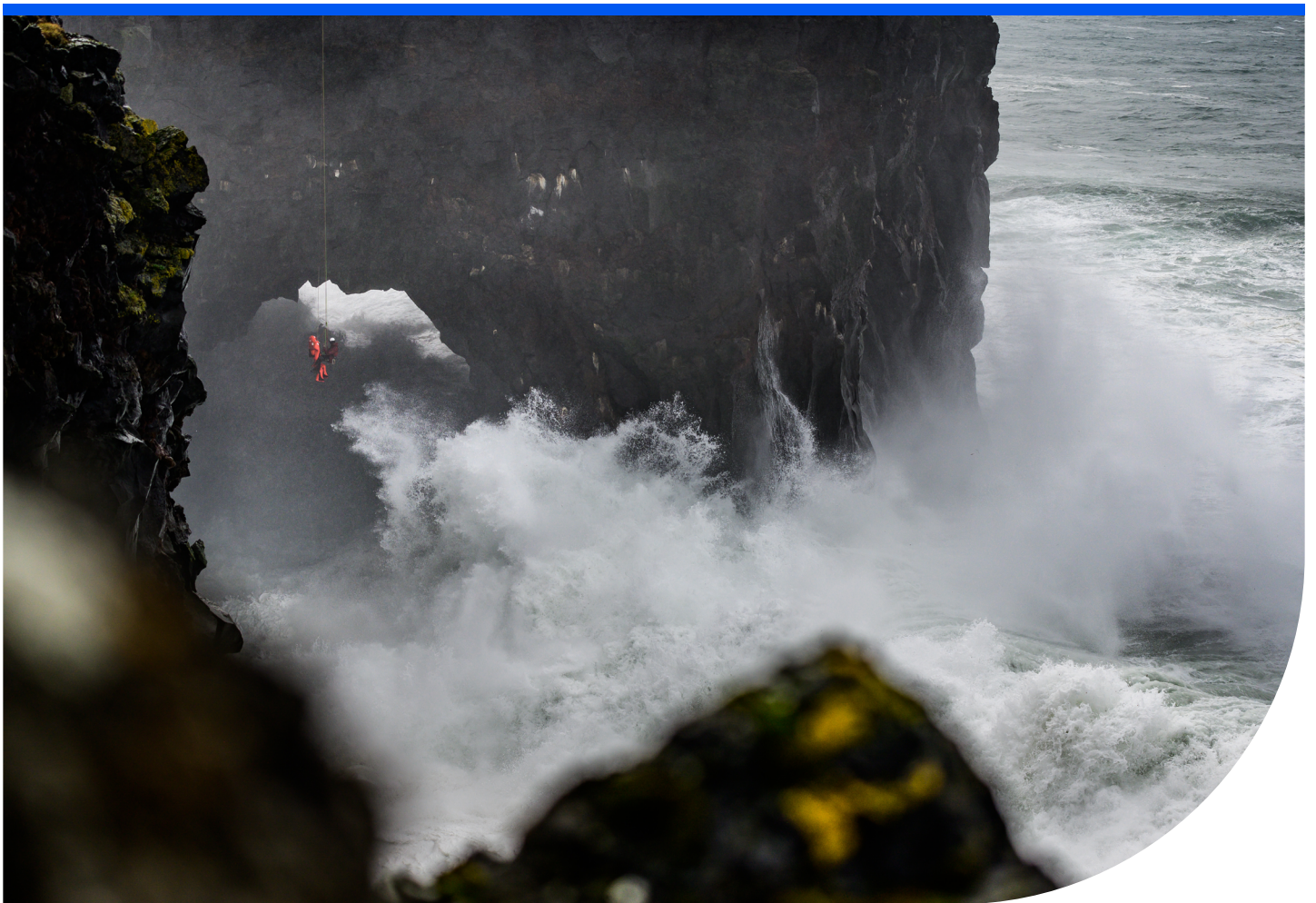


Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar 31. mars 2025

Sjóvá-Almennar tryggingar hf.



