



Ársreikningur samstæðu

Fyrir árið 2022



Ársreikningur samstæðu 2022

Vörður tryggingar hf.

Borgartúni 19

105 Reykjavík

Kt. 441099-3399

Efnisyfirlit

Áritun óháðs endurskoðanda	2
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	5
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	12
Efnahagsreikningur	13
Eiginfjáryfirlit	14
Sjóðstreymi	15
Skýringar	16
Viðaukar	44

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Varðar trygginga hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Varðar trygginga hf. fyrir árið 2022. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2022, efnahag þess 31. desember 2022 og breytingu á handbæru fé á árinu 2022, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga.

Álit okkar er í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til endurskoðunarnefndar í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér fyrir neðan. Við erum óháð Verði tryggingum hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Þar með talið, í samræmi við okkar bestu þekkingu, höfum við ekki veitt Verði tryggingum hf. óheimilaða þjónustu sem um getur í 1. mgr. 5. gr reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

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 2022. 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 endurskoðuðum megináherslur
Mat á tjónaskuld	
Tjónaskuld nam 13.623 milljónum króna í árslok 2022 og er hún um 58% af skuldum samstæðunnar. Tjónaskuld er skuldbinding vegna tilkynnta og orðinna ótilkynnta tjóna.	Endurskoðunaraðgerðir okkar voru miðaðar að því að leggja mat á hönnun, innleiðingu og virkni viðeigandi eftirlitsþátta sem tengjast tjónaskuldinni ásamt því að beita gagnaendurskoðunaraðgerðum með það að markmiði að sannreyna nákvæmni og heild tjónaskuldarinnar. Í þessari vinnu fólst m.a. eftirfarandi:
Tjónaskuld er verulegur liður í reikningskilum samstæðunnar. Vegna flækjustigs og umfangs matskenndra þátta við útreikning á tjónaskuld er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar.	• Yfirferð á innra eftirliti samstæðunnar vegna tjónaskuldar og prófanir á eftirlitsþáttum í upplýsingakerfum ásamt prófunum á öðrum mikilvægum eftirlitsþáttum tengdum tjónaskuldinni. • Úrtaksprófanir á óuppgerðum tilkynntum tjónum í árslok til að staðfesta tilvist og mat tjónsins sé viðeigandi og staðfesta réttmæti greiðslna á tjónum. • Staðfesta heild og nákvæmni gagna sem notuð eru við útreikning á tjónaskuld. • Yfirferð á vinnu tryggingastærðfræðings við útreikning á tjónaskuldinni, ásamt mati á aðferðum og forsendum stjórnenda samstæðunnar við mat á tjónaskuldinni. • Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar.
Frekari upplýsingar um tjónaskuld samstæðunnar má sjá í skýringu 24 með samstæðuársreikningnum.	

Áritun óháðs endurskoðanda

Aðrar upplýsingar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu stjórnar, stjórnarháttayfirlýsingu, tjónaþróun og yfirlit um rekstur og efnahag.

Álit okkar á samstæðuársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi 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 samstæðuársreikninginn 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 ársreikningi 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 ársreikningnum

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. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins eru stjórn og forstjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Varðar 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 hafa enga aðra raunhæfa möguleika.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

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

Nægjanlega vissu 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 faglegri tortryggni í gegnum 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 ársreiknings, 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.

Áritun óháðs endurskoðanda

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

Jafnframt því að sinna skyldum okkar sem kjörnir endurskoðendur samstæðunnar hefur Deloitte veitt samstæðunni ýmsa aðra heimilaða þjónustu svo sem aðra staðfestingarvinnu og skattaráðgjöf. Deloitte hefur til staðar innri ferla til að tryggja óhæði sitt áður en við tökum að okkur önnur verkefni. Endurskoðunarnefnd Varðar trygginga hf. hefur einnig ferla til að samþykkja önnur verkefni áður en þau hefjast. Endurskoðunarnefndin metur jafnframt óhæði endurskoðendanna árlega til að tryggja óhæði og hlutlægni þeirra.

Deloitte var kjörð endurskoðandi Varðar trygginga hf. á aðalfundi félagsins þann 9. mars 2022. Deloitte hefur verið endurskoðandi Varðar trygginga hf. síðan á aðalfundi félagsins árið 2017.

Kópavogi, 28. febrúar 2023

Deloitte ehf.

Jóhann Óskar Haraldsson
endurskoðandi

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

???

Ársreikningur samstæðu Varðar trygginga hf. ("samstæðan" eða "Vörður") fyrir árið 2022 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga.

Aðalstarfsemi samstæðunnar felst í váttryggingarekstri og fjárfestingum en Vörður er alhliða váttryggingafélag á sviði skaða- og líftrygginga.

Rekstur ársins 2022

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam tap ársins 737 millj. kr. Arðsemi eigin fjár var neikvæð um 7,4%. Neikvæð afkoma ársins skýrist einkum af óhagstæðum aðstæðum á verbréfamarkaði sem olli lækkun á öllum helstu eignaflokkum og olli þannig 3 ma.kr. neikvæðum viðsnúningi í fjáreignatekjum frá fyrra ári. Árið var einnig markað af óvenju miklum tjónum og má skipta ástæðum þeirra í þrjá megin þætti. Mikil tjón á eignum og ökutækjum sem rekja má að miklu leyti til tíðra stórvíðra á árinu og slæmra akstursskilyrða framan af ári. Stórtjón lenti á samstæðunni, sem er einungis í þriðja sinn sem slíkt gerist. Þá gætti mikillar ferðagleiði meðal landsmanna og samhliða jókst tíðni ferðatjóna til muna eftir tvö rólegr ár í þeirri grein.

Þann 31. desember 2022 námu heildareignir samstæðunnar 33.218 millj. kr. Eigið fé í árslok 2022 nam 9.610 millj. kr. og eiginfjárlutfall samstæðunnar var 29%. Gjaldþolshlutfall (SCR) í samræmi við Solvency II nam 145% í árslok, sjá nánari umfjöllun í skýringu 21 um gjaldþol.

Laun og tengd gjöld námu 1.099 millj. kr. að meðtöldum kostnaði vegna áætlaðs kaupauka. Meðalfjöldi ársverka á árinu 2022 var 54,7 samanborið við 106,6 á árinu 2021, en á árinu hefur verkefnum í þjónustu og sölu auk stöðsviða að mestu verið útvistað til Arion banka þannig að starfsfólk Varðar fluttist á viðeigandi svið innan bankans. Stjórn Varðar samþykkti í desember 2021 viðmið kaupaukakerfis sem gildi fyrir árið 2022. Kerfið er að mestu samhljóða kaupaukakerfi móðurfélagsins Arion banka en þó með ákveðnum markmiðum tengdum váttryggingastarfsemi. Kerfið er tvíþætt, sé skilyrðum mætt getur meginþorri starfsfólks fengið allt að 10% af föstum árslaunum ársins 2022 í kaupauka á meðan takmarkaður hópur getur fengið allt að 25% af föstum árslaunum í formi hlutabréfa í Arion banka, þó þannig að afhendingu hluta þeirra er frestað í þrjú ár. Afhent bréf verða ekki laus til ráðstöfunar fyrr en að þremur árum liðnum. Ráðandi þáttur um greiðslu kaupauka vegna ársins 2022 tengist árangri samstæðu Arion banka í arðsemi eiginfjár í samanburði við helstu keppinauta bankans.

Framtíðarhorfur

Undanfarin ár hefur verið unnið á grundvelli stefnu Varðar sem byggir á því að viðskiptavinurinn sé í öndvegi og að vöruframboð og þjónusta sé skilgreind út frá þörfum hans. Leiðir að því markmiði eru þróun stafrænna lausna og framsækinna viðskiptahátta og markviss nýting gagna í rekstri þannig að viðskiptavinum sé mætt á þeirra forsendum og eftir þeim leiðum sem þeir kjósa. Jafnframt að vinnuumhverfi og menning Varðar sé nútímaleg og leiði af sér skapandi hugsun, sveigjanleika, árangur og starfsánægju. Þá var einnig mörkuð stefna um bættu nýtingu þess styrks sem felst í eignarhaldi Arion banka á Verði.

Með flutningi Varðar í húsnaði Arion banka í árslok 2021 hafa skapast aðstæður til nánara samstarfs um samnýtingu sölu- og þjónustuleiða og ýmsa þróun í átt að hugmyndum samstæðunnar um bankatryggingar og bættu þjónustu við viðskiptavini. Á næstu misserum verða stigin frekari skref í þeim efnum, m.a. með sameiginlegri og sjálfstæðri vöruþróun til að mæta þörfum viðskiptavina samstæðunnar um fjármálaþjónustu.

Sett hafa verið markmið um áframhaldandi vöxt markaðshlutdeildar, bankatryggingahlutfalls og aukið hlutfall fyrirtækja í stofni félagsins.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Hlutfé

Hlutfé í árslok nam 1.368 millj. kr. og er óbreytt frá upphafi árs. Í árslok voru tveir hluthafar, Arion banki hf. á allt hlutfé að undanskildum einum hlut sem er í eigu Varðar líftrygginga hf. og er það óbreytt frá lokum fyrra árs.

Stjórn Varðar leggur til að ekki verðir greiddur arður til eigenda félagsins vegna rekstrarársins 2022 og að tap ársins verði fært til lækkunar á óráðstöfuðu eigin fé.²

Áhættustýring

Vörður stendur frammi fyrir ýmis konar áhættum sem tengjast starfsemi samstæðunnar sem váttryggingafélag og stafa af daglegum rekstri. Áhættustýring er lykilþáttur í starfi samstæðunnar. Grunnstoðir virkrar áhættustýringar felast í greiningu verulegrar áhættu, mælingu á áhættu, aðgerðum til þess að takmarka áhættu og stöðugri vöktun áhættupátta. Áhættustýringarferlið og geta samstæðunnar til að stýra og verðleggja áhættupætti er ómissandi þáttur í að tryggja arðsemi samstæðunnar, svo og til að tryggja að áhættu hennar sé haldið innan viðunandi marka. Stjórn ber endanlega ábyrgð á áhættustýringarkerfi samstæðunnar og ber að tryggja að viðunandi áhættustefnur og stjórnarhættir séu ákvarðaðir til þess að fylgjast með áhættupáttum. Áhættustýringu samstæðunnar, uppbyggingu hennar og helstu áhættupáttum er lýst í skýringum með ársreikningnum og í óendurskoðaðri skýrslu um eigið áhættumat (ORSA).²

Stjórnarhættir

Vörður er eining tengd almannahagsmunum og ber að birta yfirlýsingu um stjórnarhætti sína í skýrslu stjórnar. Stjórn Varðar leitast við að viðhalda góðum stjórnarháttum og að fylgja leiðbeiningum Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland og Samtaka atvinnulífsins um stjórnarhætti fyrirtækja eins og þær eru á hverjum tíma. Lög um váttryggingastarfsemi, lög um hlutfélög og lög um verðbréfavíðskipti innihalda einnig sérreglur um stjórnarhætti, starfshætti og stjórnskipulag sem ganga í einhverjum tilvikum lengra en leiðbeiningarnar.²

Vörður hefur árlega frá árinu 2019 hlotið viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum frá Stjórnvísi sem byggir á líkani sem kallast Stjórnarháttademanturninn og var þróað hjá Rannsóknarmiðstöð HÍ um stjórnarhætti. Leiðarljós Varðar er að stjórnarhættir félagsins eigi að vera í stöðugri þróun og að starfsemi þess endurspegli ávallt góða og gegna stjórnarhætti. ²

Í stjórn Varðar eru fimm stjórnarmenn, tveir karlar og þrjár konur. Stjórnin uppfyllir skilyrði sem kveðið er á um í hlutfélagalögum og lögum um váttryggingastarfsemi. Tvær undirnefndir eru starfandi, endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd, en nefndunum er ætlað að bæta starfshætti í þeim málefnum sem stjórn ber að annast og gera störf stjórnarinnar skilvirkari. ²

Helstu verkefni stjórnar samkvæmt starfsreglum eru stefnumörkun, eftirlit með fjárreiðum og bókhaldi og að tryggja viðeigandi innra eftirlit. Forstjóri félagsins stýrir daglegum rekstri og fylgir þeirri stefnu sem mörkuð hefur verið. ²

Í samræmi við ofangreindar leiðbeiningar um góða stjórnarhætti og lög um ársreikninga og váttryggingastarfsemi, hefur stjórn Varðar útbúið stjórnarháttayfirlýsingu sem er að finna í óendurskoðuðum viðauka við ársreikninginn og er jafnframt birt á heimasíðu félagsins.²

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samfélagsábyrgð og ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Viðskiptalíkan

Vörður er alhliða váttryggingafélag sem hefur það að markmiði að bjóða viðskiptavinum viðeigandi váttryggingavernd á samkeppnishæfu verði. Félagið leggur áherslu á hagkvæman rekstur, einföld og þægileg váttryggingaviðskipti og persónulega þjónustu þar sem byggt er á nútímalegum þjónustu- og samskiptaleiðum. Á undanförunum árum hefur félagið verið í þeirri vegferð að þróa starfrænar þjónustulausnir og er stefnt að enn frekari þróun til næstu ára.

Árið 2022 var gerð breyting á rekstrarlíkani Varðar þegar nánara samstarf var tekið upp við móðurfélagið, Arion banka. Í lok árs 2021 flutti Vörður í höfuðstöðvar bankans í Borgartúni 19 og útvistaði um leið hluta af starfseminni til bankans til að auka hagkvæmni rekstrar. Markmiðið er að veita viðskiptavinum samstæðunnar enn betri þjónustu með því að bjóða þeim alla trygginga- og bankaþjónustu á einum stað. Útivistunarsamningur er í gildi um þá starfsemi sem Arion banki vinnur fyrir Vörð. Leitast verður við að þróa sameiginlega þjónustu áfram þannig að hún verði í fararbroddi á íslenskum fjármálamarkaði.

Félagið stefnir að því að auka upplýsingar um óbeina losun frá fjárfestingar- og tryggingasafni og lágmarka loftslagsáhrif í gegnum fjárfestingar- og tryggingastarfsemi. Virðisikeða Varðar er byggð á siðrænum og ábyrgum gildum og einsetur Vörður sér að hafa jákvæð áhrif á hagaðila sína. Jafnrétti og mannréttindi er hornsteinn í rekstri félagsins og eitt af lykilmarkmiðum er að vera leiðandi þegar kemur að því að rækta mannauðinn. Góðir stjórnarhættir, persónuvernd og öryggi upplýsinga eru lykilatriði í rekstri tryggingafélags til þess að stuðla að góðum og traustum rekstri þess.

Vörður fylgist með samfélagsbreytingum, til að mynda aukinni umræðu um mannréttindi og fjölmenningu ásamt lýðfræðilegum breytingum (t.d. aldursamsetningu). Að auki fylgist Vörður með loftslagsbreytingum, veðurfarsbreytingum vegna þeirra og öðrum umhverfisáhrifum. Vörður er í auknum mæli að taka þessar breytur inn í áhættumat og fylgist náið með þróun í tryggingageiranum á heimsvísu hvað þetta varðar. Tilgangurinn er að fylgjast með hvernig þessar breytur geta haft áhrif á trygginga- og fjárfestingarsafn félagsins og starfsemina almennt.

Sjálfbærni

Vörður hefur sett sér stefnu um sjálfbærni. Í samræmi við hana er það stefna Varðar að vinna að heilindum að sjálfbærnimálum og hafa jákvæð áhrif á hagaðila með því að gæta að beinum og óbeinum umhverfis- og félagslegum áhrifum í starfsemi sinni og styðja við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna.

Vörður hefur valið að leggja áherslu á 5 af heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna þar sem þau eiga best við kjarnastarfsemi félagsins. Þetta eru heimsmarkmið númer 3 heilsa og vellíðan, 5 jafnrétti kynjanna, 9 nýsköpun og uppbygging, 12 ábyrg neysla og framleiðsla og 13 aðgerðir í loftslagsmálum. Unnið er að enn frekari samþættingu þessara markmiða við starfsemi félagsins.



Markmið Varðar er að rekstur félagsins sé til fyrirmyndar í íslensku atvinnulífi og er ekki eingöngu horft til fjárhagslegra markmiða sem tengjast arðsemi og hagkvæmni, heldur einnig til umhverfismála, félagslegra þátta og stjórnarháttá.

Árlega er gefin út sjálfbærnisýrsla sem unnin er samkvæmt UFS viðmiðum Nasdaq Iceland. Skýrslan er birt á heimasíðu félagsins og er einnig hluti af ársskýrslu. Félagið setur sér mælanleg markmið til þess að fylgja eftir framkvæmd stefnunnar og til að takmarka neikvæð áhrif og er árangurinn birtur árlega á vordur.is í sjálfbærnisýrslunni. Þá er horft á megináhættur í rekstri tryggingafélaga og lykilmælikvarðar (eða aðrir mikilvægir mælikvarðar) settir sem byggja á áhættugreiningu á UFS þáttum í rekstri Varðar, sem framkvæmd var haustið 2019 og er grunnurinn að sjálfbærnistefnunni.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Á árinu hlaut Vörður í fjórða sinn Jafnvægisvog Félags kvenna í atvinnurekstri (FKA), var kosið Fyrirmyndarfyrirtæki hjá VR og hlaut að nýju viðurkenningu sem Fyrirmyndarfyrirtæki í stjórnarháttum. Þá fékk Guðmundur Jóhann Jónsson, forstjóri Varðar, stjórnendaverðlaun Stjórnvísí í flokki yfirstjórnenda. Þessar viðurkenningar eru féluginu mikilvægar því þær veita innblástur og hvatningu til áframhaldandi góðra verka.

Áreiðanleikakönnunarferli

Vörður er með vottun samkvæmt ISO 27001 sem fjallar um stjórnun upplýsingaöryggis og IST 085 sem er jafnlaunastaðall. Lögð er rík áhersla á góða ferla og stöðugar umbætur um upplýsingaöryggi og áreiðanleika upplýsinga.

