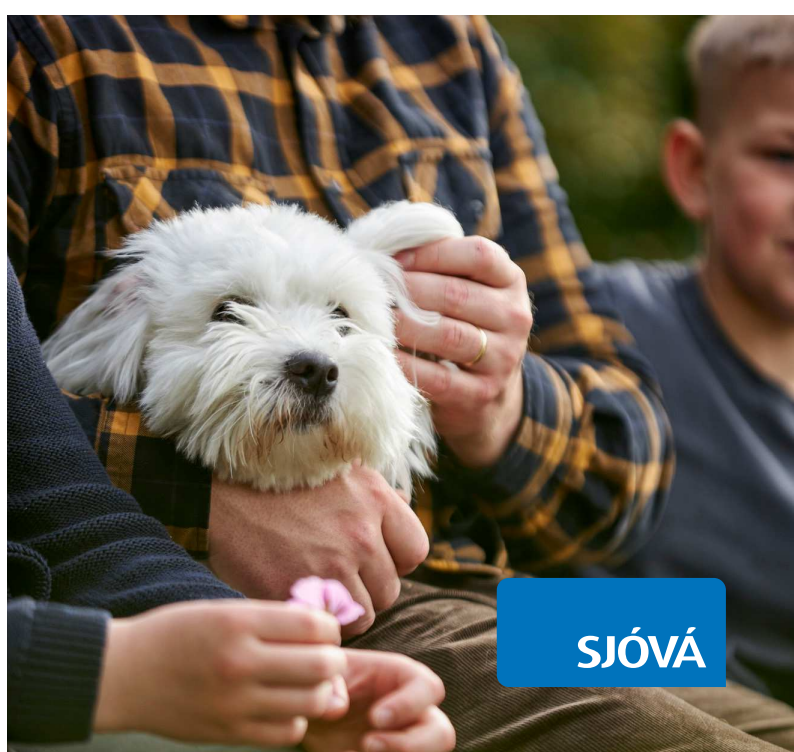


# Sjóvá-Almennar tryggingar hf.

Árshlutareikningur samstæðunnar 30. september 2022



# Efnisyfirlit

---

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra .....	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu .....	4
Efnahagsreikningur .....	5
Eiginfjárfirlit .....	6
Sjóðstreymisyfirlit .....	7
Skýringar .....	8
Ársfjórðungayfirlit .....	14
Selected Financial Information .....	15

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðuárshlutareikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. ("félagið" eða "Sjóvá") fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2022 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingastarfsemi. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Sjóvá-Almennra trygginga hf. og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar".

Árshlutareikningurinn hefur hvorki verið endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

## Rekstur og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2022 1.156 millj. kr. (9M 2021: 7.372 millj. kr.). Eignir samstæðunnar samkvæmt efnahagsreikningi námu 68.082 millj. kr. (31.12.2021: 67.856 millj. kr.), skuldir 48.142 millj. kr. (31.12.2021: 43.518 millj. kr.) og eigið fé félagsins nam 19.940 millj. kr. í lok tímabilsins (31.12.2021: 24.339 millj. kr.). Eiginfjárlutfall samstæðunnar var 29,3% í lok tímabilsins (31.12.2021: 35,9%) og gjaldþolshlutfall nam 1,54 (31.12.2021: 1,41).

Í maí endurgreiddi Sjóvá viðskiptavinum á einstaklingsmarkaði fjárhæð sem samsvarar eins mánaðar iðgjaldi lögbodinna ökutækjetrygginga. Var sú ákvörðun grundvölluð á góðri afkomu félagsins síðastliðið rekstrarár og nemur lækkingu iðgjalda 602 millj.kr. Lækkunin kemur að fullu fram á öðrum ársfjórðungi og dreifist á allar váttryggingagreinar.

Aðalfundur félagsins var haldinn þann 11. mars sl. Á fundinum var samþykkt að greiða arð sem nemur 3,14 kr. á hlut vegna ársins 2021 eða um 3.850 m.kr. og var greiðsludagur 30. mars 2022. Á fundinum var einnig samþykkt að lækka hlutafé félagsins um 52,1 millj. kr. til jöfnunar eigin hluta á grundvelli ákvæða laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Hlutafé félagsins lækkaði þann 19. apríl þar með úr kr. 1.268 millj. kr. í 1.216 millj. kr.

Í lok tímabilsins voru hluthafar í Sjóvá-Almennum tryggingum hf. 1.307 en 1.295 í upphafi árs. Einn hluthafi átti meira en 10% hlutafjár í lok tímabilsins.

## Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar fyrir tímabilið frá 1. janúar til 30. september 2022, á eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 30. september 2022 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2022.

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

Stjórn og forstjóri Sjóvár hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2022 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík 27. október 2022

Í stjórn:

Forstjóri:

# Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

## 1. janúar til 30. september 2022

	Skýr.	2022		2021	
		1.7. - 30.9.	1.7. - 30.9.	1.1. - 30.9.	1.1. - 30.9.
Iðgjöld tímabilsins .....		7.060.158	6.279.188	19.469.210	17.657.221
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum .....		( 383.544)	( 215.174)	( 1.029.202)	( 752.908)
<b>Eigin iðgjöld</b>	3	<u>6.676.614</u>	<u>6.064.014</u>	<u>18.440.008</u>	<u>16.904.313</u>
Fjármunatekjur .....		148.421	103.370	751.585	396.771
Gangvirkisbreytingar fjáreigna .....		54.287	1.848.923	262.624	6.070.040
<b>Fjárfestingatekjur</b>		<u>202.708</u>	<u>1.952.293</u>	<u>1.014.209</u>	<u>6.466.811</u>
Umboðslaun .....		3.553	( 1.393)	102.017	64.836
Aðrar tekjur .....		32.990	29.981	104.948	93.431
<b>Aðrar tekjur</b>		<u>36.543</u>	<u>28.587</u>	<u>206.965</u>	<u>158.267</u>
<b>Heildartekjur</b> .....		<u>6.915.865</u>	<u>8.044.894</u>	<u>19.661.182</u>	<u>23.529.391</u>
Tjón tímabilsins .....		( 5.742.779)	( 4.458.062)	(15.246.078)	(12.301.906)
Hluti endurtryggjenda í tjónum tímabilsins .....		388.962	3.836	631.035	113.089
<b>Eigin tjón</b>	4	<u>( 5.353.817)</u>	<u>( 4.454.226)</u>	<u>(14.615.043)</u>	<u>(12.188.817)</u>
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingask ..		( 65.712)	( 17.462)	129.490	124.072
Rekstrarkostnaður .....		( 1.181.041)	( 1.079.757)	( 3.786.108)	( 3.458.634)
<b>Heildargjöld</b> .....		<u>( 6.600.570)</u>	<u>( 5.551.444)</u>	<u>(18.271.660)</u>	<u>(15.523.379)</u>
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....		<u>315.296</u>	<u>2.493.450</u>	<u>1.389.522</u>	<u>8.006.012</u>
Tekjuskattur .....	5	<u>( 60.214)</u>	<u>( 299.499)</u>	<u>( 233.300)</u>	<u>( 634.205)</u>
<b>Heildarhagnaður tímabilsins</b> .....		<u>255.082</u>	<u>2.193.951</u>	<u>1.156.222</u>	<u>7.371.806</u>
<b>Hagnaður á hlut:</b>					
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut .....		0,22	1,68	0,98	5,65

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

## Efnahagsreikningur 30. september 2022

	Skýr.	30.9.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>			
Rekstrarfjármunir .....		512.114	477.635
Leigugæignir .....		1.305.767	1.292.373
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir .....		243.578	243.930
Skatteign .....	10	0	2.392
Verðbréf .....	6	48.854.381	50.836.062
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka .....		4.781.104	6.062.149
Endurtryggingagæignir .....	7	1.449.877	934.997
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur .....	8	9.215.273	6.911.977
Handbært fé .....		1.719.691	1.094.896
		<u>68.081.786</u>	<u>67.856.411</u>
<b>Eignir samtals</b>			
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		1.178.393	1.227.796
Yfirverðsreikningur hlutfjár .....		571.633	2.274.856
Bundið eigið fé .....		4.772.858	6.722.578
Óráðstafað eigið fé .....		13.417.211	14.113.559
		<u>19.940.096</u>	<u>24.338.788</u>
<b>Eigið fé samtals</b>			
<b>Skuldir</b>			
Vátryggingaskuld .....	9	39.155.670	33.341.268
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka .....		4.781.104	6.062.149
Leiguskuldir .....		1.353.875	1.321.270
Tekjuskattsskuldbinding .....	10	8.963	0
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir .....		2.842.078	2.792.935
		<u>48.141.690</u>	<u>43.517.623</u>
<b>Skuldir samtals</b>			
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u>68.081.786</u>	<u>67.856.411</u>

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

## Eiginfjáryfirlit 1. janúar til 30. september 2022

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
<b>1. janúar til 30. september 2022</b>					
Eigið fé 1.1.2022 .....	1.227.796	2.274.856	6.722.578	14.113.559	24.338.789
Arður 3,14 kr. á hlut .....	0	0	0	( 3.802.290)	( 3.802.290)
Kaup á eigin hlutum .....	( 49.402)	( 1.703.222)	0	0	( 1.752.625)
Heildarhagnaður tímabilsins .....	0	0	0	1.156.222	1.156.222
Bundið eigið fé vegna verðbréfa .....	0	0	( 1.851.880)	1.851.880	0
Bundið eigið fé vegna dótturfélaga .....	0	0	( 97.841)	97.841	0
Eigið fé 30.9.2022 .....	<u>1.178.394</u>	<u>571.634</u>	<u>4.772.857</u>	<u>13.417.211</u>	<u>19.940.096</u>
<b>1. janúar til 30. september 2021</b>					
Eigið fé 1.1.2021 .....	1.334.106	6.110.625	732.834	13.185.993	21.363.558
Arður 1,99 kr. á hlut .....	0	0	0	( 2.652.298)	( 2.652.298)
Kaup á eigin hlutum .....	( 29.187)	( 947.788)	0	0	( 976.975)
Heildarhagnaður tímabilsins .....	0	0	0	7.371.807	7.371.807
Bundið eigið fé vegna verðbréfa .....	0	0	941.011	( 941.011)	0
Bundið eigið fé vegna dótturfélaga .....	0	0	0	0	0
Eigið fé 30.9.2021 .....	<u>1.304.919</u>	<u>5.162.837</u>	<u>1.673.845</u>	<u>16.964.492</u>	<u>25.106.094</u>

