



Ársreikningur

samstæðu

Fyrir árið 2023



Ársreikningur samstæðu 2023

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	8
Efnahagsreikningur	9
Eiginfjáryfirlit	10
Sjóðstreymi	11
Skýringar	12
Stjórnarháttayfirlýsing	44
Ófjárhagsleg upplýsingagjöf	49

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Varðar trygginga hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Varðar trygginga hf. fyrir árið 2023. 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 2023, efnahag þess 31. desember 2023 og breytingu á handbæru fé á árinu 2023, 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.

Samkvæmt okkar bestu vissu, 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 2023. 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 skuldbindingu vegna orðinna tjóna	
Skuldbinding vegna orðinna tjóna nam 16.310 milljónum króna í árslok 2023 og er um 72% af skuldum samstæðunar.	Endurskoðunaraðgerðir okkar voru miðaðar að því að leggja mat á ferla, upplýsingakerfi og eftirlit tengt skráningu tjóna og mat á opnum tjónum í lok árs.
Mat á skuldbindingu vegna orðinna tjóna felur í sér mat á hverjum uppgjörstíma en liðurinn byggir á tryggingafræðilegu mati. Mat á skuldbindingu vegna orðinna tjóna er háð gæðum undirliggjandi gagna, þar á meðal flóknu mati um farmtíðarþróun atburða og getur smávægileg breyting á forsendum breytt fjárhæð skuldbindingar vegna orðinna tjóna verulega.	Prófanir voru gerðar á innra eftirliti samstæðunar vegna skráningar tjóna, mat á bótaskyldu og utenumhald opinna tjóna í lok árs. Lagt var mat á virkni eftirlitsþátta í upplýsingakerfum sem tengjast tjónaskráningu, ásamt prófunum á öðrum mikilvægum eftirlitsþáttum tengdum skuldbindingu vegna orðinna tjóna.
Skuldbinding vegna orðinna tjóna er verulegur liður í reikningskilum samstæðunar. Vegna flækjustigs og umfangs matskenndra þátta við útreikning á skuldbindingu vegna orðinna tjóna er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar.	Framkvæmdar voru gagnaendurskoðunaraðgerðir með það að markmiði að sannreyna nákvæmni og heild skuldbindingar vegna orðinna tjóna. Úrtaksprófanir voru framkvæmdar á opnum tjónum í árslok til að staðfesta að tilvist og mat tjónsins sé viðeigandi og réttmæti greiðslna á tjónum. Lagt var mat á hvort fyrstu áætlanir við tjónamat væru viðeigandi þegar nákvæmar upplýsingar lágu hugsanlega ekki fyrir.
Frekari upplýsingar um skuldbindingu vegna orðinna tjóna samstæðunar má sjá í skýringu 20 með samstæðuársreikningnum.	Tryggingastærðfræðingar Deloitte lögðu mat á aðferðarfræði, forsendur og útreikninga á besta mati skuldbindingar vegna orðinna tjóna með það að markmiði að tryggja að aðferðarfræðin sé í samræmi við kröfur IFRS 17.
	Við höfum farið yfir hvort skýringar í samstæðuársreikningnum séu fullnægjandi og í samræmi við Alþjóðlega reikningsskilastaðla.

Áritun óháðs endurskoðanda

Aðrar upplýsingar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu stjórnar, stjórnháttaryfirlýsingu og ófjárhagslegar upplýsingar.

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 samstæðuársreikninga. 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.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðenda 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 ársreikningsins, 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.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.

Áritun óháðs endurskoðanda

• 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 áliti 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 ár 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 samþykka önnur verkefni áður en þau hefjast. Endurskoðunarnefndin metur jafnframt óhæði endurskoðendanna árlega til að tryggja óhæði og hlutlægni þeirra.

Deloitte var kjörið 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, 22. febrúar 2024

Deloitte ehf.



Jóhann Óskar Haraldsson
endurskoðandi

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ársreikningur samstæðu Varðar trygginga hf. („samstæða“ eða „Vörður“) fyrir árið 2023 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga.

Aðalstarfsemi samstæðunnar felst í váttryggingarekstri og fjárfestingum en Vörður er alhliða váttryggingafélag á sviði skaða- og líftrygginga sem hefur það að markmiði að bjóða viðskiptavinum viðeigandi váttryggingavernd á samkeppnishæfu verði. Lögð er áhersla á einfalda og þægilega tryggingaþjónustu með ánægju viðskiptavina að leiðarljósi. Þegar áföll verða þá stendur Vörður með viðskiptavinum sínum og bætir tjón þeirra.

Rekstur ársins 2023

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður ársins 840 millj. kr. og nam arðsemi eigin fjár 8,7%. Samanburðartölur fyrir árið 2022 hafa verið endurreiknaðar til samræmis við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IFRS 17 um reikningsskil tryggingafélaga, sem tók gildi 1. janúar 2023. Samanburður milli afkomu árána 2023 og endurreiknaðrar afkomu 2022 sýnir þannig jákvæðan viðsnúning sem nemur um 1.034 millj. kr. Helsta skýring bættrar afkomu milli ára er viðsnúningur í fjárfestingatekjum sem voru 1.377 millj. kr. samanborið við 893 millj. kr. tap á árinu 2022. Á hinn bóginn voru brunatjón óvenju mikil á árinu sem eru helsta skýring á hækkun tjóna milli ára. Einnig var nokkuð mikil lækking á þátttöku endurtryggjenda í tjónum frá fyrra ári, en skýring þess er að á árinu 2022 féll stórtjón á félagið, sem virkjaði ákvæði í endurtryggingarsamningum um þátttöku endurtryggjenda í tjónum í meira mæli en í venjulegu ári. Viðskiptavinir voru í árslok um 67 þúsund talsins og eru fyrirtæki þar af um 6 þúsund, markaðshlutdeild er um 18,5%.

Þann 31. desember 2023 námu heildareignir samstæðunnar 32.693 millj. kr. Eigið fé í árslok 2023 nam 10.091 millj. kr. og eiginfjárlutfall samstæðunnar var 30,9%. Gjaldþóshlutfall (SCR) í samræmi við Solvency II nam 142% í árslok, sjá nánari umfjöllun í skýringu 25 um gjaldþol.

Laun og tengd gjöld námu 1.280 millj. kr. að meðtöldum kostnaði vegna áætlaðs kaupauka. Meðalfjöldi ársverka á árinu 2023 var 57,5 samanborið við 54,7 á árinu 2022. Hlutföll kynja eru þannig að konur eru 56% starfsmanna en karlar 44%. Stjórnendahópurinn skiptist þannig að konur eru 57% og karlar 43%. Stjórn Varðar samþykkti í desember 2022 viðmið kaupakakerfis sem gildi fyrir árið 2023. Kerfið er að mestu samhljóða kaupakakerfi 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 2023 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 fjögur eða fimm ár. Afhent bréf verða ekki laus til ráðstöfunar fyrr en að þremur árum liðnum. Ráðandi þáttur um greiðslu kaupauka vegna ársins 2023 tengist árangri samstæðu Arion banka í arðsemi eiginfjár í samanburði við helstu samkeppnisaðila bankans.

Framtíðarhorfur

Stefnumótun til næstu ára byggir á þeirri sýn að Vörður verði besti kostur viðskiptavina þegar kemur að vörum og þjónustu á tryggingamarkaði. Lykilþættir í stefnunni eru framúrskarandi þjónusta við viðskiptavinum, vöruval sem mætir þörfum þeirra og sanngjörn verðlagning. Leiðir að markmiðinu liggja í samstarfi við móðurfélagið Arion banka og aðra aðila um vöruframboð, nýsköpun og ekki síst forvarnir, sem eru afar mikilvægt samfélagsmál.

Nýr forstjóri tók til starfa á árinu og hefur í kjölfarið verið unnið að endurskipulagningu á ýmsum þáttum í starfsemi Varðar. Stjórnendahópur félagsins hefur verið styrktur með nýráðningum og hefur Vörður nú á að skipa hópi starfsfólks sem í sameiningu hefur mikla þekkingu á tryggingum en einnig reynslu af öðrum sviðum sem kemur sér vel fyrir félagið. Vörður er því vel í stakk búinn til að mæta áskorunum framtíðarinnar, sem eru margs konar og spennandi.

Jarðhræringar á Suðurnesjum hafa staðið yfir síðustu misseri og útlit er fyrir að þær verði viðvarandi. Tjón hefur þegar orðið af völdum þessara atburða, sem falla þó utan skilmála hefðbundinna tryggingafélaga. Vörður hefur sinnt samfélagslegri ábyrgð og m.a. felld niður iðgjöld Grindvíkinga.

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 2023 og að hagnaður ársins verði færður til hækkunar óráðstöfuðu eigin fé.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Áhættustýring

Megináhættur í rekstri Varðar eru váttryggingaráhætta og fjárhagsleg áhætta. Áhættustýring er lykilsvið í starfsemi Varðar. Grunnstoðir virkrar áhættustýringar felast í greiningu verulegrar áhættu, mælingu á áhættu, aðgerðum til þess að takmarka áhættu og stöðugri vöktun áhættupátta. Áhættustýringarferlið og geta félagsins til að stýra og verðleggja áhættupætti er ómissandi þáttur í að tryggja arðsemi, svo og til að tryggja að áhættu hennar sé haldið innan viðunandi marka. Stjórn ber endanlega ábyrgð á áhættustýringarkerfi félagsins og ber að tryggja að viðunandi áhættustefnur og stjórnarhættir séu ákvarðaðir til þess að fylgjast með áhættupáttum. Áhættustýringu, uppbyggingu hennar og helstu áhættupáttum er lýst í skýringu 30 í ársreikningnum.

Stjórnarhættir

Stjórn Varðar leitast við að viðhalda góðum stjórnarháttum og fylgir „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ útgefnunum af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins eins og þær eru á hverjum tíma. Lög um váttryggingastarfsemi og lög um hlutafélög innihalda einnig sérreglur um stjórnarhætti, starfshætti og stjórnskipulag sem ganga í einhverjum tilvikum lengra en leiðbeiningarnar.

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

Í stjórn Varðar eru fimm stjórnarmenn, þrjár konur og tveir karlar. Stjórnin uppfyllir því þau skilyrði sem kveðið er á um í hlutafélagalögum og lögum um váttryggingastarfsemi. Tvær undirnefndir stjórna 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.

Áhættustýring og innra eftirlit hefur verið hannað með það að markmiði að tryggja áreiðanleika upplýsinga sem fram koma í ársreikningi og öðrum birtum upplýsingum um rekstur og starfsemi samstæðunnar. Endurskoðunarnefnd félagsins fjallar um og hefur eftirlit með upplýsingagjöf og fylgir eftir áhættustýringu og niðurstöðum innri og ytri endurskoðenda.

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 í ársskýrslu félagsins á heimasíðu þess.

Sjálfbærni og samfélagsábyrgð

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 stjórnarhátta.

Í sjálfbærnimálum er unnið eftir stefnu sem mótuð er til þriggja ára í senn. 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.

Umhverfispættir

Vörður hefur á síðust árum lagt áherslu á að halda umhverfisáhrifum af starfsemi sinni í lágmarki. Félagið horfir til skuldbindinga Íslands við Parísarsáttmálann. 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.

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.

Áhersla er og verður á forvarnir. Með markvissu forvarnarstarfi stuðlar Vörður að því að fækka slysum og tjónum hjá viðskiptavinum og í samfélaginu í heild. Vörður vinnur út frá því markmiði að vera fremst í forvörnum á íslenskum tryggingamarkaði með áherslu á öryggi, heilsu og umhverfi. Með því að virkja starfsmenn í þátttöku forvarnarstarfs og innleiða forvarnir og öflugt áhættumat í ferla félagsins færumst við í átt að settum markmiðum. Vörður leggur áherslu á náið samstarf í öryggismálum við fyrirtæki.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Á árinu 2023 tók gildi sjálfbærnilöggjöf hér á landi sem meðal annars gerir félaginu skylt að birta upplýsingar í tengslum við flokkunarkerfi Evrópusambandsins (EU Taxonomy). Vörður birtir í fyrsta sinn upplýsingar í samræmi við flokkunarreglugerðina. Í viðauka við ársreikning samstæðu Arion banka má finna almenna umfjöllun um flokkunarreglugerðina, innleiðingu hennar hér á landi og þá starfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir. Lykilárangursmælikvarðar Varðar eru settir fram samkvæmt 6.gr. framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2021/2178 um upplýsingagjöf váttrygginga- og endurtryggingafélaga.

Vörður setur sér mælanleg markmið til þess að fylgja eftir framkvæmd stefnu sinnar í sjálfbærnimálum og er árangurinn birtur árlega í sjálfbærnisráðgjöf félagsins sem unnin er samkvæmt UFS viðmiðum Nasdaq Iceland. Í henni er m.a. fjallað um stefnu Varðar í mannréttindamálum og varnir gegn spillingar- og mútumálum. Einnig er fjallað um stefnu í umhverfis-, samfélags- og starfsmannamálum og áhættur, markmið og árangur í þeim málaflokkum. Skýrslan inniheldur áskilin eyðublöð flokkunarreglugerðarinnar og er í óendurskoðuðum viðauka við ársreikninginn og í ársskýrslu félagsins á heimasíðu þess, vordur.is.

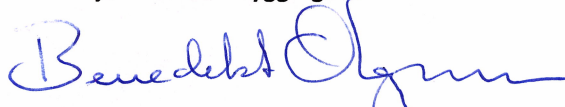
Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningur samstæðu Varðar trygginga hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2023 og fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2023. Jafnframt er það álit okkar að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra gefi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í árslok og lýsi helstu áhættuþáttum sem hún býr við.