Vörður hefur skilgreint markmið og aðgerðir til þess að tryggja að sjálfbærnistefnu félagsins sé framfylgt. Nánar er gerð grein fyrir því til hvaða aðgerða var gripið hér á eftir. Nánara yfirlit yfir ófjárhagslegar upplýsingar Varðar er að finna í sjálfbærniskýrslunni. Skýrslan er byggð á UFS leiðbeiningum Nasdaq Iceland auk þess sem útreikningar loftlagsáhrifa eru gerðir af þriðja aðila í samræmi við aðferðarfræði Greenhouse Gas Protocol.

Umhverfisþættir

Vörður hefur á síðust árum lagt áherslu á að halda umhverfisáhrifum af starfsemi sinni í lágmarki. Félagið horfir til skuldbindinga Íslands við Parísarsáttmálann og stefnir að 55% minnkun á losun gróðurhúsalofttegunda fyrir árslok 2030 miðað við losun árið 2018. Losun hvers árs er kolefnisjöfnuð hjá Kolviði, en um er að ræða losun vegna eldsneytisnotkunar, rafmagnsnotkunar, vatnsdreifingar, flugs, úrgangs, aðfanga og ferða starfsfólks til og frá vinnu og á vinnutíma. Vörður gerir sér grein fyrir að stærsta áhætta í tengslum við loftlagsbreytingar er á eigna- og tryggingasafn félagsins. Félagið hefur þó ekki reiknað óbein áhrif losunar vegna þess en stefnir á slíkan útreikning á næstu árum.

Miklar breytingar urðu í starfsemi Varðar árið 2022 þegar félagið flutti í húsnæði Arion banka og stöðugildum fækkaði um helming vegna útvistunar nokkurra sviða til bankans. Breytingarnar hafa áhrif á útreikning umhverfisáhrifa og markmið um árangur.

Megináhættur:

- Áhætta vegna loftslagsbreytinga á eigna- og tryggingasafn Varðar.

Lykilmælikvarðar í umhverfisþáttum:

- Þróun vara sem að ýta undir sjálfbærni. (markmið 1)
- Minni auðlindanotkun og sóun í tjónaafgreiðslu. (markmið 10 & 11)
- Virkt áhættumat og forvarnarstarf sem ætlað er að fyrirbyggja tjón. (markmið 9)
- Fyrir árið 2030 verður búið að draga úr losun kolefnis og annarra gróðurhúsalofttegunda sem hlýst af eigin starfsemi um a.m.k. 55% (Parísarsáttmálinn) m.v.2018. (markmið 2,4,5 & 6)

Árangur 2022

Losun gróðurhúsalofttegunda minnkaði umtalsvert milli ára m.a. vegna breytinga á starfseminni og minni kaupa á aðföngum. Minna umfang starfseminnar og helmingsfækkun starfsfólks gerir það erfiðara að meta árangur af markmiðum sem sett höfðu verið. Ljóst er að hlutfallsleg losun ferða starfsfólks til og frá vinnu og vegna flugferða eykst milli ára þegar tekið er tillit til fækkunar starfsfólks.

Hafin var sala á ylræktartryggingu sem ýtir undir sjálfbærni. Átak tengt bílrúðuviðgerðum hófst á árinu en í lok árs var hlutfall viðgerða 11%. Markmið ársins 2023 er að ná hlutfallinu upp í 18%. Forvarnarsérfræðingur var ráðinn til félagsins í fyrsta sinn. Gerð var úttekt á brunavörnum, innbrotavörnum og almennum öryggismálum hjá 42 fyrirtækjum á árinu og haldnir sérstakir fyrirlestrar um öryggismál hjá nokkrum til viðbótar. Einstaklingar og fjölskyldur voru ekki undanskilin þar sem áhersla var m.a. lögð á umferðaröryggi skólabarna og veðurviðvaranir. Stórt skref var tekið í pappírslausum viðskiptum sem stefnt er á að stíga til fulls við lok árs 2023. Uppfærsla var gerð á rafrænum lausnum sem auðveldar viðskiptavinum að nýta sér þær leiðir.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Félagslegir þættir

Samfélagsábyrgð Varðar grundvallast á því að starfa af heilindum til hagsbóta fyrir alla hagaðila, eins og viðskiptavinum, starfsfólki, eigendum og samfélagið í heild. Með því að fara fram með góðu fordæmi hvað jafnrétti, sanngirni og mannréttindi varðar og hvetja aðra, svo sem birgja og aðra hagaðila, til hins sama telur félagið að það sinni þessu hlutverki vel. Vörður hefur um árabil lagt áherslu á að byggja upp fyrirmyndarvinnustað þar sem horft er til þess að tryggja jöfn tækifæri allra til ábyrgðar, þroska og launa. Lögð er áhersla á að hlúa vel að heilsu og vellíðan starfsfólks, bjóða upp á uppbyggilegt og framsækið vinnuumhverfi ásamt því að stuðla að starfsánægju og velsæld allra.

Megináhættur:

- Áhætta tengd því að mannréttindi séu ekki virt.
- Áhrif af þjónustu Varðar og skortur á siðferðilegum viðmiðum í kynningum og auglýsingum.
- Einsleitir mannauður og framþróun mannauðs ekki í samræmi við þarfir.

Lykilmælikvarðar í félagslegum þáttum:

- Markmið félagsins er að vera ávallt undir 10% í starfsmannaveltu og að heildarárangur í mannauðsmælingum sé að lágmarki 85% á þeim skala sem að mældur er. (markmið 7 & 8)
- Vörður hefur sett sér siðareglur sem eiga að stuðla að heiðarleika, réttisýni og sanngirni í viðskiptum og efla traust viðskiptavina og almennings á Verði.
- Félagið mun vinna að því að launamunur kynjanna sé undir 3% og að jafnlaunavottun sé viðhaldið (markmið 12)

Árangur 2022

Staða mannauðsmála er greind í reglulegum mælingum og gefa þær til kynna að vel sé haldið utan um mál er snúa að mannauðs-, jafnréttis- og mannréttindaþættinum. Félagið er jafnlaunavottað og eina íslenska váttryggingafélagið sem skorar 10 á GemmaQ kynjakvarðanum sem greinir kynjahlutföll innan stjórnendalags. Félagið hlaut viðurkenninguna Fyrirmyndarfyrirtæki 2022 í flokki meðalstórra fyrirtækja.

Stjórnarhættir

Stjórnarháttum Varðar er ætlað að stuðla að opnum og traustum samskiptum stjórnar, hluthafa, viðskiptavina og annarra hagaðila félagsins. Góðir stjórnarhættir leggja grunninn að ábyrgri stjórnun og ákvarðanatöku, með það að markmiði að skapa samfélagsleg verðmæti. Vörður hefur árlega frá árinu 2019 hlotið viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum frá Stjórnvísí sem byggir á líkani sem kallast Stjórnarháttademandaturinn og var þróað hjá Rannsóknarmiðstöð HÍ um stjórnarhætti. Umfjöllun um lagaramma þann sem um starfsemina gildir og fylgni við leiðbeiningar um stjórnarhætti félagsins má finna í stjórnarháttayfirlýsingu sem jafnframt er birt á heimasíðu með ársskýrslu. Vörður leggur metnað sinn í að hafa áhrif á virðiskeðjuna og framkvæmdi birgjamat í fyrsta sinn árið 2020 og hefur framkvæmt árlega síðan. Félagið telur að með birgjamati sé stigið mikilvægt skref í þá átt að hafa samfélagsleg áhrif á birgja sína og mun halda þeirri vinnu áfram.

Megináhættur:

- Áhætta vegna gagnaöryggis, gæðamála og óhæði stjórnar.
- Áhætta vegna spillingarmála.
- Skortur á yfirsýn stjórnar og stýringar stjórnenda á UFS þáttum sem eru mikilvægir fyrir Vörð.
- Samskipti við hagaðila félagsins og almennt viðskiptasiðferði þeirra.
- Að birgjar félagsins hugi ekki að gagnaöryggi, persónuvernd og öðrum mikilvægum UFS málum.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Lykilmælikvarðar í stjórnarháttum:

- Áfram er horft til UFS þátta við áhættumat.
- Við val á birgjum er horft til UFS þátta.
- Nafnlaust og stafrænt ferli sé til staðar til að hægt sé að koma ábendingum á framfæri.
- Áfram er horft til UFS þátta við fjárfestingarákvarðanir.
- Markmið félagsins er að vera númer eitt í þjónustu.
- Frá og með árinu 2023 hafi allir núverandi og nýir birgjar með virkan samning undirritað staðfestingu á siðareglum (markmið 3).

Árangur 2022

Áframhaldandi vinna vegna birgjamats fór fram á árinu. Stór hluti birgja skrifaði undir siðareglur við endurnýjun samnings og mun sú vinna halda áfram árið 2023. Nafnlaust og stafrænt ferli fyrir uppljóstrara var uppfært á árinu fyrir starfsfólk félagsins og samræmt við kerfi Arion banka. Aðrir hagaðilar geta leitað til Fjármálaeftirlitsins til að koma á framfæri ábendingum um misferli ef þeir óska nafnleyndar. Áhættur félagsins hafa verið tengdar við UFS þætti og við ákvörðun nýrrar áhættu verður ávallt horft til þeirra þátta.

Markmið fyrir lok ársins 2023 eru:

- Lögð verður áhersla á að þróa fleiri vörur sem ýta undir sjálfbærni.
- Frá og með árinu 2023 verða eingöngu keyptir bílar sem nota 100% endurnýjanlega orkugjafa.
- Frá og með árinu 2023 hafi allir núverandi og nýir birgjar með virkan samning undirritað staðfestingu á siðareglum.
- Hlutfall flokkaðs úrgangs verður komið upp í 90% fyrir árið 2023.
- Fyrir árið 2030 verður búið að draga úr losun kolefnis og annarra gróðurhúsalofttegunda sem hlýst af eigin starfsemi um a.m.k. 55% (skuldbindingar Íslands við Parísarsáttmálann) ef tekið er mið af losun félagsins árið 2018.
- Á árinu 2023 verður lokið við að upplýsa alla viðskiptavinum um að viðskipti verði pappírslaus nema að beðið sé um annað.
- Starfsmannavelta verður undir 10%.
- Heildarárangur í mannauðsmælingum, sem og Varðar vísitölu, verður að lágmarki 85% á þeim skala sem mældur er.
- Árið 2023 er stefnt á að gera úttekt á brunavörnum, innbrotavörnum og almennum öryggismálum hjá 60 fyrirtækjum í forvarnarskyni til að lágmarka tjón.
- Koma á tengslum til að auðvelda viðskiptavinum og samstarfsaðilum að taka grænar ákvarðanir í viðgerðum og tjónavinnslu.
- Stefnt er að því að hlutfall rúðuviðgerða verði 18% á árinu 2023.
- Félagið mun vinna að því að launamunur kynjanna sé undir 3% og að jafnlaunavottun sé viðhaldið.
- Húsaskoðanir vegna húseigendatrygginga fari niður í 10%.

Stefnur stjórnar

Stefnur og reglur félagsins sem styðja við sjálfbærni.

Stefnur stjórnar	Aðrar stefnur
Stjórnarháttayfirlýsing	Mannauðsstefna
Starfsreglur stjórnar	Jafnlaunastefna
Stefna um reglufylgni	Jafnréttis- og mannréttindastefna
Stefna um hæfi og hæfni stjórnar og lykilstarfsmanna	Persónuverndarstefna
Stefna um sjálfbærni	Reglur um vernd uppljóstrara
Stefna um hagsmunaárekstra og sviksemi	Siðareglur
Starfskjarastefna	Öryggisstefna
	Stefna um einelti, áreiti og ofbeldi
	Stefna um meðferð kvartana og ábendinga
	Regla um peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka

Um mælingar og frekari upplýsingar vísast til sjálfbærnisýrslunnar sem er hluti af ársskýrslu félagsins á heimasíðu þess.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

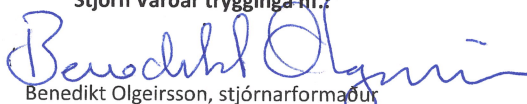
Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningur samstæðu Varðar trygginga hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2022 og fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2022. Jafnframt er það álit okkar að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra gefi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í árslok og lýsi helstu áhættuþáttum sem hún býr við. Frekari upplýsingar um áhættuþætti eru í skýringu 32 í ársreikningnum.

Stjórn og forstjóri Varðar trygginga hf. hafa í dag farið yfir ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2022 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund Varðar að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 28. febrúar 2023

Stjórn Varðar trygginga hf.


Benedikt Olgeirsson, stjórnarformaður


Auður Björk Guðmundsdóttir


Guðný Benediktsdóttir


Iðja Brá Benediktsdóttir


Ólafur Hrafn Höskuldsson

Forstjóri:


Guðmundur Jóhann Jónsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu 2022

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

	Skýr.	2022	2021
Iðgjöld ársins		15.196.576	13.703.331
Hluti endurtryggjenda		(614.099)	(481.431)
Eigin iðgjöld	7	14.582.477	13.221.900
Fjáreignatekjur (-gjöld)	9	(707.287)	2.283.392
Óinnleyst afkoma vegna lífr. með fjárfestaráhættu líftryggingartaka	26	(154.535)	277.238
Fjáreignatekjur (-gjöld)		(861.822)	2.560.630
Aðrar tekjur		71.080	58.176
Heildartekjur		13.791.735	15.840.706
Tjón ársins		(12.010.882)	(9.560.181)
Hluti endurtryggjenda í tjónum		404.340	100.873
Eigin tjón	8	(11.606.542)	(9.459.308)
Breyting á líftryggingaskuld með fjárfestaráhættu líftryggingartaka	26	154.535	(277.238)
Rekstrarkostnaður	10	(3.045.493)	(3.042.930)
Vaxtagjöld		(140.983)	(100.617)
Heildargjöld		(14.638.483)	(12.880.093)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		(846.748)	2.960.613
Tekjuskattur	12	110.208	(473.712)
Hagnaður (tap) ársins		(736.540)	2.486.901

Skýringar númer 1 - 32 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

Eignir	Skýr.	2022	2021
Rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	15	204.288	476.725
Viðskiptavild	16	205.956	205.956
Fjáreignir	17	26.890.507	26.098.623
Fjárfestingar v. líftrygginga með áhættu líftryggingartaka	26	117.157	1.280.586
Endurtryggingaeignir	18	475.050	339.571
Viðskiptakröfur	14	4.175.680	3.446.687
Skatteign	27	122.948	13.577
Aðrar kröfur		427.211	209.244
Handbært fé		599.611	599.997
Eignir samtals		33.218.408	32.670.966
Eigið fé	19		
Hlutfé		1.367.812	1.367.812
Yfirverðsreikningur hlutafjár		3.122.232	3.122.232
Bundið eigið fé		2.021.756	2.520.531
Óráðstafað eigið fé		3.098.051	3.320.533
Eigið fé samtals		9.609.851	10.331.108
Skuldir			
Vátryggingaskuld	24	21.023.228	18.169.770
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka	26	117.157	1.280.586
Leiguskuldbinding	25	159.701	227.878
Víkjandi lán	22	1.169.163	1.069.318
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	28	1.139.308	1.085.047
Tekjuskattur til greiðslu	27	0	507.259
Skuldir samtals		23.608.557	22.339.858
Eigið fé og skuldir samtals		33.218.408	32.670.966

Skýringar númer 1 - 32 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit 2022

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

Árið 2022	Skýr.	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Bundnir varasjóðir				Óráðstafað eigið fé	Samtals
				Lögbundinn varasjóður	Óinnleystur hagnaður dótturfél.	Óinnleyst gangvirði	Varasjóður kaupréttar		
Eigið fé 1.1.		1.367.812	3.122.232	341.953	987.314	1.191.264	0	3.320.533	10.331.108
Afkoma ársins								(736.540)	(736.540)
Bundið vegna óinnleyst gangvirðis						(816.722)		816.722	(0)
Bundið vegna kaupréttar							15.284		15.284
Bundið vegna óinnleyst hagnaðar dótturfélags					552.663			(552.663)	(0)
Innleystur hagnaður dótturfélags					(250.000)			250.000	0
Eigið fé 31.12.		1.367.812	3.122.232	341.953	1.289.977	374.542	15.284	3.098.051	9.609.851
Arður á hlut									0,0

Árið 2021	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Bundnir varasjóðir				Óráðstafað eigið fé	Samtals
			Lögbundinn varasjóður	Óinnleystur hagnaður dótturfél.	Óinnleyst gangvirði	Varasjóður kaupréttar		
Eigið fé 1.1.	1.367.812	3.122.232	341.953	787.996	1.336.288	0	1.687.926	8.644.207
Greiddur arður 13							(800.000)	(800.000)
Hagnaður ársins							2.486.901	2.486.901
Bundið vegna óinnleyst gangvirðis					(145.024)		145.024	0
Bundið vegna óinnleyst hagnaðar dótturfélags				987.314			(987.314)	0
Innleystur hagnaður dótturfélags				(787.996)			787.996	0
Eigið fé 31.12.	1.367.812	3.122.232	341.953	987.314	1.191.264	0	3.320.533	10.331.108
Arður á hlut								0,6

Skýringar númer 1 - 32 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Sjóðstreymi 2022

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

Handbært fé frá rekstri	Skýr.	2022	2021
Afkoma ársins		(736.540)	2.486.901
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Fjáreignatekjur (-gjöld)	9	707.287	(2.283.392)
Gjaldfærðir kaupréttir	11	15.283	0
Vaxtagjöld		140.983	100.142
Tekjuskattur	12	(110.207)	473.712
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	15	106.017	187.711
Hreint veltufé frá rekstri		122.823	965.074
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur, breyting		(323.123)	(383.046)
Vátryggingaskuld, breyting		2.853.458	2.017.875
Endurtrygginga eignir, breyting		(135.479)	51.555
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, breyting		(140.897)	310.326
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		2.376.782	2.961.784
Innborgaðar vaxtatekjur		573.824	1.140.946
Greiddir vextir		(50.134)	(30.824)
Innborgaður arður		68.653	23.404
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur		(506.422)	(390.270)
Handbært fé frá rekstri		2.462.703	3.705.040
Fjárfestingahreyfingar			
Breyting fjáreigna		(2.368.250)	(2.691.410)
Sala rekstrarfjármuna		562	12.086
Kaup rekstrarfjármuna	15	(49.099)	(73.424)
Fjárfestingahreyfingar		(2.416.787)	(2.752.748)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir leiguskuldbindingar	25	(46.302)	(44.900)
Greiddur arður til hluthafa	13	0	(800.000)
Fjármögnunarhreyfingar		(46.302)	(844.900)
Breyting á handbæru fé		(386)	107.392
Handbært fé í ársbyrjun		599.997	492.605
Handbært fé í árslok		599.611	599.997

Skýringar númer 1 - 32 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

1 Upplýsingar um samstæðuna

Vörður tryggingar hf. ("félagið") er íslenskt hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 100/2016 um váttryggingastarfsemi og laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Félagið er með starfstöð á Íslandi og er aðsetur þess að Borgartúni 19, Reykjavík. Vörður er dótturfélag Arion banka hf. og móðurfélag Varðar líftrygginga hf.

