

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar 30. september 2026

Sjóvá-Almennar tryggingar hf.



Efnisyfirlit

Helstu niðurstöður og lykiltölur	3
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjáryfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10
Ársfjórðungayfirlit	18
Selected Financial Information	19

Helstu niðurstöður og lykiltölur

	2026 1.7 - 30.9.	2025 1.7 - 30.9.	2026 1.1 - 30.9.	2025 1.1 - 30.9.
Tekjur af váttryggingasamningum	9.004.708	9.034.445	26.443.683	26.101.710
Tjón tímabilsins	(6.210.143)	(6.201.586)	(17.919.452)	(17.783.468)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(1.617.277)	(1.571.608)	(5.231.896)	(5.046.554)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(266.543)	(324.967)	(847.700)	(824.380)
Afkoma af váttryggingasamningum	910.745	936.284	2.444.636	2.447.307
Hreinar fjármunatekjur	38.887	44.495	635.919	564.979
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	537.094	1.018.997	658.944	(98.840)
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	(103.854)	(105.262)	(332.128)	(298.563)
Afkoma fjárfestinga	472.128	958.230	962.736	167.576
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	(320.013)	(406.608)	(606.154)	(1.180.185)
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði	152.114	551.622	356.582	(1.012.609)
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum...	1.062.860	1.487.906	2.801.219	1.434.698
Aðrar tekjur	38.663	22.921	142.690	139.519
Annar rekstrarkostnaður	(13.354)	(12.295)	(39.167)	(35.988)
Annar fjármagnskostnaður	(15.037)	(16.397)	(46.704)	(49.733)
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....	1.073.131	1.482.135	2.858.037	1.488.496
Tekjuskattur	(305.823)	(336.976)	(952.957)	(822.806)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins.....	767.307	1.145.159	1.905.081	665.690
	2026	2025	2026	2025
Helstu kennitölur	1.7 - 30.9.	1.7 - 30.9.	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Tjónahlutfall	69,0%	68,6%	67,8%	68,1%
Endurtryggingahlutfall	3,0%	3,6%	3,2%	3,2%
Kostnaðarhlutfall	18,0%	17,4%	19,8%	19,3%
Samsett hlutfall	89,9%	89,6%	90,8%	90,6%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta á ársgrundvelli	17,7%	27,1%	15,7%	8,3%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundvelli	12,7%	21,0%	10,5%	3,7%
Eiginfjárhlutfall			31,4%	30,3%
Gjaldþolshlutfall			1,49	1,42
Lágmarksfjármagnshlutfall			3,54	3,26
Helstu liðir úr efnahagsreikningi			30.9.2026	31.12.2025
Verðbréf			63.697.369	62.922.280
Endurtrygginga eignir			3.049.725	3.149.463
Eignir samtals			78.122.166	76.874.393
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga			44.244.202	43.650.699
Eigið fé samtals			24.526.097	24.024.648

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðuárshlutareikningur Sjóvá-Almennra trygginga hf. ("félagið" eða "Sjóvá") fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2026 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Aðalstarfsemi félagsins felst í váttryggingarekstri og fjárfestingastarfsemi. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Sjóvá-Almennra trygginga hf. og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar".

Árshlutareikningurinn hefur hvorki verið endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstur og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2026 1.905 millj. kr. (9M 2025: 666 millj. kr.). Eignir samstæðunnar samkvæmt efnahagsreikningi námu 78.122 millj. kr. (31.12.2025: 76.874 millj. kr.), skuldir 53.596 millj. kr. (31.12.2025: 52.850 millj. kr.) og eigið fé nam 24.526 millj. kr. í lok tímabilsins (31.12.2025: 24.025 millj. kr.). Eiginfjárlutfall samstæðunnar var 31,4% í lok tímabilsins (31.12.2025: 31,3%) og gjaldþolshlutfall nam 1,49 (31.12.2025: 1,40).

Rekstrarniðurstaða fyrstu níu mánuði ársins endurspeglar sterkan grunnrekstur félagsins þar sem afkoma af váttryggingastarfsemi fyrir skatta nam 2.445 m.kr. og samsett hlutfall var 90,8%. Afkoma af fjárfestingastarfsemi á sama tímabili var undir væntingum, ávöxtun eignasafnsins nam 2,0% og afkoman 963 m.kr. fyrir fjármagnsliði og skatta en verðbréfamarkaðir á Íslandi hafa einkennst af þrálátri verðbólgu og háum raunvöxtum ofan í minnkandi efnahagsumsvif.