Stjórn og forstjóri Varðar trygginga hf. hafa í dag farið yfir ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2023 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund Varðar að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 22. febrúar 2024

Stjórn Varðar trygginga hf.:


Benedikt Olgeirsson, stjórnarformaður


Auður Björk Guðmundsdóttir


Iða Brá Benediktsdóttir


Guðný Benediktsdóttir


Ólafur Hrafn Höskuldsson

Forstjóri:


Guðbjörg Heiða Guðmundsdóttir

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu 2023

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

	Skýr.	2023	2022*
Vátryggingatekjur		17.802.301	15.517.407
Kostnaður af vátryggingastarfsemi	8	(16.726.958)	(14.264.644)
Afkoma af vátryggingastarfsemi fyrir endurtryggingar	6	1.075.343	1.252.764
Hluti endurtryggjenda í iðgjöldum		(725.052)	(606.309)
Hluti endurtryggjenda í tjónum		187.817	393.211
Afkoma af endurtryggingarsamningum	15	(537.235)	(213.098)
Afkoma af vátryggingastarfsemi		538.108	1.039.666
Fjárfestingatekjur (-gjöld)		1.376.905	(893.032)
Vaxtatekjur og gengismunur		13.634	3.941
Vaxtagjöld		(138.139)	(140.983)
Kostnaður af fjárfestingastarfsemi		(172.695)	(154.783)
Hreinar fjáreignatekjur (-gjöld)		1.079.705	(1.184.856)
Fjármagnsliðir vátrygginga	20	(621.466)	(31.955)
Fjármagnsliðir endurtrygginga	15	14.857	(321)
Afkoma fjármagnsliða trygginga	10	(606.609)	(32.276)
Aðrar tekjur		11.325	8.190
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		1.022.529	(169.276)
Tekjuskattur	11	(182.684)	(25.287)
Hagnaður (tap) og heildarafkoma ársins		839.845	(194.563)
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	12	0,61	0,14

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar númer 1 - 30 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

Eignir	Skýr.	2023	2022*
Handbært fé		499.368	599.611
Fjárfestingareignir	13	30.488.367	26.890.507
Fjárfestingar v. líftrygginga með áhættu líftryggingartaka	14	-	117.157
Endurtryggingaeignir	15	262.416	295.126
Kröfur og aðrar eignir	16	965.424	800.043
Viðskiptavild	17	205.956	205.956
Rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	18	234.644	204.288
Skatteign	19	37.310	216.736
Eignir samtals		32.693.485	29.329.424
Skuldir			
Vátryggingaskuld	20	20.220.522	17.455.346
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka	14	-	117.157
Leiguskuldbinding	21	120.469	159.701
Víkjandi lán	22	1.262.754	1.169.163
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	23	995.351	1.193.358
Sérstakur fjársýsluskattur til greiðslu		3.257	-
Skuldir samtals		22.602.353	20.094.725
Eigið fé			
Hlutfé		1.367.812	1.367.812
Yfirverðsreikningur hlutfjár		3.122.232	3.122.232
Bundið eigið fé		2.342.627	2.088.361
Óráðstafað eigið fé		3.258.461	2.656.294
Eigið fé samtals		10.091.132	9.234.699
Skuldir og eigið fé samtals		32.693.485	29.329.424

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar númer 1 - 30 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit 2023

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

Árið 2023	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	1.356.581	374.544	15.283	2.656.294	9.234.699
Hagnaður og heildarafkoma ársins								839.845	839.845
Bundið vegna óinnleyst gangvirðis						(160.910)		160.910	-
Bundið vegna kaupréttar							7.616	8.971	16.587
Bundið vegna óinnleyst hagnaðar dótturfélags					882.559			(882.559)	-
Innleystur hagnaður dótturfélags					(475.000)			475.000	0
Eigið fé 31.12.		1.367.812	3.122.232	341.953	1.764.140	213.634	22.899	3.258.461	10.091.132

Árið 2022*	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	-	3.320.533	10.331.108
Breyting vegna innleiðingar IFRS 17	2						(917.129)	(917.129)
Leiðrétt eigið fé 1.1.	1.367.812	3.122.232	341.953	987.314	1.191.264	-	2.403.404	9.413.979
Tap og heildarafkoma ársins							(194.563)	(194.563)
Bundið vegna óinnleyst gangvirðis					(816.720)		816.720	-
Bundið vegna kaupréttar						15.283		15.283
Bundið vegna óinnleyst hagnaðar dótturfélags				619.267			(619.267)	-
Innleystur hagnaður dótturfélags				(250.000)			250.000	-
Eigið fé 31.12.	1.367.812	3.122.232	341.953	1.356.581	374.544	15.283	2.656.294	9.234.699

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar númer 1 - 30 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Sjóðstreymi 2023

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

Handbært fé frá rekstri	Skýr.	2023	2022*
Afkoma ársins		839.845	(194.563)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Fjáreignatekjur (-gjöld)	6	(1.390.539)	889.091
Gjaldfærðir kaupréttir		16.587	15.283
Vaxtagjöld		138.139	140.983
Tekjuskattur	11	182.684	25.287
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	18	91.644	106.017
Hreint veltufé (til) frá rekstri		(121.640)	982.098
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur, breyting		19.413	(323.123)
Vátryggingaskuld, breyting		2.765.176	2.140.324
Endurtrygginga eignir, breyting		32.710	(132.094)
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, breyting		(195.867)	(140.897)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		2.499.792	2.526.308
Innborgaðar vaxtatekjur		981.841	424.296
Greiddir vextir		(46.123)	(50.134)
Innborgaður arður		78.627	68.653
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur		-	(506.422)
Handbært fé frá rekstri		3.514.137	2.462.701
Fjárfestingahreyfingar			
Breyting fjárfestingareigna		(3.442.104)	(2.368.250)
Sala rekstrarfjármuna		8.450	563
Kaup rekstrarfjármuna	18	(130.450)	(49.099)
Fjárfestingahreyfingar		(3.564.104)	(2.416.786)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir leiguskuldbindingar	21	(50.276)	(46.302)
Fjármögnunarhreyfingar		(50.276)	(46.302)
Breyting á handbæru fé		(100.243)	(387)
Handbært fé í ársbyrjun		599.611	599.998
Handbært fé í árslok		499.368	599.611

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar númer 1 - 30 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 2023 sem hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélags þess, sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar". Móðurfélag félagsins er Arion banki hf. Samstæðureikningur Arion banka hf., sem gerður er í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), inniheldur samstæðu Varðar trygginga hf. Samstæðureikningur Arion banka hf. er aðgengilegur á heimasíðu bankans www.arionbanki.is. Samstæðureikningur Varðar trygginga er aðgengilegur á heimasíðu félagsins, www.vordur.is.

2. Innleiðing nýrra reikningsskilastaðla

Alþjóðlegum reikningsskilastöðlum, IFRS 17 um váttryggingarsamninga og IFRS 9 um fjármálagerninga, er nú beitt í fyrsta sinn við gerð reikningsskila félagsins.

IFRS 17 Váttryggingarsamningar

IFRS 17 kemur í stað IFRS 4 Váttryggingarsamningar og tók gildi 1. janúar 2023. Samanburðartölum vegna ársins 2022 hefur verið breytt til samræmis við ákvæði staðalsins. Helstu breytingar á reikningsskilaaðferðum sem staðallinn hefur í för með sér eru eftirfarandi:

Flokkun og mat

Innleiðing IFRS 17 hefur ekki áhrif á flokkun félagsins á váttryggingarsamningum.

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

Matsaðferðir PAA aðferðarinnar víkja frá aðferð "iðgjalda tímabilsins" í IFRS 4 í eftirfarandi lykilþáttum:

- Skuldbinding vegna eftirstæðrar tryggingaverndar endurspeglar greidd iðgjöld að frádregnum bókfærðum tekjum af váttryggingaþjónustu.
- Við mat á skuld vegna eftirstæðrar tryggingaverndar er tekið tillit til áhættuálags vegna ófjárhagslegrar áhættu þegar um íþyngjandi samninga er að ræða í þeim tilgangi að meta tapsþátt.
- Skuldbinding vegna orðinna tjóna er metin sem besta mat afvaxtaðs vænts greiðsluflæðis auk áhættuálags vegna ófjárhagslegrar áhættu og annars vænts kostnaðar við tjón.

Samstæðan gjaldfærir kostnað við sölu trygginga um leið og hann fellur til.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

2. Innleiðing nýrra reikningsskilastaðla (framhald)

Breytingar á framsetningu upplýsinga

Í efnahagsreikningi eru birtar samtölur fyrir söfn váttryggingarsamninga sem eru skuld og endurtryggingarsamninga sem eru eign. Ef um söfn váttryggingarsamninga væri að ræða sem væru eign og endurtryggingarsamninga sem væru skuld, væru þau birt sérstaklega. Söfn váttryggingarsamninga eru skilgreind við upphaflega útgáfu þeirra.

Í rekstrarreikningi hafa heiti liða breyst töluvert frá fyrra ári. Áður voru eftirfarandi liðir birtir:

- Iðgjöld ársins
- Hluti endurtryggjenda
- Eigin iðgjöld
- Tjón ársins
- Hluti endurtryggjenda í tjónum
- Eigin tjón

Í IFRS 17 er mælt fyrir um eftirfarandi liði:

- Váttryggingatekjur
- Kostnaður af váttryggingastarfsemi
- Fjármagnsliðir vegna váttrygginga og endurtrygginga
- Afkoma af endurtryggingarsamningum.

Samstæðan birtir í skýringum upplýsingar og sundurliðanir á mikilvægum fjárhæðum í rekstrar- og efnahagsreikningi auk upplýsinga um matsákvæðanir og breytingar á þeim.

Tryggingarsamningar skulu settir fram í efnahagsreikningi sem samtala sjóðstreymis og þeirrar álagningar sem þeir fela í sér. Með sjóðstreymi er átt við áætluð iðgjöld og aðrar tekjur af váttryggingarsamningum 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.

Skuld vegna váttryggingarsamninga í efnahagsreikningi í ársbyrjun 2023 er umtalsvert lægri en skuldin samkvæmt fyrri aðferðum. Annars vegar er framsetning iðgjaldaskuldar þannig að einungis fyrirframgreidd iðgjöld teljast til iðgjaldaskuldar, sem veldur talsverðri lækkun á skuldinni og samsvarandi lækkun á viðskiptakröfum. Hins vegar hefur útreikningur á tjónaskuld breyst þannig að hún reiknast hærri en áður.

Innleiðing

Samstæðan innleiðir staðalinn afturvirkir þannig að samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt. Í þeim tilgangi hafa eignir og skuldir félagsins 1. janúar 2022 verið metnar eins og IFRS 17 hefði alltaf gilt og mismunur frá fyrra mati verið færður yfir eigið fé.

IFRS 9 Fjármálagerningar

IFRS 9 tók gildi 1. janúar 2018 og kom í stað IAS 39 um sama efni. Samstæðan nýtti sér heimild í IFRS 4 til að fresta innleiðingu hans fram að gildistöku IFRS 17.

Flokkun og mat

IFRS 9 fjallar um flokkun og mat á fjármálagerningum, útreikning á virðisrýrnun útlána og upplýsingar sem birta skal í skýringum um þessa liði.

Innleiðing

Innleiðing IFRS 9 hefur ekki teljandi áhrif á reikningsskil samtæðunnar þar sem fjáreignir voru að mestu leyti færðar á gangvirði gegnum rekstur og því í samræmi við ákvæði staðalsins. Skráning og mat fjáreigna breytist því ekki við innleiðinguna.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

2 Innleiðing nýrra reikningsskilastaðla (framhald)

Áhrif nýrra reikningsskilastaðla

	31.12.2021	Breytingar	01.01.2022
Eignir	IFRS 4	IFRS 17	IFRS 17
Endurtryggingaeignir	186.550	24.126	210.676
Viðskiptakröfur	3.471.103	(3.129.360)	341.743
Skatteign	13.577	229.282	242.859
Aðrar eignir	28.871.131	(5.661)	28.865.470
Heildareignir	32.542.360	(2.881.613)	29.660.747

	31.12.2021	Breytingar	01.01.2022
Skuldir og eigið fé	IFRS 4	IFRS 17	IFRS 17
Vátryggingaskuld	18.169.770	(2.253.038)	15.916.732
Endurtryggingaskuldir	14.922	(14.922)	-
Aðrar skuldir	4.026.561	303.475	4.330.036
Eigið fé	10.331.108	(917.129)	9.413.979
Skuldir og eigið fé samtals	32.542.360	(2.881.613)	29.660.747

		Breytingar	
Rekstrarreikningur 2022	IFRS 4	IFRS 17	IFRS 17
Vátryggingatekjur	-	15.517.407	15.517.407
Kostnaður af vátryggingastarfsemi	-	(14.264.644)	(14.264.644)
Afkoma endurtryggjenda	-	(213.098)	(213.098)
Hreinar fjáreignatekjur (-gjöld)	-	(1.184.856)	(1.184.856)
Afkoma fjármagnsliða	-	(32.276)	(32.276)
Eigið iðgjöld	14.582.477	(14.582.477)	-
Eigin tjón	(11.606.542)	11.606.542	-
Fjáreignatekjur (-gjöld)	(707.287)	707.287	-
Aðrar tekjur	71.081	(62.890)	8.190
Rekstrarkostnaður	(3.045.493)	3.045.493	-
Vaxtagjöld	(140.983)	140.983	-
Tekjuskattur	110.208	(135.495)	(25.287)
Afkoma	(736.540)	541.977	(194.563)

	31.12.2022	Breytingar	01.01.2023
Eignir	IFRS 4	IFRS 17	IFRS 17
Endurtryggingaeignir	475.050	(179.924)	295.126
Viðskiptakröfur	4.175.680	(3.802.848)	372.832
Skatteign	122.948	93.788	216.736
Aðrar eignir	28.444.730	-	28.444.730
Heildareignir	33.218.408	(3.888.984)	29.329.424

	31.12.2022	Breytingar	01.01.2023
Skuldir og eigið fé	IFRS 4	IFRS 17	IFRS 17
Vátryggingaskuld	21.023.228	(3.567.882)	17.455.346
Aðrar skuldir	2.585.329	54.050	2.639.379
Eigið fé	9.609.851	(375.152)	9.234.699
Skuldir og eigið fé samtals	33.218.408	(3.888.984)	29.329.424

3. 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 4.

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 fyrirtækinum 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.

Vátryggingar- og endurtryggingarsamningar

Samstæðan gefur út samninga sem flytja vátryggingarlega áhættu frá viðskiptavinum til samstæðunnar. Samstæðan er alhliða tryggingafélag og gefur út líf- og skaðatryggingar til einstaklinga og fyrirtækja.

Vátryggingarsamningar - skilgreining

Með vátryggingarsamningi tekur vátryggjandinn að sér vátryggingaráhættu frá vátryggingartaka með því að samþykka 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 ábyrgðartryggingar, slysatryggingar og eignatryggingar.

Ábyrgðartryggingarsamningar bæta tjón sem hinn vátryggði veldur þriðja aðila vegna afleiðinga lögmætra aðgerða hans. Slysa- og sjúkratryggingar veita viðskiptavinum félagsins fjárhagslega vernd ef til tímabundinnar eða varanlegrar örorku kemur af völdum slysa eða sjúkdóma.

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.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Líftryggingar

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

Endurtryggingarsamningar - útgefnir

Samstæðan gefur út endurtryggingarsamninga til að bæta tjón sem annar aðili verður fyrir vegna tjóna sem sá aðili greiðir vátryggingartökum sínum.

Flokkun vátryggingarsamninga

Samkvæmt IFRS 17 ber að flokka vátryggingarsamninga og hefur samstæðan flokkað samninga eftir eðli þeirrar áhættu sem þeir tryggja. Samningar eru einnig flokkaðir eftir því hvort þeir eru metnir ábatasamir eða íþyngjandi við útgáfu og eftir því á hvaða ári þeir eru gefnir út, en flokkur samninga getur ekki innihaldið samninga sem gefnir eru út með meira en árs millibili. Hvort samningur er ábatasamur er metið eftir tryggingastærðfræðilegum aðferðum að teknu tilliti til núverandi og nýrra samninga. Gert er ráð fyrir að samningar séu ábatasamir nema vísbendingar séu um annað.