Aðalstarfsemi félagsins felst í tryggingarekstri og fjárfestingum.

Félagið semur samstæðuársreikning fyrir árið 2022 sem hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélags þess, sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar" og til einstakra félaga sem "samstæðufélaga". Móðurfélag félagsins er Arion banki hf. Samstæðureikningur Arion banka hf., sem gerður er í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), inniheldur bæði félagið og dótturfélagið Vörð líftryggingar hf. Samstæðureikningur Arion banka hf. er aðgengilegur á heimasíðu bankans www.arionbanki.is.

2 Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og þær viðbótarkröfur sem koma fram í lögum um ársreikninga. Ársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að ákveðnir fjármálagerningar eru færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í sérstökum lið síðar í þessari skýringu.

Ársreikningur samstæðunnar er birtur í íslenskum krónum sem er starfrækslugjaldmiðill samstæðunnar. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna.

Eftirfarandi er samantekt um helstu reikningsskilaaðferðir:

Til að auka upplýsingagildi samstæðureikningsins eru skýringar við hann birtar á grundvelli þess hversu viðeigandi og mikilvægar þær eru fyrir lesandann. Það þýðir að upplýsingar sem metnar eru hvorki mikilvægar né viðeigandi fyrir notanda reikningsskilanna eru ekki birtar í skýringum.

Mat og ákvarðanir

Gerð ársreikninga 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 og skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati. Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana varðandi beitingu reikningsskilaaðferða hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum, er að finna í skýringu 3.

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

Samstæða

Ársreikningur samstæðunnar tekur til ársreiknings móðurfélagsins og ársreiknings dótturfélags sem er undir stjórn þess á reikningsskiladegi. Ráðandi yfirstjórn í fyrirtækjunum fæst með því að móðurfélagið hefur vald til þess að ákveða fjármála- og rekstrarstefnu þeirra, í því skyni að hafa hag af rekstri þeirra.

Meðal markmiða samstæðureikningsskilanna er að birta einungis tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og er því viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskilanna. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til að samræma þau við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

2 Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok ársins. Peningalegar eignir og skuldir sem metnar eru á kostnaðarverði í erlendri mynt eru færðar í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Aðrar eignir og skuldir sem færðar eru í erlendri mynt á gangvirði eru færðar í íslenskar krónur á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning.

Tekjur og gjöld af váttryggingastarfsemi

Iðgjöld

Tekjufærð iðgjöld í rekstrarreikningi eru þau iðgjöld sem falla til á rekstrarárinu að viðbættum yfirfærðum iðgjöldum frá fyrri árum en að frádregnum iðgjöldum til næstu ára sem færast sem iðgjaldaskuld. Iðgjaldaskuld í efnahagsreikningi er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar váttryggingaráhættu sem tilheyrir næstu reikningsári.

Tjón

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

Fjáreignatekjur

Fjáreignatekjur samanstanda af vaxtatekjum af innstæðum í fjármálastofnunum auk vaxtatekna og gangvirðisbreytinga fjárfestinga.

Vaxtatekjur

Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikninginn miðað við virka vexti. Meðal vaxtatekna eru afföll, yfirverð og annar mismunur sem er á upphaflegu bókfærðu verði fjármálagerninga og fjárhæða á gjalddaga miðað við virka vexti.

Virkir vextir eru ávöxtunarkrafa sem notuð er við núvirðingu áætlaðs sjóðstreymis yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings eða styttra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

Vaxtatekjur og gangvirðisbreytingar fjármálagerninga á gangvirði

Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði í rekstrarreikningi taka til allra innleysta og óinnleysta gangvirðisbreytinga, vaxta, afleiða og gengisbreytinga. Arðstekjur eru færðar þegar þær fást greiddar.

Óinnleyst afkoma vegna líftrygginga með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka

Óinnleyst afkoma vegna líftrygginga með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka er ávöxtun fjárfestinga í eigu samstæðunnar sem váttryggingartakar í söfnunarlíftryggingum hafa valið að bera fjárfestingaráhættu af samkvæmt skilmálum trygginganna.

Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður samanstendur af launakostnaði, sölu- og markaðskostnaði, tölvukostnaði, skrifstofu- og stjórnunarkostnaði og ýmsum öðrum kostnaði.

2 Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Starfstengd hlunnindi

Samstæðan 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. Framlögín eru færð til gjalda eftir því sem þau falla til.

Virðisrýrnun

Fjáreignir

Á hverjum uppgjörssdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna. Fjáreign telst vera virðisrýrð ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem átt hafa sér stað benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi af viðkomandi eign verði lægra en áður var talið.

Einstakar mikilvægar fjáreignir eru prófaðar sérstaklega hver um sig með tilliti til virðisrýrnunar. Aðrar fjáreignir eru flokkaðar saman eftir lánsáhættueinkennum.

Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna félagsins er yfirfarið á hverjum uppgjörssdegi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin.

Tekjuskattur

Tekjuskattur á afkomu tímabilsins 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 vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Útreikningur á frestuðum skatti byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundnir mismunir koma til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörssdegi.

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.

Rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir

Færsla og mat

Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir eru færð til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun ef hún er til staðar.

Kostnaðarverð samanstendur af beinum kostnaði sem fellur til við kaup eða þróun fjármunarins. Keyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur til að unnt sé að nýta vélbúnað er eignfærður sem hluti af þeim vélbúnaði.

Þegar rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með ólíkan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

Hagnaður eða tap af sölu rekstrarfjármuna er munurinn á söluverðinu og bókfærðu verði eignarinnar og er fært í rekstrarreikning.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

2 Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er færður til eignar ef líklegt er talið að ávinningur sem felst í endurnýjuninni muni renna til félagsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna.

Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Bifreiðar.....	5 ár
Áhöld og tæki.....	3 - 5 ár
Hugbúnaður.....	3 - 5 ár

Afskriftaraðferð, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörsdegi.

Leigusamningar

Við upphaflega skráningu metur samstæðan hvort samningur teljist vera leigusamningur eða innihaldi leigusamning. Samstæðan skráir nýtingarrétt til eignar og samsvarandi leiguskuldbindingu vegna allra leigusamninga, nema skammtímaleigu (til skemmri tíma en 12 mánaða) og fyrir leigueignir með lágt virði þar sem leigugreiðslur eru færðar línulega á meðal rekstrargjalda yfir leigutímann.

Leiguskuldbinding er upphaflega metin á núvirði framtíðarleigugreiðslna. Leigugreiðslur eru núvirtar með innbyggðum vöxtum í samningi, eða ef þeir eru ekki aðgengilegir, með vöxtum af viðbótarlánsfé. Leiguskuldbinding samanstendur af föstum greiðslum að frádregnum leiguhövum, breytilegum greiðslum vegna vísitölu, væntu hrakvirði og kaupréttum á leigueignum ef líklegt er talið að þeir verði nýttir.

Leigugreiðslur skiptast í vaxtagjöld og greiðslur af höfuðstól sem koma til lækkunar á leiguskuldbindingu. Samstæðan endurmetur leiguskuldbindingu ef leigutímabil breytist, ef leigugreiðslur breytast vegna vísitölutengingar eða þegar breytingar eru gerðar á leigusamningi sem ekki leiða til þess að nýr leigusamningur er skráður.

Nýtingarréttur er afskrifaður á því sem styttra reynist af líftíma leigusamnings eða leigueignar. Ef leigusamningur leiðir til eigendaskipta eða ef bókfært verð nýtingarréttar felur í sér kauprétt á leigueign, þá er nýtingarréttur afskrifaður á líftíma leigueignar. Nýtingarréttur er afskrifaður frá upphafsdegi leigusamnings.

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 eiginfjárgæringum 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 virðisrýrnun. Virðisrýrnunarpróf er framkvæmt reglulega eða ef atburðir eða breytingar gefa til kynna virðisrýrnun 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 stjórnnun.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

2 Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjármálagerningar

Fjármálagerningar

Til fjármálagerninga teljast fjárfestingar í hlutabréfum og skuldabréfum, viðskiptakröfur, aðrar kröfur, handbært fé, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

Fjármálagerningar eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þegar fjármálagerningar eru ekki metnir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, er allur beinn viðskiptakostnaður færður til hækkunar á virði þeirra við upphaflega skráningu í bókhald.

Fjármálagerningar eru færðir í bókhald þegar samstæðan gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum viðkomandi fjármálagerninga.

Viðskiptakröfur

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

Handbært fé

Óbundnar bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Fjármálagerningur í efnahagsreikningi er flokkaður sem fjáreign á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ef hann er tilgreindur þannig við upphaflega skráningu í bókhald. Fjármálagerningar eru tilgreindir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ef ákvarðanir um kaup og sölu byggjast á gangvirði þeirra. Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru færðar á gangvirði í efnahagsreikningi og gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning. Beinn viðskiptakostnaður er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

Ákvörðun gangvirðis

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem eru skráðar á virkum markaði er skráð verð þeirra. Matsaðferðum er beitt á alla aðra fjármálagerninga við útreikning á gangvirði þeirra. Fjáreign eða fjárskuld telst vera skráð á virkum markaði ef opinbert verð er fáanlegt frá kauphöll eða öðrum óháðum aðila og verðið endurspeglar raunveruleg og regluleg markaðsviðskipti á milli ótengdra aðila.

Matsaðferðir geta falið í sér að notast er við verð í nýlegum viðskiptum milli ótengdra aðila, að tekið sé mið af verðmæti annarra fjármálagerninga sem eru áþekkir þeim gerningi sem um ræðir eða stuðst er við núvirt fjárstreymi eða önnur verðmatslíkön. Við beitingu matsaðferða eru allir þættir notaðir sem markaðsaðilar myndu nota við verðmat og aðferðirnar eru í samræmi við viðurkenndar aðferðir við að verðleggja fjármálagerninga. Í skýringu 17 eru fjáreignir félagsins flokkaðar eftir þeim verðmatsaðferðum sem notaðar eru til að ákvarða gangvirði þeirra. Félagið sannreynir reglulega matsaðferðir sínar og prófar þær með því að nota verð sem fengist hafa í viðskiptum á virkum markaði með sama gerning, án aðlagana eða breytinga, eða byggir á markaðsupplýsingum.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

2 Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Skráning og afskráning fjáreigna og fjárskulda

Kaup og sala fjáreigna er skráð á þeim degi sem viðskiptin fara fram. Þau eru færð á þeim degi sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eign, nema vegna útlána og krafna, sem eru skráð þegar fjármunir eru afhentir lántakanda.

Fjáreignir eru afskráðar þegar samningsbundinn réttur samstæðunnar að fjárstreymi af fjáreign er ekki lengur til staðar eða þegar samstæðan hefur flutt að verulegu leyti áhættu og ávinning af eignarhaldinu til annars aðila.

Fjárskuld er skráð þegar samstæðan verður hluti af samningsbundnum skuldagerningi. Fjárskuld er afskráð þegar skuldbinding samstæðunnar skv. samningi er gerð upp með greiðslu, skuldareigandi fellur frá kröfunni eða fjárskuldin er felld úr gildi.

Jöfnun

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettó fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar lagalegur réttur er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda.

Tekjum og gjöldum er einungis jafnað saman þegar reikningsskilareglur leyfa það. Jafnframt er hagnaði og tapi jafnað saman þegar uppruninn er frá svipuðum viðskiptum eins og viðskiptum með veltufjáreignir.

Vátryggingarsamningar

Samstæðan gefur út samninga sem flytja vátryggingalega áhættu frá viðskiptavinum til samstæðunnar.

Vátryggingarsamningar - skilgreining

Með vátryggingarsamningi tekur vátryggjandinn að sér vátryggingaráhættu frá vátryggingartaka með því að samþykkja að bæta vátryggingartakanum tjón vegna ákveðins óviss atburðar í framtíðinni.

Vátryggingaráhætta er áhætta, önnur en fjárhagsleg áhætta, sem flutt er frá vátryggingartaka til útgefanda vátryggingarsamnings, svo sem vegna eignatjóns, slyss, sjúkdóms eða andláts.

Skaðatryggingar og slysatryggingar

Tryggingarsamningar í þessum flokki eru ábyrgðatryggingar, slysatryggingar og eignatryggingar.

Ábyrgðar- og slysatryggingarsamningar 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 tryggingarsamningsins.

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

Vátryggingarsamningar, sem fela í sér líf- og heilsutryggingar, taka til andláts, ákveðinna sjúkdóma og afleiðinga slysa.

Fjárfestingar og líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka

Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka eru fjárfestingar í vörslu félagsins sem vátryggingartakar í söfnunarlíftryggingum hafa valið að bera fjárfestingaráhættu af samkvæmt skilmálum tryggingarinnar. Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka er skuldbinding félagsins gagnvart umræddum vátryggingartökum að sömu fjárhæð.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

2 Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Vátryggingaskuld

Samstæðan metur í lok reikningsárs hvort vátryggingaskuld sé nægjanleg til þess að standa við áætlaðar skuldbindingar hennar með því að meta framtíðarfjárflæði vátryggingaskuldar. Allar breytingar á vátryggingaskuldinni koma fram í rekstrarreikningi.

Endurtryggingarsamningar

Endurtryggingarsamningar eru gerðir í þeim tilgangi að draga úr áhættu samstæðunnar. Endurtryggjendur bera ýmist ákveðið hlutfall af umsömdum bótafjárhæðum eða alla áhættuna fari tjón umfram umsamda fjárhæð.

Kröfur á endurtryggjendur vegna iðgjalda og tjóna eru færðar sem endurtrygginga eignir. Þar er um að ræða kröfur vegna hlutdeildar þeirra í tjónum samkvæmt endurtryggðum vátryggingarsamningum og hlutdeild í iðgjaldaskuld. Skuldir vegna endurtrygginga eru óuppgærd endurtryggjendaiðgjöld fyrri ára.

Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

Eigið fé

Hlutfé

Hlutfé er flokkað sem eigið fé.

Óráðstafað eigið fé

Óráðstafað eigið fé samanstendur af uppsöfnuðum hagnaði og tapi af rekstri félagsins að fráðregnum útborguðum arði til hluthafa, yfirfærslu í lögbundinn varasjóð, óinnleyst gangvirði og óinnleystan hagnað dótturfélaga. Óráðstöfuðu eigin fé er heimilt að úthluta til hluthafa í formi arðs. Hins vegar takmarka gjaldþolsskilyrði mögulegar arðgreiðslur.

Arðgreiðslur

Arðgreiðslur til hluthafa eru færðar til lækkunar á eigin fé þegar þær eru samþykktar af hluthöfum á aðalfundi.

Hagnaður á hlut

Hagnaður og þynntur hagnaður á hlut er reiknaður út á hlutfé. Það er gert þannig að deilt er í hagnað ársins með vegnu meðaltali útistandandi hlutafjár yfir árið.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

2 Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Nýir reikningsskilastaðlar og túlkunir á þeim sem hafa ekki verið innleiddir

Alþjóðlegur reikningsskilastaðall, IFRS 17 um váttryggingarsamninga hefur verið gefinn út með gildistöku 1. janúar 2023.

Alþjóðlegur reikningsskilastaðall, IFRS 9 um fjármálagæðingana tók gildi 1. janúar 2018. Samstæðan hefur nýtt sér undanþágu fyrir tryggingafélög frá innleiðingu IFRS 9 og heimild til innleiðingar samhliða IFRS 17.

Innleiðing IFRS 9 mun ekki hafa teljandi áhrif á reikningsskil samstæðunnar þar sem fjáreignir eru að mestu leyti færðar á gangvirði gegnum rekstur nú þegar. Skráning og mat fjáreigna mun ekki breytast við innleiðinguna.

IFRS 17 kemur í stað IFRS 4 um váttryggingarsamninga. Staðallinn gildir um alla útgefna váttryggingar- og endurtryggingarsamninga, skráningu þeirra og mat auk þess sem breytingar eru gerðar á framsetningu upplýsinga.

Útgefnið samningar samstæðunnar uppfylla skilyrði til að beita einfaldri innleiðingu staðalsins, svokallaðri Premium Allocation Approach (PAA), en heimilt er að beita þeirra aðferð ef samningar eru ekki til lengri tíma en 12 mánaða og beiting aðferðarinnar er talin gefa álíka niðurstöðu og meginregla staðalsins.

Tryggingarsamningar skulu settir fram í efnahagsreikningi sem samtala sjóðstreymi og þeirrar álagningar sem þeir fela í sér. Með sjóðstreymi er átt við áætluð iðgjöld sem samstæðan innheimtir að frádregnum greiðslum tjóna og kostnaðar, að teknu tilliti til tíma og áhættu. Með álagningu er átt við áætlaðan hagnað af tryggingunni. Það er mat stjórnenda að áhrif staðalsins á birta afkomu samstæðunnar séu ekki veruleg en nokkur breyting verður á framsetningu upplýsinga um rekstur.

Skuld vegna váttryggingarsamninga í efnahagsreikningi í ársbyrjun 2023 verður umtalsvert lægri en skuldin samkvæmt núgildandi aðferðum. Annars vegar breytist framsetning iðgjaldaskuldar þannig að einungis fyrirframgreidd iðgjöld teljast til iðgjaldaskuldar, sem veldur talsverðri lækkun á skuldinni og samsvarandi lækkun á viðskiptakröfum. Hins vegar breytist útreikningur á tjónaskuld og mun það hafa nokkur áhrif á fjárhæð skuldarinnar til hækkunar.