Efnisyfirlit

Helstu niðurstöður og lykiltölur	3
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9
Ársfjórðungayfirlit	16
Selected Financial Information	17

Helstu niðurstöður og lykiltölur

	2025 1.1 - 31.3.	2024 1.1 - 31.3.
Tekjur af váttryggingasamningum	8.373.614	8.081.709
Tjón tímabilsins	(5.730.243)	(6.000.789)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(1.719.706)	(1.620.132)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(102.197)	(218.828)
Afkoma af váttryggingasamningum	821.467	241.960
Hreinar fjármunatekjur	288.014	285.199
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	(896.653)	499.164
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	(94.883)	(81.012)
Afkoma fjárfestinga	(703.522)	703.352
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	(422.045)	(340.151)
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði	(1.125.568)	363.201
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum.....	(304.101)	605.161
Aðrar tekjur	31.266	29.474
Annar rekstrarkostnaður	(13.435)	(12.941)
Annar fjármagnskostnaður	(16.421)	(16.809)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt.....	(302.692)	604.884
Tekjuskattur	(236.931)	(183.627)
(Tap) hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins.....	(539.622)	421.257
	2025 1.1 - 31.3.	2024 1.1 - 31.3.
Helstu kennitölur		
Tjónahlutfall	68,4%	74,3%
Endurtryggingahlutfall	1,2%	2,7%
Kostnaðarhlutfall	20,5%	20,0%
Samsett hlutfall	90,2%	97,0%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta á ársgrundvelli	(5,2%)	10,8%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundvelli	(9,3%)	7,6%
Eiginfjárlutfall	29,0%	30,2%
Gjaldþolshlutfall	1,36	1,40
Lágmarksfjármagnshlutfall	3,11	3,23
Helstu liðir úr efnahagsreikningi	31.3.2025	31.12.2024
Verðbréf	59.037.559	62.575.602
Endurtrygginga eignir	2.377.748	2.040.927
Eignir samtals	73.068.367	75.692.333
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga	41.642.046	41.712.958
Eigið fé samtals	21.203.352	25.128.078

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðuárshlutareikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. ("félagið" eða "Sjóvá") fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2025 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingastarfsemi. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Sjóvá-Almennra trygginga hf. og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar".

Árshlutareikningurinn hefur hvorki verið endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstur og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam tap af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2025 540 millj. kr. (3M 2024: hagnaður 421 millj. kr.). Eignir samstæðunnar samkvæmt efnahagsreikningi námu 73.068 millj. kr. (31.12.2024: 75.692 millj. kr.), skuldir 51.865 millj. kr. (31.12.2024: 50.564 millj. kr.) og eigið fé félagsins nam 21.203 millj. kr. í lok tímabilsins (31.12.2024: 25.128 millj. kr.). Eiginfjárhlutfall samstæðunnar var 29,0% í lok tímabilsins (31.12.2024: 33,2%) og gjaldþolshlutfall nam 1,36 (31.12.2024: 1,42).

Aðalfundur félagsins var haldinn þann 13. mars síðastliðinn. Á fundinum var samþykkt að greiða arð sem nam 2,94 kr. á hlut vegna ársins 2024 eða um 3.400 millj. kr. og var greiðsludagur 27. mars 2025.

Í lok tímabilsins voru hluthafar í Sjóvá-Almennum tryggingum hf. 1.114 en 1.105 í upphafi árs. Einn hluthafi átti meira en 10% hlutfjár í lok tímabilsins.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar fyrir tímabilið frá 1. janúar til 31. mars 2025, á eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 31. mars 2025 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2025.

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

Stjórn og forstjóri Sjóvár hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2025 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 15. maí 2025

Í stjórn:

Björgólfur Jóhannsson, stjórnarformaður
Hildur Árnadóttir, varaformaður
Guðmundur Örn Gunnarsson
Ingi Jóhann Guðmundsson
Ingunn Agnes Kro

Forstjóri:

Hermann Björnsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

		2025	2024
	Skýr.	1.1 - 31.3.	1.1 - 31.3.
Tekjur af váttryggingasamningum		8.373.614	8.081.709
Kostnaður af váttryggingasamningum	3	(7.449.950)	(7.620.921)
Afkoma af endurtryggingasamningum	4	(102.197)	(218.828)
Afkoma af váttryggingasamningum		821.467	241.960
Hreinar fjármunatekjur	5	288.014	285.199
Gangvirðisbreyting verðbréfa	5	(896.653)	499.164
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi		(94.883)	(81.012)
Afkoma fjárfestinga		(703.522)	703.352
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga		(422.045)	(340.151)
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði		(1.125.568)	363.201
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum		(304.101)	605.161
Aðrar tekjur		31.266	29.474
Annar rekstrarkostnaður		(13.435)	(12.941)
Annar fjármagnskostnaður		(16.421)	(16.809)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt		(302.692)	604.884
Tekjuskattur	6	(236.931)	(183.627)
(Tap) hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins		(539.622)	421.257
(Tap) hagnaður á hlut:			
(Grunntap) grunnhagnaður á hlut		(0,47)	0,36
(Þynnt tap) þynntur hagnaður á hlut		(0,46)	0,36