Skráning og afskráning vátryggingarsamninga

Vátryggingarsamningar eru almennt skráðir í bókhald við upphaf gildistíma verndar. Ef um íþyngjandi samninga er að ræða eru þeir skráðir um leið um þeir hafa verið gefnir út.

Mat – einfölduð aðferð (Premium Allocation Approach - PAA)

- Að uppfylltum ákveðnum skilyrðum er heimilt að nota aðferð við mat á vátryggingarsamningum sem er einfaldari í framkvæmd en hin almenna aðferð sem IFRS 17 kveður á um. Útgefnir vátryggingarsamningar samstæðunnar eru almennt til eins árs eða skemmri tíma og uppfylla þar með skilyrðin fyrir einfölduðu aðferðinni. Í undantekningartilvikum eru samningar til lengri tíma en eins árs. Óverulegur munur er þó á mati þeirra samkvæmt einfölduðu og almennu aðferðinni og er þess vegna heimilt að beita einfölduðu aðferðinni við mat þeirra.
- Kostnaður við öflun trygginga er gjaldfærður þegar hann fellur til.
- Skuldbinding vegna eftirstæðrar verndar (LFRC) er án tillits til fjárhagslegrar áhættu og afvöxtunar.
- Skuldbinding vegna orðinna tjóna (LFIC) er afvöxtuð með vaxtakúrfu sem gefin er út af EIOPA (Evrópsku vátrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnuninni) og byggir á áhættulausum vöxtum í landinu á hverjum tíma.
- Fjármagnsliðir vátrygginga vegna vöxtunar og breytinga á vaxtakröfu eru færðir í rekstrarreikning.

Vátryggingarsamningar - mat í upphafi

Félagið beitir einfaldaðri aðferð (PAA) við útgefna vátryggingarsamninga og endurtryggingarsamninga þar sem:

- Gildistími samninga í flokknum er eitt ár eða skemmri tími, þjónustan tengd þeim er veitt á sama tíma, eða
- þegar um samninga til lengri tíma er að ræða, útreikningar sýna að ekki er verulegur munur á mati samkvæmt PAA og almennu aðferðinni. Við mat á því hvað er verulegt er tekið tillit til þátta eins og eðli tryggingarinnar og áhættunnar sem hún tryggir.

Fyrir tryggingaflokka sem ekki eru taldir íþyngjandi við upphaflega skráningu er skuld vegna eftirstæðrar verndar sú fjárhæð sem nemur greiddum iðgjöldum, ef einhver eru. Ef aðstæður benda til þess að samningar séu íþyngjandi við upphaflega skráningu er gerð greining á væntu neikvæðu sjóðstreymi vegna þeirra. Slíkir samningar eru flokkaðir sérstaklega og vænt tap vegna þeirra fært í rekstrarreikning. Skuld vegna eftirstæðrar verndar íþyngjandi samninga nemur væntu tapi af þeim og kallast tapsþáttur.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

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.

Endurtryggingarsamningar - mat í upphafi

Samstæðan metur endurtryggingarsamninga sem gerðir hafa verið við endurtryggjendur á sama hátt og útgefna váttryggingarsamninga. Eðli þeirra er þó öfugt við útgefna váttryggingarsamninga þar sem þeir koma til gjalda eða lækkunar tjóna en mynda ekki tekjur.

Váttryggingarsamningar – síðara mat

Mat á skuldbindingu vegna eftirstæðrar verndar í lok hvers tímabils samanstendur af stöðu skuldbindingarinnar í upphaf árs að viðbættum greiddum iðgjöldum og fráðregnum innleystum váttryggingatekjum tímabilsins.

Ef líkur benda til þess á samningstímabilinu að flokkur trygginga muni reynast íþyngjandi er áætlað tap gjaldfært og tapsþætti bætt við skuldbindingu vegna eftirstæðrar verndar.

Samstæðan metur skuldbindingu vegna orðinna tjóna sem það fjárflæði sem áætlað er vegna orðinna tjóna. Byggt er á bestu fáanlegu upplýsingum um væntan kostnað vegna tjóna, tímasetningu uppgjörs og óvissu um þessa þætti.

Skuld vegna orðinna tjóna má skipta upp í þrjá liði sem metnir eru hver fyrir sig:

- Vænt núvirt greiðsluflæði vegna tjóna
- Vænt núvirt greiðsluflæði vegna uppgjörskostnaðar
- Áhættuálag vegna ófjárhagslegrar áhættu

Vænt núvirt greiðsluflæði vegna tjóna og uppgjörskostnaðar, er metið á sama hátt og besta mat á tjónaskuld samkvæmt lögum nr 100/2016 um váttryggingastarfsemi. Vænt greiðsluflæði vegna tjóna er metið út frá tjónasögu félagsins og er skipt eftir einsleitum áhættuflokkum. Fundið er vænt gildi mats á tjónakostnaði fyrir hvern flokk með hefðbundnum tryggingastærðfræðilegum aðferðum, sem byggja á greiðslum og áætlunum tjóna eftir tjónsárum og greiðsluárum, ásamt iðgjöldum. Notast er við þann fjölda tjónsára, sem metið er æskilegt fyrir hvern áhættuflokk fyrir sig. Einnig er stuðst við margfeldi fjölda tjóna og meðaltjóns í þeim flokkum þar sem fjöldi tjóna gefur vísbendingar um breytingu á tjónatíðni, eða árstíðabundinn tjónþunga. Mat er sérstaklega lagt á áhrif verðbólgu og er þá stuðst við opinberar spár Seðlabanka Íslands og Hagstofunnar. Framtíðargreiðsluflæði er núvirt með áhættulausum vaxtaferli gefnum út af EIOPA. Álagi er bætt við reiknaða tjónaskuld til að mæta væntum uppgjörskostnaði vegna orðinna óuppgerðra tjóna. Kostnaðurinn er sértækur niður á hverja grein og byggir skiptingu á launakostnaði starfsfólks tjónadeildar.

Áhættuálag er mat á þeirri upphæð sem annað félag myndi krefjast fyrir að taka yfir skuldbindingu vegna orðinna tjóna. Það er metið út frá óvissu í greiðsluflæði hvers einsleits áhættuflokks. Gert er ráð fyrir fylgni milli áhættuflokka. Við mat á áhættuálagi er miðað við að 75% líkur sé á að væntur kostnaður verði lægri en skuld vegna orðinna tjóna.

Endurtryggingarsamningar – síðara mat

Síðara mat á endurtryggingarsamningum er gert eftir sömu aðferðum og mat á skuldbindingu vegna váttryggingarsamninga, en aðlagð að eðli þeirra.

Váttryggingarsamningar – afskráning

Váttryggingarsamningar eru afskráðir þegar þeir falla út gildi, vegna uppsagnar eða loka samningstímans.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Vátryggingarsamningar – framsetning

Samstæðan birtir í efnahagsreikningi samanlagt bókfært virði vátryggingarsamninga sem mynda skuld og sérstaklega ef um safn samninga væri að ræða sem mynduðu eign. Endurtryggingarsamningar eru birtir á sama hátt, sem samsafn samninga sem mynda eign eða skuld.

Í rekstrarreikningi er heildarafkomu af vátryggingastarfsemi skipt upp í vátryggingatekjur að frádregnum kostnaði af vátryggingastarfsemi og fjármagnsliði vegna vátrygginga.

Breytingar á áhættuálagi eru innifaldar í afkomu af vátryggingastarfsemi og ekki skipt upp milli fjárhagslegrar og ófjárhagslegrar áhættu.

Tekjur og gjöld vegna gerðra endurtryggingarsamninga eru sýndar sérstaklega.

Tekjur og gjöld af vátryggingastarfsemi

Vátryggingatekjur

Vátryggingatekjur ársins eru vænt iðgjöld sem falla til á árinu auk annarra tekna sem tengjast vátryggingarsamningum. Samstæðan tekjufærir iðgjöld jafnt yfir líftíma samningsins. Ef áhætta dreifist verulega misjafnlega á tímabil samningsins þá er tekjum dreift miðað við dreifingu áhættunnar en ekki hlutfallslega eftir tímaframvindu.

Kostnaður af vátryggingastarfsemi

Gjaldfærður kostnaður af vátryggingastarfsemi í rekstrarreikningi eru tjón ársins ásamt hækkun eða lækkun vegna tjóna fyrri ára, breyting á tapsþætti, kostnaður við öflun trygginga og annar kostnaður sem hlýst beint af starfseminni.

Tapsþáttur

Gert er ráð fyrir að samningar séu ábatasamir við upphaflega skráningu nema gögn og aðstæður bendi til annars. Sé það raunin, eða mat breytist á líftíma samninganna gjaldfærir samstæðan tapsþátt og færir hann til skuldar sem skuldbindingu vegna eftirstæðrar verndar.

Afkoma af endurtryggingarsamningum

Samstæðan skiptir afkomu af endurtryggingarsamningum í annars vegar iðgjöld til endurtryggjenda og hins vegar hlut þeirra í tjónakostnaði.

Fjármagnsliðir trygginga

Fjármagnsliðir trygginga, tekjur og gjöld, eru vegna breytinga á bókfærðu virði vátryggingar- og endurtryggingarsamninga sem stafa af vöxtun og afvöxtun skuldbindingar eða eignar og breytinga á markaðsvöxtum.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjármálagerningar

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.

Fjáreignir

Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Samstæðan á fjáreignir til ávöxtunar og til að tryggja fjárhagslegan grunn til að mæta tjónum eftir því sem þörf krefur. Fjáreignir samstæðunnar eru flokkaðar sem fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning þar sem 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.

Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning – síðara mat

Gangvirði fjáreigna sem eru skráðar á virkum markaði er skráð verð þeirra. Matsaðferðum er beitt á aðrar fjáreignir við útreikning á gangvirði þeirra. Fjáreign telst vera skráð á virkum markaði ef opinbert verð er fánlegt 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 fjáreigna sem eru áþekkar þeirri sem um ræðir eða stuðst er við núvirt fjárstreymi eða önnur verðmátslíkön. Við beitingu matsaðferða eru allir þættir notaðir sem markaðsaðilar myndu nota við verðmat og aðferðirnar eru í samræmi við viðurkenndar aðferðir við að verðleggja fjáreignir. Í skýringu 13 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 sömu eign, án aðlagana eða breytinga, eða byggir á markaðsupplýsingum.

Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning – afskráning

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.

Vaxtatekjur og gangvirðisbreytingar fjáreigna

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.

Fjárskuldir

Allar skuldir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði.

Víkjandi lán er fært á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti og eru vaxtagjöld færð í rekstrareikning.

Fjárfestingar og líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka

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

Handbært fé

Óbundnar bankainnstæður teljast til handbærs fjár. Vaxtatekjur af innstæðum í fjármálastofnunum eru færðar í rekstrarreikning þegar þær falla til.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Viðskiptavild

Viðskiptavild er aðeins færð til eignar ef hún hefur myndast við kaup á dótturfélögum eða yfirtöku á starfsemi. Eignfærsla hennar miðast við yfirtökudag og heildargangvirði yfirfærðs endurgjalds, bókfært virði minnihluta í yfirtekna félaginu og gangvirði fyrri hlutdeildar í yfirtekna félaginu að frádregnu gangvirði yfirtekinna eigna og skulda miðað við yfirtökudag. Endurgjald samanstendur af gangvirði yfirfærðra eigna og skulda og eiginfjárgerningum sem gefnir eru út af samstæðunni. Endurgjaldið felur einnig í sér gangvirði hugsanlegs viðbótarendurgjalds.

Eftir upphaflega skráningu er viðskiptavild metin á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun. Virðisrýrnunarpróf er framkvæmt reglulega eða ef atburðir eða breytingar gefa til kynna virðisrýrnun á bókfærðu virði viðskiptavildar. Viðskiptavildinni er ráðstafað á yfirtökudegi til allra sjóðskapandi eininga samstæðunnar sem ætlað er að njóti samlegðar af sameiningunni óháð því hvort öðrum eignum eða skuldum hefur verið ráðstafað til þessara eininga. Hver eining sem viðskiptavild er ráðstafað til endurspeglar minnstu einingu innan samstæðunnar þar sem fylgst er með viðskiptavildinni sem hluta af innri stjórnun.

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 leiguhvötum, 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.

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.

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

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 rekstrarfjármuna er 3 - 5 ár.

Afskriftaraðferð, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörsdegi.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

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. Framlögin eru færð til gjalda eftir því sem þau falla til.

Eigið fé

Hlutfé

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 hlutafjäreign sína. Hluthafafundur einn getur ákveðið lækkan 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.

Yfirverðsreikningur hlutafjár

Yfirverðsreikningur hlutafjár sýnir þá fjárhæð sem hluthafar hafa greitt fyrir hlutabréf umfram nafnverð. Lögbundinn varasjóður sýnir þá fjárhæð sem bundið hefur verið lögum samkvæmt.

Bundið eigið fé

Árlega skal leggja í lögbundinn varasjóð uns hann nemur 25% af hlutfé og er óheimilt að úthluta honum til greiðslu arðs.

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 móttekinn 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.

Óráðstafað eigið fé

Óráðstafað eigið fé samanstendur af uppsöfnuðum hagnaði og tapi af rekstri félagsins að frádregnum útborguðum arði til hluthafa, yfirfærslu í lögbundinn varasjóð og á bundna reikninga samkvæmt lögum nr. 3/2006. Óráðstöfuðu eigin fé er heimilt að úthluta til hluthafa í formi arðs, þó með þeim takmörkunum að uppfylla þarf lögbundnar kröfur um lágmark eigin fjár.

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.

3. 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.

Tekjuskattur

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

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

Frestaður tekjuskattur er færður 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.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

4 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 samstæðunnar er mat á endanlegri bótafjárhæð tjóna. Taka þarf tillit til ýmissa óvissupátta við mat á þeirri fjárhæð sem ætla má að félagið greiði að lokum vegna orðinna tjóna. Nánar er fjallað um skuld vegna váttryggingaskuld í skýringu 20 og um áhættu henni tengda í skýringu 30.

5 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 2023-2024 voru haldnir 9 fundir í endurskoðunarnefnd.

6 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.

Fjármagnsliðir í skaða- og líftryggingum eru reiknaðir samkvæmt ákvæðum IFRS 17 með vaxtahlutfalli sem Evrópska váttrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnunin (EIOPA) birtir.