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

# Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2022

	2022	2021
	1.1. - 30.9.	1.1. - 30.9.
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hagnaður tímabilsins .....	1.156.222	7.371.806
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:		
Fjármunatekjur í rekstri .....	( 751.585)	( 396.771)
Gangvirðisbreyting fjáreigna .....	( 262.624)	( 6.070.040)
Afskriftir rekstrarfjármuna, óefnislegra eigna og leigueigna .....	139.810	136.756
	<u>281.822</u>	<u>1.041.752</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Verðbréf, breyting .....	1.068.177	( 1.369.779)
Skatteign, breyting .....	11.355	9.324
Endurtryggingaeignir, breyting .....	( 514.879)	186.243
Viðskiptakröfur, breyting .....	( 2.303.297)	( 1.937.251)
Vátryggingaskuld, breyting .....	5.814.401	4.771.102
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting .....	97.251	452.429
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	<u>4.173.009</u>	<u>2.112.068</u>
Innborgaðar fjármunatekjur .....	1.923.208	999.560
Handbært fé frá rekstri	<u>6.378.039</u>	<u>4.153.380</u>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	( 95.815)	( 42.707)
Söluverð rekstrarfjármuna .....	14.856	0
Fjárfestingahreyfingar	<u>( 80.959)</u>	<u>( 42.707)</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
Arður til hluthafa .....	( 3.802.290)	( 2.652.298)
Afborganir leigueigna .....	( 121.109)	( 115.028)
Keypt eigin bréf .....	( 1.752.625)	( 976.975)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>( 5.676.025)</u>	<u>( 3.744.301)</u>
<b>Breyting á handbæru fé</b> .....	621.056	366.371
<b>Áhrif gengisbreytinga á handbært fé</b> .....	3.739	3.269
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....	1.094.896	1.160.223
<b>Handbært fé í lok tímabils</b> .....	<u>1.719.691</u>	<u>1.529.863</u>

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

# Skýringar

---

## 1. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

### a. Almennar upplýsingar

Sjóvá-Almennar tryggingar hf. ("félagið", "samstæðan" eða "Sjóvá") er hlutafélag með starfsstöðvar sínar á Íslandi og eru höfuðstöðvar þess í Kringlunni 5, Reykjavík. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem samstæðunnar. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingastarfsemi.

### b. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2021.

Árshlutareikningurinn var samþykktur af stjórn félagsins þann 27. október 2022.

### c. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2021, en ársreikning félagsins er hægt að nálgast á vef félagsins [www.sjova.is](http://www.sjova.is).

Árshlutareikningurinn er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins, og eru fjárhæðir birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram. Hann er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að fjáreignir tilgreindar á gangvirði eru færðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

### Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

### Nýir reikningsskilastaðlar

Sjóvá vinnur að innleiðingu á reikningsskilastaðlinum IFRS 17 Váttryggingasamningar sem var gefinn út árið 2017 og tekur gildi 1. janúar 2023. Staðallinn gildir afturvirkir fyrir samanburðartímabilið sem hefst 1. janúar 2022. Staðallinn mun leiða til verulegra breytinga á uppsetningu á yfirliti um heildarafkomu og hvernig tekjur og gjöld af váttryggingasamningum birtast í rekstrarreikningi. Helstu breytingar á efnahagsreikningi félagsins snúa að mati á iðgjaldaskuld sem mun dragast verulega saman sem og viðskiptakröfur vegna váttryggingasamninga en þessir liðir munu að nær öllu leyti renna saman sem einn liður undir skuldum. Áhrif staðalsins á fjárhag og gjaldþol félagsins eru talin óveruleg, þrátt fyrir breytingu á framsetningu á rekstrar- og efnahagsreikningi.



## Skýringar, frh.:

### 2. Starfspáttayfirlit

<b>Starfspáttir 1.1. - 30.9.2022</b>	<b>Skaðatrygginga- rekstur</b>	<b>Líftrygginga- rekstur</b>	<b>Fjárfestinga- starfsemi</b>	<b>Samstæða</b>
Iðgjöld tímabilsins .....	17.511.534	1.957.676	0	19.469.210
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum .....	( 682.222)	( 346.980)	0	( 1.029.202)
Fjárfestingatekjur .....	456.658	43.316	514.235	1.014.209
Aðrar tekjur .....	100.589	106.376	0	206.965
Heildartekjur starfspáttar .....	<u>17.386.558</u>	<u>1.760.388</u>	<u>514.235</u>	<u>19.661.182</u>
Tjón tímabilsins .....	( 14.541.193)	( 704.885)	0	( 15.246.078)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði .....	468.852	162.183	0	631.035
Tæknilegar vaxta- og gengisbr. vátrygg.sk. ....	0	0	129.490	129.490
Rekstrarkostnaður .....	( 3.012.055)	( 443.538)	( 330.515)	( 3.786.108)
Kostnaður alls .....	<u>( 17.084.396)</u>	<u>( 986.240)</u>	<u>( 201.024)</u>	<u>( 18.271.660)</u>
Rekstrarafkoma starfspáttar .....	302.162	774.148	313.211	1.389.522
Tekjuskattur .....				( 233.300)
Heildarhagnaður tímabilsins .....				<u>1.156.222</u>
<b>Starfspáttir 1.1. - 30.9.2021</b>	<b>Skaðatrygginga- rekstur</b>	<b>Líftrygginga- rekstur</b>	<b>Fjárfestinga- starfsemi</b>	<b>Samstæða</b>
Iðgjöld tímabilsins .....	15.805.097	1.852.125	0	17.657.221
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum .....	( 446.221)	( 306.687)	0	( 752.908)
Fjárfestingatekjur .....	137.947	15.729	6.313.135	6.466.811
Aðrar tekjur .....	88.098	70.169	0	158.267
Heildartekjur starfspáttar .....	<u>15.584.920</u>	<u>1.631.336</u>	<u>6.313.135</u>	<u>23.529.390</u>
Tjón tímabilsins .....	( 11.575.632)	( 726.275)	0	( 12.301.906)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði .....	( 100.711)	213.800	0	113.089
Tæknilegar vaxta- og gengisbr. vátrygg.sk. ....	0	0	124.072	124.072
Rekstrarkostnaður .....	( 2.776.668)	( 377.000)	( 304.966)	( 3.458.634)
Kostnaður alls .....	<u>( 14.453.011)</u>	<u>( 889.474)</u>	<u>( 180.894)</u>	<u>( 15.523.379)</u>
Rekstrarafkoma starfspáttar .....	1.131.909	741.863	6.132.241	8.006.012
Tekjuskattur .....				( 634.205)
Heildarhagnaður tímabilsins .....				<u>7.371.807</u>