Skýringar á blaðsíðum 9 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	31.3.2025	31.12.2024
Handbært fé		1.336.507	1.567.913
Verðbréf	7	59.037.559	62.575.602
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka		5.174.018	5.493.189
Endurtryggingaeignir	8	2.377.748	2.040.927
Aðrar kröfur	9	3.154.345	2.006.460
Viðskiptavild		243.578	243.578
Leigueignir		1.186.940	1.211.871
Rekstrarfjármunir		557.673	552.793
Eignir samtals		73.068.367	75.692.333
Eigið fé			
Hlutfé		1.156.590	1.156.590
Lögbundinn varasjóður		289.148	289.148
Bundið eigið fé		4.080.778	4.988.805
Óráðstafað eigið fé		15.676.836	18.693.535
Eigið fé samtals		21.203.352	25.128.078
Skuldir			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	10	3.677.578	1.991.718
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga	11	41.642.046	41.712.958
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka		5.174.018	5.493.189
Leiguskuldir		1.292.137	1.313.549
Skattskuldbinding	12	79.236	52.842
Skuldir samtals		51.865.015	50.564.255
Eigið fé og skuldir samtals		73.068.367	75.692.333

Skýringar á blaðsíðum 9 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Eiginfjáryfirlit

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
1. janúar til 31. mars 2025					
Eigið fé 1.1.2025	1.156.590	289.148	4.988.805	18.693.535	25.128.078
Heildartap tímabilsins				(539.622)	(539.622)
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			(423.594)	423.594	
Bundið eigið fé vegna dótturfélaga			(484.433)	484.433	
Arður 2,94 kr. á hlut				(3.400.374)	(3.400.374)
Kostnaður vegna kaupréttarsamninga				15.270	15.270
Eigið fé 31.3.2025	1.156.590	289.148	4.080.778	15.676.836	21.203.352
1. janúar til 31. mars 2024					
Eigið fé 1.1.2024	1.156.590	316.904	4.595.500	17.252.307	23.321.301
Heildarhagnaður tímabilsins				421.257	421.257
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			306.399	(306.399)	
Bundið eigið fé vegna dótturfélaga			(392.325)	392.325	
Arður 2,12 kr. á hlut				(2.451.970)	(2.451.970)
Eigið fé 31.3.2024	1.156.590	316.904	4.509.574	15.307.520	21.290.588

Skýringar á blaðsíðum 9 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Sjóðstreymisýfirlit

	2025 1.1 - 31.3.	2024 1.1 - 31.3.
Rekstrarhreyfingar		
(Tap) hagnaður tímabilsins	(539.622)	421.257
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:		
Fjármunatekjur í rekstri	(288.014)	(285.199)
Gangvirðisbreyting fjáreigna	896.653	(499.164)
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigueigna	58.888	52.617
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	0	(4.313)
Aðrir liðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé	15.270	0
	<u>143.175</u>	<u>(314.803)</u>
 Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Verðbréf, breyting	2.231.701	(24.733)
Skattskuldbinding, breyting	26.395	47.408
Endurtryggingaeignir, breyting	(336.821)	(166.578)
Aðrar kröfur, breyting	(1.147.885)	(677.132)
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga, breyting	(70.912)	1.847.632
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting	1.849.110	1.149.839
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	<u>2.551.589</u>	<u>2.176.436</u>
 Innborgaðar fjármunatekjur	700.588	863.100
Greiddur tekjuskattur	(163.250)	(107.117)
Handbært fé frá rekstri	<u>3.232.101</u>	<u>2.617.615</u>
 Fjárfestingahreyfingar		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(25.426)	(28.869)
Söluverð rekstrarfjármuna	0	11.000
Fjárfestingahreyfingar	<u>(25.426)</u>	<u>(17.869)</u>
 Fjármögnunarhreyfingar		
Arður til hluthafa	(3.400.374)	(2.451.970)
Afborganir af höfuðstól leiguskulda	(34.823)	(30.371)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(3.435.197)</u>	<u>(2.482.341)</u>
 Breyting á handbæru fé.....	(228.521)	117.405
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	(2.885)	43.495
Handbært fé í ársbyrjun.....	<u>1.567.913</u>	<u>3.599.873</u>
Handbært fé í lok tímabils.....	<u><u>1.336.507</u></u>	<u><u>3.760.773</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Skýringar

1 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

a. Almennar upplýsingar

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

b. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 34 sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2024.