Rekstrarstarfspættir

	Skaða- tryggingar	Líf- tryggingar	Fjárfest.- starfsemi	Samtals
2023				
Váttryggingatekjur	15.305.939	2.496.362	-	17.802.301
Kostnaður af váttryggingastarfsemi	(15.143.036)	(1.583.922)	-	(16.726.958)
Afkoma af váttryggingastarfsemi fyrir endurtryggingar	162.903	912.440	-	1.075.343
Afkoma af endurtryggingarsamningum	(433.287)	(103.948)	-	(537.235)
Afkoma af váttryggingastarfsemi	(270.384)	808.492	-	538.108
Hreinar fjáreignatekjur (-gjöld)	-	-	1.079.705	1.079.705
Afkoma fjármagnsliða	-	-	(606.609)	(606.609)
Rekstrarafkoma starfspáttar	(270.384)	808.492	473.096	1.011.204
Annað				11.325
Tekjuskattur				(182.684)
Afkoma ársins				839.845

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

6 Starfsþáttayfirlit (framhald)

	Skaða- tryggingar	Líf- tryggingar	Fjárfest.- starfsemi	Samtals
2022*				
Vátryggingatekjur	13.142.372	2.375.035	-	15.517.407
Kostnaður af vátryggingastarfsemi	(12.737.371)	(1.527.273)	-	(14.264.644)
Afkoma af vátryggingastarfsemi fyrir endurtryggingar	405.001	847.762	-	1.252.763
Afkoma af endurtryggingarsamningum	(140.731)	(72.366)	-	(213.097)
Afkoma af vátryggingastarfsemi	264.270	775.396	-	1.039.666
Hreinar fjáreignatekjur (-gjöld)	-	-	(1.184.856)	(1.184.856)
Afkoma fjármagnsliða	-	-	(32.276)	(32.276)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	264.270	775.396	(1.217.132)	(177.466)
Annað				8.190
Tekjuskattur				(25.287)
Afkoma ársins				(194.563)

7 Afkoma skaðatrygginga eftir greinum

Skaðatryggingar samstæðunnar greinast þannig:

	Lögboðnar ökutækja- tryggingar	Frjálsar ökutækja- tryggingar	Eigna tryggingar	Slysa- og sjúkra- tryggingar	Ábyrgðar- tryggingar	Sjó- tryggingar	Samtals
2023							
Vátryggingatekjur	6.770.562	2.686.435	3.222.526	1.698.139	795.518	132.759	15.305.939
Kostn. af vátr.st.	(5.803.716)	(3.380.928)	(3.492.274)	(1.678.900)	(623.195)	(164.023)	(15.143.036)
Afkoma endurtr.	(66.348)	5.660	(258.741)	(34.068)	(52.338)	(27.451)	(433.287)
Afkoma. af vátr.st.	900.497	(688.833)	(528.489)	(14.829)	119.985	(58.716)	(270.384)
2022*							
Vátryggingatekjur	6.013.753	2.273.813	2.766.066	1.313.436	653.227	122.078	13.142.372
Kostn. af vátr.st.	(5.296.878)	(2.826.083)	(2.207.301)	(1.618.091)	(759.944)	(29.075)	(12.737.371)
Afkoma endurtr.	18.428	(11.580)	(97.631)	(26.133)	4.874	(28.689)	(140.732)
Afkoma. af vátr.st.	735.302	(563.850)	461.134	(330.788)	(101.843)	64.314	264.270

8 Kostnaður af vátryggingastarfsemi

	2023			2022*		
	Skaða- tryggingar	Líf- tryggingar	Samtals	Skaða- tryggingar	Líf- tryggingar	Samtals
Tjón tímabilsins sundurliðast þannig:						
Greidd tjón	10.539.685	908.146	11.447.831	9.066.555	804.391	9.870.946
Breyting á tjónaskuld	1.618.289	7.029	1.625.318	1.275.969	122.352	1.398.321
Breyting á tapsþætti	242.832	-	242.832	28.481	-	28.481
Tjón ársins	12.400.806	915.175	13.315.981	10.371.005	926.743	11.297.748
Rekstrarkostnaður greinist þannig:						
Laun og tengd gjöld	1.267.780	12.246	1.280.026	1.072.293	11.175	1.083.467
Sölu-kostnaður	232.438	143.266	375.703	205.435	103.235	308.670
Skrifstofu- og stj.kostnaður	1.242.012	513.235	1.755.247	1.088.638	486.120	1.574.759
Rekstrarkostnaður tímabilsins	2.742.230	668.747	3.410.977	2.366.365	600.530	2.966.896
Kostnaður af vátryggingastarfsemi	15.143.036	1.583.922	16.726.958	12.737.371	1.527.273	14.264.644

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

9 Starfsmannamál

Laun og tengd gjöld:

	2023	2022
Laun	879.970	779.566
Tryggingagjald og fjársýsluskattur	139.697	110.863
Mótframlög í lífeyrissjóði	154.442	121.438
Önnur launatengd gjöld	11.373	(20.857)
Kostnaður vegna kauprétta starfsmanna	16.587	15.283
Kostnaður við kaupauka	77.957	77.174
Laun og tengd gjöld	1.280.026	1.083.467

Stöðugildi að meðaltali	57,5	54,7
-------------------------------	------	------

Laun og hlunnindi stjórnenda greinast þannig:

Forstjóri og 4,0 framkvæmdastjórar (2022: 4,25)	171.142	175.987
Starfslokasamningur	69.600	0
Stjórnar- og nefndarlaun	39.723	38.584
Samtals	280.465	214.571

10 Fjáreignatekjur (-gjöld) og fjármagnsliðir

	2023			2022*		
	Skaða-tryggingar	Líf-tryggingar	Samtals	Skaða-tryggingar	Líf-tryggingar	Samtals
Fjárfestingatekjur (-gjöld)	1.067.341	309.564	1.376.905	(896.871)	3.839	(893.032)
Vaxtatekjur og gengismunur	12.186	1.448	13.634	3.890	51	3.941
Vaxtagjöld	(137.926)	(213)	(138.139)	(140.451)	(532)	(140.983)
Kostnaður af fjárfestingastarfsemi	(161.243)	(11.452)	(172.695)	(144.023)	(10.760)	(154.783)
Hreinar fjáreignatekjur (-gjöld)	780.357	299.346	1.079.705	(1.177.454)	(7.402)	(1.184.856)
Fjármagnsliðir vátrygginga	(602.627)	(18.839)	(621.466)	(33.519)	1.564	(31.955)
Fjármagnsliðir endurtrygginga	11.650	3.207	14.857	630	(951)	(321)
Afkoma fjármagnsliða	(590.977)	(15.632)	(606.609)	(32.889)	613	(32.276)

11 Tekjuskattur

Tekjuskattur ársins er 20% og er óbreyttur frá fyrra ári. Samstæðan greiðir ekki tekjuskatt vegna rekstrarársins 2023 þar sem skattalega afkoma er neikvæð að teknu tilliti til yfirfæranlegs taps frá fyrra ári.

Tekjuskattur skiptist þannig:

	2023	2022*
Breyting á tekjuskattseign	179.427	26.124
Sérstakur fjársýsluskattur	3.257	(193)
Mismunur frá fyrra ári	-	(644)
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	182.684	25.287

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

11 Tekjuskattur (framhald)

Virkt skatthlutfall:		2023		2022*
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		1.022.529		(169.276)
Tekjuskattur m. v. gildandi skatthlutfall	20,0%	204.506	20,0%	(33.855)
Óskattskyldar tekjur	-2,5%	(25.086)	-35,0%	59.328
Ófrádráttarbær gjöld	0,0%	7	0,0%	7
Sérstakur fjársýsluskattur	1,6%	3.257	0,1%	(193)
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	17,9%	182.684	-14,9%	25.287

12 Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut er hlutfall hagnaðar og vegins meðaltals útistandandi hluta á árinu. Enginn munur er á grunnhagnaði og þynntum hagnaði þar sem ekki hafa verið gerðir samningar sem leiða til þynningar á hlutafé.

	2023	2022*
Hagnaður (tap) ársins	839.845	(194.563)
Vegið meðaltal útistandandi hluta á árinu	1.367.812	1.367.812
Grunnhagnaður (-tap) og þynnt afkoma á hlut	0,61	(0,14)

13 Fjáreignir og fjárskuldir

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

	Fjáreignir & fjárskuldir á gangvirði	Lán og kröfur	Bókfært alls	Gangvirði
31.12.2023				
Fjárfestingareignir	30.488.367	-	30.488.367	30.488.367
Aðrar eignir	-	845.156	845.156	845.156
Handbært fé	499.368	-	499.368	499.368
Fjáreignir samtals	30.987.735	845.156	31.832.891	31.832.891
Víkjandi lán	-	(1.262.754)	(1.262.754)	(1.262.754)
Aðrar fjárskuldir	-	(378.124)	(378.124)	(378.124)
Fjárskuldir samtals	-	(1.640.878)	(1.640.878)	(1.640.878)
	Fjáreignir & fjárskuldir á gangvirði	Lán og kröfur	Bókfært alls	Gangvirði
31.12.2022*				
Fjárfestingareignir	26.890.507	-	26.890.507	26.890.507
Aðrar eignir	-	641.800	641.800	641.800
Handbært fé	599.611	-	599.611	599.611
Fjáreignir samtals	27.490.118	641.800	28.131.918	28.131.918
Víkjandi lán	-	(1.169.163)	(1.169.163)	(1.169.163)
Aðrar fjárskuldir	-	(745.966)	(745.966)	(745.966)
Fjárskuldir samtals	-	(1.915.129)	(1.915.129)	(1.915.129)

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

13 Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

Stigkerfi gangvirðis. Taflan hér að neðan sýnir fjármálagerninga færða á gangvirði eftir verðmatsaðferð. Matsaðferðunum er skipt í 3 stig sem endurspegla mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis fjármálagerninganna. 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 samanturði við sambærilegar eignir. Mat verðbréfajóða byggir á gögnum frá rekstraraðilum fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða.

31.12.2023	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjárfestingareignir	25.802.999	4.651.506	33.862	30.488.367
31.12.2022				
Fjárfestingareignir	22.240.518	4.609.835	40.154	26.890.507

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

Bókfært verð fjárfestingareigna greinist þannig:

	2023	2022
Skráð skuldabréf	21.843.782	19.053.285
Skráð hlutabréf	3.959.218	3.187.233
Hlutdeildarskírteini	3.237.035	3.406.507
Óskráð hlutabréf	761.175	547.660
Fagfjárfestasjóðir	687.157	695.822
Fjárfestingareignir samtals	30.488.367	26.890.507

Skuldabréf skráð í Kauphöll Íslands greinast þannig:

	2023	2022
Verðbréf með ábyrgð ríkissjóðs	8.343.532	6.159.861
Verðbréf með ábyrgð lánastofnana eða sveitarfélaga	10.234.163	9.869.540
Önnur verðbréf	3.266.087	3.023.884
Skuldabréf skráð í Kauphöll Íslands samtals	21.843.782	19.053.285

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

14 Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka

Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka greinist þannig:

	2023	2022
Staða í ársbyrjun	117.157	1.280.586
Innborguð söfnun	-	31.921
Endurgreidd söfnun	(122.014)	(1.033.938)
Ávöxtun fjárfestinga	4.857	(154.535)
Póknanagjöld	-	(6.877)
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingartaka samtals í árslok	-	117.157

15 Endurtryggingaeygnir

Endurtryggingaeygnir greinast þannig:

	2023	2022*
Hluti endurtryggjenda í bóta- og tjónaskuld	268.933	247.589
Hluti endurtryggjenda í áhættuálagi tjóna	17.667	16.575
	286.600	264.164
Kröfur (skuldir) við endurtryggjendur	(24.184)	30.962
Endurtryggingaeygnir samtals	262.416	295.126

2023	Iðgjöld óliðins tíma	Endurtryggingar tjóna		
		Vænt núvirt gr.flæði	Áhættuálag	Samtals
Endurtryggingaeygnir í byrjun árs	(139.284)	417.833	16.576	295.126
<i>Rekstrarhreyfingar</i>				
Iðgjöld	(725.052)	-	-	(725.052)
Hlutdeild í tjónum	-	180.238	-	180.238
Breyting á hlutdeild í tjónum	-	6.488	1.091	7.579
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	-	186.726	1.091	187.817
Hreinn kostnaður við endurtryggingarsamninga	(725.052)	186.726	1.091	(537.235)
Fjármagnsliðir endurtrygginga	-	14.857	-	14.857
Áhrif á rekstrarafkomu samtals	(725.052)	201.583	1.091	(522.378)
<i>Sjóðstreymi</i>				
Greidd iðgjöld	608.653	-	-	608.653
Móttekin hlutdeild í tjónum	-	(118.985)	-	(118.985)
Sjóðstreymi samtals	608.653	(118.985)	-	489.668
Endurtryggingaeygnir í lok árs	(255.683)	500.431	17.667	262.416

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

15 Endurtryggingaeygnir (framhald)

2022*	lðgjöld óliðins tíma	Endurtryggingar tjóna		
		Vænt núvirt gr.flæði	Áhættuálag	Samtals
Endurtryggingaeygnir í byrjun árs	(84.060)	284.186	10.550	210.676
<i>Rekstrarhreyfingar</i>				
lðgjöld	(606.309)	-	-	(606.309)
Hlutdeild í tjónum	-	272.134	-	272.134
Breyting á hlutdeild í tjónum		115.051	6.026	121.077
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	-	387.185	6.026	393.211
Hreinn kostnaður við endurtryggingarsamninga	(606.309)	387.185	6.026	(213.098)
Fjármagnsliðir endurtrygginga	-	(321)	-	(321)
Áhrif á rekstrarafkomu samtals	(606.309)	386.864	6.026	(213.420)
<i>Sjóðstreymi</i>				
Greidd lðgjöld	551.084	-	-	551.084
Móttækin hlutdeild í tjónum	-	(253.214)	-	(253.214)
Sjóðstreymi samtals	551.084	(253.214)	-	297.870
Endurtryggingaeygnir í lok árs	(139.285)	417.835	16.575	295.126

16 Kröfur og aðrar eignir

Kröfur og aðrar eignir greinast þannig:

	2023	2022*
Kröfur vegna váttryggingastarfsemi	613.223	372.832
Fjármagnstekjuskattur	180.653	230.273
Framleigusamningar	120.268	158.243
Aðrar kröfur og fyrirframgreiddur kostnaður	51.280	38.695
Kröfur og aðrar eignir í árslok	965.424	800.043
Niðurfærslureikningur krafna greinist þannig:		
Niðurfærsla krafna í upphafi árs	47.820	44.850
Hækkun varúðarniðurfærslu krafna á árinu	12.318	10.160
Endanlega afskrifaðar kröfur á árinu	(4.060)	(7.190)
Niðurfærsla krafna í lok árs	56.078	47.820

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

17 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.