## Skýringar, frh.:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>1.1. - 30.9.</b>	<b>1.1. - 30.9.</b>
<b>3. Eigin iðgjöld</b>		
Bókfærð iðgjöld.....	22.893.420	20.857.427
Vildarafsláttur.....	( 712.501)	( 620.862)
Breyting á iðgjaldaskuld.....	( 2.711.708)	( 2.579.343)
Iðgjöld tímabilsins.....	<u>19.469.210</u>	<u>17.657.221</u>
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum iðgjöldum.....	( 1.268.939)	( 912.107)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld.....	239.737	159.199
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum.....	( 1.029.202)	( 752.908)
Eigin iðgjöld.....	<u>18.440.008</u>	<u>16.904.313</u>
<b>4. Eigin tjón</b>		
Bókfærð tjón.....	( 11.996.939)	( 9.970.557)
Breyting á tjónaskuld.....	( 3.249.138)	( 2.331.350)
Tjón tímabilsins.....	<u>( 15.246.078)</u>	<u>( 12.301.906)</u>
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum tjónum.....	379.106	480.634
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld.....	251.929	( 367.545)
Hluti endurtryggjenda í tjónum tímabilsins.....	<u>631.035</u>	<u>113.089</u>
Eigin tjón.....	<u>( 14.615.043)</u>	<u>( 12.188.817)</u>
<b>5. Tekjuskattur</b>		
Tekjuskattur í rekstrarreikningi skiptist þannig:	<b>1.1. - 30.9.</b>	<b>1.1. - 30.9.</b>
Tekjuskattur til greiðslu.....	( 221.945)	( 627.747)
Frestaður tekjuskattur tímabilsins.....	( 11.355)	( 6.458)
Tekjuskattur samtals.....	<u>( 233.300)</u>	<u>( 634.205)</u>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>1.1. - 30.9.</b>	<b>1.1. - 30.9.</b>
Virkt skatthlutfall:		
Hagnaður fyrir tekjuskatt .....	1.389.522	8.006.012
Tekjuskattur, gildandi skatthlutfall .....	20,0% ( 277.904)	20,0% ( 1.601.202)
Ófrádráttarbær gjöld .....	0,5% ( 7.073)	0,0% ( 2.322)
Óskattskyldar tekjur .....	( 4,2%) 58.771	( 12,5%) 999.179
Aðrir liðir .....	0,5% ( 7.093)	0,4% ( 29.860)
Virkt skatthlutfall .....	16,8% ( 233.300)	7,9% ( 634.205)
<b>6. Verðbréf</b>		
Verðbréf greinast þannig:	<b>30.9.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Skuldabréf:</b>		
Ríkistryggð verðbréf .....	13.100.456	13.770.448
Sértryggð skuldabréf .....	6.201.348	5.705.909
Önnur skuldabréf .....	9.642.342	10.857.428
Skuldabréf .....	<u>28.944.147</u>	<u>30.333.785</u>
<b>Hlutdeildarskírteini:</b>		
Skuldabréfasjóðir með ríkisbréfum .....	734.137	741.945
Aðrir skuldabréfasjóðir .....	1.183.970	1.255.186
Hlutabréfasjóðir .....	659.111	500.541
Aðrir sjóðir .....	253.001	228.201
Hlutdeildarskírteini .....	<u>2.830.218</u>	<u>2.725.873</u>

## Skýringar, frh.:

6. Verðbréf, frh.	30.9.2022	31.12.2021
<b>Hlutabréf:</b>		
Skráð í Kauphöll .....	13.735.490	14.758.855
Óskráð .....	3.184.098	3.016.928
Hlutabréf .....	16.919.588	17.775.783
<b>Önnur verðbréf:</b>		
Laust fé .....	160.428	621
Önnur verðbréf .....	160.428	621
Verðbréf: .....	48.854.381	50.836.062

### Stigkerfi gangvirðis

**Stig 1:** Gangvirðið byggir á skráðum verðum á virkum markaði fyrir samskonar eignir.

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

**Stig 3:** Gangvirðismatið byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum. Við mat á fjáreignum sem falla undir stig 3 eru notuð gögn eins og verðmat frá rekstraraðilum fjárfestinga- og fagfjárfestastjóða, söluréttur eða verðmat félagsins byggt á afkomu eða samanburði við sambærilegar fjáreignir.