Árshlutareikningurinn var samþykktur af stjórn félagsins þann 15. maí 2025.

c. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2024, en ársreikning samstæðunnar er hægt að nálgast á vef félagsins www.sjova.is.

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

Mat og ákvarðanir

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

Skýringar, frh.:

2 Starfspáttayfirlit

Starfspættir 1.1 - 31.3.2025	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjárfestinga- starfsemi	Samstæða
Tekjur af váttryggingasamningum	7.479.077	894.537	0	8.373.614
Tjón tímabilsins	(5.446.591)	(283.652)	0	(5.730.243)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(1.528.180)	(191.526)	0	(1.719.706)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(16.198)	(85.999)	0	(102.197)
	488.107	333.360	0	821.467
Hreinar fjármunatekjur	0	0	288.014	288.014
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	0	0	(896.653)	(896.653)
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	0	0	(94.883)	(94.883)
	0	0	(703.522)	(703.522)
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	0	0	(422.045)	(422.045)
Rekstrarafkoma starfspáttar	488.107	333.360	(1.125.568)	(304.101)
Aðrar tekjur				31.266
Annar rekstrarkostnaður				(13.435)
Annar fjármagnskostnaður				(16.421)
Tekjuskattur				(236.931)
(Tap) og (heildartap) tímabilsins				(539.622)
Starfspættir 1.1 - 31.3.2024	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjárfestinga- starfsemi	Samstæða
Tekjur af váttryggingasamningum	7.252.768	828.941	0	8.081.709
Tjón tímabilsins	(5.654.471)	(346.318)	0	(6.000.789)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(1.435.406)	(184.726)	0	(1.620.132)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(177.931)	(40.897)	0	(218.828)
	(15.040)	257.000	0	241.960
Hreinar fjármunatekjur	0	0	285.199	285.199
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	0	0	499.164	499.164
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	0	0	(81.012)	(81.012)
	0	0	703.352	703.352
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	0	0	(340.151)	(340.151)
Rekstrarafkoma starfspáttar	(15.040)	257.000	363.201	605.161
Aðrar tekjur				29.474
Annar rekstrarkostnaður				(12.941)
Annar fjármagnskostnaður				(16.809)
Tekjuskattur				(183.627)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins				421.257

Skýringar, frh.:

3 Kostnaður af váttryggingasamningum

	2025	2024
	1.1 - 31.3.	1.1 - 31.3.
Kostnaður af váttryggingasamningum skiptist þannig:		
Tjón tímabilsins	5.730.243	6.000.789
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	1.719.706	1.620.132
Kostnaður af váttryggingasamningum samtals	7.449.950	7.620.921

4 Afkoma af endurtryggingasamningum

	2025	2024
	1.1 - 31.3.	1.1 - 31.3.
Afkoma af endurtryggingasamningum skiptist þannig:		
Hluti endurtryggjenda í tekjum af váttryggingasamningum	(485.405)	(442.457)
Hluti endurtryggjenda í tjónum tímabilsins	367.719	197.441
Umboðslaun	15.488	26.188
Afkoma af endurtryggingasamningum samtals	(102.197)	(218.828)

5 Fjárfestingatekjur

Hreinar fjármunatekjur í rekstrarreikningi samanstanda af vaxtatekjum af handbæru fé, öðrum vaxtatekjum, arðgreiðslum og gengismun. Gangvirðisbreytingar verðbréfa samanstanda af söluhagnaði/(sölutapi) verðbréfa, gangvirðisbreytingum og vaxtatekjum af verðbréfum.

	2025	2024
	1.1 - 31.3.	1.1 - 31.3.
Vaxtatekjur	38.932	79.760
Fenginn arður	252.097	159.667
Gengismunur	(3.016)	45.773
Hreinar fjármunatekjur	288.014	285.199
Gangvirðisbreyting verðbréfa	(896.653)	499.164
Fjárfestingatekjur samtals	(608.639)	784.364

6 Tekjuskattur

	2025	2024
	1.1 - 31.3.	1.1 - 31.3.
Tekjuskattur í rekstrarreikningi skiptist þannig:		
Tekjuskattur til greiðslu.....	(210.537)	(136.219)
Frestaður tekjuskattur tímabilsins.....	(26.394)	(47.408)
Tekjuskattur samtals.....	(236.931)	(183.627)

Reiknaður tekjuskattur samstæðunnar af hagnaði fyrir skatta (virkur tekjuskattur) er frábrugðinn þeirri fjárhæð sem kæmi út ef tekjuskattshlutfall er notað til útreikningsins sem hér greinir:

	2025	2024
	1.1 - 31.3.	1.1 - 31.3.
Virkt skatthlutfall:		
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(302.692)	604.884
Tekjuskattur, gildandi skatthlutfall	20,0% 60.538	21,0% (127.026)
Óskattskyldar tekjur/(gjöld) tengd hlutabréfum	(97,0%) (293.472)	9,7% (58.909)
Aðrir liðir	(1,3%) (3.997)	(0,4%) 2.307
Virkt skatthlutfall	(78,3%) (236.931)	30,4% (183.627)

Skýringar, frh.:

7 Verðbréf

Verðbréf greinast þannig:	31.3.2025	31.12.2024
Skuldabréf:		
Ríkistryggð verðbréf	16.929.658	20.837.960
Sértryggð skuldabréf	8.579.944	7.453.561
Önnur skuldabréf	12.376.869	11.722.908
Skuldabréf samtals	37.886.471	40.014.429
Hlutdeildarskírteini:		
Skuldabréfasjóðir með ríkisbréfum	816.816	808.816
Aðrir skuldabréfasjóðir	1.034.637	1.013.571
Hlutabréfasjóðir	637.351	618.757
Aðrir sjóðir	373.171	432.722
Hlutdeildarskírteini samtals	2.861.975	2.873.866
Hlutabréf:		
Skráð í Kauphöll	15.557.623	16.323.752
Óskráð	2.111.583	2.250.700
Hlutabréf samtals	17.669.206	18.574.453
Önnur verðbréf:		
Lausafjár sjóðir	619.907	1.112.855
Önnur verðbréf samtals	619.907	1.112.855
Verðbréf samtals	59.037.559	62.575.602

Stigkerfi gangvirðis

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

Stig 2: Gangvirðismatið byggir ekki á skráðum verðum á virkum markaði (stig 1) heldur á upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina annað hvort beint (t.d. verð) eða óbeint (t.d. afleiddar af verðum). Í stig 2 eru færðar fjáreignir þar sem ekki er virkur markaður. Matið á eignunum ákvarðast af nýlegum viðskiptum ótengdra aðila eða kaupþilboðum frá ótengdum aðilum. Einnig er stuðst við gangvirði annarra sambærilegra fjáreigna.

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

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
31.3.2025				
Fjáreignir á gangvirði	48.764.296	7.524.328	2.748.934	59.037.559
31.12.2024				
Fjáreignir á gangvirði	52.304.063	7.502.222	2.769.318	62.575.602

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

	2025	2024
	1.1 - 31.3.	1.1 - 31.12.
Staða 1.1.2025 / 1.1.2024	2.769.318	3.126.835
Keypt	6.000	418.647
Selt/afborganir	(30.353)	(476.884)
Flutt á milli stiga	100.140	0
Matsbreyting	(96.171)	(299.280)
Staða 31.3.2025 / 31.12.2024	2.748.934	2.769.318

Skýringar, frh.:

8 Endurtryggingaeignir

Endurtryggingaeignir sundurliðast þannig:	31.3.2025	31.12.2024
Skaðatryggingarekstur	1.960.742	1.515.588
Líftryggingarekstur	417.006	525.339
Endurtryggingaeignir samtals	2.377.748	2.040.927

9 Aðrar kröfur

Aðrar kröfur sundurliðast þannig:	31.3.2025	31.12.2024
Kröfur og fyrirframgreiddur kostnaður	2.326.221	903.951
Óuppgerð sala á verðbréfum	106.144	552.079
Fjármagnstekjuskattur	721.981	550.430
Aðrar kröfur samtals	3.154.345	2.006.460

10 Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir greinast þannig:	31.3.2025	31.12.2024
Viðskiptaskuldir	61.840	57.189
Opinber gjöld af iðgjöldum	2.440.175	815.536
Ógreiddur tekjuskattur	582.511	535.224
Aðrar skuldir	593.053	583.769
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	3.677.578	1.991.718