18 Rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

Árið 2023	Rekstrar- fjármunir	Nýtingar- réttur	Óefnislegar eignir	Samtals
Heildarverð 1.1.	217.662	-	604.861	822.523
Viðbót á árinu	51.263	-	79.187	130.450
Selt og niðurlagt á árinu	(82.769)	-	27.795	(54.974)
Heildarverð 31.12.	186.157	-	711.843	897.999
Afskrifað áður	159.074	-	459.161	618.235
Afskrifað á árinu	19.954	-	71.690	91.644
Selt og niðurlagt á árinu	(74.319)	-	27.795	(46.524)
Afskrifað samtals 31.12.	104.709	-	558.646	663.355
Bókfært verð í árslok	81.448	-	153.197	234.644
Afskriftarhlutföll	0-33%		20-33%	
Árið 2022	Rekstrar- fjármunir	Nýtingar- réttur	Óefnislegar eignir	Samtals
Heildarverð 1.1.	225.508	354.799	612.077	1.192.384
Viðbót á árinu	7.283	-	41.816	49.099
Verðbætur á árinu	-	496	-	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)	-	(49.032)	(63.597)
Afskrifað samtals 31.12.	159.074	139.844	459.161	758.079
Bókfært verð í árslok	58.588	-	145.700	204.288
Afskriftahlutföll	0-33%	1-8 ár	20-33%	

Vátryggingarverðmæti rekstrarfjármuna er 224,6 millj. kr. (2022: 192,9 millj. kr.).

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

19 Skatteign

Breyting ársins greinist þannig:

	2023	2022*
Tekjuskattseign í ársbyrjun	216.736	13.577
Tekjuskattseign vegna innleiðingar IFRS 17	-	229.282
Mismunur frá fyrra ári	-	(644)
Tekjuskattur ársins, reiknaður	(179.426)	(25.286)
Sérstakur fjársýsluskattur	-	(193)
Tekjuskattseign í árslok	37.310	216.736

Tekjuskattseign samstæðunnar skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	2023	2022*
Rekstrarfjármunir	(12.854)	(10.503)
Viðskiptakröfur	(43.256)	(33.042)
Skuldbindingar	26.792	27.282
Frestaður gengismunur	220	(421)
Breyting á eigin fé vegna innleiðingar IFRS 17	-	93.788
Yfirfæranlegt tap	66.408	139.632
Tekjuskattseign í árslok	37.310	216.736

20 Skuld vegna váttryggingarsamninga

Váttryggingaskuld greinist þannig:

	2023	2022*
Iðgjaldaskuld	3.639.161	3.383.367
Tapspáttur	271.313	28.481
Skuld vegna eftirstæðrar verndar	3.910.474	3.411.848
Tjónaskuld	15.597.050	13.410.063
Áhættuálag tjónaskuldar	688.790	628.993
Viðskiptaskuldir vegna orðinna tjóna	24.207	4.442
Skuld vegna orðinna tjóna	16.310.047	14.043.498
Váttryggingaskuld samtals	20.220.521	17.455.346

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

20 Skuld vegna váttryggingarsamninga (framhald)

Skaðatryggingar	Skuld vegna		Skuld vegna		
	eftirstæðrar verndar		orðinna tjóna		
	Án		Vænt núvirt		
2023	tapspáttar	Tapspáttur	gr.flæði	Áhættuálag	Samtals
Váttryggingaskuld í byrjun árs	2.207.528	28.481	12.872.736	566.657	15.675.402
Rekstrarhreyfingar					
Váttryggingatekjur	(15.305.939)	-	-	-	(15.305.939)
Tjón og annar kostnaður á árinu	-	-	14.629.405	295.712	14.925.117
Breyting á tapspætti	-	242.832	-	-	242.832
Tjónaþróun fyrri ára	-	-	198.671	(223.584)	(24.913)
Kostnaður af váttryggingastarfsemi samtals	-	242.832	14.828.076	72.128	15.143.036
Afkoma af váttryggingum	(15.305.939)	242.832	14.828.076	72.128	(162.902)
Fjármagnsliðir váttrygginga	-	-	602.627	-	602.627
Áhrif á rekstrarafkomu samtals	(15.305.939)	242.832	15.430.703	72.128	439.725
Sjóðstreymi					
Greidd iðgjöld	15.432.380	-	-	-	15.432.380
Greidd tjón og annar kostnaður	-	-	(13.262.070)	-	(13.262.070)
Sjóðstreymi samtals	15.432.380	-	(13.262.070)	-	2.170.310
Váttryggingaskuld í lok árs	2.333.969	271.313	15.041.369	638.785	18.285.437
2022*	Skuld vegna		Skuld vegna		
	eftirstæðrar verndar		orðinna tjóna		
	Án		Vænt núvirt		
	tapspáttar	Tapspáttur	gr.flæði	Áhættuálag	Samtals
Váttryggingaskuld í byrjun árs	1.905.271	-	11.718.644	422.103	14.046.017
Rekstrarhreyfingar					
Váttryggingatekjur	(13.142.372)	-	-	-	(13.142.372)
Tjón og annar kostnaður á árinu	-	-	12.853.013	266.967	13.119.980
Breyting á tapspætti	-	28.481	-	-	28.481
Tjónaþróun fyrri ára	-	-	(288.677)	(122.413)	(411.090)
Kostnaður af váttryggingastarfsemi samtals	-	28.481	12.564.335	144.554	12.737.371
Afkoma af váttryggingum	(13.142.372)	28.481	12.564.335	144.554	(405.002)
Fjármagnsliðir váttrygginga	-	-	33.519	-	33.519
Áhrif á rekstrarafkomu samtals	(13.142.372)	28.481	12.597.854	144.554	(371.483)
Sjóðstreymi					
Greidd iðgjöld	13.444.630	-	-	-	13.444.630
Greidd tjón og annar kostnaður	-	-	(11.443.762)	-	(11.443.762)
Sjóðstreymi samtals	13.444.630	-	(11.443.762)	-	2.000.868
Váttryggingaskuld í lok árs	2.207.528	28.481	12.872.736	566.657	15.675.402

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

20 Skuld vegna vátryggingarsamninga (framhald)

Líftryggingar	Skuld vegna		Skuld vegna		
	eftirstæðrar verndar		orðinna tjóna		
	Án		Vænt núvirt		
2023	tapspáttar	Tapspáttur	gr.flæði	Áhættuálag	Samtals
Vátryggingaskuld í byrjun árs	1.175.839	-	541.769	62.336	1.779.944
Rekstrarhreyfingar					
Vátryggingatekjur	(2.496.362)	-	-	-	(2.496.362)
Tjón og annar kostnaður á árinu	-	-	1.556.629	27.882	1.584.511
Tjónaþróun fyrri ára	-	-	39.624	(40.213)	(589)
Kostnaður af vátryggingastarfsemi samtals	-	-	1.596.253	(12.331)	1.583.922
Afkoma af vátryggingum	(2.496.362)	-	1.596.253	(12.331)	(912.440)
Fjármagnsliðir vátrygginga	-	-	18.839	-	18.839
Áhrif á rekstrarafkomu samtals	(2.496.362)	-	1.615.092	(12.331)	(893.601)
Sjóðstreymi					
Greidd iðgjöld	2.625.715	-	-	-	2.625.715
Greidd tjón og annar kostnaður	-	-	(1.576.973)	-	(1.576.973)
Sjóðstreymi samtals	2.625.715	-	(1.576.973)	-	1.048.742
Vátryggingaskuld í lok árs	1.305.192	-	579.888	50.005	1.935.085
2022*	Skuld vegna		Skuld vegna		
	eftirstæðrar verndar		orðinna tjóna		
	Án		Vænt núvirt		
	tapspáttar	Tapspáttur	gr.flæði	Áhættuálag	Samtals
Vátryggingaskuld í byrjun árs	1.387.478	-	411.070	72.168	1.870.715
Rekstrarhreyfingar					
Vátryggingatekjur	(2.375.035)	-	-	-	(2.375.035)
Tjón og annar kostnaður á árinu	-	-	1.412.647	45.497	1.458.144
Tjónaþróun fyrri ára	-	-	124.456	(55.328)	69.129
Kostnaður af vátryggingastarfsemi samtals	-	-	1.537.104	(9.831)	1.527.272
Afkoma af vátryggingum	(2.375.035)	-	1.537.104	(9.831)	(847.762)
Fjármagnsliðir vátrygginga	-	-	(1.564)	-	(1.564)
Áhrif á rekstrarafkomu samtals	(2.375.035)	-	1.535.540	(9.831)	(849.326)
Sjóðstreymi					
Greidd iðgjöld	2.163.396	-	-	-	2.163.396
Greidd tjón og annar kostnaður	-	-	(1.404.841)	-	(1.404.841)
Sjóðstreymi samtals	2.163.396	-	(1.404.841)	-	758.555
Vátryggingaskuld í lok árs	1.175.839	-	541.769	62.336	1.779.944

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

21 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 120 millj. kr. og eignfærðir meðal annarra krafna.

Leiguskuldbinding greinist þannig:

	2023	2022
Staða 1.1.	159.701	227.878
Samningur færður út	-	(33.974)
Afborganir á árinu	(50.276)	(46.302)
Hækkun vegna verðbóta	11.044	12.099
Leiguskuldbinding í árslok	120.469	159.701

Fjárhæðir færðar í rekstrarreikning:

	2023	2022
Afskriftir af nýtingarrétti	-	1.013
Vaxtagjöld af leiguskuldbindingu	5.829	7.260
Samtals	5.829	8.273

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 lánstímans.

Víkjandi skuldabréf breyttist með eftirfarandi hætti frá ársbyrjun til ársloka:

	2023	2022
Staða 1. janúar	1.169.163	1.069.318
Áfallnir vextir og verðbætur	139.500	141.807
Greiddir vextir	(45.909)	(41.962)
Staða 31. desember	1.262.754	1.169.163

23 Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir greinast þannig:

	2023	2022*
Viðskiptaskuldir	129.882	329.983
Skuldir við móðurfélag	15.374	90.068
Fyrirframgreidd iðgjöld	209.236	109.693
Aðrar skammtímaskuldir og áfallin gjöld	640.859	663.613
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir samtals	995.351	1.193.358

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

24 Arður

Á árinu 2023 var samþykkt að greiða engan arð til hluthafa vegna ársins 2022. Stjórn Varðar leggur til að ekki verði greiddur arður til eigenda félagsins vegna rekstrarársins 2023.

25 Gjaldþol

Útreikningur, samkvæmt lögum nr. 100/2016 um váttryggingastarfsemi, á gjaldþolskröfu samstæðunnar í árslok gaf 8.294,4 millj. kr. Reiknað gjaldþol samstæðunnar er 11.494,7 millj. kr. Gjaldþolshlutfall er hlutfallið milli reiknaðs gjaldþols og lágmarksgjaldþols.

Gjaldþol og gjaldþolskrafa	2023	2022
Gjaldþol	11.494.746	10.344.298
Gjaldþolskrafa (SCR)	8.102.751	7.113.651
Gjaldþolshlutfall	142%	145%
Gjaldþol til að mæta MCR	10.924.935	9.759.480
Lágmarksfjármagn (MCR)	3.464.717	3.311.434
Lágmarksfjármagnshlutfall	315%	295%

Sundurliðun gjaldþolskröfu

Líftryggingaráhætta	473.035	481.016
Heilsutryggingaráhætta	1.373.775	1.135.864
Skaðatryggingaráhætta	5.465.538	4.716.842
Markaðsáhætta	4.991.074	4.292.636
Mótaðilaáhætta	851.474	604.511
Fjölpættingaráhrif	(4.003.010)	(3.416.315)
Grunngjaldþolskrafa (Basic SCR)	9.151.886	7.814.554
Rekstraráhætta	545.865	549.097
Aðlögun vegna frestaðra skatta	(1.595.000)	(1.250.000)
Gjaldþolskrafa (SCR)	8.102.751	7.113.651

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

	2023	2022*
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	10.091.132	9.234.699
Víkjandi lán	1.262.754	1.169.163
Leiðrétting til samræmis við matsreglur Solvency II	346.816	146.392
Viðskiptavild	(205.956)	(205.956)
Reiknað gjaldþol	11.494.746	10.344.298
Gjaldþolshlutfall	142%	145%

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

26 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:

2023	Tekjur	Gjöld	Kröfur	Skuldir
Móðurfélag	456.688	1.332.760	3.227	15.871
Dóttur- og hlutdeildarfélag móðurfélagsins	27.938	-	8.567	-
Stjórnarmenn og lykilstjórnendur	8.376	4.387	2.697	7
Samtals	493.002	1.337.147	14.491	15.878

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	-
Stjórnarmenn og lykilstjórnendur	7.530	10.211	2.307	91
Samtals	399.958	1.152.610	16.079	90.159

27 Liðir utan efnahags

Heildarskuldbinding vegna óinnkallaðra fjárfestinga til framtakssjóða í árslok nam 194,2 millj. kr. (2022: 368,4 millj. kr.).

28 Atburðir eftir lok reikningstímabils

Engin efnisleg atriði hafa komið fram eftir reikningsskiladag sem krefjast myndu lagfæringar og breytingar á samstæðureikningi félagsins 2023. Þann 22. febrúar 2024 staðfestu stjórn og forstjóri ársreikning samstæðunnar.

29 Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar eru eftirfarandi:

	2023	2022*
Tjónahlutfall	74,8%	72,8%
Endurtryggingahlutfall	3,0%	1,4%
Kostnaðarhlutfall	19,2%	19,1%
Samsett hlutfall	97,0%	93,3%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	10,6%	-1,8%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	8,7%	-2,1%
Gjaldþolshlutfall	141,9%	145,4%

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

30 Áhættustýring

Samstæðan starfar á váttryggingamarkaði og stendur frammi fyrir eftirtöldum áhættum:

Váttryggingaráhættu	Fjárhagslegri áhættu
- Endurtryggingaráhættu	- 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

Samstæðan gefur út váttryggingarsamninga á sviði skaðatrygginga og líftrygginga. Skaðatryggingagreinarnar eru Ökutækjatrýggingar, Eignatrýggingar, Sjótryggingar, Ábyrgðatrýggingar og Slysa- og sjúkratrýggingar. Samstæðan kaupir endurtryggingar til að milda áhættu í samræmi við endurtryggingarstefnu.

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 slembiáhætta 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 (tjónsfjárhæðaráhætta) 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 greinarnar.

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 langtíamati frá Standard & Poor's. Almennt eru gerðir umframáhættusamningar. 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 snerta margar áhættur í einu (hamfaratjón).

Til að mæta áhættu á vanmati skuldar vegna orðinna tjóna er hún endurreiknuð ársfjórðungslega. Hvert tjón sem þegar er tilkynnt til félagsins skal samkvæmt verklagi áætla með mati á endanlegum kostnaði vegna tjónsins. Þegar lítið liggur fyrir af upplýsingum um tjón er fyrsta áætlun byggð á mati félagsins á endanlegum tjónakostnaði í sambærilegu tjóni. Þegar meiri upplýsingar berast er áætlun uppfærð á hverju tjóni fyrir sig, eftir gögnum málsins. Verklag er reglulega endurskoðað til þess að bæta þær upplýsingar sem liggja fyrir hendi þegar skuldin er reiknuð.