Í lok þriðja ársfjórðungs tilkynnti Sjóvá, fyrst íslenskra trygginga- og fjármálafyrirtækja, að félagið myndi takmarka verðhækkanir á tryggingum heimilisbíla við 2,5% verðbólguþröskulmörk Seðlabanka Íslands til næstu 12 mánaða. Með þessari aðgerð leggur Sjóvá sitt af mörkum til að draga úr verðþrýstingi og styðja við efnahagslegan stöðugleika. Aðgerðin snertir stóran hluta af tryggingaútgjöldum heimilanna, en ökutækjategyggingar eru að jafnaði ríflega helmingur af tryggingakostnaði. Reikna má með að kostnaður Sjóvár vegna aðgerðarinnar verði umtalsverður, sér í lagi ef verðbólga hjaðnar ekki á tímabilinu. Tjón verða áfram bætt í samræmi við þróun verðlags og ákvæði váttryggingasamninga.

Sjóvá hlaut á fjórðungnum viðurkenningu sem Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum 2026. Viðurkenningin byggir á úttekt á stjórnarháttum sem tekur mið af leiðbeiningum sem Viðskiptaráð Íslands, Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland hafa gefið út.

Aðalfundur félagsins var haldinn þann 12. mars síðastliðinn. Á fundinum var samþykkt að greiða arð sem nam 0,95 kr. á hlut vegna ársins 2025 eða um 1.100 millj. kr. og var greiðsludagur 26. mars 2026.

Á aðalfundinum var einnig samþykkt heimild stjórnar til að kaupa eigin hluti með framkvæmd endurkaupaáætlunar sem mun að hámarki nema 116,2 milljónum hluta og takmarkast við að eignarhald félagsins fari ekki umfram 10% af heildarhlutafé félagsins á hverjum tíma. Félagið keypti 8,1 milljónir eigin hluta á tímabilinu fyrir 335 millj. kr. Tilgangur endurkaupanna er að lækka útgefið hlutafé félagsins og uppfylla skuldbindingar félagsins samkvæmt kaupréttarsamningum sem gerðir eru við starfsfólk í samræmi við starfskjarastefnu og kaupréttaráætlun félagsins.

Í lok tímabilsins voru hluthafar í Sjóvá-Almennum tryggingum hf. 1.159 en 1.224 í upphafi árs. Einn hluthafi átti meira en 10% hlutfjár í lok tímabilsins.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar fyrir tímabilið frá 1. janúar til 30. september 2026, á eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 30. september 2026 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2026.

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

Stjórn og forstjóri Sjóvár hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2026 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 22. október 2026

Í stjórn:

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

Forstjóri:

Hermann Björnsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

		2026	2025	2026	2025
Skýr.		1.7 - 30.9.	1.7 - 30.9.	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Tekjur af váttryggingasamningum		9.004.708	9.034.445	26.443.683	26.101.710
Kostnaður af váttryggingasamningum	3	(7.827.420)	(7.773.193)	(23.151.347)	(22.830.022)
Afkoma af endurtryggingasamningum	4	(266.543)	(324.967)	(847.700)	(824.380)
Afkoma af váttryggingasamningum		910.745	936.284	2.444.636	2.447.307
Hreinar fjármunatekjur	5	38.887	44.495	635.919	564.979
Gangvirðisbreyting verðbréfa	5	537.094	1.018.997	658.944	(98.840)
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi		(103.854)	(105.262)	(332.128)	(298.563)
Afkoma fjárfestinga		472.128	958.230	962.736	167.576
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga		(320.013)	(406.608)	(606.154)	(1.180.185)
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði		152.114	551.622	356.582	(1.012.609)
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum ..		1.062.860	1.487.906	2.801.219	1.434.698
Aðrar tekjur		38.663	22.921	142.690	139.519
Annar rekstrarkostnaður		(13.354)	(12.295)	(39.167)	(35.988)
Annar fjármagnskostnaður		(15.037)	(16.397)	(46.704)	(49.733)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.073.131	1.482.135	2.858.037	1.488.496
Tekjuskattur	6	(305.823)	(336.976)	(952.957)	(822.806)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins		767.307	1.145.159	1.905.081	665.690
Hagnaður á hlut:					
Grunnhagnaður á hlut		0,66	0,99	1,64	0,58
Þynntur hagnaður á hlut		0,66	0,99	1,64	0,57

Skýringar á blaðsíðum 10 til 17 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	30.9.2026	31.12.2025
Handbært fé		2.006.984	1.754.001
Verðbréf	7	63.697.369	62.922.280
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka		4.885.466	5.315.713
Endurtrygginga eignir	8	3.049.725	3.149.463
Aðrar kröfur	9	2.705.212	1.840.924
Viðskiptavild		243.578	243.578
Leigueignir		1.052.534	1.132.526
Rekstrarfjármunir		481.298	515.908
Eignir samtals		78.122.166	76.874.393
Eigið fé			
Hlutfé		1.153.606	1.161.702
Yfirverðsreikningur hlutfjár		171.760	171.760
Lögbundinn varasjóður		290.425	290.425
Bundið eigið fé		3.482.210	6.095.209
Óráðstafað eigið fé		19.428.095	16.305.551
Eigið fé samtals		24.526.097	24.024.648
Skuldir			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	10	3.275.013	2.611.033
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga	11	44.244.202	43.650.699
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka		4.885.466	5.315.713
Leiguskuldir		1.177.317	1.249.793
Skattskuldbinding	12	14.072	22.506
Skuldir samtals		53.596.069	52.849.745
Eigið fé og skuldir samtals		78.122.166	76.874.393