11 Skuldbinding vegna vátryggingasamninga

Skuldbinding vegna vátryggingasamninga sundurliðast þannig:	31.3.2025	31.12.2024
Skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar	4.821.854	4.146.144
Skuldbinding vegna orðinna tjóna	36.820.192	37.566.814
Skuldbinding vegna vátryggingasamninga samtals	41.642.046	41.712.958
Skuldbinding vegna orðinna tjóna sundurliðast þannig:		
Tjónaskuld	35.343.571	36.114.042
Ágóðaskuld	707.218	826.904
Viðskiptaskuldir sem tilheyra orðnum tjónum	769.403	625.868
Skuldbinding vegna orðinna tjóna samtals	36.820.192	37.566.814
Breyting á tjónaskuld:		
Tjónaskuld í lok fyrra árs	36.114.042	31.612.320
Breytingar v/vöxtunar og vaxtabreytinga	422.045	1.645.026
Greitt á tímabilinu v/fyrri ára	(5.308.339)	(10.837.675)
Ný tjónaskuld v/tjóna tímabilsins	4.239.471	14.446.003
Samtals reiknuð tjónaskuld.....	35.467.219	36.865.674
Matsbreyting tjónaskuldar	(89.865)	(962.746)
Breyting öryggisálags	(33.782)	211.114
Tjónaskuld í lok tímabils.....	35.343.571	36.114.042
Tjónaskuld í lok tímabils.....	35.343.571	36.114.042
Hluti endurtryggjenda í tjónaskuld.....	(2.434.898)	(2.139.675)
Eigin tjónaskuld í lok tímabils.....	32.908.673	33.974.367

Skýringar, frh.:

12 Skattskuldbinding

Skattskuldbinding greinist þannig:	31.3.2025	31.12.2024
Staða 1.1.2025 / 1.1.2024	(52.842)	(36.247)
Leiðrétting á upphafsstöðu	0	(8.446)
Tekjuskattur tímabilsins	(236.931)	(527.588)
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum	0	(15.785)
Tekjuskattur til greiðslu	210.537	535.224
Staða 31.3.2025 / 31.12.2024	(79.236)	(52.842)

13 Gjaldþolskrafa

Gjaldþol, gjaldþolskrafa og gjaldþolshlutfall í samræmi við matsreglur Solvency II í árslok greinast þannig:

	31.3.2025	31.12.2024
Gjaldþol	21.849.534	25.886.864
Gjaldþolskrafa (SCR)	16.038.376	15.806.124
Gjaldþolshlutfall fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu	1,36	1,64
Gjaldþolshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu	1,36	1,42
Lágmarksfjármagn (MCR)	7.034.843	6.765.821
Lágmarksfjármagnshlutfall fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu	3,11	3,83
Lágmarksfjármagnshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu	3,11	3,32
Sundurliðun gjaldþolskröfu:		
Markaðsáhætta	9.707.530	9.551.782
Heilsutryggingaáhætta	2.492.810	2.503.400
Líftryggingaáhætta	805.389	804.133
Skaðatryggingaáhætta	9.945.154	10.029.605
Mótaðilaáhætta	1.736.408	1.544.444
Fjölþættingaáhrif	(7.457.534)	(7.367.254)
Grunngjaldþolskrafa (Basic SCR)	17.229.757	17.066.110
Rekstraráhætta	1.419.518	1.313.104
Aðlögun vegna frestaðra skatta	(2.610.898)	(2.573.090)
Gjaldþolskrafa (SCR)	16.038.376	15.806.124
Markaðsáhætta greinist þannig:		
Vaxtaáhætta	1.652.525	1.319.387
Hlutabréfaáhætta	8.253.454	8.205.010
Fasteignaáhætta	139.418	138.198
Vikáhætta	1.400.741	1.253.326
Sampjöppunaráhætta	1.017.213	1.293.649
Gjaldmiðlaáhætta	187.268	280.676
Fjölþættingaráhrif	(2.943.090)	(2.938.465)
Markaðsáhætta samtals	9.707.530	9.551.782

Skýringar, frh.:

14 Samstæða

Dótturfélög í samstæðunni greinast þannig:

Eignarhluti

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

15 Kennitölur

2025
1.1 - 31.3. 2024
1.1 - 31.3.

Helstu kennitölur félagsins eru eftirfarandi:

Tjónahlutfall	68,4%	74,3%
Endurtryggingahlutfall	1,2%	2,7%
Kostnaðarhlutfall	20,5%	20,0%
Samsett hlutfall	90,2%	97,0%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta á ársgrundvelli	(5,2%)	10,8%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundvelli	(9,3%)	7,6%
Eiginfjárhlutfall	29,0%	30,2%
Gjaldþolshlutfall	1,36	1,40
Lágmarksfjármagnshlutfall	3,11	3,23

16 Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

17 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem er beitt í þessum samandregna samstæðuárshlutareikningi eru þær sömu og gilda í samstæðureikningi samstæðunnar fyrir árið sem lauk 31. desember 2024.