Váttryggingaskuld samstæðunnar er fjármögnuð með fjárfestingum í skuldabréfum og öðrum fjáreignum sem eru háðar markaðsáhættu. Fjárfestingareignir sem ætlað er að mæta váttryggingaskuld eru samkvæmt fjárfestingarstefnu að stærstum hluta í skuldabréfum og innlánum. Hlutabréfa- og endurfjármögnunaráhætta er því takmörkuð.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

30 Áhættustýring (framhald)

Taflan hér að neðan sýnir skiptingu váttryggingaskuldar eftir tryggingartegundum:

	2023			2022*		
	Heild	Hluttur endurtr.	Eigin hluttur	Heild	Hluttur endurtr.	Eigin hluttur
Skaðatryggingastarfsemi	18.285.436	(235.735)	18.049.701	15.675.402	(263.333)	15.412.069
Líftryggingastarfsemi	1.935.085	(26.681)	1.908.404	1.779.944	(31.793)	1.748.151
Samtals	20.220.522	(262.416)	19.958.106	17.455.346	(295.126)	17.160.220

Skuldbinding samstæðunnar vegna orðinna tjóna er næm fyrir eftirfarandi þáttum og sýnir taflan áhrif á afkomu samstæðunnar eftir skatta:

	2023			
	Forsendu-breyting	Vátr. skuldbind.	Eigin vátr. skuldbind.	Áhrif á eigið fé
Meðaluppgjörstími tjóna lengist um	6 mán	306.524	300.799	(240.639)
Meðaluppgjörstími tjóna styttest um	6 mán	(306.524)	(300.799)	240.639
Væntur tjónskostnaður	+ 10%	1.559.705	1.532.649	(1.226.119)
Væntur tjónskostnaður	- 10%	(1.559.705)	(1.532.649)	1.226.119

	2022*			
	Forsendu-breyting	Vátr. skuldbind.	Eigin vátr. skuldbind.	Áhrif á eigið fé
Meðaluppgjörstími tjóna lengist um	6 mán	201.809	197.837	(158.270)
Meðaluppgjörstími tjóna styttest um	6 mán	(201.809)	(197.837)	158.270
Væntur tjónskostnaður	+ 10%	1.341.006	1.317.357	(1.053.886)
Væntur tjónskostnaður	- 10%	(1.341.006)	(1.317.357)	1.053.886

Tjónapróun:

Til viðbótar við framtíðarspár gefur próun váttryggingaskuldar mælikvarða á getu samstæðunnar til að ákvarða endanlega tjónafjárhæð. Í efri hluta töflunnar (heildarfjárhæðir) kemur fram hvernig heildarfjárhæð tjóna, tilkynnt og ótilkynnt, hefur þróast síðustu ár. Í neðri hluta töflunnar eru uppsafnaðar greiðslur loka tímabilsins. Allar fjárhæðir eru á verðlagi hvers árs.

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

30 Áhættustýring (framhald)

Skaðatryggingar

Mat á endanlegum tjónaskostnaði	2019	2020	2021	2022	2023	Samtals
í lok tjónsárs	7.147.188	7.663.825	8.726.158	11.356.432	13.076.445	
einu ári síðar	7.079.509	8.281.975	8.898.599	11.778.186		
tveimur árum síðar	7.003.910	7.662.362	8.760.124			
þremur árum síðar	7.300.332	7.703.954				
fjórum árum síðar	7.187.811					
Tjónamat í árslok	7.187.811	7.703.954	8.760.124	11.778.186	13.076.445	48.506.520
Greiðslur						
í lok tjónsárs	3.013.092	3.196.949	3.553.715	4.843.759	5.658.821	
einu ári síðar	4.184.746	4.585.844	4.911.711	6.917.665		
tveimur árum síðar	5.360.449	5.897.807	6.329.029			
þremur árum síðar	6.296.695	6.692.650				
fjórum árum síðar	6.618.807					
Greiðslur í árslok	6.618.807	6.692.650	6.329.029	6.917.665	5.658.821	32.216.971
Tjónaskuld í árslok	569.004	1.011.304	2.431.095	4.860.521	7.417.624	16.289.549
Tjónaskuld 2018 og fyrr						802.981
Áhrif núvirðingar						(2.051.161)
Áhættuálag						638.785
Skuldbinding vegna orðinna tjóna í árslok						15.680.154

Líftryggingar

Mat á endanlegum tjónaskostnaði	2019	2020	2021	2022	2023	Samtals
í lok tjónsárs	667.999	799.704	627.694	856.096	939.543	
einu ári síðar	572.453	851.398	700.024	847.772		
tveimur árum síðar	546.538	860.124	738.504			
þremur árum síðar	582.413	839.378				
fjórum árum síðar	569.795					
Tjónamat í árslok	569.795	839.378	738.504	847.772	939.543	3.934.993
Greiðslur						
í lok tjónsárs	356.264	469.179	357.369	478.116	578.425	
einu ári síðar	514.243	765.468	580.605	700.121		
tveimur árum síðar	529.814	802.612	668.300			
þremur árum síðar	561.401	809.135				
fjórum árum síðar	563.310					
Greiðslur í árslok	563.310	809.135	668.300	700.121	578.425	3.319.290
Tjónaskuld í árslok	6.485	30.243	70.206	147.651	361.118	615.703
Tjónaskuld 2018 og fyrr						35.242
Áhrif núvirðingar						(71.056)
Áhættuálag						50.005
Skuldbinding vegna orðinna tjóna í árslok						629.893

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

30 Áhættustýring (framhald)

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 iðgjalda til endurtryggjenda eftir lánshæfismati er eftirfarandi:

	2024	2023
AA	12,1%	4,8%
AA-	44,8%	45,9%
A+	35,2%	33,3%
A	4,7%	12,6%
A-	3,3%	3,4%
Samtals	100,0%	100,0%

Fjárhagsleg áhætta

Mótaðilaáhætta

Í mótaðilaáhættu felst áhættan á því að mótaðilar samstæðunnar geti ekki staðið við skuldbindingar sínar.

Mótaðilaáhættu tengdri skuldabréfaeign er stýrt með reglum í samþykktari fjárfestingarstefnu. Í stefnunni er gert ráð fyrir fjárfestingum í skuldabréfum trausta útgefenda og hámark er á fjárfestingum í bréfum einstakra útgefenda. Fjárfestingaráð fer reglulega yfir samsetningu eignasafnsins með tilliti til fjárfestingastefnunnar og mögulegra breytinga á áhættu í því.

Endurtryggjendur eru valdir með tilliti til lánshæfismats eins og nánar er lýst hér að framan.

Útlánaáhætta tengd vanskilum viðskiptavina á iðgjöldum er takmörkuð við það tímabil sem tekur að segja upp tryggingarsamningum. 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.

Áhætta vegna mótaðila á uppgjörssdegi var sem hér segir:

	2023	2022*
Skuldabréfaeign	21.843.782	19.053.285
Endurtryggingaeygnir	262.416	295.126
Kröfur vegna váttryggingastarfsemi	613.223	372.832
Handbært fé	499.368	599.611
Samtals	23.218.789	20.320.854

Alþjóðlegt lánshæfismat útgefanda skuldabréfa samstæðunnar greinist þannig:

	2023	2022
A	12.284.401	9.800.259
BBB	1.701.193	1.063.379
BBB-	233.672	342.225
BB	1.888.813	2.162.478
Skuldabréfaeign án alþjóðlegs lánshæfismats	5.735.703	5.684.944
Fjáreignir samtals	21.843.782	19.053.285

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

30 Áhættustýring (framhald)

Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er hættan á því að samstæðan geti ekki staðið við skuldbindingar sínar um greiðslu tjóna þegar þær gjaldfalla. Áhættustýring samstæðunnar lágmarkar lausafjárahættu með því að sjá til þess að nægjanlegt handbært fé sé fyrir hendi á hverjum tíma. Samstæðan hefur auk þess þá stefnu að skráðar fjárfestingareignir samstæðunnar, sem eru stór hluti af heildareignum þess, sé hægt að innleysa með stuttum fyrirvara. Skuldabréf eru flokkuð eftir líftíma en þau eru auðseljanleg til að mæta skuldbindingum. Hlutabréf eru talin til eigna sem hægt er að selja innan árs. Sjóðir eru flokkaðir eftir binditíma.

Niðurbrot á líftíma tjónaskuldar byggt á núvirði besta mats skuldarinnar er eins og hér segir:

	2023						Samtals
	< 1 ár	1-2 ár	2-3 ár	3-4 ár	4-5 ár	> 5 ár	
Tjónaskuld							
Skaðatryggingar	7.181.116	4.072.651	1.739.360	747.479	391.964	636.570	14.769.141
Líftryggingar	191.521	79.271	31.247	18.378	10.572	20.695	351.684
Samtals	7.372.637	4.151.923	1.770.607	765.857	402.537	657.265	15.120.825

	2022*						Samtals
	< 1 ár	1-2 ár	2-3 ár	3-4 ár	4-5 ár	> 5 ár	
Tjónaskuld							
Skaðatryggingar	6.035.918	3.534.371	1.503.339	661.697	365.290	538.881	12.639.495
Líftryggingar	186.727	73.626	37.797	25.662	13.987	19.375	357.174
Samtals	6.222.645	3.607.997	1.541.135	687.359	379.277	558.256	12.996.669

Niðurbrot fjáreigna eftir líftíma er eins og hér segir:

	2023						Samtals
	< 1 ár	1-2 ár	2-3 ár	3-4 ár	4-5 ár	> 5 ár	
Fjáreignir							
Handbært fé	499.368	-	-	-	-	-	499.368
Hlutabréf og sjóðir	7.489.589	20.913	143.210	522.818	-	468.054	8.644.585
Skuldabréf	2.083.981	2.459.125	4.195.983	1.331.793	2.034.527	9.738.373	21.843.782
Samtals	10.072.939	2.480.039	4.339.193	1.854.611	2.034.527	10.206.427	30.987.735

	2022						Samtals
	< 1 ár	1-2 ár	2-3 ár	3-4 ár	4-5 ár	> 5 ár	
Fjáreignir							
Handbært fé	599.611	-	-	-	-	-	599.611
Hlutabréf og sjóðir	6.645.017	310.664	26.654	124.274	449.228	281.385	7.837.222
Skuldabréf	874.521	2.620.714	1.853.668	2.314.557	742.530	10.647.295	19.053.285
Samtals	8.119.149	2.931.378	1.880.322	2.438.831	1.191.759	10.928.680	27.490.118

	2023			2022*		
	Innan við	Meira en	Samtals	Innan við	Meira en	Samtals
	12 mín.	12 mín.		12 mín.	12 mín.	
Fjáreignir						
Handbært fé	499.368	-	499.368	599.611	-	599.611
Hlutabréf og sjóðir	7.489.589	1.154.996	8.644.585	6.645.017	1.192.205	7.837.222
Skuldabréf	2.083.981	19.759.801	21.843.782	874.521	18.178.764	19.053.285
Samtals	10.072.939	20.914.797	30.987.735	8.119.149	19.370.969	27.490.118
Endurtryggingaeignir	126.531	135.885	262.416	151.094	144.032	295.126
Samtals	126.531	135.885	262.416	151.094	144.032	295.126
Vátryggingaskuld	(11.262.837)	(8.957.685)	(20.220.522)	(9.593.949)	(7.861.397)	(17.455.346)
Samtals	(11.262.837)	(8.957.685)	(20.220.522)	(9.593.949)	(7.861.397)	(17.455.346)

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

Skýringar

Fjárhæðir eru í þúsundum króna

30 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 vikmörk fyrir einstaka eignaflokka. Starfsmenn samstæðunnar fylgjast daglega með breytingum á markaði og þannig er virk stýring safnsins innan markmiða og vikmarka fjárfestingarstefnu tryggð. Samstæðan hefur gert samkomulag við fjárvörsluaðila sem fylgjast með breytingum á mörkuðum 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 vaxtaáhættu sýnir hvernig breytingar á gangvirði verðbréfa sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum á reikningsskiladegi. Markaðsvextir ársins 2023 á óverðtryggðum skuldabréfum voru frá 5,72% til 10,16% og 1,29% til 3,78% á verðtryggðum skuldabréfum (2022: 3,21% til 6,95% og -1,50% til 3,78%). Vaxtaberandi skuldabréf og eignir og skuldir vegna orðinna tjóna eru næm fyrir breytingum á vöxtum. Laust fé félagsins er fjárfest í skammtímaverðbréfum til skemmri tíma en eins mánaðar.

	2023	2022*
Endurtryggingar tjóna		
Skaðatryggingar	281.662	242.282
Líftryggingar	236.436	192.127
Samtals	518.098	434.409
Skuld vegna orðinna tjóna		
Skaðatryggingar	(15.680.154)	(13.439.393)
Líftryggingar	(629.893)	(604.105)
Samtals	(16.310.047)	(14.043.498)
 Skuldabréfaeign	 21.843.782	 19.053.285

		2023		2022*	
	Breyting á vöxtum	Áhrif á afk. fyrir skatta	Áhrif á eigið fé	Áhrif á afk. fyrir skatta	Áhrif á eigið fé
Eignir og skuldir vegna orðinna tjóna	+ 100 pkt	234.104	187.284	205.041	164.033
Skuldabréfaeign	+ 100 pkt	(881.422)	(705.137)	(879.285)	(703.428)
Eignir og skuldir vegna orðinna tjóna	- 100 pkt	(241.836)	(193.469)	(211.859)	(169.488)
Skuldabréfaeign	- 100 pkt	881.422	705.137	879.285	703.428

* Samanburðartölur fyrir 2022 hafa verið endurreiknaðar með aðferðum IFRS 17, sjá skýringu nr. 2.

30 Áhættustýring (framhald)

ii. Verðáhætta

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

Öll hlutabréf félagsins eru færð á gangvirði. Í árslok 2023 hefði 10% lækkun á skráðum hlutabréfum leitt til 395,9 millj. kr. minni hagnaðar (2022: 318,7 millj. kr. minni hagnaðar) og 10% lækkun á óskráðum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum leitt til 468,5 millj. kr. minni hagnaðar (2022: 465,0 millj. kr. minni hagnaður).

iii. Gjaldmiðlaáhætta

Samstæðan fjárfestir óverulega í fjáreignum í gjaldmiðlum öðrum en starfrækslugjaldmiðli sínum en eignir í erlendri mynt námu um 302,0 millj. kr. í lok árs 2023 (2022: 182,4 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.

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 rekstraráhættuþáttum, 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.

Stjórnarháttayfirlýsing 2023

Góðir stjórnarhættir stuðla að opnum og traustum samskiptum stjórnar, hluthafa, viðskiptavina og annarra hagsmunaaðila, s.s. starfsmanna félagsins og almennings. Góðir stjórnarhættir leggja enn fremur 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 2023 fékk Vörður viðurkenningu sína endurnýjaða.

Lagarammi um starfsemina 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 stjórnunum 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 8. mars 2023 og var ný stjórn kjörin. Stjórn Varðar samanstendur af fimm stjórnarmönnum og tveimur varamönnum, í samræmi við samþykktir félagsins.

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 stjórnarfunda 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. 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.