Framsetning í rekstrarreikningi breytist þannig að tekjur og kostnaður af váttryggingar- og endurtryggingasamningum verða dregnar fram sérstaklega og á undan fjárfestingaafkomu. Með kostnaði af tryggingarsamningum er átt við bæði tjón og kostnað.

Samstæðan innleiðir staðalinn afturvirkir þannig að samanburðarfjárhæðum verður breytt til samræmis við staðalinn.

3 Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Stjórnendur samstæðunnar taka ákvarðanir, meta og gefa sér forsendur sem geta haft áhrif á liði í efnahagsreikningi samstæðunnar á næsta rekstrarári. Stjórnendur endurmeta reglulega ákvarðanir og mót byggð á reynslu fyrri ára og öðrum viðeigandi þáttum, svo sem væntingum um framtíðaratburði þegar ákvarðanir um forsendur og mót eru teknar.

Mikilvægasta reikningshaldslega mat félagsins er mat á endanlegri bótafjárhæð tjóna. Taka þarf tillit til ýmissa óvissuþátta við mat á þeirri fjárhæð sem ætla má að félagið greiði að lokum vegna orðinna tjóna. Nánar er fjallað um mat tjónaskuldar í skýringu 24 og um áhættu henni tengda í skýringu 32.

4 Hlutverk og verkefni endurskoðunarnefndar

Endurskoðunarnefnd stjórnar sinnir tilteknum verkefnum á ábyrgðarsviði stjórnar, einkum að tryggja viðhlítandi innra eftirlit og að fjárhagsleg skýrslugerð uppfylli þær kröfur sem gerðar eru til samstæðunnar í lögum og reglum. Nefndin gerir einnig tillögu til stjórnar um ráðningu og uppsögn innri og ytri endurskoðanda og fylgist með störfum þeirra.

Endurskoðunarnefnd var skipuð þremur aðilum. Formaður nefndarinnar er í stjórn Varðar trygginga hf. Á starfsárinu 2022-2023 voru haldnir 9 fundir í endurskoðunarnefnd.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

5 Starfspáttayfirlit

Starfspáttur er aðgreinanlegur hluti samstæðunnar sem fæst við að bjóða skyldar vörur eða þjónustu sem er háður áhættu og ávinningi sem er frábrugðinn áhættu og ávinningi annarra starfspátta.

Starfspáttayfirlit er birt eftir eðli rekstrar og byggir á skipulagi og innri upplýsingagjöf samstæðunnar.

Rekstrarafkoma starfspáttar, eignir og skuldir, taka til liða sem heyra beint undir ákveðna starfspætti og til þeirra liða sem hægt er að skipta á milli starfspátta á rökrænan hátt í meira en eitt ár.

Fjáreignatekjur í skaða- og persónutryggingum eru reiknaðir samkvæmt leiðbeinandi tilmælum FME nr. 2/2019 með vaxtahlutfalli sem Evrópska váttrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnunin (EIOPA) birtir.

Rekstrarstarfspættir

2022	Skaða- tryggingar	Persónu- tryggingar	Fjármála- starfsemi	Samtals
Eigin iðgjöld	12.450.705	2.131.772	0	14.582.477
Fjáreignatekjur (-gjöld)	953.077	116.055	(1.776.419)	(707.287)
Aðrar tekjur	42.337	28.743	0	71.080
Heildartekjur starfspáttar	13.446.119	2.276.570	(1.776.419)	13.946.270
Eigin tjón	(10.726.336)	(880.206)	0	(11.606.542)
Rekstrarkostnaður	(2.264.250)	(593.132)	(188.111)	(3.045.493)
Vaxtagjöld	0	0	(140.983)	(140.983)
Rekstrarafkoma starfspáttar	455.533	803.232	(2.105.513)	(846.748)
Tekjuskattur	(25.205)	(135.278)	270.691	110.208
Afkoma ársins	430.328	667.954	(1.834.822)	(736.540)

Rekstrarstarfspættir

2021	Skaða- tryggingar	Persónu- tryggingar	Fjármála- starfsemi	Samtals
Eigin iðgjöld	11.160.492	2.061.408	0	13.221.900
Fjáreignatekjur	299.876	43.456	1.940.060	2.283.392
Aðrar tekjur	49.193	8.983	0	58.176
Heildartekjur starfspáttar	11.509.561	2.113.847	1.940.060	15.563.468
Eigin tjón	(8.985.075)	(474.233)	0	(9.459.308)
Rekstrarkostnaður	(2.209.231)	(626.836)	(206.863)	(3.042.930)
Vaxtagjöld	0	0	(100.617)	(100.617)
Rekstrarafkoma starfspáttar	315.255	1.012.778	1.632.580	2.960.613
Tekjuskattur	(12.837)	(251.772)	(209.103)	(473.712)
Hagnaður ársins	302.418	761.006	1.423.477	2.486.901

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

6 Tekjur og gjöld af skaðatryggingum

Skaðatryggingar samstæðunnar greinast þannig:

	Eigna - tryggingar	Sjó- tryggingar	Lögb. ökutækja- tryggingar	Frjálsar ökutækja- tryggingar	Ábyrgðar- tryggingar	Slysa- & sjúkra- tryggingar	Samtals
2022							
Iðgjöld ársins	2.706.863	119.743	5.886.348	2.225.437	638.785	1.286.082	12.863.258
Tjón ársins	(1.812.043)	(65.640)	(4.422.924)	(2.201.008)	(946.479)	(1.553.275)	(11.001.369)
Rekstrarkostnaður	(538.708)	(13.891)	(966.686)	(373.122)	(124.001)	(247.842)	(2.264.250)
Hluti endurtryggj.	(99.523)	(28.689)	28.105	(11.558)	1.692	(27.547)	(137.520)
Fjáreignat.og umb.laun	98.801	2.679	639.642	95.410	64.532	94.350	995.414
Afkoma fyrir tekjuskatt	355.390	14.202	1.164.485	(264.841)	(365.471)	(448.232)	455.533

	Eigna - tryggingar	Sjó- tryggingar	Lögb. ökutækja- tryggingar	Frjálsar ökutækja- tryggingar	Ábyrgðar- tryggingar	Slysa- & sjúkra- tryggingar	Samtals
2021							
Iðgjöld ársins	2.349.400	190.561	5.296.657	1.979.348	530.190	1.153.861	11.500.017
Tjón ársins	(1.346.441)	(61.619)	(4.754.382)	(1.650.431)	(423.388)	(790.838)	(9.027.099)
Rekstrarkostnaður	(510.332)	(33.138)	(1.060.431)	(353.477)	(92.788)	(159.065)	(2.209.231)
Hluti endurtryggj.	(156.038)	(35.973)	(25.387)	(11.207)	13.674	(82.570)	(297.501)
Fjáreignat.og umb.laun	39.613	1.696	223.880	35.923	17.137	30.820	349.069
Afkoma fyrir tekjuskatt	376.202	61.527	(319.663)	156	44.825	152.208	315.255

7 Eigin iðgjöld

Eigin iðgjöld sundurliðast þannig:

	2022	2021
Bókfærð iðgjöld	15.940.990	14.352.610
Breyting á iðgjaldaskuld	(744.414)	(649.279)
Hluti endurtryggjenda	(614.099)	(481.431)
Eigin iðgjöld samtals	14.582.477	13.221.900

8 Eigin tjón

Eigin tjón sundurliðast þannig:

	2022	2021
Greidd tjón	(9.882.031)	(8.185.996)
Hluti endurtryggjenda í greiddum tjónum	290.962	157.380
Breyting á bóta- og tjónaskuld	(2.128.851)	(1.374.185)
Breyting á hluta endurtryggjenda í bóta- og tjónaskuld	113.378	(56.507)
Eigin tjón samtals	(11.606.542)	(9.459.308)

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

9 Fjáreignatekjur (-gjöld)

Fjáreignatekjur (-gjöld) sundurliðast þannig:

	2022	2021
Vaxtatekjur	409.558	958.574
Gangvirðisbreytingar fjárfestinga	(1.132.991)	1.328.975
Aðrar tekjur eða gjöld af fjárfestingum	68.650	22.730
Fjárvörsluþóknarir	(52.504)	(26.887)
Fjáreignatekjur (-gjöld) samtals	(707.287)	2.283.392

Vaxtatekjur sundurliðast þannig:

	2022	2021
Vextir og verðbætur af verðbréfum	164.269	770.926
Vextir og verðbætur af bankainnstæðum	20.480	4.534
Vextir af viðskiptakröfum	224.809	183.114
Vaxtatekjur samtals	409.558	958.574

10 Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2022	2021
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	1.370.125	736.537
Laun og launatengd gjöld	1.098.467	1.737.925
Sölukostnaður	576.901	568.468
Rekstrarkostnaður samtals	3.045.493	3.042.930

11 Starfsmannamál

Laun og tengd gjöld:

	2022	2021
Laun	779.566	1.237.802
Tryggingagjald og fjársýsluskattur	110.863	166.915
Mótframlög í lífeyrissjóði	121.438	182.794
Önnur launatengd gjöld	(20.857)	414
Kostnaður vegna kaupréttar starfsmanna	15.283	0
Kostnaður við kaupauka	92.174	150.000
Laun og tengd gjöld	1.098.467	1.737.925

Stöðugildi að meðaltali	54,7	106,6
-------------------------------	------	-------

Laun og hlunnindi stjórnenda greinast þannig:

Forstjóri og 3,25 framkvæmdastjórar (2021: 3,75)	175.987	171.204
Stjórnar- og nefndarlaun	38.584	27.182
Samtals	214.571	198.386

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

12 Tekjuskattur

Tekjuskattur ársins er 20% og er óbreyttur frá fyrra ári. Samstæðan greiðir ekki tekjuskatt vegna rekstrarársins 2022 þar sem skattalega afkoma er neikvæð.

Tekjuskattur skiptist þannig:

	2022	2021
Tekjuskattur til greiðslu	0	507.259
Breyting á tekjuskattsskuldbindingu	(109.371)	(33.547)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(193)	0
Mismunur frá fyrra ári	(644)	0
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	(110.208)	473.712

Virkt skatthlutfall:

		2022		2021
Hagnaður fyrir tekjuskatt		(846.748)		2.960.613
Tekjuskattur m. v. gildandi skatthlutfall	20,0%	(169.350)	20,0%	592.123
Óskattskyldar tekjur	-7,0%	59.328	-4,8%	(143.170)
Ófrádráttarbær gjöld	0,0%	7	0,0%	8
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	0,1%	(193)	4,2%	24.751
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	13,0%	(110.208)	16,0%	473.712

13 Arður

Á árinu 2022 var samþykkt að greiða engan arð til hluthafa. Á árinu 2021 var samþykkt að greiða 800 millj. kr. arð til hluthafa. Stjórn Varðar leggur til að ekki verði greiddur arður til eigenda félagsins vegna rekstrarársins 2022.

14 Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:

	2022	2021
Viðskiptakröfur vegna váttryggingastarfsemi	4.175.680	3.446.687
Niðurfærslureikningur viðskiptakrafna greinist þannig:		
Niðurfærsla viðskiptakrafna í upphafi árs	44.850	45.914
Hækkun varúðarniðurfærslu viðskiptakrafna á árinu	10.160	12.307
Endanlega afskrifaðar viðskiptakröfur á árinu	(7.190)	(13.371)
Niðurfærsla viðskiptakrafna í lok árs	47.820	44.850

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

15 Rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Rekstrar- fjármunir	Nýtingar- réttur	Óefnislegar eignir	Samtals
Árið 2022				
Heildarverð 1.1.	225.508	354.799	612.077	1.192.384
Viðbót á árinu	7.283	0	41.816	49.099
Verðbætur á árinu	0	496	0	496
Selt og niðurlagt á árinu	(15.129)	(215.451)	(49.032)	(279.612)
Heildarverð 31.12.	217.662	139.844	604.861	962.367
Afskrifað áður	135.174	138.831	441.654	715.659
Afskrifað á árinu	38.465	1.013	66.539	106.017
Selt og niðurlagt á árinu	(14.565)	0	(49.032)	(63.597)
Afskrifað samtals 31.12.	159.074	139.844	459.161	758.079
Bókfært verð í árslok	58.588	0	145.700	204.288
Afskriftarhlutföll	0-33%	1-8 ár	20-33%	
Árið 2021				
Heildarverð 1.1.	282.070	343.370	641.325	1.266.765
Viðbót á árinu	37.369	0	36.055	73.424
Verðbætur á árinu	0	11.429	0	11.429
Selt og niðurlagt á árinu	(93.931)	0	(65.303)	(159.234)
Heildarverð 31.12.	225.508	354.799	612.077	1.192.384
Afskrifað áður	167.347	91.150	416.600	675.097
Afskrifað á árinu	49.672	47.681	90.358	187.711
Selt og niðurlagt á árinu	(81.845)	0	(65.304)	(147.149)
Afskrifað samtals 31.12.	135.174	138.831	441.654	715.659
Bókfært verð í árslok	90.334	215.968	170.423	476.725
Afskriftahlutföll	0-33%	1-8 ár	20-33%	

Vátryggingarverðmæti rekstrarfjármuna er 192,9 millj. kr. (2021: 180,1 millj. kr.).

16 Viðskiptavild

Viðskiptavild samstæðunnar er að stærstum hluta vegna kaupa á líftryggingastarfsemi sem sameinuð var Verði líftryggingum hf. en einnig vegna kaupa á skaðatryggingastarfsemi sem var síðar sameinuð Verði tryggingum hf.

Við mat á virði viðskiptavildarinnar er horft til virðis Varðar trygginga og er byggt á virðisrýrnarprófi sem Arion banki lét framkvæma í byrjun árs 2023 á eignfærðri viðskiptavild tengdri Verði. Byggt er á áætlunum Varðar trygginga og Varðar líftrygginga um rekstur næstu fimm ára og 14,3% ávöxtunarkröfu. Niðurstaðan er að endurheimtanlegt virði Varðar trygginga er umfram bókfært virði félagsins og að ekki er ástæða til niðurfærslu.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

17 Fjáreignir og fjárskuldir

Flokkun og gangvirði. Eftirfarandi tafla sýnir flokkun samstæðunnar á fjáreignum og fjárskuldum og gangvirði þeirra. Enginn munur er á bókfærðu verði og gangvirði.

	Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði	Lán og kröfur	Bókfært alls	Gangvirði
31.12.2022				
Fjáreignir	26.890.507	0	26.890.507	26.890.507
Aðrar eignir	0	4.347.620	4.347.620	4.347.620
Handbært fé	0	599.611	599.611	599.611
Fjáreignir samtals	26.890.507	4.947.231	31.837.738	31.837.738
Aðrar fjárskuldir	0	2.308.471	2.308.471	2.308.471
31.12.2021				
Fjáreignir	26.098.623	0	26.098.623	26.098.623
Aðrar eignir	0	3.599.708	3.599.708	3.599.708
Handbært fé	0	599.997	599.997	599.997
Fjáreignir samtals	26.098.623	4.199.705	30.298.328	30.298.328
Aðrar fjárskuldir	0	2.661.624	2.661.624	2.661.624

Stigkerfi gangvirðis. Taflan hér að neðan sýnir fjármálagerninga færða á gangvirði eftir verðmatsaðferð. Matsaðferðunum er skipt í 3 stig sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis fjármálagerninganna. Horft er í gegnum hlutdeildarsjóði þannig að undirbyggjandi eignir þeirra eru flokkaðar í stig 1 sé verð þeirra skráð á virkum markaði. Stigin eru eftirfarandi:

Stig 1: matið byggir á skráðu verði á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2: matið byggir 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 verði). Sem dæmi má nefna hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum sem ekki eru skráðir á markað en fjárfesta að mestu leyti í verðbréfum skráðum á markað.

Stig 3: matið byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum. Þegar um skuldabréf er að ræða er m.a. stuðst við mat á greiðsluhæfi útgefanda skuldabréfanna. Í tilviki hlutabréfa er stuðst við verðmat félags byggt á afkomu eða samanburði við sambærilegar eignir. Mat verðbréfasjóða byggir á gögnum frá rekstraraðilum fjárfestinga- og fagfjárfestastjóða.

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
31.12.2022				
Fjáreignir	22.240.518	4.609.835	40.154	26.890.507
31.12.2021				
Fjáreignir	20.125.795	5.947.091	25.737	26.098.623

Engar breytingar eru á flokkun milli ára. Ekkert verðbréf hefur tapast á árinu.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

17 Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

Bókfært verð fjáreigna greinist þannig:

	2022	2021
Skráð skuldabréf	19.053.285	17.209.304
Skráð hlutabréf	3.187.233	2.810.300
Skráðir valréttir	0	6.405
Hlutdeildarskírteini	3.406.507	3.155.810
Óskráð skuldabréf	0	100.387
Óskráð hlutabréf	547.660	558.993
Fagfjárfestasjóðir	695.822	2.257.424
Fjáreignir samtals	26.890.507	26.098.623

Skuldabréf skráð í Kauphöll Íslands greinast þannig:

	2022	2021
Verðbréf með ábyrgð ríkissjóðs	6.159.861	6.557.059
Verðbréf með ábyrgð lánastofnana eða sveitarfélaga	9.869.540	7.945.331
Önnur verðbréf	3.023.884	2.706.914
Skuldabréf skráð í Kauphöll Íslands samtals	19.053.285	17.209.304

18 Endurtryggingaeygnir

Endurtryggingaeygnir greinast þannig:

	2022	2021
Hluti endurtryggjenda í bóta- og tjónaskuld	288.082	174.704
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	15.028	11.846
	303.110	186.550
Kröfur á endurtryggjendur	171.940	153.021
Endurtryggingaeygnir samtals	475.050	339.571

19 Eigið fé

Hlutfé Varðar samkvæmt samþykktum nam 1.367,8 milljónum kr. í árslok og er það allt greitt. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut. Heimilt er að hækka hlutfé með ályktun hluthafafundar og þarf til sama magn atkvæða og til breytinga á samþykktum. Hluthafar skulu hafa forgangsrétt að öllum nýjum hlutum í hlutfalli við skráða hlutafjáreign sína. Hluthafafundur einn getur ákveðið lækun hlutafjár. Ekki er heimilt að veita lán út á hluti. Heimilt er að kaupa eigin hluti að því marki sem lög leyfa. Óheimilt er að neyta atkvæðisréttar fyrir þá hluti sem félagið á sjálft.