Ársfjórðungayfirlit

	1F 2025	4F 2024	3F 2024	2F 2024	1F 2024
Tekjur af váttryggingasamningum	8.373.614	8.457.123	8.714.017	8.344.671	8.081.709
Tjón tímabilsins	(5.730.243)	(6.714.155)	(6.104.796)	(6.285.022)	(6.000.789)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(1.719.706)	(1.790.297)	(1.520.119)	(1.684.715)	(1.620.132)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(102.197)	360.619	(211.700)	(524.511)	(218.828)
Afkoma af váttryggingasamningum	821.467	313.291	877.402	(149.577)	241.960
Hreinar fjármunatekjur	288.014	88.541	7.015	290.361	285.199
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	(896.653)	3.080.836	1.343.292	(120.526)	499.164
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	(94.883)	(105.338)	(98.206)	(109.069)	(81.012)
Afkoma fjárfestinga	(703.522)	3.064.038	1.252.102	60.766	703.352
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	(422.045)	(385.373)	(541.780)	(377.721)	(340.151)
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði	(1.125.568)	2.678.665	710.321	(316.954)	363.201
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum	(304.101)	2.991.956	1.587.723	(466.532)	605.161
Aðrar tekjur	31.266	35.481	38.278	67.227	29.474
Annar rekstrarkostnaður	(13.435)	(17.057)	(10.573)	(12.670)	(12.941)
Annar fjármagnskostnaður	(16.421)	(16.798)	(16.667)	(16.762)	(16.809)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(302.692)	2.993.582	1.598.761	(428.737)	604.884
Tekjuskattur	(236.931)	(181.611)	(157.289)	(5.060)	(183.627)
(Tap) hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins	(539.622)	2.811.971	1.441.472	(433.797)	421.257
Tjónahlutfall	68,4%	79,4%	70,1%	75,3%	74,3%
Endurtryggingahlutfall	1,2%	(4,3%)	2,4%	6,3%	2,7%
Kostnaðarhlutfall	20,5%	21,2%	17,4%	20,2%	20,0%
Samsett hlutfall	90,2%	96,3%	89,9%	101,8%	97,0%

Selected Financial Information

Consolidated Statement of Comprehensive Income

	2025 1.1 - 31.3.	2024 1.1 - 31.3.
Insurance service revenues	8.373.614	8.081.709
Insurance service expenses	(7.449.950)	(7.620.921)
Reinsurance result	(102.197)	(218.828)
Insurance service result	<u>821.467</u>	<u>241.960</u>
Net financial income	288.014	285.199
Fair value changes of securities	(896.653)	499.164
Operating expenses on investment activities	(94.883)	(81.012)
Investment return	<u>(703.522)</u>	<u>703.352</u>
Net finance expenses from insurance contracts	(422.045)	(340.151)
Total investment return	<u>(1.125.568)</u>	<u>363.201</u>
Net insurance and investment result	<u>(304.101)</u>	<u>605.161</u>
Other revenues	31.266	29.474
Other operating expenses	(13.435)	(12.941)
Other finance costs	(16.421)	(16.809)
(Loss) profit before income tax	<u>(302.692)</u>	<u>604.884</u>
Income tax	(236.931)	(183.627)
Comprehensive (loss) income for the period	<u><u>(539.622)</u></u>	<u><u>421.257</u></u>
(Loss) earnings per share:		
Basic (loss) earnings per share	(0,47)	0,36
Diluted (loss) earnings per share	(0,46)	0,36

Consolidated Statement of Financial Position

	31.3.2025	31.12.2024
Assets		
Cash and cash equivalents	1.336.507	1.567.913
Securities	59.037.559	62.575.602
Investments where the investment risk is borne by the policyholders	5.174.018	5.493.189
Reinsurance assets	2.377.748	2.040.927
Other receivables	3.154.345	2.006.460
Goodwill	243.578	243.578
Leased assets	1.186.940	1.211.871
Operating assets	557.673	552.793
Total assets	<u>73.068.367</u>	<u>75.692.333</u>
Equity		
Share capital	1.156.590	1.156.590
Statutory reserve	289.148	289.148
Restricted equity	4.080.778	4.988.805
Retained earnings	15.676.836	18.693.535
Total equity	<u>21.203.352</u>	<u>25.128.078</u>
Liabilities		
Accounts payable and other short term liabilities	3.677.578	1.991.718
Insurance contract liabilities	41.642.046	41.712.958
Technical provision for life-assurance policies where the investment risk is borne by the policyholders	5.174.018	5.493.189
Lease liabilities	1.292.137	1.313.549
Deferred tax liability	79.236	52.842
Total liabilities	<u>51.865.015</u>	<u>50.564.255</u>
Total equity and liabilities	<u>73.068.367</u>	<u>75.692.333</u>