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
<b>30.9.2022</b>				
Fjáreignir á gangvirði .....	41.461.191	3.633.682	3.759.509	48.854.381
<b>31.12.2021</b>				
Fjáreignir á gangvirði .....	43.327.435	4.050.505	3.458.122	50.836.062

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

	2022	2021
	1.1. - 30.9.	1.1. - 30.9.
Staða 1.1 .....	3.458.122	3.220.286
Keypt .....	274.328	426.505
Selt/afborganir .....	( 1.454.810)	( 395.287)
Matsbreyting .....	1.481.869	881.487
Staða 30.9 .....	3.759.509	4.132.991

7. Endurtryggingaeygnir	30.9.2022	31.12.2021
Tjónaskuld .....	925.282	673.353
Iðgjaldaskuld .....	435.586	198.102
Hluti endurtryggjenda í váttryggingaskuld samtals .....	1.360.868	871.455
Krafa á endurtryggjendur .....	89.009	63.543
Endurtryggingaeygnir .....	1.449.877	934.997
8. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	30.9.2022	31.12.2021
Viðskiptakröfur tengdar váttryggingastarfsemi .....	8.793.248	6.669.674
Afdreginn fjármagnstekjuskattur .....	368.250	247.901
Sölulaun í dreifingu .....	384.003	364.775
Aðrar kröfur .....	49.380	7.086
Virðisrýrnun viðskiptakrafna .....	( 379.608)	( 377.459)
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur .....	9.215.273	6.911.977

## Skýringar, frh.:

### 9. Vátryggingaskuld

	30.9.2022	31.12.2021
Vátryggingaskuld (heild):		
Tjónaskuld .....	26.625.353	23.514.098
Vildarafsláttur .....	587.719	596.281
Iðgjaldaskuld .....	11.942.598	9.230.890
Vátryggingaskuld .....	<u>39.155.670</u>	<u>33.341.268</u>
Endurtryggingaeygnir:		
Hluti endurtryggjenda:		
Tjónaskuld .....	925.282	673.353
Iðgjaldaskuld .....	435.586	198.102
Hluti endurtryggjenda:.....	<u>1.360.868</u>	<u>871.455</u>
Eigin vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld .....	25.700.071	22.840.745
Vildarafsláttur .....	587.719	596.281
Iðgjaldaskuld .....	11.507.012	9.032.787
Eigin vátryggingaskuld .....	<u>37.794.802</u>	<u>32.469.813</u>
Breyting á tjónaskuld:		
Tjónaskuld í lok fyrra árs .....	23.514.098	21.122.512
Breytingar v/vöxtunar og vaxtabreytinga .....	( 129.490)	( 99.080)
Breyting á áhættuálagi .....	83.508	58.223
Greitt á tímabilinu v/fyrri ára .....	( 6.101.495)	( 7.342.252)
Ný tjónaskuld v/tjóna tímabilsins .....	9.646.323	10.028.249
Samtals reiknuð tjónaskuld.....	<u>27.012.942</u>	<u>23.767.653</u>
Matsbreyting tjónaskuldar .....	( 387.589)	( 253.555)
Tjónaskuld í lok tímabils .....	<u>26.625.353</u>	<u>23.514.098</u>

### 10. Skatteign (tekjuskattskuldbinding)

	30.9.2022	31.12.2021
Skatteign greinist þannig:		
Skatteign 1.1. ....	2.392	2.522
Tekjuskattur tímabilsins .....	( 233.300)	( 777.695)
Tekjuskattur til greiðslu .....	221.945	777.564
(Tekjuskattskuldbinding) Skatteign .....	<u>( 8.963)</u>	<u>2.392</u>

### 11. Gjaldþolskrafa

	30.9.2022	31.12.2021
Gjaldþolshlutfall í samræmi við matsreglur Solvency II greinist þannig:		
<b>Gjaldþol og gjaldþolskrafa</b>		
Gjaldþol .....	20.065.667	24.672.441
Gjaldþolskrafa (SCR) .....	13.030.892	14.938.033
Gjaldþolshlutfall fyrir áætluð endurkaup eigin bréfa .....	1,54	1,71
Gjaldþolshlutfall eftir áætluð endurkaup eigin bréfa .....	1,54	1,41
Lágmarksfjármagn (MCR) .....	5.482.232	4.998.440
Lágmarksfjármagnshlutfall fyrir áætluð endurkaup eigin bréfa .....	3,66	4,94
Lágmarksfjármagnshlutfall eftir áætluð endurkaup eigin bréfa .....	3,66	4,07

## Skýringar, frh.:

### 11. Gjaldþolskrafa, frh.:

#### Sundurliðun gjaldþolskröfu

Líftryggingaáhætta .....	620.034	634.401
Heilsutryggingaáhætta .....	2.037.424	1.891.127
Skaðatryggingaáhætta .....	7.801.046	7.087.794
Markaðsáhætta .....	7.523.675	10.567.974
Mótaðilaáhætta .....	1.552.754	1.115.273
Fjölpættingaráhrif .....	( 5.955.503)	( 6.007.869)
Grunngjaldþolskrafa (Basic SCR) .....	13.579.430	15.288.699
Rekstraráhætta .....	1.062.021	888.866
Aðlögun vegna frestaðra skatta .....	( 1.610.560)	( 1.779.532)
Gjaldþolskrafa (SCR) .....	13.030.892	14.398.033

### 12. Samstæða

Dótturfélög í samstæðunni greinast þannig:

Eignarhluti

Sjóvá-Almennar líftryggingar hf. ....	100%
Sjóvá Forvarnahúsið ehf. ....	100%

### 13. Kennitölur

	2022	2021
	1.1. - 30.9.	1.1. - 30.9.
Helstu kennitölur félagsins eru eftirfarandi:		
Tjónahlutfall .....	78,3%	69,7%
Endurtryggingahlutfall .....	1,5%	3,3%
Kostnaðarhlutfall .....	17,7%	17,9%
Samsett hlutfall .....	97,6%	90,8%
Rekstrarhlutfall .....	94,6%	89,5%
Eigið tjónahlutfall .....	79,3%	72,1%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta á ársgrundvelli .....	12,6%	45,9%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundvelli .....	10,4%	42,3%
	<b>30.9.2022</b>	<b>30.9.2021</b>
Eiginfjárlutfall .....	29,3%	35,9%
Gjaldþolshlutfall .....	1,54	1,68
Lágmarksfjármagnshlutfall .....	3,66	4,78

### 14. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

### 15. Annað

Á aðalfundi félagsins þann 11. mars sl. var samþykkt að lækka hlutafé félagsins um 52,1 millj. kr. til jöfnunar eigin hluta á grundvelli ákvæða laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Hlutafé félagsins lækkaði þann 19. apríl þar með úr kr. 1.268 millj. kr. í 1.216 millj. kr.