Stjórnarháttayfirlýsing 2023

Samkvæmt starfsreglum stjórnar er það formaður stjórnar sem ber ábyrgð á samskiptum við forstjóra félagsins og eftir atvikum aðra starfsmenn félagsins á milli stjórnarfunda. 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 2023-2024; 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 né Verði líf. og er óháður stjórnarmaður. Benedikt situr í starfskjaranefnd Varðar og gegnir þar formennsku. Benedikt lauk meistaraþrófi í framkvæmdaverkfræði og verkefnastjórnun hjá University of Washington í Seattle árið 1987. Benedikt lauk prófi í byggingaverkfræði frá Háskóla Íslands árið 1986. Benedikt er sjálfstætt starfandi og situr m.a. í stjórn Regins hf. og Klasa ehf. Hann hefur starfað sem framkvæmdastjóri þróunar hjá Landspítalanum, aðstoðarforstjóri Landspítalans, framkvæmdastjóri hjá Atorku hf. og framkvæmdastjóri Parlogis ehf. 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 verðbréfa viðskiptum. 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.

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 2021-2022. 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 Líflands 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 Sjóvár.

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 og markaðsfræði frá University of South Alabama, MBA gráðu frá Háskólanum í Reykjavík og AMP gráðu frá IESE Business School í Barcelona. Auður er sjálfstætt starfandi við stjórnarsetur og ráðgjöf. Áður starfaði hún sem rekstrarstjóri hjá InfoCapital, framkvæmdastjóri fjárfækniyrirtækjanna Two Birds & Aurbjörgar og framkvæmdastjóri sölu- og þjónustusviðs hjá VÍS tryggingum um 12 ára skeið. Auður situr í stjórn Origo, Íslandspósts, Icelandic Trademark Holding og Internet á Íslandi. .

Stjórnarháttayfirlýsing 2023

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 hvítvetna.

Eftirfarandi nefndir eru undirnefndir stjórnar:

- **Endurskoðunarnefnd** er sameiginleg fyrir samstæðuna þ.e. Vörð og Vörð líf. Fulltrúar beggja stjórna 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 2023-2024, 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 ákvörðunarbær 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., Iðá 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 4 sinnum á starfsárinu 2023-2024 og voru allir fundir ákvörðunarbærir. Samkvæmt starfsreglum skal nefndin funda a.m.k. tvisvar á ári. 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 Guðbjörg Heiða Guðmundsdóttir, fædd 26. júlí 1980, til heimilis í Reykjavík. Guðbjörg Heiða lauk meistaraþrófi í verkfræði frá Háskóla Íslands árið 2007. Guðbjörg Heiða hefur verið forstjóri Varðar Líf frá 1. apríl 2023. Guðbjörg Heiða á engan eignarhlut í félaginu, hvorki beint né í gegnum tengda aðila. Engir kaupréttarsamningar eru við félagið. Guðbjörg Heiða var Vice Executive President fyrir Fiskiðnað í Marel og Framkvæmdarstjóri Marel á Íslandi áður en hún hóf störf í Verði. Guðbjörg Heiða er í Viðskiptaráði og hefur auk þess setið í ýmsum stjórnnum. Guðbjörg Heiða hefur engin hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa í félaginu.

Skipuriti félagsins var breytt í júní 2023 til að styðja við þá vegferð sem félagið er í og hefur uppfært skipurit verið birt á ytri vef félagsins. Auk forstjóra starfa fjórir framkvæmdastjórar hjá félaginu, sem í skipuriti heyra undir forstjóra, og er hver þeirra ábyrgur fyrir sínu sviði gagnvart honum. Framkvæmdastjórar eru; Helena Hilmarsdóttir, framkvæmdastjóri Fjármála, Einar Sigursteinn Bergþórsson, framkvæmdastjóri Vátryggingasviðs, Þórunn Inga Ingjaldsdóttir, framkvæmdastjóri Sölu og Þjónustu og Hrefna Kristín Jónsdóttir, framkvæmdastjóri Tjónasviðs. Framkvæmdastjórar búa yfir sérþekkingu, fjölbreyttri menntun og starfsreynslu sem nýtist félaginu í allri ákvarðanatöku. Þeir 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 starfsemi
- Áreiðanlegum fjárhagsupplýsingum
- Hlítinni 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 starfsemisþátta 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.

Stjórnarháttayfirlýsing 2023

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. Það hvílir öðru fremur hjá starfsmönnum þó endanleg ábyrgð sé hjá stjórn og stjórnendum og er mótað af því umhverfi sem endurspeglast í stjórnskipulagi og stjórnunarháttum félagsins.

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 hlítarstefnu fyrir Vörð og eitt meginhlutverk regluvarðar sem þáttur í innra eftirliti er að draga úr hlítararáhættu með skilvirkum aðgerðum. Á árinu 2023 var samþykktur nýr verkferill vegna árlegs áhættumats Varðar þ.m.t. hlítararáhættumats. Með nýju ferli er það ábyrgð hvers sviðs fyrir sig að meta og skrá hlítararáhættur í samræmi við innra eftirlitskerfi Varðar. Áhættumat Varðar er í umsjón og ábyrgð áhættustjóra Varðar en regluvarsla hefur eftirlit með hlítararáhættu félagsins.

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 sjálfbærni

Vörður hefur sett sér stefnu um sjálfbærni og gefur að auki úr sjálfbærnisráðgjöf sem unnin er samkvæmt UFS viðmiðum Nasdaq Íslands. Lögð er áhersla á þá málaflokka inna UFS sem félagið getur haft mest áhrif á og eru viðeigandi og mikilvægir fyrir kjarnastarfsemi félagsins.

Það er stefna Varðar að vinna af 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.

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 stjórnarháttanna.

Stefnu Varðar og skýrslu um sjálfbærni má finna á vefsíðu félagsins, www.vordur.is.

Stjórnarháttayfirlýsing 2023

Verði er umhugað um persónuvernd og réttindi viðskiptavina í því efni. 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 enn fremur 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.

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, gjaldþrot 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 2023 varðað starfsemi félagsins.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi var yfirfarin og samþykkt af stjórn Varðar trygginga hf. á stjórnarfundi 25. janúar 2024.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf 2023

Vörður vinnur af heilindum að sjálfbærnimálum og vill hafa jákvæð áhrif á þróun málaflöksins út í samfélagið. Félagið vill vera öðrum fyrirmynd um ábyrga og arðbæra viðskiptahætti sem taka mið af umhverfi, samfélagi og ábyrgum stjórnarháttum. Þannig stendur það vörð um samfélagið.

Viðskiptalíkan

Vörður er alhliða váttryggingafélag sem hefur það að markmiði að bjóða viðskiptavinum viðeigandi váttryggingavernd á samkeppnishæfu verði. 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 umhverfisþátta, félagslegra þátta og stjórnarháttanna.

Nýtt skipurit tók gildi hjá Verði á árinu með stofnun tveggja nýrra sviða, þ.e. sölu- og þjónustusvið og rekstrarsvið. Markmið breytinganna er skýrari áhersla á þjónustu og upplifun viðskiptavina, ásamt aukinni skilvirkni og nánari samlegð við Arion banka, til dæmis opnaði Vörður þjónustuskrifstofu í útibúi Arion á Selfossi á árinu.

Vörður vinnur eftir sjálfbærnistefnu sem sett er fram til þriggja ára í senn. Í samræmi við hana er það stefna Varðar að vinna af heilindum að sjálfbærnimálum og hafa jákvæð áhrif á hagaðila með því að gæta að beinum og óbeinum áhrifum á umhverfið og félagslega þætti frá starfsemi sinni. Það er meðal annars gert með því að styðja við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna.

Árið 2023 var samstarfið við móðurfélagið, Arion banka, aukið enn frekar til að auka hagkvæmni rekstrar. Útivistunarsamningar eru í gildi um þá starfsemi sem Arion banki sinnir fyrir Vörð. Leitast verður eftir því að þróa sameiginlega þjónustu áfram sem er í fararbroddi á íslenskum fjármálamarkaði. Markmiðið er að veita viðskiptavinum samstæðunnar enn betri þjónustu með því að bjóða þeim trygginga- og bankaþjónustu á einum stað.

Félagið stefnir að því að auka upplýsingar um óbeina losun frá fjárfestinga- og tryggingasafni og hefur það að markmiði að lágmarka neikvæð loftslagsáhrif frá þeirri starfsemi félagsins. Virðiskeðju Varðar er byggð á siðlegum og ábyrgum gildum en Vörður einsetur sér að hafa jákvæð áhrif á hagaðila sína. Jafnrétti og mannréttindi eru hornsteinn í rekstri félagsins og eitt af lykilmarkmiðum þess er að vera leiðandi í að rækta mannauð sinn. Ábyrgir 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. aldurssamsetningu). Að auki fylgist Vörður með loftslagsbreytingum og veðurfarsbreytingum vegna þeirra, ásamt annarri 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 því hvernig þessar breytur geta haft áhrif á trygginga- og fjárfestingasafn félagsins og starfsemina almennt. Með markvissu forvarnarstarfi stuðlar Vörður að því að fækka slysum og tjónum hjá viðskiptavinum og í samfélaginu í heild.

Sjálfbærni

Vörður hefur sett sér stefnu um sjálfbærni sem hefur verið birt á vefsíðu félagsins. Í samræmi við hana er það stefna Varðar að vinna af heilindum að sjálfbærnimálum og hafa jákvæð áhrif á hagaðila með því að gæta að beinum og óbeinum áhrifum á umhverfið og félagslega þætti frá starfsemi sinni. Það er meðal annars gert með því að og styðjast við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna.

Sjálfbærniefnd Varðar hefur það meginhlutverk að fylgjast með frammistöðu félagsins í tengslum við skuldbindingar sem snúa að sjálfbærni og tryggja að tekið sé tillit til UFS þátta í ákvarðanatöku þar sem það á við. Einnig á Vörður áheyrnarfulltrúa í sjálfbærniefnd Arion banka sem tryggir samhljóm innan sjálfbærnimálaflöks samstæðunnar.

Vörður hefur valið að leggja áherslu á fimm 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.



Ófjárhagsleg upplýsingagjöf 2023

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 stjórnarháttar.

Árlega er gefin út sjálfbærniskýrsla sem unnin er samkvæmt UFS viðmiðum Nasdaq Iceland auk þess sem útreikningar loftslagsáhrifa eru reiknaðir af þriðja aðila í samræmi við aðferðarfræði Greenhouse Gas Protocol. Skýrslan er birt á heimasíðu félagsins og er útdráttur helstu þátta tekinn saman í ársskýrslu. Félagið setur sér mælanleg markmið í þeim tilgangi að fylgja eftir framkvæmd stefnunnar og draga úr neikvæðum áhrifum. Árangurinn er birtur árlega í sjálfbærniskýrslu Varðar sem birt er heimasíðunni, vordur.is. Þá er horft til megináhættuþátta í rekstri tryggingafélaga og lykilmælikvarðar (eða aðrir mikilvægir mælikvarðar) valdir sem byggja á áhættugreiningu UFS þátta í rekstri Varðar.

Á árinu 2023 tók gildi sjálfbærnilöggjöf hér á landi sem meðal annars gerir félaginu skylt að birta upplýsingar í tengslum við flokkunarkerfi Evrópusambandsins (EU Taxonomy). Vörður birtir í fyrsta sinn upplýsingar í samræmi við flokkunarreglugerðina. Í viðauka við ársreikning samstæðu Arion banka má finna almenna umfjöllun um flokkunarreglugerðina, innleiðingu hennar hér á landi og þá starfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir.

Áreiðanleikakönnunarferli

Vörður hefur hlotið ISO 27001 vottun sem fjallar um stjórnun upplýsingaöryggis. Lögd 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. Nánari grein er gerð fyrir því til hvaða aðgerða var gripið hér á eftir. Ítarlegra yfirlit yfir ófjárhagslegar upplýsingar Varðar er jafnframt að finna í sjálfbærniskýrslunni.

Umhverfisþættir

Vörður leggur áherslu á að halda neikvæðum umhverfisáhrifum af starfsemi sinni í lágmarki. Félagið horfir til skuldbindinga Íslands gagnvart Parísarsamkomulaginu og öðrum innlendum og alþjóðlegum umhverfis- og loftslagssáttmálum. Félagið styður metnaðarfull áform Íslands um kolefnishlutleysi árið 2040. Vörður gerir sér grein fyrir því að stærsta áhætta starfseminnar í tengslum við loftlagsbreytingar felst í eigna- og tryggingasafni félagsins.

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.

Með markvissum hætti munum við auka þekkingu starfsfólks á umhverfismálum og að sama skapi styðja við vegferð viðskiptavina okkar.

Markmið til ársins 2030

- Draga úr losun gróðurhúsalofttegunda sem hlýst af eigin starfsemi (umfang 1 og 2) um 80% m.v. árið 2018* og kolefnisjafna þá losun sem eftir stendur.
- Vinna stöðugt að því að ná betur utan um losun vegna aðkeyptra vara og þjónustu (umfang 3) í starfsemi bankans

*Breyting gerð til samræmis við Arion samstæðuna

Lykilmælikvarðar

- Halda áfram að auka veg viðgerða í stað skipta í framrúðutjónum, að hlutfall rúðuviðgerða nái 20%.
- Koma á tengslum til að auðvelda viðskiptavinum og samstarfsaðilum að taka grænar ákvarðanir í viðgerðum og tjónavinnslu
- Framleiðsla forvarnarfræðslu sem kennsluefni fyrir stærri fyrirtæki
- Innleiðing aukinnar áherslu á sjálfbærni í vöruþróunarferil fyrir nýjar vörur og stærri uppfærslur.

Árangur 2023

Bílafloti félagsins var uppfærður á árinu, allir bílar sem notaðir eru í daglegri starfsemi eru eingöngu rafknúnir og fækkaði flotanum um einn bíl sem knúinn var jarðefnaeldsneyti. Þá bættist einnig við bílaflotann tvinnbíll en notkun hans kemur ekki að daglegum rekstri félagsins.

Áfram verður unnið með verkefni tengt bílrúðuviðgerðum, en á síðastliðnu ári náðist sett markmið í tveim mánuðum af 12 og verður lagt kapp á að fjölga þeim með markvissum aðgerðum.

Forvarnir

Með því að virkja starfsfólk í forvarnarstarfi, innleiða forvarnir og hafa öflugt áhættumat í ferlum félagsins færumst við í átt að settum markmiðum.

Forvarnarskoðanir fyrirtækja skipa æ ríkari sess í forvarnarstarfi en þeim fjölgaði um 50% á árinu 2023 og hefur nú verið innleitt í verklag til framtíðar. Lögð er áhersla á skipulag öryggismála og stöðu bruna-, vatns og innbrotavarna. Í kjölfarið er veitt ráðgjöf um tækifæri til úrbóta. Þessi þjónusta hefur mælst vel og verður haldið áfram að sinna henni af krafti.