Yfirverð innborgaðs hlutafjár sýnir þá fjárhæð sem hluthafar hafa greitt fyrir hlutabréf umfram nafnverð. Lögbundinn varasjóður sýnir þá fjárhæð sem bundið hefur verið lögum samkvæmt. Árlega skal leggja í lögbundinn varasjóð uns hann nemur 25% af hlutfé og er óheimilt að úthluta honum til greiðslu arðs.

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður hagnaður að frádregnum arðgreiðslum og framlögum í varasjóð og bundna reikninga samkvæmt lögum nr. 3/2006. Óráðstafað eigið fé er frjálst til greiðslu arðs, þó með þeim takmörkunum að uppfylla þarf lögbundnar kröfur um lágmark eigin fjár.

Samkvæmt lögum um ársreikninga skal samstæðan 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.

Í samræmi við ofangreind lög er afkoma dótturfélaga, sem færð er í rekstrarreikning móðurfélags og er umfram mótttekinn arð eða þann arð sem ákveðið hefur verið að úthluta, færð á bundinn eiginfjárreikning.

Bundinn reikningur vegna kaupréttar endurspeglar gjaldfærslu vegna kaupréttar starfsmanna á hlutum í Arion banka. Kaupréttaráætlunin byggir á lögum um tekjuskatt.

20 Eiginfjárstýring

Áhættustýringu eigin fjár samstæðunnar er ætlað að tryggja nægt eigið fé til að standast áhættur í rekstri. Stefna samstæðunnar er að viðhalda sterkri eiginfjárstöðu og skapa þannig öryggi fyrir viðskiptavinum samstæðunnar.

Til að tryggja þetta beitir samstæðan skilvirkri ráðstöfun fjármagns og viðskiptaþróun sem tryggir ávöxtun eigin fjár, fjárhagslegum sveigjanleika til viðhalds sterkri lausafjárstöðu og samræmingu samsetningar eigna við áhættu í greininni.

Kröfur um eigið fé eru skilgreindar í lögum nr. 100/2016 um váttryggingastarfsemi, þar sem fjallað er um eigið fé sem gjaldþol. Nánar er fjallað um gjaldþol samstæðunnar í skýringu nr. 21.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

21 Gjaldþol

Útreikningur, samkvæmt lögum nr. 100/2016 um váttryggingastarfsemi, á gjaldþolskröfu samstæðunnar í árslok gaf 7.113,7 millj. kr. Reiknað gjaldþol samstæðunnar er 10.344,3 millj. kr. Gjaldþolshlutfall er hlutfallið milli reiknaðs gjaldþols og lágmarksgjaldþols.

Gjaldþol og gjaldþolskrafa	2022	2021
Gjaldþol	10.344.298	10.160.241
Gjaldþolskrafa (SCR)	7.113.651	6.775.303
Gjaldþolshlutfall	145%	150%
Gjaldþol til að mæta MCR	9.759.480	9.389.100
Lágmarksfjármagn (MCR)	3.311.434	3.053.782
Lágmarksfjármagnshlutfall	295%	307%

Sundurliðun gjaldþolskröfu

Líftryggingaráhætta	481.016	381.653
Heilsutryggingaráhætta	1.135.864	1.003.870
Skaðatryggingaráhætta	4.716.842	4.425.271
Markaðsáhætta	4.292.636	4.098.144
Mótaðilaáhætta	604.511	555.816
Fjölbættingaráhrif	(3.416.315)	(3.121.591)
Grunngjaldþolskrafa (Basic SCR)	7.814.554	7.343.163
Rekstraráhætta	549.097	507.140
Aðlögun vegna frestaðra skatta	(1.250.000)	(1.075.000)
Gjaldþolskrafa (SCR)	7.113.651	6.775.303

Mismunur á reiknuðu gjaldþoli og bókfærðu eigin fé félagsins auk gjaldþolshlutfalls í árslok:

Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	9.609.851	10.331.108
Víkjandi lán	1.169.163	1.069.318
Leiðrétting til samræmis við matsreglur Solvency II	(306.702)	(1.327.304)
Skatteign	77.942	293.075
Viðskiptavild	(205.956)	(205.956)
Reiknað gjaldþol	10.344.298	10.160.241
Gjaldþolshlutfall	145%	150%

22 Víkjandi lán

Í árslok 2020 gaf félagið út víkjandi lán að nafnverði 1.000 millj. kr. Heildar útgáfuheimild er 2.000 millj. kr. Útgáfan ber fasta 3,9% verðtryggða ársvexti með 100 pkt. hækkun eftir 12 ár frá útgáfudegi og verða þá eftirleiðis 4,9% fastir verðtryggðir ársvextir. Útgáfan telst til gjaldþols félagsins, hún er gefin út til 32 ára með uppgreiðsluheimild og heimild til að fresta greiðslu vaxta. Vextir eru greiddir tvisvar á ári og höfuðstóll er til greiðslu í einu lagi í lok lántímans.

Víkjandi skuldabréf breyttist með eftirfarandi hætti frá ársbyrjun til ársloka:

	2022	2021
Staða 1. janúar	1.069.318	1.000.000
Áfallnir vextir og verðbætur	141.807	89.531
Greiddir vextir	(41.962)	(20.213)
Staða 31. desember	1.169.163	1.069.318

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

23 Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut er hlutfall hagnaðar og vegins meðaltals fjölda hluta á árinu.

	2022	2021
Hrein afkoma	(736.540)	2.486.901
Vegid meðaltal fjölda hluta á árinu	1.367.812	1.367.812
Grunnhagnaður (-tap) og þynnt afkoma á hlut	(0,54)	1,82

24 Vátryggingaskuld

Vátryggingaskuld er samsett úr tjónaskuld og iðgjaldaskuld. Tjónaskuld er sú skuldbinding sem hvílir á samstæðunni vegna óuppgerðra tjóna. Hún er metin sem fjárhæð tilkynnta óuppgerðra tjóna, auk tryggingafræðilegrar áætlunar fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum. Iðgjaldaskuld er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar vátryggingaráhættu á árinu sem tilheyrir næstu reikningsárum.

Vátryggingaskuld greinist þannig:

Vátryggingaskuld (heild):	2022	2021
Tilkynnt tjón og áfallinn tjónakostnaður	10.454.797	9.017.869
Áætlun vegna orðinna en ótilkynnta tjóna	3.167.718	2.475.796
Bóta- og tjónaskuld	13.622.515	11.493.665
Iðgjaldaskuld	7.400.713	6.676.105
Vátryggingaskuld samtals	21.023.228	18.169.770

Hlutdeild endurtryggjenda:	2022	2021
Tilkynnt tjón og áfallinn tjónakostnaður	(198.249)	(110.453)
Áætlun vegna orðinna en ótilkynnta tjóna	(89.833)	(64.251)
Iðgjaldaskuld	(15.028)	(11.846)
Hlutdeild endurtryggjenda í vátryggingaskuld samtals	(303.110)	(186.550)

Vátryggingaskuld í eigin hlut:	2022	2021
Tilkynnt tjón og áfallinn tjónakostnaður	10.256.548	8.907.416
Áætlun vegna orðinna en ótilkynnta tjóna	3.077.885	2.411.545
Bóta- og tjónaskuld	13.334.433	11.318.961
Iðgjaldaskuld	7.385.685	6.664.259
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	20.720.118	17.983.220

Tjónaskuld

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

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

24 Vátryggingaskuld (framhald)

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

Liðurinn ótilkynnt tjón er áætlun fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum og viðbótarkostnaði vegna tjóna sem ekki eru að fullu komin fram. Í frumtryggingum byggist matið á tjónareynslu.

Bóta- og tjónaskuld

Mat tilkynntra tjóna í þeim tryggingum er falla í flokk líftrygginga og sjúkdómatrygginga er sjaldan háð mikilli óvissu, þar sem vátryggingarfjárhæð er sú bótafjárhæð sem oftast greiðist vegna tjónsins. Í örorkutryggingum er óvissan meiri þar sem bótafjárhæð getur verið háð örorkumati. Bóta- og tjónaskuldinni er því ætlað að mæta óvissu í mati vegna tilkynntra tjóna, sem og kostnaði vegna ótilkynntra tjóna. Matið byggir á tölfræðilegum aðferðum, þar sem söguleg gögn félagsins liggja til grundvallar.

Þróun vátryggingaskuldar á árinu 2022

	Heild	Hlutdeild endurtryggjenda	Í eigin hlut
<i>Bóta - og tjónaskuld:</i>			
Bóta - og tjónaskuld í upphafi árs	11.493.665	(174.704)	11.318.961
Greidd tjón á árinu vegna fyrri ára	(4.497.640)	197.902	(4.299.738)
Breyting bóta - og tjónaskuldar vegna tjóna ársins	6.323.609	(172.946)	6.150.663
Breyting bóta- og tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	302.881	(138.334)	164.547
Bóta - og tjónaskuld í árslok	13.622.515	(288.082)	13.334.433
<i>Iðgjaldaskuld:</i>			
Staða 1. janúar	6.676.105	(11.846)	6.664.259
Breyting ársins	724.608	(3.182)	721.426
Staða 31. desember	7.400.713	(15.028)	7.385.685

Þróun vátryggingaskuldar á árinu 2021

	Heild	Hlutdeild endurtryggjenda	Í eigin hlut
<i>Bóta - og tjónaskuld:</i>			
Bóta - og tjónaskuld í upphafi árs	10.119.480	(231.211)	9.888.269
Greidd tjón á árinu vegna fyrri ára	(4.222.779)	97.613	(4.125.166)
Breyting bóta - og tjónaskuldar vegna tjóna ársins	6.023.627	(45.878)	5.977.749
Breyting bóta- og tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	(426.663)	4.772	(421.891)
Bóta - og tjónaskuld í árslok	11.493.665	(174.704)	11.318.961
<i>Iðgjaldaskuld:</i>			
Staða 1. janúar	6.032.415	(6.895)	6.025.520
Breyting ársins	643.690	(4.951)	638.739
Staða 31. desember	6.676.105	(11.846)	6.664.259

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

24 Vátryggingaskuld (framhald)

Þróun bóta- og tjónaskuldar á árinu 2022

	Heild	Hlutdeild endurtryggjenda	Í eigin hlut
Greidd tjón ársins	5.384.392	(93.060)	5.384.392
Tjónaskuld vegna tjóna ársins	6.323.609	(172.946)	6.150.663
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	302.881	(138.334)	164.547
Tjón ársins	12.010.882	(404.340)	11.699.602

Tjónagreiðslur ársins greinast þannig

Greidd tjón ársins	5.384.392	(93.060)	5.291.332
Greidd tjón fyrri ára	4.497.640	(197.902)	4.299.738
Bókfærð tjón	9.882.032	(290.962)	9.591.070

Þróun bóta- og tjónaskuldar á árinu 2021

	Heild	Hlutdeild endurtryggjenda	Í eigin hlut
Greidd tjón ársins	3.963.217	(59.767)	3.963.217
Tjónaskuld vegna tjóna ársins	6.023.627	(45.878)	5.977.749
Breyting tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára	(426.663)	4.772	(421.891)
Tjón ársins	9.560.181	(100.873)	9.519.075

Tjónagreiðslur ársins greinast þannig

Greidd tjón ársins	3.963.217	(59.767)	3.903.450
Greidd tjón fyrri ára	4.222.779	(97.613)	4.125.166
Bókfærð tjón	8.185.996	(157.380)	8.028.616

25 Leiguskuldbinding

Samstæðan er með leigusamninga um fyrrum starfsstöðvar sínar við Borgartún 25 í Reykjavík. Gerðir hafa verið framleigusamningar á móti leigusamningum um Borgartrún 25 og eru þeir metnir á 159 millj. kr. og eignfærðir meðal annarra krafna.

Leiguskuldbinding greinist þannig:

	2022	2021
Staða 1.1.	227.878	261.348
Samningar færður út	(33.974)	0
Afborganir á árinu	(53.562)	(44.900)
Hækkun vegna verðbóta	19.359	11.430
Leiguskuldbinding í árslok	159.701	227.878

Fjárhæðir færðar í rekstrarreikning:

	2022	2021
Afskriftir af nýtingarrétti	1.013	47.681
Vaxtagjöld af leiguskuldbindingu	7.260	10.336
Samtals	8.273	58.017

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

26 Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka

Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka greinist þannig:

	2022	2021
Staða í ársbyrjun	1.280.586	1.140.816
Innborguð söfnun	31.921	37.473
Endurgreidd söfnun	(1.033.938)	(166.679)
Ávöxtun fjárfestinga	(154.535)	277.238
Þóknagjöld	(6.877)	(8.262)
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka samtals í árslok	117.157	1.280.586

27 Skatteign

Breyting ársins greinist þannig:

	2022	2021
Tekjuskattseign (-skuldbinding) í ársbyrjun	13.577	(19.970)
Mismunur frá fyrra ári	(644)	0
Tekjuskattur ársins, reiknaður	110.208	(473.712)
Tekjuskattur til greiðslu á næsta ári vegna rekstrar á árinu	0	507.259
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(193)	0
Tekjuskattseign í árslok	122.948	13.577

Tekjuskattseign samstæðunnar skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	2022	2021
Rekstrarfjármunir	(10.503)	(10.283)
Viðskiptakröfur	(33.042)	(26.618)
Skuldbindingar	27.282	49.983
Frestaður gengismunur	(421)	495
Yfirfæranlegt tap	139.632	0
Tekjuskattseign í árslok	122.948	13.577

28 Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir greinast þannig:

	2022	2021
Viðskiptaskuldir	225.235	322.394
Fyrirframgreidd iðgjöld	109.693	139.214
Skuldir vegna endurtygginga	215.134	143.527
Aðrar skammtímaskuldir og áfallin gjöld	589.246	479.912
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir samtals	1.139.308	1.085.047

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

29 Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila:

Stjórnarmenn Varðar, varamenn, lykilstjórnendur og nánir fjölskyldumeðlimir þeirra teljast vera tengdir aðilar. Arion banki, móðurfélag Varðar, dóttur- og hlutdeildarfélag bankans teljast einnig tengdir aðilar. Viðskipti samstæðunnar við tengda aðila eru gerð á markaðsvirði og armslengdarsjónarmiða gætt. Hér að neðan er yfirlit yfir viðskipti samstæðunnar á árinu við tengda aðila og lögaðila tengda þeim.

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

2022	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Móðurfélag	349.247	1.131.019	3.575	90.068
Dóttur- og hlutdeildarfélag móðurfélagsins	43.181	11.380	10.197	0
Stjórnarmenn og lykilstjórnendur	7.530	10.211	2.307	91
Samtals	399.958	1.152.610	16.079	90.159

2021	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Móðurfélag	316.097	77.542	549	6.307
Dóttur- og hlutdeildarfélag móðurfélagsins	26.015	29.143	3	0
Stjórnarmenn og lykilstjórnendur	7.248	14.026	1.328	88
Samtals	349.360	120.711	1.880	6.395

30 Liðir utan efnahags

Heildarskuldbinding vegna óinnkallaðra fjárfestinga til framtakssjóða í árslok nam 368,4 millj. kr. (2021: 458,7 millj. kr.).

31 Atburðir eftir lok reikningstímabils

Engin efnisleg atriði hafa komið fram eftir reikningsskiladag sem krefjast myndu lagfæringar og breytingar á samstæðureikningi félagsins 2022. Þann 28. febrúar 2023 staðfestu stjórn og forstjóri ársreikning samstæðunnar.

32 Áhættustýring

Samstæðan starfar á váttryggingamarkaði og stendur frammi fyrir eftirtöldum áhættum:

- Váttryggingaráhættu
- Mótaðilaáhættu
- Lausafjáráhættu
- Markaðsáhættu
- Rekstraráhættu
- Eiginfjáráhættu

Í skýringunum hér á eftir er gerð grein fyrir ofantöldum áhættum og þeim leiðum sem samstæðan beitir til þess að stýra þeim. Markmið samstæðunnar með áhættustýringu er að greina þá áhættu sem hún býr við, setja viðmið og hafa eftirlit með þróun áhættu.

Váttryggingaráhætta

Megináhættan sem samstæðan stendur frammi fyrir vegna hvers váttryggingarsamnings er annars vegar líkur þess að hinn váttryggði atburður eigi sér stað og hins vegar óvissan um heildarfjárhæð tjóns. Eðli váttryggingarsamnings, þar sem greiðsla fyrir þjónustuna (iðgjöld) eru innheimt fyrirfram en þjónustan veitt síðar, felur í sér að þessi áhætta er slembíáhætta og þess vegna ekki fyrirsjáanleg.

Í safni váttryggingarsamninga þar sem líkindareikningi er beitt við verðlagningu og mat, stendur samstæðan frammi fyrir þeirri megináhættu að tjónagreiðslur verði umfram tjónaskuld. Þetta getur gerst ef fjöldi (tjónatíðniáhætta) eða alvarleiki (tjónsfjárhæðsáhætta) tjóna verður meiri en áætlað hefur verið.

Stjórnendur samstæðunnar beita ýmsum aðferðum til að stýra váttryggingaráhættu. Sem dæmi má nefna skilgreint og skjalfest áhættumat þar sem í gildi eru ákveðin fjárhæðamörk og læknisskoðana krafist eftir fyrirfram skilgreindum viðmiðum. Stjórnendur samstæðunnar mæla reglulega hvort iðgjöld í hverri grein standi undir tjónum greinarinnar.