Skýringar á blaðsíðum 10 til 17 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Eiginfjárfirlit

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
1. janúar til 30. september 2026						
Eigið fé 1.1.2026	1.161.702	171.760	290.425	6.095.209	16.305.551	24.024.648
Heildarhagnaður tímabilsins					1.905.081	1.905.081
Bundið eigið fé vegna verðbréfa				(2.059.106)	2.059.106	0
Bundið eigið fé vegna dótturfélaga				(553.893)	553.893	0
Kaup á eigin hlutum	(8.096)				(326.980)	(335.076)
Kostnaður v/ kaupréttarsamninga					35.060	35.060
Arður 0,95 kr. á hlut					(1.103.616)	(1.103.616)
Eigið fé 30.9.2026	1.153.606	171.760	290.425	3.482.210	19.428.095	24.526.097
1. janúar til 30. september 2025						
Eigið fé 1.1.2025	1.156.590	0	289.148	4.988.805	18.693.535	25.128.078
Heildarhagnaður tímabilsins					665.690	665.690
Bundið eigið fé vegna verðbréfa				(603.936)	603.936	0
Bundið eigið fé vegna dótturfélaga				(156.806)	156.806	0
Kostnaður v/ kaupréttarsamninga					43.699	43.699
Arður 2,94 kr. á hlut					(3.400.374)	(3.400.374)
Eigið fé 30.9.2025	1.156.590	0	289.148	4.228.063	16.763.291	22.437.093

Skýringar á blaðsíðum 10 til 17 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Sjóðstreymisýfirlit

	2026 1.1 - 30.9.	2025* 1.1 - 30.9.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður fyrir tekjuskatt	2.858.037	1.488.496
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:		
Fjármunatekjur í rekstri	(635.919)	(564.979)
Gangvirðisbreyting fjáreigna	(658.944)	98.840
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigueigna	185.721	181.394
Sölutap rekstrarfjármuna	0	138
Aðrir liðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé	81.690	93.432
	<u>1.830.585</u>	<u>1.297.320</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Verðbréf, breyting	(3.167.438)	105.902
Endurtrygginga eignir, breyting	99.739	(65.428)
Aðrar kröfur, breyting	(864.289)	(451.354)
Skuldbinding vegna váttryggingasamninga, breyting	593.502	720.080
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting	46.835	117.878
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	<u>(3.291.650)</u>	<u>427.078</u>
Innborgaðar vaxtatekjur og verðbætur	3.162.339	1.418.183
Innborgaður arður	532.821	469.322
Greidd fjármagnsgjöld	(46.704)	(49.733)
Greiddur tekjuskattur	(360.703)	(435.333)
Handbært fé frá rekstri	<u>1.826.688</u>	<u>3.126.838</u>
Fjárfestingahreyfingar		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(22.159)	(29.983)
Söluverð rekstrarfjármuna	0	849
Fjárfestingahreyfingar	<u>(22.159)</u>	<u>(29.134)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður til hluthafa	(1.103.616)	(3.400.374)
Kaup á eigin hlutum	(318.619)	0
Afborganir af höfuðstól leiguskulda	(121.363)	(108.233)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(1.543.598)</u>	<u>(3.508.607)</u>
Breyting á handbæru fé.....	260.930	(410.903)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	(7.947)	(8.058)
Handbært fé í ársbyrjun.....	1.754.001	1.567.913
Handbært fé í lok tímabils.....	2.006.984	1.148.951

*Samanburðarfjárhæðir hafa verið leiðréttar til samræmis við breytta framsetningu á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2026. Sjá nánar í skýringu nr. 1.

Skýringar á blaðsíðum 10 til 17 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Skýringar

1 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

a. Almennar upplýsingar

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

b. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 34 sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2025.

Árshlutareikningurinn var samþykktur af stjórn félagsins þann 22. október 2026.

c. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2025, en ársreikning samstæðunnar er hægt að nálgast á vef félagsins www.sjova.is.

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

d. Mat og ákvarðanir

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

e. Breytingar á samanburðarfjárhæðum

Samanburðarfjárhæðum fyrra tímabils hefur verið breytt í sjóðstreymi til samræmis við breytta framsetningu á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2026. Í stað hagnaðar er nú sýndur hagnaður fyrir tekjuskatt. Innborgaður arður og innborgaðar vaxtatekjur og verðbætur eru nú sýndar sundurliðaðar en voru áður sameiginlega færðar sem innborgaðar fjármunatekjur. Jafnframt eru greidd fjármagnsgjöld nú sýnd sérstaklega.