Á aðalfundinum var einnig samþykkt heimild stjórnar til að kaupa eigin hluti með framkvæmd endurkaupaáætlunar sem mun að hámarki nema 121,6 milljón hlutum og takmarkast við að eignarhald félagsins fari ekki umfram 10% af heildarhlutafé félagsins á hverjum tíma. Félagið keypti 49,4 milljón eigin hluti á fyrstu níu mánuðum ársins fyrir 1.752,6 millj.kr.

# Ársfjórðungayfirlit

	3F 2022	2F 2022	1F 2022	4F 2021	3F 2021
<b>Vátryggingastarfsemi</b>					
Iðgjöld tímabilsins .....	7.060.158	6.084.570	6.324.481	6.295.406	6.279.188
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum .....	( 383.544)	( 339.577)	( 306.081)	( 272.824)	( 215.174)
<b>Eigin iðgjöld</b> .....	<b>6.676.614</b>	<b>5.744.993</b>	<b>6.018.400</b>	<b>6.022.582</b>	<b>6.064.014</b>
Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri .....	192.581	165.618	141.775	69.032	62.984
Aðrar tekjur .....	36.543	98.934	71.488	83.332	28.587
<b>Heildartekjur af vátryggingarekstri</b> .....	<b>6.905.738</b>	<b>6.009.545</b>	<b>6.231.664</b>	<b>6.174.946</b>	<b>6.155.585</b>
Tjón tímabilsins .....	( 5.742.779)	( 4.878.107)	( 4.625.192)	( 4.254.057)	( 4.458.062)
Hluti endurtryggjenda í tjónum tímabilsins .....	388.962	214.977	27.096	135.972	3.836
<b>Eigin tjón</b> .....	<b>( 5.353.817)</b>	<b>( 4.663.130)</b>	<b>( 4.598.096)</b>	<b>( 4.118.085)</b>	<b>( 4.454.226)</b>
Rekstrarkostnaður af vátryggingarekstri .....	( 1.073.687)	( 1.209.368)	( 1.172.538)	( 1.414.077)	( 971.822)
<b>Heildargjöld af vátryggingarekstri</b> .....	<b>( 6.427.504)</b>	<b>( 5.872.498)</b>	<b>( 5.770.634)</b>	<b>( 5.532.162)</b>	<b>( 5.426.047)</b>
<b>Hagnaður af vátryggingarekstri</b> .....	<b>478.234</b>	<b>137.047</b>	<b>461.030</b>	<b>642.784</b>	<b>729.538</b>
<b>Fjárfestingastarfsemi</b>					
Fjárfestingatekjur af fjárfestingastarfsemi .....	10.127	( 261.236)	765.344	1.848.344	1.889.309
Tæknil. vaxta- og gengisbr.vátryggingask. ....	( 65.712)	37.894	157.308	( 24.993)	( 17.462)
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi .....	( 107.354)	( 104.773)	( 118.296)	( 125.718)	( 107.935)
<b>(Tap) hagnaður af fjárfestingastarfsemi</b> .....	<b>( 162.938)</b>	<b>( 328.115)</b>	<b>804.356</b>	<b>1.697.633</b>	<b>1.763.912</b>
<b>Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt</b> .....	<b>315.296</b>	<b>( 191.068)</b>	<b>1.265.386</b>	<b>2.340.417</b>	<b>2.493.450</b>
Tekjuskattur .....	( 60.214)	38.169	( 211.255)	( 143.489)	( 299.499)
<b>Heildarhagnaður (tap) tímabilsins</b> .....	<b>255.082</b>	<b>( 152.899)</b>	<b>1.054.131</b>	<b>2.196.927</b>	<b>2.193.951</b>
Tjónahlutfall .....	81,3%	80,2%	73,1%	67,6%	71,0%
Endurtryggingahlutfall .....	( 0,1%)	1,0%	3,9%	1,3%	3,4%
Kostnaðarhlutfall .....	15,2%	19,9%	18,5%	22,5%	15,5%
<b>Samsett hlutfall</b> .....	<b>96,4%</b>	<b>101,0%</b>	<b>95,5%</b>	<b>91,4%</b>	<b>89,9%</b>
Rekstrarhlutfall .....	93,4%	97,8%	92,9%	90,3%	88,6%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta á ársgrundv. ....	5,7%	( 3,4%)	22,4%	41,0%	42,9%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundv. ....	4,6%	( 2,8%)	18,7%	38,5%	37,8%
(Tap) hagnaður á hlut .....	0,22	( 0,13)	0,87	1,73	1,68
Niðurstaða endurtrygginga .....	8.971	( 57.943)	( 247.178)	( 84.273)	( 212.730)
Vátryggingaskuld .....	39.155.670	38.099.054	37.568.688	33.341.268	34.637.626
Heildareignir .....	68.081.786	67.758.048	68.992.033	67.856.411	69.842.338
Eigið fé .....	19.940.096	19.994.393	20.847.699	24.338.788	25.106.094
Eiginfjárlutfall .....	29,3%	29,5%	30,2%	35,9%	35,9%
Gjaldþolshlutfall .....	1,54	1,53	1,52	1,41	1,68
Lágmarksfjármagnshlutfall .....	3,66	3,72	3,91	4,07	4,78