Markmið endurtryggingarsamninga samstæðunnar er að takmarka áhættu gagnvart stór- og/eða hamfaratjónum og jafna sveiflur í afkomu einstakra tryggingagreina af völdum slíkra tjóna. Endurtryggingar gera samstæðunni jafnframt kleift að taka á sig stærri váttryggingaráhættur og þjóna þannig þörfum markaðarins, sérstaklega fyrirtækja og stofnana sem mörg hver váttryggja eignir með verðmæti langt umfram iðgjöld og eigið fé samstæðunnar. Endurtryggjendur skulu hafa mat á fjárhagsstyrk frá alþjóðlegu matsfyrirtæki sem samsvarar til A eða hærra í langtímamati frá Standard & Poor's. Samstæðan leitast við að kaupa svonefnda umframáhættusamninga (e. excess of loss). Slíkir samningar uppfylla langstærstan hluta endurtryggingaþarfar samstæðunnar þar sem þeir virka hvoru tveggja sem vernd fyrir einstakar áhættur (stórtjón) og einnig sem vernd vegna stærri atburða sem eftir atvikum snerta margar áhættur í einum atburði (hamfaratjón).

Til að mæla og stýra váttryggingaskuldaráhættu er staða tjónaskuldar tilkynnta tjóna yfirfarin mánaðarlega. Við ákvörðun um áætlun fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum er stuðst við tjónareynslu. Váttryggingaskuld samstæðunnar er fjármögnuð með fjárfestingum í skuldabréfum og öðrum fjáreignum sem eru háðar markaðsáhættu. Fjárfestingaeygnir sem ætlað er að mæta váttryggingaskuld eru samkvæmt fjárfestingarstefnu að stærstum hluta í skuldabréfum og innlánum. Hlutabréfa- og endurfjármögnunaráhætta er því óveruleg.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

32 Áhættustýring (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir sundurbrot fjáreigna er mætt geta vátryggingaskuld:

	2022	2021
Fjáreignir færðar á gangvirði í gegnum rekstur:		
Skráð skuldabréf	19.053.285	17.209.304
Skráð hlutabréf	3.187.233	2.810.300
Skráðir valréttir	0	6.405
Hlutdeildarskírteini	3.406.507	3.155.810
Aðrar fjáreignir	1.243.482	2.916.804
Fjáreignir samtals	26.890.507	26.098.623
Aðrar eignir	4.347.620	3.599.708
Handbært fé	599.611	599.997
Samtals	31.837.738	30.298.328

Vátryggingarsamningar

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

Taflan hér að neðan sýnir skiptingu vátryggingaskuldar eftir tryggingartegundum:

	2022			2021		
	Hlutur			Hlutur		
	Heild	endurtrygg.	Eigin hlutur	Heild	endurtrygg.	Eigin hlutur
Ökutækjategyggingar	13.307.584	(29.256)	13.278.328	12.241.980	(33.234)	12.208.746
Eignategyggingar	1.849.589	(62.194)	1.787.395	1.462.382	(6.571)	1.455.811
Sjótryggingar	42.017	0	42.017	29.751	0	29.751
Ábyrgðartryggingar	1.544.280	(90.000)	1.454.280	862.660	(67.037)	795.623
Slysa- og sjúkdómatr.	1.853.040	(18.500)	1.834.540	1.413.936	0	1.413.936
Líftryggingar	2.426.717	(103.160)	2.323.557	2.159.061	(79.708)	2.079.353
Samtals	21.023.228	(303.110)	20.720.118	18.169.770	(186.550)	17.983.220

Mat á vátryggingaskuld og þær forsendur sem notaðar eru byggja á mati stjórnenda. Þær forsendur sem notaðar eru byggja á reynslu, því að þróun tjóna til framtíðar fylgi svipuðu mynstri og í fortíðinni, innri upplýsingum, ytri markaðsupplýsingum og væntingum og öðrum útgefnum upplýsingum. Þetta hefur í för með sér mat tengt meðaltjónakostnaði, verðbólgu og tjónatíðni fyrir hvert tjónsár. Forsendur eru endurskoðaðar reglulega í þeim tilgangi að tryggja raunhæft og sanngjarnt mat.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

32 Áhættustýring (framhald)

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

	Forsendu- breyting	2022		2021	
		Vátrygg. skuld	Eigin vátr. skuld	Vátrygg. skuld	Eigin vátr. skuld
Meðaltjón	+ 10%	1.362.252	1.333.443	1.149.367	1.131.897
Tjónatíðni	+ 10%	1.362.252	1.333.443	1.149.367	1.131.897
Meðaluppgjörstími tjóna stýttist um	6 mán.	(96.405)	(93.381)	(168.620)	(166.056)

Endurtryggingaráhætta

Endurtryggingaráhætta felst í því að endurtryggjendur greiði ekki sinn hlut í tjónum. Oft tekur langan tíma að gera upp tjón. Á þeim tíma getur fjárhagsleg staða endurtryggjanda breyst á þann hátt að hann verði ófær um að standa við skuldbindingar sínar. Samstæðan hefur sett sér endurtryggingarstefnu þar sem fram kemur að endurtryggjendur skuli hafa mat á fjárhagsstyrk frá alþjóðlegu matsfyrirtæki og mörk eru sett um hve mikla áhættu samstæðan tryggir hjá hverjum endurtryggjanda.

Hlutfallsleg skipting endurtryggjenda eftir lánshæfismati er eftirfarandi:

	2023	2022
AA	4,8%	7,0%
AA-	45,9%	52,4%
A+	33,3%	17,8%
A	12,6%	11,2%
A-	3,4%	11,5%
Samtals	100,0%	100,0%

Mótaðilaáhætta

Í mótaðilaáhættu felst áhættan á því að mótaðilar samstæðunnar geti ekki staðið við skuldbindingar sínar. Reglulegum mælingum á ógreiddum iðgjöldum og aldursgreiningu þeirra er ætlað að mæta og stýra þeirri áhættu vegna viðskiptakrafna. Að auki er farið yfir viðskiptasögu og lánshæfi nýrra viðskiptavina. Fjárfestingar samstæðunnar í skuldabréfum flokkast undir markaðsáhættu og eru því ekki taldar með hér. Hámarksáhætta vegna mótaðila á uppgjörssdegi var sem hér segir:

	2022	2021
Viðskiptakröfur	4.175.680	3.446.687
Kröfur á endurtryggjendur	171.940	153.021
Handbært fé	599.611	599.997
Samtals	4.947.231	4.199.705

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

32 Áhættustýring (framhald)

Lausafjáráhætta

Lausafjáráhætta er hættan á því að samstæðan geti ekki staðið við skuldbindingar sínar þegar þær gjaldfalla. Áhættustýring samstæðunnar lágmarkar lausafjáráhættu með því að sjá til þess að nægjanlegt handbært fé sé fyrir hendi á hverjum tíma. Samstæðan hefur auk þess þá stefnu að skráðar fjáreignir samstæðunnar, sem eru stór hluti af heildareignum þess, sé hægt að innleysa með stuttum fyrirvara. Niðurbrot fjárhagslegra eigna og skulda eftir líftíma er sem hér segir:

31.12.2022	Gjaldkræft	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Óskilgr. líftími	Samtals
Eignir:							
Handbært fé	599.611	0	0	0	0	0	599.611
Fjárfestingar	0	86.637	787.884	7.531.469	10.647.295	7.837.222	26.890.507
Viðskiptakröfur	39.356	42.720	4.093.604	0	0	0	4.175.680
Aðrar körfur	0	241.820	73.920	111.471	0	0	427.211
Endurtryggingaeygnir	0	175.697	11.271	288.082	0	0	475.050
Fjáreignir samtals	638.967	546.874	4.966.679	7.931.022	10.647.295	7.837.222	32.568.059

Skuldir:

Vátryggingaskuld	0	5.166.583	5.916.893	9.127.613	812.139	0	21.023.228
Leiguskuldbinding	0	11.852	11.976	24.333	111.540	0	159.701
Víkjandi lán	0	0	0	0	1.169.163	0	1.169.163
Viðskiptaskuldir	0	995.733	118.296	25.279	0	0	1.139.308
Tekjuskattur til greiðslu ..	0	0	0	0	0	0	0
Fjárskuldir samtals	0	6.174.168	6.047.165	9.177.225	2.092.842	0	23.491.400
Eignir - skuldir	638.967	(5.627.294)	(1.080.486)	(1.246.203)	8.554.453	7.837.222	9.076.659

31.12.2021	Gjaldkræft	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Óskilgr. líftími	Samtals
Eignir:							
Handbært fé	599.997	0	0	0	0	0	599.997
Fjárfestingar	0	99.590	1.243.020	7.303.881	8.663.207	8.788.925	26.098.623
Viðskiptakröfur	90.893	185.523	3.170.271	0	0	0	3.446.687
Aðrar körfur	0	45.130	164.114	0	0	0	209.244
Endurtryggingaeygnir	0	51.233	34.382	253.956	0	0	339.571
Fjáreignir samtals	690.890	381.476	4.611.787	7.557.837	8.663.207	8.788.925	30.694.122

Skuldir:

Vátryggingaskuld	0	4.787.861	6.662.281	5.957.184	762.444	0	18.169.770
Leiguskuldbinding	0	12.599	36.157	168.648	10.474	0	227.878
Víkjandi lán	0	0	0	0	1.069.318	0	1.069.318
Viðskiptaskuldir	0	1.083.651	1.396	0	0	0	1.085.047
Tekjuskattur til greiðslu ..	0	0	507.259	0	0	0	507.259
Fjárskuldir samtals	0	5.884.111	7.207.093	6.125.832	1.842.236	0	21.059.272
Eignir - skuldir	690.890	(5.502.635)	(2.595.306)	1.432.005	6.820.971	8.788.925	9.634.850

32 Áhættustýring (framhald)

Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsvöxtum, verðbólgu, verði hlutabréfa og gengi gjaldmiðla hafi neikvæð áhrif á virði fjármálagerninga og þar með afkomu samstæðunnar.

Til að stýra markaðsáættu hefur samstæðan sett sér fjárfestingarstefnu þar sem skilgreind eru markmið og vikiörk fyrir einstaka eignaflokka. Starfsmenn samstæðunnar fylgjast daglega með breytingum á markaði og þannig er virk stýring safnsins innan markmiða og vikiörka fjárfestingarstefnu tryggð. Samstæðan hefur gert samkomulag við fjárvörsluaðila sem fylgjast með breytingum á örkuðum og bregðast við með fjárfestingum í mismunandi eignum í samræmi við fjárfestingarstefnu samstæðunnar. Stjórnendur samstæðunnar funda að lágmarki ársfjórðungslega með eignastýringaraðilum og yfirfara árangur og horfur á markaði. Stjórn samstæðunnar fylgist með heildarmarkaðsáættu samstæðunnar á mánaðarlegum fundum sínum.

Gerð er næmnigreining fyrir ákveðnum þáttum markaðsáættu sem sýnir hvernig breytingar á virði fjárfestinga sveiflast vegna breytinga á t.d. verði, vöxtum og verðbólgu og hvaða áhrif það myndi hafa á afkomu og eigið fé samstæðunnar.

i. Vaxtaáhætta

Stór hluti fjáreigna félagsins eru vaxtaberandi ríkisskuldabréf. Næmnigreining fyrir vaxtaáættu sýnir hvernig breytingar á gangvirði verðbréfa sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum á reikningsskiladegi. Markaðsvextir ársins 2022 á óverðtryggðum skuldabréfum voru frá 3,21% til 6,95% og -1,50% til 3,78% á verðtryggðum skuldabréfum (2021: 1,29% til 4,18% og -1,60% til 1,35%). Fyrir fjáreignir og váttryggingarsamninga tengist næmnigreiningin aðeins því fyrirnefnda þar sem bókfært verð váttryggingarsamninga er ekki næmt fyrir breytingum á markaðsáættu. Laust fé félagsins er fjárfest í skammtímaverðbréfum til skemmri tíma en eins mánaðar.

Hækkun ávöxtunarkröfu um 100 punkta í árslok hefði leitt til 879,3 millj. kr. lækkunar á eignarsafni samstæðunnar á árinu 2022 (2021: 839,2 millj. kr.).

ii. Verðáhætta

Næmnigreining fyrir verðáættu sýnir hvernig breytingar á gangvirði verðbréfa sveiflast vegna breytinga á markaðsverði, hvort sem verðbreytingarnar eru vegna einstakra fjárfestinga, útgefanda verðbréfa eða allra þátta sem hafa áhrif á 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.

iii. Gjaldmiðlaáhætta

Samstæðan fjárfestir óverulega í fjáreignum í gjaldmiðlum öðrum en starfrækslugjaldmiðli sínum en eignir í erlendri mynt námu um 182,4 millj. kr. í lok árs 2022 (2021: 670,8 millj. kr.). Af slíkum fjárfestingum leiðir að samstæðan ber áhættuna af því að breytingar á gengi starfrækslugjaldmiðilsins gagnvart erlendum gjaldmiðlum hafi áhrif á þær eignir sem um ræðir.

32 Áhættustýring (framhald)

Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hættan á mögulegu óbeinu tapi í tengslum við mismunandi þætti er varða t.d. starfsfólk, tækni og skipulag og utanaðkomandi þætti svo sem 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 hennar verði fyrir skaða.

Til þess að lágmarka rekstraráhættu gerir samstæðan m.a. kröfur um að verkefni og starfsskyldur séu aðskildar á viðeigandi hátt, um reglulegar afstemmingar á færslum og eftirlit með þeim, að farið sé að lögum og reglum, að gert sé reglulegt mat á rekstraráhættupáttum, þjálfun starfsfólks og faglegri uppbyggingu samstæðunnar.

Eiginfjárárhætta

Eiginfjárárhætta er hættan á að gæði eða magn eigin fjár séu ekki nægileg til að geta mætt kröfum um styrk til að samstæðan geti staðið við skuldbindingar sínar þrátt fyrir áföll. Samstæðan framkvæmir eigið áhættu- og gjaldþolsmat árlega (ORSA), en þar er fjárhagslegur styrkur metinn og jafnframt horft til framtíðar. Eiginfjárárhættu er stýrt með því að tryggja samstæðunni nægt eigið fé á hverjum tíma.

Tjónaþróun - óendurskoðuð

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

Tjónaþróun greinist með eftirfarandi hætti:

Til viðbótar við framtíðarspár gefur þróun váttryggingaskuldar mælikvarða á getu samstæðunnar til að ákvarða endanlega tjónafjárhæð. Í efri hluta töflunnar (heildarfjárhæðir) kemur fram hvernig heildarfjárhæð tjóna hefur þróast síðustu ár. Í neðri hluta töflunnar (tjón í eigin hlut) hefur hlutdeild endurtryggjenda verið dregin frá þeim fjárhæðum sem birtar eru í efri hlutanum. Allar fjárhæðir eru á verðlagi hvers árs.

Heildarfjárhæðir

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Samtals
Mat á endanlegum tjónakostnaði:													
- í lok tjónsárs	3.266.017	3.304.958	4.248.868	4.745.964	5.095.054	5.908.168	5.471.849	7.733.650	8.143.433	8.721.329	9.986.845	11.707.999	
- einu ári síðar	3.157.087	3.121.851	3.923.292	4.857.675	4.993.515	5.936.509	6.495.428	7.424.218	7.304.030	7.965.137	9.226.201		
- tveimur árum síðar	3.216.608	3.199.509	3.916.440	4.795.185	5.279.216	6.278.641	6.863.476	7.858.748	7.449.959	8.258.965			
- þremur árum síðar	3.199.399	3.043.039	3.879.768	4.770.775	5.374.877	6.371.629	6.885.028	7.847.576	7.798.092				
- fjórum árum síðar	3.243.613	3.072.851	3.904.562	4.782.099	5.385.916	6.492.287	6.863.126	7.953.319					
- fimm árum síðar	3.236.786	3.055.218	3.894.246	4.818.714	5.437.657	6.622.757	6.879.323						
- sex árum síðar	3.287.684	3.044.291	3.911.388	4.865.747	5.501.900	6.719.051							
- sjö árum síðar	3.284.308	3.036.898	3.914.070	4.849.558	5.552.062								
- átta árum síðar	3.294.064	3.033.637	3.949.032	4.886.820									
- níu árum síðar	3.295.081	3.035.989	4.019.510										
- tíu árum síðar	3.281.153	3.030.541											
- ellefu árum síðar	3.291.369												
Mat á uppsöfnuðum tjónum í árslok	3.291.369	3.030.541	4.019.510	4.886.820	5.552.062	6.719.051	6.879.323	7.953.319	7.798.092	8.258.965	9.226.201	11.707.999	79.323.252
Uppsafnaðar tjónagreiðslur í árslok	(3.277.287)	(3.028.825)	(4.008.059)	(4.845.219)	(5.447.751)	(6.466.217)	(6.680.033)	(7.588.431)	(6.885.114)	(6.623.228)	(5.482.235)	(5.384.390)	(65.716.789)
Tjónaskuld í árslok	14.082	1.716	11.451	41.601	104.311	252.834	199.290	364.888	912.978	1.635.737	3.743.966	6.323.609	13.606.463
Tjónaskuld vegna fyrri ára (2010 og fyrr) í árslok													16.052
Heildartjónaskuld í árslok													13.622.515