Segment reporting

1. January - 31. March 2025	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial operation	Group
Insurance service revenues	7.479.077	894.537	0	8.373.614
Incurred claims	(5.446.591)	(283.652)	0	(5.730.243)
Operating expenses on insurance activities	(1.528.180)	(191.526)	0	(1.719.706)
Reinsurance result	(16.198)	(85.999)	0	(102.197)
	488.107	333.360	0	821.467
Net financial income	0	0	288.014	288.014
Fair value changes of securities	0	0	(896.653)	(896.653)
Operating expenses on investment activities	0	0	(94.883)	(94.883)
	0	0	(703.522)	(703.522)
Net finance expenses from insurance contracts .	0	0	(422.045)	(422.045)
Profit (loss) of segment	488.107	333.360	(1.125.568)	(304.101)
Other revenues				31.266
Other operating expenses				(13.435)
Other finance costs				(16.421)
Income tax				(236.931)
Comprehensive loss for the period				(539.622)
1. January - 31. March 2024	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial operation	Group
Insurance service revenues	7.252.768	828.941	0	8.081.709
Incurred claims	(5.654.471)	(346.318)	0	(6.000.789)
Operating expenses on insurance activities	(1.435.406)	(184.726)	0	(1.620.132)
Reinsurance result	(177.931)	(40.897)	0	(218.828)
	(15.040)	257.000	0	241.960
Net financial income	0	0	285.199	285.199
Fair value changes of securities	0	0	499.164	499.164
Operating expenses on investment activities	0	0	(81.012)	(81.012)
	0	0	703.352	703.352
Net finance expenses from insurance contracts .	0	0	(340.151)	(340.151)
(Loss) profit of segment	(15.040)	257.000	363.201	605.161
Other revenues				29.474
Other operating expenses				(12.941)
Other finance costs				(16.809)
Income tax				(183.627)
Comprehensive income for the period				421.257

Quarterly Statements

	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
Insurance service revenues	8.373.614	8.457.123	8.714.017	8.344.671	8.081.709
Incurred claims	(5.730.243)	(6.714.155)	(6.104.796)	(6.285.022)	(6.000.789)
Operating expenses on insurance activities	(1.719.706)	(1.790.297)	(1.520.119)	(1.684.715)	(1.620.132)
Reinsurance result	(102.197)	360.619	(211.700)	(524.511)	(218.828)
Insurance service result	821.467	313.291	877.402	(149.577)	241.960
Net financial income	288.014	88.541	7.015	290.361	285.199
Fair value changes of securities	(896.653)	3.080.836	1.343.292	(120.526)	499.164
Operating expenses on investment activities	(94.883)	(105.338)	(98.206)	(109.069)	(81.012)
Investment return	(703.522)	3.064.038	1.252.102	60.766	703.352
Net finance expenses from insurance contracts	(422.045)	(385.373)	(541.780)	(377.721)	(340.151)
Total investment return	(1.125.568)	2.678.665	710.321	(316.954)	363.201
Net insurance and investment result	(304.101)	2.991.956	1.587.723	(466.532)	605.161
Other revenues	31.266	35.481	38.278	67.227	29.474
Other operating expenses	(13.435)	(17.057)	(10.573)	(12.670)	(12.941)
Other finance costs	(16.421)	(16.798)	(16.667)	(16.762)	(16.809)
(Loss) profit before income tax	(302.692)	2.993.582	1.598.761	(428.737)	604.884
Income tax	(236.931)	(181.611)	(157.289)	(5.060)	(183.627)
Comprehensive (loss) income for the period	(539.622)	2.811.971	1.441.472	(433.797)	421.257
Claims ratio	68,4%	79,4%	70,1%	75,3%	74,3%
Reinsurance ratio	1,2%	(4,3%)	2,4%	6,3%	2,7%
Cost ratio	20,5%	21,2%	17,4%	20,2%	20,0%
Combined ratio	90,2%	96,3%	89,9%	101,8%	97,0%

Undirritunarsíða

Björgólfur Jóhannsson

Hildur Árnadóttir

Guðmundur Örn Gunnarsson

Ingi Jóhann Guðmundsson

Ingunn Agnes Kro

Hermann Björnsson