## Selected Financial Information

## Consolidated Statement of Comprehensive Income for the period ended 30 September 2022

	2022 1.7. - 30.9.	2021 1.7. - 30.9.	2022 1.1. - 30.9.	2021 1.1. - 30.9.
Premiums earned .....	7.060.158	6.279.188	19.469.210	17.657.221
Outward reinsurance premiums .....	( 383.544)	( 215.174)	( 1.029.202)	( 752.908)
<b>Earned premiums, net of reinsurance</b>	<u>6.676.614</u>	<u>6.064.014</u>	<u>18.440.008</u>	<u>16.904.313</u>
Interest and similar income .....	148.421	103.370	751.585	396.771
Net income from securities at fair value .....	54.287	1.848.923	262.624	6.070.040
<b>Investment income</b>	<u>202.708</u>	<u>1.952.293</u>	<u>1.014.209</u>	<u>6.466.811</u>
Reinsurance commission .....	3.553	( 1.393)	102.017	64.836
Other income .....	32.990	29.981	104.948	93.431
<b>Other income</b>	<u>36.543</u>	<u>28.587</u>	<u>206.965</u>	<u>158.267</u>
<b>Total income</b> .....	<u>6.915.865</u>	<u>8.044.894</u>	<u>19.661.182</u>	<u>23.529.391</u>
Claims incurred .....	( 5.742.779)	( 4.458.062)	( 15.246.078)	( 12.301.906)
Claims incurred, reinsurers' share .....	388.962	3.836	631.035	113.089
<b>Claims incurred, net of reinsurance</b>	<u>( 5.353.817)</u>	<u>( 4.454.226)</u>	<u>( 14.615.043)</u>	<u>( 12.188.817)</u>
Technical interest rate and exchange rate changes for technical provisions .....	( 65.712)	( 17.462)	129.490	124.072
Operating expenses .....	( 1.181.041)	( 1.079.757)	( 3.786.108)	( 3.458.634)
<b>Total expenses</b> .....	<u>( 6.600.570)</u>	<u>( 5.551.444)</u>	<u>( 18.271.660)</u>	<u>( 15.523.379)</u>
<b>Profit before income tax</b> .....	315.296	2.493.450	1.389.522	8.006.012
Income tax .....	( 60.214)	( 299.499)	( 233.300)	( 634.205)
<b>Comprehensive income for the period</b> .....	<u>255.082</u>	<u>2.193.951</u>	<u>1.156.222</u>	<u>7.371.806</u>
<b>Earnings per share:</b>				
Basic and diluted earnings per share .....	0,22	1,68	0,98	5,65



## Consolidated Statement of Financial Position as at 30 September 2022

	30.9.2022	31.12.2021
<b>Assets</b>		
Operating assets .....	512.114	477.635
Lease asset .....	1.305.767	1.292.373
Goodwill and other intangible assets .....	243.578	243.930
Deferred tax asset .....	10            0	2.392
Securities .....	6        48.854.381	50.836.062
Investments where the investment risk is borne by the policyholders .....	4.781.104	6.062.149
Reinsurance assets .....	7        1.449.877	934.997
Accounts receivables .....	8        9.215.273	6.911.977
Cash and cash equivalents .....	1.719.691	1.094.896
<b>Total assets</b>	68.081.786	67.856.411
<b>Equity</b>		
Share capital .....	1.178.393	1.227.796
Share premium .....	571.633	2.274.856
Restricted equity .....	4.772.858	6.722.578
Retained earnings .....	13.417.211	14.113.559
<b>Total equity</b>	19.940.096	24.338.788
<b>Liabilities</b>		
Technical provision .....	9        39.155.670	33.341.268
Technical provision for life-assurance policies where the investment risk is borne by the policyholders .....	4.781.104	6.062.149
Lease liability .....	1.353.875	1.321.270
Deferred income taxes .....	10        8.963	0
Accounts payable and other liabilities .....	2.842.078	2.792.935
<b>Total liabilities</b>	48.141.690	43.517.623
<b>Total equity and liabilities</b>	68.081.786	67.856.411

## Segment reporting

### 1. January - 30. September 2022

Segment reporting	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial operation	Group
Premiums, earned .....	17.511.534	1.957.676	0	19.469.210
Outward reinsurance premiums .....	( 682.222)	( 346.980)	0	( 1.029.202)
Investment income .....	456.658	43.316	514.235	1.014.209
Other income .....	100.589	106.376	0	206.965
<b>Total income .....</b>	<b>17.386.558</b>	<b>1.760.388</b>	<b>514.235</b>	<b>19.661.182</b>
Claims incurred .....	( 14.541.193)	( 704.885)	0	( 15.246.078)
Claims incurred, reinsurers' share .....	468.852	162.183	0	631.035
Insurance technical interest .....	0	0	129.490	129.490
Operating expenses .....	( 3.012.055)	( 443.538)	( 330.515)	( 3.786.108)
<b>Total expenses .....</b>	<b>( 17.084.396)</b>	<b>( 986.240)</b>	<b>( 201.024)</b>	<b>( 18.271.660)</b>
<b>Profit before income tax .....</b>	<b>302.162</b>	<b>774.148</b>	<b>313.211</b>	<b>1.389.522</b>
Income tax .....				( 233.300)
<b>Profit for the period .....</b>				<b>1.156.222</b>