Tjónaþróun - óendurskoðuð

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

Eigin tjón

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Samtals
Mat á endanlegum tjónakostnaði:													
- í lok tjónsárs	2.900.223	3.003.546	3.503.363	3.884.970	4.525.147	5.015.072	5.250.876	7.522.827	8.005.999	8.285.592	9.851.199	11.433.408	
- einu ári síðar	2.869.161	3.028.195	3.278.130	4.038.321	4.350.342	5.684.577	6.378.450	7.221.020	7.231.449	7.829.785	9.094.139		
- tveimur árum síðar	3.120.110	3.071.529	3.381.866	4.187.798	5.102.957	6.129.755	6.762.489	7.632.802	7.372.471	8.150.225			
- þremur árum síðar	3.071.423	2.986.551	3.415.552	4.556.414	5.225.011	6.219.485	6.783.506	7.629.802	7.707.730				
- fjórum árum síðar	3.183.402	3.015.810	3.721.761	4.627.312	5.244.183	6.337.319	6.746.624	7.741.729					
- fimm árum síðar	3.176.702	2.981.620	3.759.602	4.629.120	5.275.139	6.468.907	6.774.827						
- sex árum síðar	3.208.486	3.010.310	3.783.544	4.667.114	5.357.633	6.499.089							
- sjö árum síðar	3.220.008	3.002.917	3.786.226	4.650.924	5.402.309								
- átta árum síðar	3.226.367	2.999.656	3.801.188	4.688.187									
- níu árum síðar	3.227.384	3.002.008	3.816.126										
- tíu árum síðar	3.233.456	2.996.878											
- ellefu árum síðar	3.242.236												
Mat á uppsöfnuðum tjónum í árslok	3.242.236	2.996.878	3.816.126	4.688.187	5.402.309	6.499.089	6.774.827	7.741.729	7.707.730	8.150.225	9.094.139	11.433.408	77.546.883
Uppsafnaðar tjónagreiðslur													
í árslok	(3.228.154)	(2.995.162)	(3.804.675)	(4.646.823)	(5.299.360)	(6.306.741)	(6.575.537)	(7.377.102)	(6.824.899)	(6.517.035)	(5.364.441)	(5.282.745)	(64.222.674)
Tjónaskuld í árslok	14.082	1.716	11.451	41.364	102.949	192.348	199.290	364.627	882.831	1.633.190	3.729.698	6.150.663	13.324.209
Tjónaskuld vegna fyrri ára (2009 og fyrr) í eigin hlut í árslok													10.224
Heildartjónaskuld í eigin hlut í árslok													13.334.433

Yfirlit um rekstur og efnahag - óendurskoðað

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

	2022	2021	2020	2019	2018
Helstu niðurstöðutölur					
úr ársreikningi:					
1. Iðgjöld ársins	15.196.576	13.703.331	12.282.801	11.778.955	10.843.784
2. Tjón ársins	12.010.882	9.560.181	8.565.364	8.376.184	7.831.028
3. Hlutfall eigin áhættu	96,0%	96,5%	96,1%	96,6%	96,4%
4. Hreinn rekstrarkostnaður *	2.857.334	2.836.067	2.684.933	2.384.299	2.023.526
5. Hagnaður af váttryggingarekstri *	1.258.765	1.328.033	968.394	1.336.624	1.447.596
6. Hagnaður af fjármálarekstri *	(2.105.513)	1.632.580	1.430.382	825.742	110.623
7. Hagnaður fyrir skatta	(846.748)	2.960.613	2.398.776	2.162.366	1.558.219
8. Matsbreyting á tjónaskuld	302.881	(426.663)	(155.964)	232.720	85.167
9. Váttryggingaskuld	21.023.228	18.169.770	16.151.895	14.708.678	13.324.021
10. Eigið fé	9.609.851	10.331.108	8.644.207	8.118.643	6.752.566
11. Heildareignir	33.218.408	32.542.361	28.338.693	24.988.565	21.660.353

Fjárhæðir eru á verðlagi hvers árs.

Helstu kennitölur:	2022	2021	2020	2019	2018
	%	%	%	%	%
1. Tjónahlutfall	79,0	69,8	69,7	71,1	72,2
2. Endurtryggingahlutfall	1,4	2,8	2,8	2,1	1,8
3. Kostnaðarhlutfall *	18,8	20,7	21,9	20,2	18,7
4. Samsett hlutfall *	99,2	93,2	94,4	93,5	92,6
5. Rekstrarhlutfall	92,3	90,6	92,3	93,5	87,4
6. Hlutfallsleg matsbreyting tjónaskuldar	2,6	-4,2	-1,7	2,9	1,2
7. Gjaldþolshlutfall	145,4	150,0	148,8	144,3	148,2
8. Lágmarksfjármagnshlutfall	294,7	307,5	244,6	255,5	322,0
9. Arðsemi eigin fjár fyrir skatt	-8,5	31,2	26,3	29,1	24,0
10. Arðsemi eigin fjár eftir skatt	-7,4	26,2	22,2	24,4	19,2
Vísitala neysluverðs, ársmeðaltal	545,1	503,3	481,9	468,6	454,8
Vísitala neysluverðs, árslok	564,6	515,3	490,3	473,3	463,9

Skilgreiningar:

1. Tjónahlutfall	Tjón í % af iðgjöldum ársins.
2. Endurtryggingahlutfall	Nettó greiðslur til endurtryggjenda í % af iðgjöldum ársins.
3. Kostnaðarhlutfall	Hreinn rekstrarkostnaður í % af iðgjöldum ársins.
4. Samsett hlutfall	Samtala tjóna, kostnaðar og endurtrygginga í % af iðgjöldum ársins.
5. Rekstrarhlutfall	Samsett hlíf. að viðb. fjárf.tekjur af vatr.rekst. og öðrum tekj. í nefnara.
6. Hlutfallsleg matsbreyting tjónaskuldar	Matsbr. á tjónask. fyrri ára sem % af tjónask. í upph. reikn.árs.
7. Gjaldþolshlutfall	Gjaldþol í % af gjaldþolskröfu samkvæmt lögum.
8. Lágmarksfjármagn	Gjaldþol í % af lágmarksfjármagni samkvæmt lögum.
9. Arðsemi eigin fjár fyrir skatt	Hagnaður fyrir skatt í % af meðalstöðu eigin fjár.
10. Arðsemi eigin fjár eftir skatt	Hagnaður eftir skatt í % af meðalstöðu eigin fjár.

* Samanburðartölum fyrir árin 2018-2019 hefur verið breytt til samræmis við tilmæli FME nr. 2/2019

Stjórnarháttayfirlýsing Varðar trygginga hf. fyrir árið 2022 - óendurskoðuð

Góðir stjórnarhættir stuðla að opnum og traustum samskiptum stjórnar, hluthafa, viðskiptavina og annarra hagsmunaaðila, s.s. starfsmanna félagsins og almennings. Góðir stjórnarhættir leggja ennfremur grunninn að ábyrgri stjórnun og ákvarðanatöku, með það að markmiði að skapa varanleg verðmæti fyrir félagið og eigendur þess. Stjórn Varðar trygginga hf. („Vörður“) leggur ríka áherslu á góða stjórnarhætti og endurmetur stjórnarhætti sína reglulega.

Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum

Í mars 2019 hlaut Vörður tryggingar hf. í fyrsta sinn viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum að undangengnu formlegu mati á starfsháttum stjórnar, undirnefnda og stjórnenda sem byggir á leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem Viðskiptaráð Íslands, Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland („Leiðbeiningar“) gefa út. Í ágúst 2022 fékk Vörður viðurkenningu sína endurnýjaða og gildir sú viðurkenning í þrjú ár.

Lagarammi um starfsemi og fylgni við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja

Vörður er hlutafélag og um starfsemi félagsins gilda m.a. lög um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016 („vtsl“) og lög um hlutafélög nr. 2/1995 („hfl“). Félagið er váttryggingafélag og er því eftirlitsskyldur aðili sem lýtur eftirliti Fjármálaeftirlits Seðlabankans („FME“), sbr. lög nr. 87/1998. Lög og reglur sem varða starfsemi váttryggingafélaga má nálgast m.a. á vefsíðu Seðlabankans, www.sedlabanki.is, og á vef Alþingis, www.althingi.is. Arion banki er stærsti eigandi Varðar en hann tók við eignarhlut BankNordik í félaginu seinni hluta árs 2016 og fer nú með alla hluti fyrir utan einn sem dótturfélag Varðar, Vörður líftryggingar hf. („Vörður líf“), fer með. Vörður líf, lýtur sjálfstæðri stjórn sem tekur ákvarðanir um öll meiriháttar málefni félagsins. Vörður líf hefur falið Verði að annast allan daglegan rekstur félagsins á grundvelli útivistunarsamnings. Þannig eru engir eiginlegir starfsmenn hjá Verði líf heldur leysa starfsmenn Varðar öll þau daglegu verkefni sem tilheyra rekstri Varðar lífs.

Verði ber, samkvæmt vtsl. að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja.

Félagið tekur mið af Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, 6. útgáfu 2021 sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og Nasdaq Iceland og eru aðgengilegar á vefsíðunni www.leidbeiningar.is. Vtsl. og hfl. innihalda einnig sérreglur um stjórnarhætti, starfshætti og stjórnskipulag sem ganga í einhverjum tilfellum lengra en leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi er sett þannig fram að fyrst er fjallað almennt um félagið, stjórn þess og skipulag, síðan eru stjórnarhættir félagsins yfirfarnir og frávik frá leiðbeiningum tilgreind, þegar við á, eins og lög gera ráð fyrir. Grundvöllur góðra stjórnarháttar fyrirtækja er „fylgið eða skýrið“ sem leggur þær skyldur á herðar stjórnnum sem fylgja leiðbeiningunum, að þær útskýri og geri skilmerkilega grein fyrir öllum frávikum frá leiðbeiningunum í stjórnarháttayfirlýsingu.

Félagið vikur að hluta frá leiðbeiningunum varðandi opinbera upplýsingagjöf og hefur hingað til ekki birt á heimasíðu sinni, upplýsingar um hluthafafundi, þ.m.t. tímasetningar og upplýsingar um framboð til stjórnar. Ekki hefur verið talin þörf á slíkri upplýsingagjöf enda einungis um að ræða einn aðal eiganda. Í ljósi þessa hefur fyrirkomulagið verið með þeim hætti að upplýsingar eru sendar hluthafa innan tilskilinna tímamarka og samtímis gerðar aðgengilegar á skrifstofu félagsins eins og lög gera ráð fyrir. Ekki er til staðar tilnefningarnefnd hjá Verði líkt og ákvæði 1.5.1. leiðbeininganna gerir kröfu um, en hlutverk slíkrar nefndar er að tilnefna einstaklinga til stjórnarsetu og gæta jafnframt að hagsmunum allra hluthafa. Hér er því um frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti að ræða en ekki hefur þótt ástæða til skipunar slíkrar nefndar þar sem eignarhald félagsins er einfalt og ekki um það að ræða að gæta þurfi hagsmuna margra. Félagið hefur ekki sett sér stefnu um fjölbreytileika í tengslum við stjórn, framkvæmdastjórn og æðstu stjórnendur líkt og ákvæði 2.9.2 leiðbeininganna gerir kröfu um, en fyrirhugað er að setja slíka stefnu á árinu 2023, hér er því eingöngu um að ræða tímabundið frávik frá leiðbeiningunum.

Samsetning stjórnar og undirnefndir

Hluthafafundur fer með æðsta vald í málefnum Varðar í samræmi við lög og samþykktir félagsins. Aðalfundur félagsins var haldinn 9. mars 2022 og var ný stjórn kjörin. Stjórn Varðar samanstendur af fimm stjórnarmönnum og tveimur varamönnum, í samræmi við samþykktir félagsins.

Stjórnarháttayfirlýsing Varðar trygginga hf. fyrir árið 2022 - óendurskoðuð

Stjórn annast þann þátt rekstrar sem ekki telst til daglegs rekstrar samanber það sem fram kemur í starfsreglum stjórnar. Stjórnarformaður félagsins ber ábyrgð á að boðað sé til stjórnarfundum auk þess sem hann ber ábyrgð á samskiptum stjórnar við hluthafa og gerir stjórn, eftir atvikum, grein fyrir þeim samskiptum á stjórnarfundum. Stjórnin hefur lögbundnu hlutverki að gegna, en hlutverk hennar er ítarlega skilgreint í gildandi starfsreglum stjórnar. Starfsreglur stjórnar voru uppfærðar og samþykktar á öðrum ársfjórðungi 2022. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á vef félagsins, www.vordur.is. Stjórnarformaður stýrir stjórnarfundum og stjórnarfundargerðir eru haldnar um það sem fram fer á stjórnarfundum og eru þar bókaðar allar ákvarðanir sem teknar eru. Stjórn var ákvörðunarbær á öllum fundum á starfsárinu. Stjórn hélt alls 12 stjórnarfundum á starfsárinu. Á 11 stjórnafundi mættu allir stjórnarmenn. Samkvæmt starfsreglum skulu fundir haldnir að jafnaði einu sinni í mánuði. Stjórn félagsins er skipuð aðilum með fjölbreytta reynslu og bakgrunn sem gerir henni kleift að fást við og sinna málefnum félagsins af þekkingu, skilvirkni og heilindum.

Samkvæmt starfsreglum stjórnar er það formaður stjórnar sem ber ábyrgð á samskiptum við forstjóra félagsins og eftir atvikum aðra starfsmenn félagsins á milli stjórnarfundum. Formaður stjórnar ber jafnframt ábyrgð á samskiptum við hluthafa. Samskipti við hluthafa fara fyrst og fremst fram á hluthafafundum en stjórnarformaður á þó góð samskipti við eiganda á milli funda en ef slík samskipti eiga sér stað er greint frá þeim á stjórnarfundum.

Stjórn Varðar framkvæmir árlega árangursmat þar sem hún metur m.a. störf sín, nauðsynlegan fjölda stjórnarmanna, samsetningu stjórnar m.t.t. reynslu og hæfni, verklag og starfshætti, frammistöðu forstjóra, árangur sinn sem og störf undirnefnda. Tilgangur slíks árangursmats er að hjálpa stjórnarformanni og stjórn að meta skilvirkni starfa sinna ásamt því að vinna að framþróun og umbótum í störfum stjórnarinnar. Árangursmati er þannig ætlað að bæta vinnubrögð og auka skilvirkni.

Stjórn Varðar var skipuð eftirfarandi aðilum á árinu 2022; Benedikt Olgeirsson stjórnarformaður, Iða Brá Benediktsdóttir, varaformaður, Ólafur Hrafn Höskuldsson, Guðný Benediktsdóttir og Auður Björk Guðmundsdóttir. Varamenn voru kjörnir á aðalfundi félagsins; Íris Björk Hreinsdóttir og Þorvarður Sæmundsson. Stjórnina skipa því tveir karlar og þrjár konur og er því ákvæði 63. gr. hlutafélagalaga um kynjahlutfall stjórnar virt að fullu.

Benedikt Olgeirsson, fæddur 4. október árið 1961. Benedikt var fyrst kjörinn í stjórn félagsins á aðalfundi þess í mars 2017 og gegnir stjórnarformennsku í Verði og Verði líftryggingum hf. Hann er ekki hluthafi í Verði og er óháður stjórnarmaður. Benedikt hefur frá því í september 2017 setið í starfskjaranefnd Varðar og gegnir þar formennsku. Benedikt lauk meistaraþrófi í framkvæmdaverkfræði og verkefnastjórnun frá University of Washington í Seattle árið 1987. Benedikt lauk prófi í byggingaverkfræði frá Háskóla Íslands árið 1986. Benedikt er sjálfstætt starfandi við stjórnarsetur, ráðgjöf og fjárfestingar. Hann er stjórnarmaður í Reginn hf. og stjórnarformaður Iceland Soccer Travel ehf og Rexby ehf. Benedikt hefur m.a. starfað sem framkvæmdastjóri þróunar hjá Landspítalanum, aðstoðarforstjóri Landspítalans, framkvæmdastjóri umbreytingarverkefna hjá Atorku hf. og framkvæmdastjóri Parlogis hf. Hann hefur jafnframt starfað sem stjórnandi hjá Eimskip auk þess að hafa setið í stjórnnum ýmissa félaga s.s. Arion banka hf., Promens hf., Icepharma hf., Parlogis ehf. og InterBulk Group sem var skráð í Kauphöllinni í London.

Iða Brá Benediktsdóttir er fædd 10. nóvember 1976. Iða Brá var kjörin í aðalstjórn Varðar trygginga hf. á aðalfundi í mars 2018 og endurkjörin á aðalfundi árin 2019 og 2020. Á aðalfundi 2021 var hún kjörin í stjórn Varðar líftrygginga hf. en á aðalfund 2022 tók hún aftur sæti í stjórn Varðar trygginga hf. og er núverandi varaformaður stjórnar auk þess að sitja í starfskjaranefnd. Iða Brá er háður stjórnarmaður í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja þar sem hún er starfsmaður eiganda. Iða Brá er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands. Hún er með MSc í fjármálum frá Erasmus Graduate School of Business í Hollandi og með próf í verðbréfavíðskiptum. Iða Brá starfar sem framkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs og er aðstoðarbankastjóri Arion banka. Hún hefur starfað hjá Arion banka hf. frá árinu 1999 og sinnt þar ýmsum störfum m.a. sem framkvæmdastjóri fjárfestingarbankasviðs Arion banka hf. Iða hefur setið í stjórnnum nokkurra fyrirtækja sem tengjast bankanum s.s. Sparisjóðs Ólafsfjarðar, AFL sparisjóðs, fasteignafélagsins Landsfesta, HB Granda og Stoða. hf.

Ólafur Hrafn Höskuldsson, fæddur 1. júlí 1981. Ólafur tók sæti í stjórn Varðar trygginga á aðalfundi félagsins 2020. Ólafur er háður stjórnarmaður í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja þar sem hann er starfsmaður eiganda. Ólafur er viðskiptafræðingur (Cand Oecon) frá Háskóla Íslands 2006 og starfar sem framkvæmdastjóri fjármálasviðs Arion banka. Áður starfaði hann m.a. hjá Royal Bank of Scotland í London og New York frá 2010 til 2016 og þar áður hjá Straumi-Burðarás í London. Áður en hann hóf störf hjá Arion banka 2019 starfaði hann hjá Títan fjárfestingafélagi. Ólafur situr í stjórnnum dótturfélaga Arion banka hf. s.s. Eignarbjargs ehf., Landey og Stakksbergs ehf.

Stjórnarháttayfirlýsing Varðar trygginga hf. fyrir árið 2022 - óendurskoðuð

Guðný Benediktsdóttir, fædd 19. september 1964. Guðný tók sæti í stjórn Varðar á hluthafafundi í september 2016. Guðný hefur engin hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa í félaginu og hefur ekki unnið önnur verkefni fyrir félagið og telst því óháð. Guðný hefur setið í endurskoðunarnefnd Varðar frá árinu 2018 og í starfskjaranefnd frá árinu 2021. Guðný er með próf í vélaverkfræði (Cand. Scient.) frá Háskóla Íslands frá árinu 1989 og MBA gráðu frá Colorado State University frá árinu 1991. Guðný starfar sem rekstrarstjóri gæðakerfis Háskóla Íslands Guðný starfaði áður sem gæðastjóri hjá Sjóvá á árunum 2007-2012, sem framkvæmdastjóri Liflands 2012-2013, og forstöðumaður þjónustu hjá Olíudreifingu 2013-2015. Guðný hefur setið í stjórnnum ýmissa félaga, s.s. stjórn Okkar líftrygginga hf. og stjórn Leiðtoga Auðar. Þá hefur hún gegnt formennsku í endurskoðunarnefndum Varðar, Okkar líftrygginga og Sjóvá.