Skýringar, frh.:

2 Starfspáttayfirlit

Starfspáttir 1.1 - 30.9.2026	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjárfestinga- starfsemi	Samstæða
Tekjur af váttryggingasamningum	23.600.598	2.843.086	0	26.443.683
Tjón tímabilsins	(16.773.603)	(1.145.848)	0	(17.919.452)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(4.561.635)	(670.260)	0	(5.231.896)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(739.288)	(108.412)	0	(847.700)
	1.526.071	918.565	0	2.444.636
Hreinar fjármunatekjur	0	0	635.919	635.919
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	0	0	658.944	658.944
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	0	0	(332.128)	(332.128)
	0	0	962.736	962.736
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	0	0	(606.154)	(606.154)
Rekstrarafkoma starfspáttar	1.526.071	918.565	356.582	2.801.219
Aðrar tekjur				142.690
Annar rekstrarkostnaður				(39.167)
Annar fjármagnskostnaður				(46.704)
Tekjuskattur				(952.957)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins				1.905.081
Starfspáttir 1.1 - 30.9.2025	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjárfestinga- starfsemi	Samstæða
Tekjur af váttryggingasamningum	23.394.515	2.707.194	0	26.101.710
Tjón tímabilsins	(16.773.414)	(1.010.054)	0	(17.783.468)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(4.473.326)	(573.228)	0	(5.046.554)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(666.942)	(157.439)	0	(824.380)
	1.480.834	966.473	0	2.447.307
Hreinar fjármunatekjur	0	0	564.979	564.979
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	0	0	(98.840)	(98.840)
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	0	0	(298.563)	(298.563)
	0	0	167.576	167.576
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	0	0	(1.180.185)	(1.180.185)
Rekstrarafkoma starfspáttar	1.480.834	966.473	(1.012.609)	1.434.698
Aðrar tekjur				139.519
Annar rekstrarkostnaður				(35.988)
Annar fjármagnskostnaður				(49.733)
Tekjuskattur				(822.806)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins				665.690

Skýringar, frh.:

3 Kostnaður af váttryggingasamningum

	2026	2025
	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Kostnaður af váttryggingasamningum skiptist þannig:		
Tjón tímabilsins	17.919.452	17.783.468
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	5.231.896	5.046.554
Kostnaður af váttryggingasamningum samtals	23.151.347	22.830.022

4 Afkoma af endurtryggingasamningum

	2026	2025
	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Afkoma af endurtryggingasamningum skiptist þannig:		
Hluti endurtryggjenda í tekjum af váttryggingasamningum	(1.697.477)	(1.513.051)
Hluti endurtryggjenda í tjónum tímabilsins	738.100	563.636
Umboðslaun	111.678	125.034
Afkoma af endurtryggingasamningum samtals	(847.700)	(824.380)

5 Fjárfestingatekjur

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

	2026	2025
	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Vaxtatekjur	105.637	104.877
Fenginn arður	532.821	469.322
Gengismunur	(2.538)	(9.220)
Hreinar fjármunatekjur	635.919	564.979
Gangvirðisbreyting verðbréfa	658.944	(98.840)
Fjárfestingatekjur samtals	1.294.864	466.139

6 Tekjuskattur

	2026	2025
	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Tekjuskattur í rekstrarreikningi skiptist þannig:		
Tekjuskattur til greiðslu.....	(961.392)	(837.401)
Frestaður tekjuskattur tímabilsins.....	8.435	14.595
Tekjuskattur samtals.....	(952.957)	(822.806)

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

		2026		2025
		1.1 - 30.9.		1.1 - 30.9.
Virkt skatthlutfall:				
Hagnaður fyrir tekjuskatt		2.858.037		1.488.496
Tekjuskattur, gildandi skatthlutfall	20,0%	(571.607)	20,0%	(297.699)
Áhrif sérstaks fjársýsluskatts	4,5%	(129.380)	6,8%	(100.939)
Áhrif hlutabréfaeignar	8,5%	(242.627)	27,9%	(415.616)
Aðrir liðir	0,3%	(9.342)	0,6%	(8.553)
Virkt skatthlutfall	33,3%	(952.957)	55,3%	(822.806)

Skýringar, frh.:

7 Verðbréf

Taflan hér að neðan sýnir verðbréf færð á gangvirði eftir stigakerfi gangvirðis:

Verðbréf 30.9.2026	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Skuldabréf:				
Ríkistryggð verðbréf	19.187.712			19.187.712
Sértryggð skuldabréf	8.640.904			8.640.904
Önnur skuldabréf	6.019.574	9.680.533		15.700.107
Skuldabréf samtals	33.848.189	9.680.533	0	43.528.722
Hlutdeildarskírteini:				
Skuldabréfasjóðir með ríkisbréfum	430.869			430.869
Aðrir skuldabréfasjóðir		967.854		967.854
Hlutabréfasjóðir			879.255	879.255
Aðrir sjóðir	119.326			119.326
Hlutdeildarskírteini samtals	550.195	967.854	879.255	2.397.304
Hlutabréf:				
Skráð í kauphöll	15.919.094	87		15.919.182
Óskráð			1.496.057	1.496.057
Hlutabréf samtals	15.919.094	87	1.496.057	17.415.238
Önnur verðbréf:				
Lausafjár sjóðir	356.104			356.104
Önnur verðbréf samtals	356.104	0	0	356.104
Verðbréf samtals	50.673.583	10.648.474	2.375.311	63.697.369
Verðbréf 31.12.2025	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Skuldabréf:				
Ríkistryggð verðbréf	17.553.613			17.553.613
Sértryggð skuldabréf	9.853.161			9.853.161
Önnur skuldabréf	5.916.585	8.375.384		14.291.970
Skuldabréf samtals	33.323.359	8.375.384	0	41.698.744
Hlutdeildarskírteini:				
Skuldabréfasjóðir með ríkisbréfum	422.869			422.869
Aðrir skuldabréfasjóðir		1.080.056		1.080.056
Hlutabréfasjóðir			627.989	627.989
Aðrir sjóðir	137.545			137.545
Hlutdeildarskírteini samtals	560.413	1.080.056	627.989	2.268.458
Hlutabréf:				
Skráð í kauphöll	16.517.438	1.121		16.518.559
Óskráð			2.111.458	2.111.458
Hlutabréf samtals	16.517.438	1.121	2.111.458	18.630.017
Önnur verðbréf:				
Lausafjár sjóðir	325.061			325.061
Önnur verðbréf samtals	325.061	0	0	325.061
Verðbréf samtals	50.726.272	9.456.561	2.739.447	62.922.280

Skýringar, frh.:

7 Verðbréf, frh.:

Stigakerfi gangvirðis: Matsaðferðunum er skipt í þrjú stig sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis verðbréfa. Stigin eru eftirfarandi:

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

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

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

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

	2026	2025
	1.1 - 30.9.	1.1 - 31.12.
Staða 1.1.	2.739.447	2.769.318
Kaup	281.339	385.550
Sala/lækkun hlutafjár	(642.258)	(171.344)
Flutt á milli stiga	0	100.140
Arður	(149.420)	(150.029)
Matsbreyting	146.202	(194.187)
Staða 30.9.2026 / 31.12.2025	2.375.311	2.739.447

8 Endurtryggingaeygnir

Endurtryggingaeygnir sundurliðast þannig:	30.9.2026	31.12.2025
Skaðatryggingarekstur	2.648.507	2.609.382
Líftryggingarekstur	401.218	540.081
Endurtryggingaeygnir samtals	3.049.725	3.149.463

9 Aðrar kröfur

Aðrar kröfur sundurliðast þannig:	30.9.2026	31.12.2025
Kröfur og fyrirframgreiddur kostnaður	1.540.627	1.093.048
Kröfur vegna verðbréfa	0	100.166
Fjármagnstekjuskattur	1.164.586	647.709
Aðrar kröfur samtals	2.705.212	1.840.924

10 Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir greinast þannig:	30.9.2026	31.12.2025
Viðskiptaskuldir	53.520	57.701
Opinber gjöld af iðgjöldum	1.125.640	978.997
Ógreiddur tekjuskattur	1.635.847	1.035.158
Aðrar skuldir	460.007	539.177
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	3.275.013	2.611.033

Skýringar, frh.:

11 Skuldbinding vegna vátryggingasamninga

Skuldbinding vegna vátryggingasamninga sundurliðast þannig:	30.9.2026	31.12.2025
Skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar	4.594.548	4.187.514
Skuldbinding vegna orðinna tjóna	39.649.653	39.463.186
Skuldbinding vegna vátryggingasamninga samtals	44.244.202	43.650.699
Skuldbinding vegna orðinna tjóna sundurliðast þannig:		
Tjónaskuld	38.200.565	37.964.264
Ágóðaskuld	844.999	853.284
Viðskiptaskuldir sem tilheyra orðnum tjónum	604.089	645.637
Skuldbinding vegna orðinna tjóna samtals	39.649.653	39.463.186
Breyting á tjónaskuld:		
Tjónaskuld í lok fyrra árs	37.964.264	36.114.042
Breytingar v/vöxtunar og vaxtabreytinga	606.154	1.589.649
Greitt á tímabilinu v/fyrri ára	(11.135.474)	(13.682.418)
Ný tjónaskuld v/tjóna tímabilsins	11.429.491	15.057.704
Samtals reiknuð tjónaskuld.....	38.864.435	39.078.977
Matsbreyting tjónaskuldar	(669.456)	(1.202.842)
Breyting öryggisálags	5.587	88.129
Tjónaskuld í lok tímabils.....	38.200.565	37.964.264
Tjónaskuld í lok tímabils.....	38.200.565	37.964.264
Hluti endurtryggjenda í tjónaskuld.....	(3.376.642)	(3.522.825)
Eigin tjónaskuld í lok tímabils.....	34.823.923	34.441.439