### 1. January - 30. September 2021

Segment reporting	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial operation	Group
Premiums, earned .....	15.805.097	1.852.125	0	17.657.221
Outward reinsurance premiums .....	( 446.221)	( 306.687)	0	( 752.907)
Investment income .....	137.947	15.729	6.313.135	6.466.811
Other income .....	88.098	70.169	0	158.267
<b>Total income .....</b>	<b>15.584.920</b>	<b>1.631.336</b>	<b>6.313.135</b>	<b>23.529.391</b>
Claims incurred .....	( 11.575.632)	( 726.275)	0	( 12.301.906)
Claims incurred, reinsurers' share .....	( 100.711)	213.800	0	113.089
Insurance technical interest .....	0	0	124.072	124.072
Operating expenses .....	( 2.776.668)	( 377.000)	( 304.966)	( 3.458.633)
<b>Total expenses .....</b>	<b>( 14.453.011)</b>	<b>( 889.473)</b>	<b>( 180.894)</b>	<b>( 15.523.379)</b>
<b>Profit before income tax .....</b>	<b>1.131.910</b>	<b>741.862</b>	<b>6.132.241</b>	<b>8.006.012</b>
Income tax .....				( 634.205)
<b>Profit for the period .....</b>				<b>7.371.807</b>

## Quarterly Statements

	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
	2022	2022	2022	2021	2021
<b>Insurance operations</b>					
Premiums earned .....	7.060.158	6.084.570	6.324.481	6.295.406	6.279.188
Outward reinsurance premiums .....	( 383.544)	( 339.577)	( 306.081)	( 272.824)	( 215.174)
<b>Earned premiums, net of reinsurance</b>	<b>6.676.614</b>	<b>5.744.993</b>	<b>6.018.400</b>	<b>6.022.582</b>	<b>6.064.014</b>
Invest. income from insurance operations	192.581	165.618	141.775	69.032	62.984
Reinsurance commission and other income	36.543	98.934	71.488	83.332	28.587
<b>Total income from insurance operations</b>	<b>6.905.738</b>	<b>6.009.545</b>	<b>6.231.664</b>	<b>6.174.946</b>	<b>6.155.586</b>
Claims incurred .....	( 5.742.779)	( 4.878.107)	( 4.625.192)	( 4.254.057)	( 4.458.062)
Claims incurred, reinsurers' share .....	388.962	214.977	27.096	135.972	3.836
<b>Claims incurred, net of reinsurance</b>	<b>( 5.353.817)</b>	<b>( 4.663.130)</b>	<b>( 4.598.096)</b>	<b>( 4.118.085)</b>	<b>( 4.454.226)</b>
Operating expenses of insurance operations ...	( 1.073.687)	( 1.209.368)	( 1.172.538)	( 1.414.077)	( 971.822)
<b>Total cost from insurance operations</b>	<b>( 6.427.504)</b>	<b>( 5.872.498)</b>	<b>( 5.770.634)</b>	<b>( 5.532.162)</b>	<b>( 5.426.047)</b>
<b>Profit from insurance operations</b>	<b>478.234</b>	<b>137.047</b>	<b>461.030</b>	<b>642.784</b>	<b>729.538</b>
<b>Investment operations</b>					
Investment income from investm. Operations ..	10.127	( 261.236)	765.344	1.848.344	1.889.309
Insurance technical interest .....	( 65.712)	37.894	157.308	( 24.993)	( 17.462)
Operating expenses of investment operations .	( 107.354)	( 104.773)	( 118.296)	( 125.718)	( 107.935)
<b>Profit from investment operations .....</b>	<b>( 162.938)</b>	<b>( 328.115)</b>	<b>804.356</b>	<b>1.697.633</b>	<b>1.763.912</b>
<b>Profit before income tax .....</b>	<b>315.296</b>	<b>( 191.068)</b>	<b>1.265.386</b>	<b>2.340.417</b>	<b>2.493.450</b>
Income tax .....	( 60.214)	38.169	( 211.255)	( 143.489)	( 299.499)
<b>Comprehensive income for the period</b>	<b>255.082</b>	<b>( 152.899)</b>	<b>1.054.131</b>	<b>2.196.927</b>	<b>2.193.951</b>
Claims ratio .....	81,3%	80,2%	73,1%	67,6%	71,0%
Reinsurance ratio .....	( 0,1% )	1,0%	3,9%	1,3%	3,4%
Cost ratio .....	15,2%	19,9%	18,5%	22,5%	15,5%
<b>Combined ratio .....</b>	<b>96,4%</b>	<b>101,0%</b>	<b>95,5%</b>	<b>91,4%</b>	<b>89,9%</b>
Operating ratio .....	93,4%	97,8%	92,9%	90,3%	88,6%
Return on equity bef. tax on an annual basis ...	5,7%	( 3,4% )	22,4%	41,0%	42,9%
Return on equity on an annual basis .....	4,6%	( 2,8% )	18,7%	38,5%	37,8%
Earnings per share .....	0,22	( 0,13 )	0,87	1,73	1,68
Result of reinsurance .....	8.971	( 57.943)	( 57.943)	( 247.178)	( 212.730)
Technical provision .....	39.155.670	38.099.054	38.099.054	37.568.688	34.637.626
Total assets .....	68.081.786	67.758.048	67.758.048	68.992.033	69.842.338
Equity .....	19.940.096	19.994.393	19.994.393	20.847.699	25.106.094
Solvency ratio SII .....	1,54	1,53	1,53	1,52	1,68
Minimum capital ratio .....	3,66	3,72	3,72	3,91	4,78

# Undirritunarsíða

Björgólfur Jóhannsson

Hildur Árnadóttir

Guðmundur Örn Gunnarsson

Ingi Jóhann Guðmundsson

Ingunn Agnes Kro

Hermann Björnsson