Auður Björk Guðmundsdóttir, fædd 15. ágúst 1966. Auður Björk tók sæti í stjórn Varðar trygginga á aðalfundi félagsins 2022 og hefur setið í starfskjaranefnd félagsins frá þeim tíma. Auður Björk hefur engin hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa í félaginu og hefur ekki unnið önnur verkefni fyrir félagið og telst því óháð. Auður Björk er með B.A próf í fjölmiðlafræði frá University of South Alabama, MBA gráðu frá Háskólanum í Reykjavík og AMP gráðu frá IESE Business School í Barcelona. Auður starfar sem rekstrarstjóri (COO) hjá fjárfestingafélaginu InfoCapital en áður starfaði hún sem framkvæmdastjóri fjárfækningafyrirtækisins Two Birds frá 2018-2021 og framkvæmdastjóri sölu- og þjónustusviðs VÍS frá 2005-2018. Auður situr í stjórn Origo, Íslandspósts og Upplýsingar um óhæði stjórnarmanna eru sendar hluthöfum fyrir hluthafafund, áður en stjórnarkjör fer fram. Lögum og reglum sem gilda um mat á óhæði stjórnarmanna er fylgt í hvítetna.

Eftirfarandi nefndir eru undirnefndir stjórnar:

- Endurskoðunarnefnd er sameiginleg fyrir samstæðuna þ.e. Vörð og Vörð líf. Fulltrúar beggja stjórnar sitja í nefndinni en þriðji aðili nefndarinnar er utanaðkomandi og skal stjórn Varðar tilnefna þann nefndarmann, sbr. starfsreglur stjórnar. Endurskoðunarnefnd skipa; Guðný Benediktsdóttir, formaður f.h. Varðar trygginga hf., Ingibjörg Arnarsdóttir f.h. Varðar líftrygginga hf., og Laufey Gunnarsdóttir, löggiltur endurskoðandi og starfar sem sérfræðingur í Reikningshaldi Arion banka.. Nefndarmenn uppfylla hæfisskilyrði laga nr. 3/2016, sbr. 108. gr. a. Hlutverk nefndarinnar og helstu verkefni eru skilgreind í starfsreglum nefndarinnar sem endurskoðaðar eru árlega. Reglurnar eru aðgengilegar á heimasíðu félagsins. Endurskoðunarnefnd hélt 9 fundi á starfsárinu 2022-2023, auk þess sem haldinn var sameiginlegur fundur með stjórn Varðar og Varðar líf ásamt innri og ytri endurskoðendum um innra eftirlit og áhættustýringu. Endurskoðunarnefnd var ákvörðunarþær og fullmönnuð á öllum fundum.
- Starfskjaranefnd er sameiginleg fyrir samstæðuna og skal skipuð þremur aðilum sbr. starfsreglur stjórnar. Starfskjaranefnd skipa; Benedikt Olgeirsson, sem gegnir formennsku situr f.h. Varðar líftrygginga hf., Iðla Brá Benediktsdóttir f.h. Varðar trygginga hf. og Auður Björk Guðmundsdóttir f.h. Varðar trygginga hf. Stjórn hefur sett starfsreglur fyrir starfskjaranefnd sem yfirfarnar eru árlega, en þar eru tilgreind helstu verkefni starfskjaranefndar. Starfskjaranefnd fundaði sex sinnum á starfsárinu 2022-2023 Samkvæmt starfsreglum skal nefndin funda a.m.k. tvisvar á ári. Starfskjaranefnd var ákvörðunarþær og fullmönnuðu á öllum fundum. Starfskjarastefna er í gildi og er hún yfirfarin árlega og samþykkt á aðalfundi. Bæði starfsreglur starfskjaranefndar og starfskjarastefna eru birtar á heimasíðu félagsins.

Undirnefndir upplýsa stjórn reglulega um störf sín og verkefni, m.a. munnlega á stjórnarfundum og stjórn hefur einnig aðgang að fundargerðum þeirra. Endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd skila árlega skýrslu til stjórnar um helstu verkefni á starfsárinu.

Forstjóri og aðrir stjórnendur

Forstjóri er ráðinn af stjórn félagsins og ber hann ábyrgð á daglegum rekstri gagnvart stjórn og hluthöfum. Honum ber að sjá til þess að rekstur félagsins sé í öllum atriðum samkvæmt lögum og reglum, samþykktum félagsins og ákvörðunum stjórnar. Forstjóri félagsins er Guðmundur Jóhann Jónsson, fæddur 4. nóvember 1959, til heimilis í Kópavogi. Guðmundur Jóhann lauk viðskiptafræði frá Seattle University árið 1985 og MBA námi frá Edinborgarháskóla árið 2000. Á árinu 2021 lauk hann AMP námi frá IESE háskólanum í Barcelona. Guðmundur hefur verið forstjóri Varðar frá árinu 2006. Guðmundur á engan eignarhlut í félaginu, hvorki beint né í gegnum tengda aðila. Engir kaupréttarsamningar eru við félagið. Guðmundur er stjórnarmaður í Stefni hf. og hefur auk þess setið í ýmsum stjórnnum s.s. stjórn Origo og stjórn Viðskiptaráðs Íslands. Guðmundur hefur engin hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa í félaginu. (1)

^[1] Guðmundur Jóhann tilkynnti félaginu um fyrirhuguð starfslok í október 2022 og stjórnir Varðar trygginga hf. og Varðar líftrygginga hf. réðu nýjan forstjóra, Guðbjörgu Heiðu Guðmundsdóttur, í desember 2022 sem tekur við störfum hjá félaginu 1. apríl 2023.

Stjórnarháttayfirlýsing Varðar trygginga hf. fyrir árið 2022 - óendurskoðuð

Auk forstjóra starfa þrír framkvæmdastjórnar hjá félaginu, sem í skipuriti heyra undir forstjóra, og er hver þeirra ábyrgur fyrir sínu sviði gagnvart honum. Framkvæmdastjórnar eru; Helena Hilmarsdóttir, framkvæmdastjóri Fjármála og tækni, Sigurður Óli Kolbeinsson, framkvæmdastjóri váttryggingasviðs og Hrefna Kristín Jónsdóttir, framkvæmdastjóri Tjónasviðs. Framkvæmdastjórnar búa yfir sérþekkingu, fjölbreyttri menntun og starfsreynslu sem nýtist félaginu í allri ákvarðanatöku. Þeir bera ábyrgð hver á sínu sviði og funda að jafnaði vikulega þar sem fundargerðir eru haldnar. Fundirnir eru ætlaðir til upplýsingagjafar þar sem framkvæmdastjórnin fær meðal annars upplýsingar um verkefni innan einstakra sviða ásamt því að samþætta þjónustuframboð félagsins í samræmi við stefnu þess. Á fundunum eru einnig teknar ákvarðanir um rekstrarmál sem geta gengið þvert á sviðin.

Innra eftirlit og áhættustýring

Innra eftirlit er viðvarandi kerfi sem hefur þann tilgang að veita hæfilega vissu um að félagið nái eftirtöldum markmiðum:

- Árangri og skilvirkni í starfseminni.
- Áreiðanlegum fjárhagsupplýsingum.
- Hlítinu við lög og reglur.

Stjórn hefur sett stefnu um innra eftirlit og er skilgreiningin eftirfarandi:

„Allt það ferli sem stuðlar að því að fyrirtækið nái settum markmiðum sínum“.

Kerfi innra eftirlits samanstendur af stefnu stjórnar, innri verklagsreglum, fyrirbyggjandi aðgerðum, úttektum, skýrslum og gagnsærri upplýsingagjöf sem gerir kleift að greina, mæla og meta áhættur í rekstri Varðar. Horft er til innra eftirlitslíkans COSO teningsins og innra eftirliti skipt í fimm meginþætti sem ná til allra starfsemispátta félagsins; eftirlitsumhverfis, áhættumats, eftirlitsaðgerða, upplýsinga og samskipta og stjórnendaeftirlits. Þessir fimm meginþættir þurfa að vera til staðar og virka til að innra eftirlit sé virkt og áhrifaríkt. Saman mynda þeir eina samþætta heild og draga úr líkum á að Vörður nái ekki markmiðum sínum.

Þriggja laga varnarlína er til staðar hjá félaginu. Stjórnendur og starfsmenn mynda fyrstu varnarlínu í daglegri starfsemi. Þar er um að ræða eftirlitsaðgerðir og frávíkaskráningu. Áhættustýring, tryggingastærðfræðingur og regluvarsla mynda aðra varnarlínu með stjórnendaeftirliti, skipulegri vöktun og ráðgjöf. Þar er sannreynt og staðfest að eftirlitskerfið sé virkt og séð til þess að starfsfólk starfi í samræmi við lög og reglur og fylgi innri reglum. Þriðja varnarlínan tekur til innri endurskoðunar sem starfar í umboði og á ábyrgð stjórnar sem veitir óháð mat á virkni fyrstu og annarrar varnarlínu og hversu vel þær sinna hlutverki sínu.

Ábyrgð á innra eftirliti Varðar skiptist með eftirfarandi hætti:

- Stjórn ber ábyrgð á innra eftirliti félagsins og jafnframt á að fyrirkomulag innra eftirlits sé formlegt og skjalfest.
- Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits.
- Forstjóri og aðrir stjórnendur bera ábyrgð á daglegri framkvæmd og viðhaldi innra eftirlits sem og að starfsfólk sé upplýst og meðvitað um innra eftirlit félagsins.

Áhersla er lögð á virkt innra eftirlit, það er formfast, skjalfest, reglubundið og sannreynt. Innra eftirlit birtist meðal annars í gæðahandbók á innri vef félagsins, en þar eru verklagsreglur, verklýsingar og leiðbeiningar skráðar, og einnig í siðareglum og starfsmannastefnu félagsins. Það hvílir öðru fremur hjá starfsmönnum þó endanleg ábyrgð sé hjá stjórn og stjórnendum og er mótað af því umhverfi sem endurspeglar í stjórnskipulagi og stjórnunarháttum félagsins.

Stjórnarháttayfirlýsing Varðar trygginga hf. fyrir árið 2022 - óendurskoðuð

Áhættustýring er eitt af lykilstarfssviðum váttryggingafélaga. Stjórn Varðar hefur sett félaginu áhættustýringarstefnu. Markmið hennar er að leitast við að tryggja samhæfða áhættustýringu félagsins. Í því felst að tilgreina, meta, mæla, stýra og milda áhættu með hliðsjón af starfsemi félagsins. Í stefnunni eru helstu áhættur sem félagið stendur frammi fyrir tilgreindar og í viðauka við stefnuna er áhættuvilji stjórnar fyrir einstakar áhættur skilgreindur. Stjórn hefur einnig sett sérstaka stefnu um eigið áhættu- og gjaldþolsmat (ORSA stefnu) í samræmi við Solvency II tilskipun nr. 2009/138/EB og kröfur vtsl. Félagið hefur að auki árlega unnið og skilað til Fjármálaeftirlitsins eigin áhættu- og gjaldþolsmati, (ORSA - Own Risk Solvency Assessment) og farið í gegnum áhættusjálfsmat ár hvert (RCSA - Risk Control Self Assessment). Niðurstöður ORSA veita stjórn og stjórnendum upplýsingar um áhættusnið og fjárhagsþörf félagsins miðað við gefnar forsendur. Matið tekur mið af lokastöðu liðins árs og horft er til framtíðar og byggt á áætlun til næstu þriggja ára. Hafa skal niðurstöður til hliðsjónar við allar stefnumarkandi ákvarðanir sem teknar eru.

Regluvarsla er annað af lykilstarfssviðum váttryggingafélaga og er ráðgefandi fyrir stjórn þegar kemur að því að tryggja fylgni við lög, reglugerðir, stefnur og reglur. Sviðinu er útvístað til Arion banka hf. Stjórn hefur sett hlítningarstefnu fyrir Vörð og eitt meginhlutverk regluvarðar sem þáttur í innra eftirliti er að draga úr hlítningaráhættu með skilvirkum aðgerðum. Á árinu 2019 var komið á sérstöku kerfi við mat á hlítningaráhættu sem unnið er með áhættustýringu til þess að koma auga á helstu áhættu, greina þær og meta og stuðla þannig að því að gripið sé til viðeigandi aðgerða til að draga úr líkum á því að slík áhætta raungerist.

Tryggingastærðfræðingur er þriðja lykilstarfssviðið. Starfssviði lykilstarfssviðsins er sinnt af Jóhönnu Sigmundsdóttur, tryggingastærðfræðingi. Helstu verkefni tryggingastærðfræðings eru að reikna út og meta váttryggingaskuld, veita álit á áhættutöku og áhættu við gerð endurtryggingasamninga og meta áhrif þessara þátta á váttryggingaskuld félagsins. Einnig aðstoðar hann við iðgjaldaútreikning og áhættumat eftir þörfum.

Innri endurskoðun er fjórða lykilstarfssviðið. Henni er útvístað til innri endurskoðunar Arion banka hf. Helsta hlutverk innri endurskoðunar er að veita óháða og hlutlæga staðfestingu og ráðgjöf sem ætlað er að vera virðisaukandi og bæta þannig rekstur félagsins.

Stefna um samfélagslega ábyrgð, siðferðisvitund og persónuvernd

Vörður hefur sett sér stefnu um samfélagslega ábyrgð og að auki eru ófjárhagslegar upplýsingar um samfélagslega ábyrgð félagsins birtar með ársreikningi í samræmi við ákvæði laga nr. 3/2006 um ársreikninga. Stefnan miðar að því að starfa til hagsbóta fyrir viðskiptavinum fyrirtækisins, starfsmenn, eigendur og samfélagið í heild sinni og skapa þannig sameiginlegt virði. Vörður einsetur sér í allri starfsemi sinni að hafa jákvæð áhrif á samfélagslega þróun og umhverfið sem fyrirtækið starfar í. Rækt við mannauðinn, ábyrg tryggingastarfsemi, virk umhverfisstefna, ábyrgir stjórnunarhættir, framlög og styrkir til góðgerðar- og félagssamta, rekstur- og þjónusta byggð á siðrænum gildum, fræðsla, gegnsæi og virk upplýsingagjöf er meðal kjarnabátta í samfélagsstefnu Varðar. Stefnu Varðar um samfélagslega ábyrgð má finna á vefsíðu félagsins, www.vordur.is. Vörður fékk fyrst íslenskra fjármálaafyrirtækja jafnlaunavottun og hefur verið með slíka vottun frá árinu 2014, en slík vottun er hluti af samfélagslegri ábyrgð Varðar. Frá árinu 2019 hefur Vörður fengið viðurkenningu Jafnvægisvogar FKA fyrir að standa framarlega í jafnréttismálum og vera með jöfn hlutföll kvenna og karla í efsta stjórnunarlagi. Á árinu 2021 hlaut Vörður Hvatningarverðlaun jafnréttismála 2021 fyrir að hafa unnið ötullega að kynjajafnrétti á undanförunum árum. Verðlaunin eru árlega veitt fyrirtæki sem stendur sig vel þegar kemur að jafnréttismálum og veitir öðrum innblástur til að gera slíkt hið sama. Að Hvatningarverðlaunum jafnréttismála standa Samtök atvinnulífsins og Háskóli Íslands. Í allri starfsemi félagsins er lögð áhersla á mikilvægi þess að hagsmunir viðskiptavina, eigenda, starfsmanna og þjóðfélagsins í heild séu hafðir að leiðarljósi.

Vörður er ennfremur með siðareglur sem gilda jafnt um stjórn Varðar, stjórnendur og aðra starfsmenn sem og tryggingaráðgjafa sem eru með verktakasamning við félagið. Siðareglunum er ætlað að stuðla að samfélagslegri ábyrgð, ábyrgri ákvarðanatöku, heiðarleika, réttisýni og sanngirni í viðskiptum og efla traust viðskiptavina og almennings á Verði. Reglunum er ætlað að vera leiðbeinandi og koma í veg fyrir hagsmunaárekstra og vafasama viðskiptahætti er rýrt geta ásýnd félagsins. Reglurnar má finna á heimasíðu félagsins.

Verði er umhugað um persónuvernd og réttindi viðskiptavina sem varða persónuupplýsingar. Vörður hefur sett sér persónuverndarstefnu sem finna má á heimasíðu félagsins og þar kemur fram hvernig Vörður vinnur persónuupplýsingar með sanngjörnum, lögmætum og gagnsæjum hætti. Persónuverndarstefnan segir ennfremur til um hvaða upplýsingar eru geymdar og í hvaða tilgangi, hvert persónuupplýsingum kann að verða miðlað og hvernig öryggi þeirra er tryggt. Persónuverndarfulltrúi er samnýttur með móðurfélaginu Arion banka og hægt er að hafa beint samband við hann um persónuverndarmál félagsins frá degi til dags.

Brot á lögum reglum, dómar eða stjórnvaldsúrskurðir

Félagið hefur enga dóma hlotið fyrir refsiverðan verknað skv. almennum hegningarlögum, samkeppnislögum, lögum um váttryggingastarfsemi eða löggjöf um hlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldprot eða opinber gjöld eða þeim sérlögum sem gilda um aðila sem lúta opinberu eftirliti með váttryggingastarfsemi. Engar ákvarðanir eftirlits- og/eða úrskurðaraðila, um brot á lögum eða reglum, hafa á árinu 2022 varðað starfsemi félagsins.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi var yfirfarin og samþykkt af stjórn Varðar trygginga hf. á stjórnarfundum 28. febrúar 2023.



Vörður tryggingar . Borgartúni 19 . 105 Reykjavík . www.vordur.is