12 Skattskuldbinding

Skattskuldbinding greinist þannig:	30.9.2026	31.12.2025
Staða 1.1.2026 / 1.1.2025	22.506	52.842
Tekjuskattur tímabilsins	952.957	998.947
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum	0	5.875
Tekjuskattur til greiðslu	(961.392)	(1.035.158)
Staða 30.9.2026 / 31.12.2025	14.072	22.506

Skýringar, frh.:

13 Gjaldþolskrafa

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

	30.9.2026	31.12.2025
Gjaldþol	25.126.015	24.726.492
Gjaldþolskrafa (SCR)	16.796.353	16.928.131
Gjaldþolshlutfall fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu og/eða tilkynnt endurkaup	1,50	1,46
Gjaldþolshlutfall eftir fyrirhugaða arðgreiðslu og/eða tilkynnt endurkaup	1,49	1,40
Lágmarksfjármagn (MCR)	7.053.051	6.927.265
Lágmarksfjármagnshlutfall fyrir fyrirhugaða arðgr. og/eða tilkynnt endurkaup	3,56	3,57
Lágmarksfjármagnshlutfall eftir fyrirhugaða arðgr. og/eða tilkynnt endurkaup	3,54	3,41
Sundurliðun gjaldþolskröfu:		
Markaðsáhætta	10.347.477	10.767.375
Heilsutryggingaáhætta	2.745.613	2.671.227
Líftryggingaáhætta	830.005	829.206
Skaðatryggingaáhætta	10.362.239	10.332.726
Mótaðilaáhætta	1.640.655	1.517.829
Fjölpættingaráhrif	(7.841.799)	(7.817.525)
Grunngjaldþolskrafa (Basic SCR)	18.084.191	18.300.839
Rekstraráhætta	1.446.452	1.383.034
Aðlögun vegna frestaðra skatta	(2.734.290)	(2.755.742)
Gjaldþolskrafa (SCR)	16.796.353	16.928.131
Markaðsáhætta greinist þannig:		
Vaxtaáhætta	3.172.831	2.572.630
Hlutaþréfaáhætta	8.548.755	9.041.976
Fasteignaáhætta	120.324	128.977
Vikáhætta	1.386.749	1.537.858
Gjaldmiðlaáhætta	174.252	146.292
Sambjöppunaráhætta	1.144.329	1.174.950
Fjölpættingaráhrif	(4.199.763)	(3.835.309)
Markaðsáhætta samtals	10.347.477	10.767.375

Skýringar, frh.:

14 Samstæða

Dótturfélög í samstæðunni greinast þannig:	Eignarhluti
Sjóvá-Almennar líftryggingar hf.	100%
Sjóvá Forvarnarhúsið ehf.	100%

15 Kennitölur

	2026	2025
	1.1 - 30.9.	1.1 - 30.9.
Helstu kennitölur félagsins eru eftirfarandi:		
Tjónahlutfall	67,8%	68,1%
Endurtryggingahlutfall	3,2%	3,2%
Kostnaðarhlutfall	19,8%	19,3%
Samsett hlutfall	90,8%	90,6%
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta á ársgrundvelli	15,7%	8,3%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundvelli	10,5%	3,7%
Eiginfjárhlutfall	31,4%	30,3%
Gjaldþolshlutfall	1,49	1,42
Lágmarksfjármagnshlutfall	3,54	3,26