Aðstoð við viðskiptavini vegna jarðhræringa var ofarlega á baugi árið 2023, tilgangurinn að veita fólki stuðning, ráðgjöf, og ítreka að við erum til staðar.

Veður og færð eru umtalsverðir áhrifaþættir í tjónum og með samningi við Veðurvaktina upplýsum við viðskiptavini okkar og vinveitta í gegnum samfélagsmiðla þegar veðurútlitið er slæmt. Þannig leggjum við okkar af mörkum til að takmarka möguleg slys á fólki, tjón á fasteignum og ökutækjum.

U1 – Losun gróðurhúsalofttegunda

Heildarlosun lækkaði um 6% milli ára og heldur áfram að lækka frá viðmiðunarárinu 2018, en losun hefur minnkað um 73% frá því ári. Hluti af þeirri lækkun má rekja til samruna við Arion og hagræðinguna við að vera í sama húsnæði og nota sömu stoðþjónustu. Ef borin eru saman árin 2018 og 2023 þá er mesta lækkun í kolefnisspori fyrirtækisins að finna í umfangi 3. Losun vegna ferða starfsfólks í og úr vinnu hefur lækkað um 64%, losun vegna flugferða um 25%, einnig var mjög lítil losun vegna kaupa á aðföngum árið 2023

U1- Losun frá ferðum starfsfólks

Losun hækkar mikið milli ára en hefur lækkað ef borið er saman við viðmiðunarárið. En sú lækkun á losun stafar af fækkun starfsfólks.

U10 – Mildun loftslagsáætlu

Bílafloti félagsins var uppfærður á árinu, allir bílar sem notaðir eru í daglegri starfsemi eru eingöngu knúnir rafmagni. Fjárfesting félagsins í rafknúnum bílaflota á árinu hljóðaði upp á 5,4 m.kr.

Félagslegir þættir

Samfélagsábyrgð Varðar grundvallast á því að starfa af heilindum til hagsbóta fyrir alla hagaðila, svo sem viðskiptavini, starfsfólk, eigendur og samfélagið í heild. Með því að fara fram með góðu fordæmi hvað varðar jafnrétti, sanngirni og mannréttindi sem og að hvetja aðra, svo sem birgja og aðra hagaðila, til hins sama telur félagið að það sinni hlutverkinu vel. Vörður hefur um árabíl 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 alls starfsfólks.

Megináhættur

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

Markmið

- Viðhalda jafnlaunavottun.

Lykilmælikvarðar

- Að niðurstaða jafnlaunagreiningar sýni launamun kynjanna undir 3%.
- Að hlutfall miðgilda heildarlaunagreiðslna kynjanna sé undir 1,3.
- Að einkunn í könnun um upplifun starfsfólks á jafnvægi milli vinnu og einkalífs sé að lágmarki 4,2.
- Heildarárangur í mannauðsmælingum, sem og Varðar vísitölu, verður að lágmarki 85% á þeim skala sem mældur er.
- Að starfsfólki verði að jafnaði tryggt 80% af launum í fæðingarorlofi í 6 mánuði óháð kyni.
- Starfsfólk þekki sjálfbærnistefnu sem og forvarnar- og viðbragðsáætlun vegna eineltis, kynbundinnar- og kynferðislegrar áreitni og ofbeldis.
- Í virðisbætti félagsins, er leitast við að ganga úr skugga um að alþjóðleg mannréttindi séu virt og að gætt sé að jafnrétti.

Árangur 2023

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 mannréttindabættinum. Félagið er jafnlaunavottað og eina íslenska váttryggingafélagið sem skorar 10 á GemmaQ kynjakvarðanum sem greinir kynjahlutföll innan stjórnendalags.

F2 – Launamunur kynja

Vörður er jafnlaunavottað félag og hefur verið frá 2014. Frá árinu 2017 hefur árleg mæling verið á bilinu 1-2%.

F3 - Starfsmannavelta

Starfsmannavelta félagsins var há vegna breytinga sem að urðu á starfseminni árið 2022.

F4 – Kynjafjölbreytni

F6 – Aðgerðir gegn mismunun

Vörður hefur skýra sýn í jafnréttismálum og hefur sett sér jafnréttisstefnu.

F8 – Hnattræn heilsa og öryggi

Þættir er snúa að heilsu og öryggi starfsfólks eru hluti af mannauðsstefnu félagsins.

F9- Barna- og nauðungarvinna

F10- Mannréttindi

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 Stjórnvísi en það byggir á líkani sem kallast Stjórnarháttademanturninn 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 virðisikeðjuna 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 jákvæð áhrif á birgja sína á sviði UFS þátta 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 upplýsingaöryggi, persónuvernd og öðrum mikilvægum UFS þáttum.

Árangursmælikvarðar

- Að allt starfsfólk ljúki skyldufræðslu, m.a. um siðareglur, upplýsingaöryggi, varnir gegn peningabætti og persónuvernd.
- Að a.m.k. 90% nýrra birgja sem gera samning við félagið hafi farið í gegnum birgjamat þar sem frammistaða í umhverfis- og félagsþáttum og stjórnarháttum er metin og að sama hlutfall nýrra birgja hafi samþykkt siðareglur félagsins.
- Innleiðing viðeigandi löggjafa og skýrslugjöf í samræmi við þær.

Árangur 2023

Sjálfbærni fékk aukið vægi í áhættumati félagsins. Ýmsir áhættuþættir í rekstri félagsins tengjast sjálfbærni, sbr megináhættur. Því til viðbótar er sérstaklega horft til áhættu tengda sjaldgæfum og óvæntum veðurfrávikum sem mætti hugsanlega rekja til umhverfisvárinna. Félagið hóf vegferð við að innleiða flokkunarreglugerð Evrópusambandsins sem tók gildi hér á landi þann 1. júní 2023 og mun halda því áfram í takt við þær nýju lagalegu kröfur.

S1 – Kynjahlutfall í stjórn

Kynjahlutfall í stjórnnum Varðar trygginga og Varðar líftrygginga er í takt við jafnréttisstefnu félagsins. Að auki er gætt að lögbundnum kynjahlutföllum í stjórnnum fyrirtækja sem eru með 50 starfsmenn eða fleiri.

S2 – Óháðir stjórnar

Meirihluti stjórnarmanna skulu vera óháðir féluginu og félögum innan sömu félagasamstæðu en sú krafa er í lögum um váttryggingastarfsemi. Að auki fylgir Vörður leiðbeiningum Viðskiptaráðs um stjórnarhætti fyrirtækja.

S3 - Kaupaukar

Í lok árs samþykkti stjórn Varðar uppfærslu á kaupaukakerfi fyrir fastráðið starfsfólk sem byggir á skýrum markmiðum félagsins. Á árinu 2024 eru bæði fjárhagslegir og ófjárhagslegir mælikvarðar hluti af kerfinu en þeir ófjárhagslegu tengjast meðal annars árangri sem snýr að NPS ánægju viðskiptavina, fræðslu og jafnréttismálum.

S5 – Siðareglur birgja

Stór hluti birgja skrifaði undir siðareglur við endurnýjun samnings og mun sú vinna halda áfram árið 2023. Lögð hefur verið áhersla á að nýir og endurnýjaðir samningar við fyrirtæki sem vega þungt í umhverfisáhrifum með tilliti til starfsemi sinnar skrifi undir siðareglur félagsins.

S6 – Siðferði og aðgerðir gegn spillingu

Allt starfsfólk undirritar siðareglur og staðfestir með því ætlun sína að framfylgja þeim. Siðareglurnar endurspeglar hvernig starfsfólk hagar samskiptum sínum við viðskiptavini, samstarfsfólk, eftirlitsstofnanir, hluthafa, birgja, samkeppnisaðila sem og samfélagið allt. Tilgangur siðareglanna er að vinna að sjálfbærni, stuðla að heiðarleika, réttisýni og sanngirni í viðskiptum og efla traust viðskiptavina og almennings á Verði. Félagið stundar heiðarleg og ábyrg viðskipti þar sem hvers konar mútur eða spilling er hvorki viðhöfð né liðin. Starfsfólk staðfestir í gegnum siðareglur félagsins viðskiptahætti án spillingar.

S7 – Upplýsingaöryggi og persónuvernd

Stjórn Varðar hefur sett féluginu öryggisstefnu en hún hefur það að markmiði að stuðla að öruggu og traustu umhverfi viðskiptagagna. Vörður er vottað samkvæmt ISO 27001, stjórnkerfi um upplýsingaöryggi, og starfar samkvæmt leiðbeinandi tilmælum FME um rekstur upplýsingakerfa. Fyllsta öryggis er gætt við meðhöndlun persónuupplýsinga sem féluginu eru veittar og lýsir persónuverndarstefnan ábyrgri meðhöndlun persónuupplýsinga.

S9 – Starfsvenjur við upplýsingagjöf

Vörður setur sér mælanleg markmið til þess að fylgja eftir framkvæmd sjálfbærnistefnu félagsins.

S10 – Gögn tekin út/sannreynd af ytri aðila

KPMG ehf. var ráðið af Verði til aðstoðar við gerð sjálfbærnisráðgjafar. Vörður er ábyrgt fyrir skýrslugjöfni í heild og því að afhent gögn, sem skýrslan byggir á, séu rétt. KPMG fór yfir gögnin, reiknaði út umhverfisáhrif í samræmi við Greenhouse Gas Protocol og aðstoðaði við uppsetningu skýrslunnar í samræmi við UFS leiðbeiningar Nasdaq. KPMG benti einnig á og ráðlagði um þætti og/eða gögn sem bæta mætti úr í skýrslugjöfni. Vinna KPMG var ekki unnin í samræmi við endurskoðunar- eða staðfestingarstaðla.

Flokkunarreglugerð Evrópusambandsins (EU Taxonomy)

Á árinu 2023 tók gildi sjálfbærnilöggjöf hér á landi sem meðal annars gerir féluginu skylt að birta upplýsingar í tengslum við flokkunarkerfi Evrópusambandsins (EU Taxonomy). Vörður birtir í fyrsta sinn upplýsingar í samræmi við flokkunarreglugerðina. Í viðauka við ársreikning samstæðu Arion banka má finna almenna umfjöllun um flokkunarreglugerðina, innleiðingu hennar hér á landi og þá starfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir. Lykilárangursmælikvarðar Varðar eru settir fram samkvæmt 6.gr. framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2021/2178 um upplýsingagjöf váttrygginga- og endurtryggingafélaga. (sjá tafla 1)

Í kafla 10.1 í II. viðauka framseldrar reglugerðar (ESB) 2021/2139 eru skilgreind tæknileg matsviðmið fyrir atvinnustarfsemi Varðar til að teljast umhverfislega sjálfbær, samkvæmt flokkunarreglugerð Evrópusambandsins. Vörður stendur frammi fyrir áskorunum í að framkvæma fullnægjandi greiningu og úrbætur til að uppfylla þessi viðmið, helsta áskorunin felst í að sundurgreina hvaða tryggingar tryggja gagnvart loftslagsáhrættu og hvernig þær gera það. Félagið er þó í virku ferli til að bæta úr þessu, með áherslu á ítarlega greiningu og meta hvort og hvernig skilgreina megi vernd gegn áhrifum loftslagsbreytinga í tryggingum Varðar.

Lágmarksverndarráðstafanir

Til að váttryggingastarfssemi getur talist umhverfislega sjálfbær þarf hún að vera stunduð í samræmi við lágmarksverndarráðstafanir (e. minimum safeguards) sem snúa að mannréttindum, spillingu- og mútubægni, skattamálum og samkeppnismálum.

Stefnur félagsins, sem vísað er í hér að neðan, má finna á heimasíðu þess, www.vordur.is/vordur.

Mannréttindi

Vörður hefur sett sér Jafnréttis- og mannréttindastefnu. Þeirri stefnu er ætlað að tryggja almenn mannréttindi og skyldur sem fram koma í lögum og reglum um jafna stöðu og jafnan rétt kynjanna. Þá hefur félagið einnig sett sér stefnu um siðareglur birgja sem hluti af almennum siðareglum félagsins en þar koma fram þær kröfur sem félagið gerir til sinna samstarfsaðila, meðal annars er viðkemur barnaþrælkun og nauðungarvinnu. Þá hefur félagið einnig sett sér reglur um vernd uppljóstrara sem settar voru með vísan til 1. mgr. 5. gr. laga nr. 40/2020 um vernd uppljóstrara.

Varnir gegn mútum og spillingu

Vörður hefur sett sér siðareglur. Í settum siðareglum er gerð grein fyrir siðferði í viðskiptum, þar á meðal að félagið skuli ávallt vinna gegn spillingu, þ.m.t. mútum, kúgun og fjársvikum. Stefna um hagsmunaárekstra og sviksemi var samþykkt af stjórnnum Varðar trygginga hf. og Varðar líftrygginga hf. í ágúst 2019. Í henni segir að Vörður skuli tryggja að stjórn og starfsmenn félagsins starfi í samræmi við eðlilega og heilbrigða viðskiptahætti og venjur í váttryggingaviðskiptum, með hag umbjóðenda fyrir augum sbr. 1. mgr. 9. gr. laga nr. 100/2016 um váttryggingastarfssemi.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf 2023

Tafla 1

Samkvæmt matinu voru tekjur af þeim tryggingum sem nær til reglugerðarinnar 86% af heildartekjum af váttryggingum félagsins árið 2023. Engin trygging félagsins var metin til þess fallin að heyra undir reglugerðina. Árið 2024 verður áfram unnið að gagnaöflun sem styður við greiningu lykilmælikvarða skv. reglugerðinni og mat lagt á viðeigandi þætti og tækifæri tengd þeim.

Atvinnustarfsemi (1)	Heildariðgjöld á árt (3)	Hlutfall iðgjalda, árt (4)	Hlutfall iðgjalda, árt 1	Aðlögun að loftlagsbreyt ingum -6	Veldur ekki verulegu tjóni (DNSH)						Flokkur (umbreytingars tarfsemi (T)) -13	Flokkur (umbreytingarst arfsemi (T)) -14
					Mótvægi við loftslagsbre ytingar (7)	Vatns- og sjávarauðlin dir (8)	Hringrásarh agkerfi (9)	Mengun (10)	Líffræðileg fjölbreytni og vísikerfi (11)	Lágmarks verndarráðs tafanir (12)		
	Gjaldmiðill	%	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	E	T
A.1. Skaðatryggingar og endurtryggingar starfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu (umhverfissjálfbær)	0	0%										
A.2 Starfsemi sem er gjaldgeng en fellur ekki að flokkunarkerfinu	15.751.406	86%										
A.2 Skaðatryggingar sem falla að flokkunarkerfinu	15.751.406	86%										
A.2.1 Þar ef endurtryggð	465.691											
Alls (A.1 + A.2)	15.751.406	86%										
B Starfsemi sem fellur ekki að flokkunarkerfinu												
B Váttryggingarstarfsemi sem er ekki gjaldgeng	2.658.080	14%										
Alls (A + B)	18.409.486	100%										



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