16 Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

Ársfjórðungayfirlit

	3F 2026	2F 2026	1F 2026	4F 2025	3F 2025
Tekjur af váttryggingasamningum	9.004.708	8.807.044	8.631.931	8.676.659	9.034.445
Tjón tímabilsins	(6.210.143)	(6.036.894)	(5.672.415)	(7.435.141)	(6.201.586)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(1.617.277)	(1.802.353)	(1.812.265)	(1.780.881)	(1.571.608)
Afkoma af endurtryggingasamningum	(266.543)	(223.592)	(357.565)	668.224	(324.967)
Afkoma af váttryggingasamningum	910.745	744.205	789.686	128.861	936.284
Hreinar fjármunatekjur	38.887	412.487	184.545	44.379	44.495
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	537.094	460.129	(338.279)	1.938.732	1.018.997
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	(103.854)	(108.206)	(120.068)	(113.052)	(105.262)
Afkoma fjárfestinga	472.128	764.410	(273.801)	1.870.059	958.230
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	(320.013)	(358.970)	72.830	(409.464)	(406.608)
Afkoma fjárfestinga eftir fjármagnsliði	152.114	405.440	(200.972)	1.460.594	551.622
Afkoma af váttryggingasamningum og fjárfestingum	1.062.860	1.149.645	588.714	1.589.455	1.487.906
Aðrar tekjur	38.663	80.106	23.920	22.897	22.921
Annar rekstrarkostnaður	(13.354)	(9.745)	(16.068)	(19.815)	(12.295)
Annar fjármagnskostnaður	(15.037)	(16.287)	(15.379)	(15.951)	(16.397)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.073.131	1.203.719	581.187	1.576.587	1.482.135
Tekjuskattur	(305.823)	(304.110)	(343.023)	(176.141)	(336.976)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins	767.307	899.610	238.164	1.400.446	1.145.159
Tjónahlutfall	69,0%	68,5%	65,7%	85,7%	68,6%
Endurtryggingahlutfall	3,0%	2,5%	4,1%	(7,7%)	3,6%
Kostnaðarhlutfall	18,0%	20,5%	21,0%	20,5%	17,4%
Samsett hlutfall	89,9%	91,5%	90,9%	98,5%	89,6%

**Selected Financial Information
for the period ended 30 September 2026**

Consolidated Statement of Comprehensive Income

	2026 1.7 - 30.9.	2025 1.7 - 30.9.	2026 1.1 - 30.9.	2025 1.1 - 30.9.
Insurance service revenues	9.004.708	9.034.445	26.443.683	26.101.710
Insurance service expenses	(7.827.420)	(7.773.193)	(23.151.347)	(22.830.022)
Reinsurance result	(266.543)	(324.967)	(847.700)	(824.380)
Insurance service result	<u>910.745</u>	<u>936.284</u>	<u>2.444.636</u>	<u>2.447.307</u>
Net financial income	38.887	44.495	635.919	564.979
Fair value changes of securities	537.094	1.018.997	658.944	(98.840)
Operating expenses on investment activities	(103.854)	(105.262)	(332.128)	(298.563)
Investment return	<u>472.128</u>	<u>958.230</u>	<u>962.736</u>	<u>167.576</u>
Net finance expenses from insurance contracts	(320.013)	(406.608)	(606.154)	(1.180.185)
Total investment return	<u>152.114</u>	<u>551.622</u>	<u>356.582</u>	<u>(1.012.609)</u>
Net insurance and investment result	<u>1.062.860</u>	<u>1.487.906</u>	<u>2.801.219</u>	<u>1.434.698</u>
Other revenues	38.663	22.921	142.690	139.519
Other operating expenses	(13.354)	(12.295)	(39.167)	(35.988)
Other finance costs	(15.037)	(16.397)	(46.704)	(49.733)
Profit before income tax	<u>1.073.131</u>	<u>1.482.135</u>	<u>2.858.037</u>	<u>1.488.496</u>
Income tax	(305.823)	(336.976)	(952.957)	(822.806)
Total comprehensive income for the period	<u>767.307</u>	<u>1.145.159</u>	<u>1.905.081</u>	<u>665.690</u>
Earnings per share:				
Basic earnings per share	0,66	0,99	1,64	0,58
Diluted earnings per share	0,66	0,99	1,64	0,57

Consolidated Statement of Financial Position

	30.9.2026	31.12.2025
Assets		
Cash and cash equivalents	2.006.984	1.754.001
Securities	63.697.369	62.922.280
Investments where the investment risk is borne by the policyholders	4.885.466	5.315.713
Reinsurance assets	3.049.725	3.149.463
Other receivables	2.705.212	1.840.924
Goodwill	243.578	243.578
Leased assets	1.052.534	1.132.526
Operating assets	481.298	515.908
Total assets	<u>78.122.166</u>	<u>76.874.393</u>
Equity		
Share capital	1.153.606	1.161.702
Share premium	171.760	171.760
Statutory reserve	290.425	290.425
Restricted equity	3.482.210	6.095.209
Retained earnings	19.428.095	16.305.551
Total equity	<u>24.526.097</u>	<u>24.024.648</u>
Liabilities		
Accounts payable and other short term liabilities	3.275.013	2.611.033
Insurance contract liabilities	44.244.202	43.650.699
Technical provision for life-assurance policies where the investment risk is borne by the policyholders	4.885.466	5.315.713
Lease liabilities	1.177.317	1.249.793
Deferred tax liability	14.072	22.506
Total liabilities	<u>53.596.069</u>	<u>52.849.745</u>
Total equity and liabilities	<u>78.122.166</u>	<u>76.874.393</u>

Segment reporting

1 January - 30 September 2026	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial operation	Group
Insurance service revenues	23.600.598	2.843.086	0	26.443.683
Incurred claims	(16.773.603)	(1.145.848)	0	(17.919.452)
Operating expenses on insurance activities	(4.561.635)	(670.260)	0	(5.231.896)
Reinsurance result	(739.288)	(108.412)	0	(847.700)
	<u>1.526.071</u>	<u>918.565</u>	<u>0</u>	<u>2.444.636</u>
Net financial income	0	0	635.919	635.919
Fair value changes of securities	0	0	658.944	658.944
Operating expenses on investment activities	0	0	(332.128)	(332.128)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>962.736</u>	<u>962.736</u>
Net finance expenses from insurance contracts .	0	0	(606.154)	(606.154)
Profit of segment	<u>1.526.071</u>	<u>918.565</u>	<u>356.582</u>	<u>2.801.219</u>
Other revenues				142.690
Other operating expenses				(39.167)
Other finance costs				(46.704)
Income tax				(952.957)
Total comprehensive income for the period				<u><u>1.905.081</u></u>
1 January - 30 September 2025	Property and casualty insurance	Life insurance	Financial operation	Group
Insurance service revenues	23.394.515	2.707.194	0	26.101.710
Incurred claims	(16.773.414)	(1.010.054)	0	(17.783.468)
Operating expenses on insurance activities	(4.473.326)	(573.228)	0	(5.046.554)
Reinsurance result	(666.942)	(157.439)	0	(824.380)
	<u>1.480.834</u>	<u>966.473</u>	<u>0</u>	<u>2.447.307</u>
Net financial income	0	0	564.979	564.979
Fair value changes of securities	0	0	(98.840)	(98.840)
Operating expenses on investment activities	0	0	(298.563)	(298.563)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>167.576</u>	<u>167.576</u>
Net finance expenses from insurance contracts .	0	0	(1.180.185)	(1.180.185)
Profit of segment	<u>1.480.834</u>	<u>966.473</u>	<u>(1.012.609)</u>	<u>1.434.698</u>
Other revenues				139.519
Other operating expenses				(35.988)
Other finance costs				(49.733)
Income tax				(822.806)
Total comprehensive income for the period				<u><u>665.690</u></u>

Quarterly Statements

	Q3 2026	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025
Insurance service revenues	9.004.708	8.807.044	8.631.931	8.676.659	9.034.445
Incurred claims	(6.210.143)	(6.036.894)	(5.672.415)	(7.435.141)	(6.201.586)
Operating expenses on insurance activities	(1.617.277)	(1.802.353)	(1.812.265)	(1.780.881)	(1.571.608)
Reinsurance result	(266.543)	(223.592)	(357.565)	668.224	(324.967)
Insurance service result	910.745	744.205	789.686	128.861	936.284
Net financial income	38.887	412.487	184.545	44.379	44.495
Fair value changes of securities	537.094	460.129	(338.279)	1.938.732	1.018.997
Operating expenses on investment activities	(103.854)	(108.206)	(120.068)	(113.052)	(105.262)
Investment return	472.128	764.410	(273.801)	1.870.059	958.230
Net finance expenses from insurance contracts	(320.013)	(358.970)	72.830	(409.464)	(406.608)
Total investment return	152.114	405.440	(200.972)	1.460.594	551.622
Net insurance and investment result	1.062.860	1.149.645	588.714	1.589.455	1.487.906
Other revenues	38.663	80.106	23.920	22.897	22.921
Other operating expenses	(13.354)	(9.745)	(16.068)	(19.815)	(12.295)
Other finance costs	(15.037)	(16.287)	(15.379)	(15.951)	(16.397)
Profit before income tax	1.073.131	1.203.719	581.187	1.576.587	1.482.135
Income tax	(305.823)	(304.110)	(343.023)	(176.141)	(336.976)
Total comprehensive income for the period	767.307	899.610	238.164	1.400.446	1.145.159
Claims ratio	69,0%	68,5%	65,7%	85,7%	68,6%
Reinsurance ratio	3,0%	2,5%	4,1%	(7,7%)	3,6%
Cost ratio	18,0%	20,5%	21,0%	20,5%	17,4%
Combined ratio	89,9%	91,5%	90,9%	98,5%	89,6%

Undirritunarsíða

Björgólfur Jóhannsson



Undirritað af:
Björgólfur Jóhannsson
2808553409
Dags: 22.10.2026
Tími: 15:26:27
Ástæða: Samþykkt
Signet ID: 6f4fecdd0-80c7-4580-99e2-569e04a30902

Hildur Árnadóttir



Undirritað af:
Hildur Árnadóttir
0408663459
Dags: 22.10.2026
Tími: 14:52:14
Ástæða: Samþykkt
Signet ID: 6f4fecdd0-80c7-4580-99e2-569e04a30902

Guðmundur Örn Gunnarsson



Undirritað af:
Guðmundur Örn
Gunnarsson
0601632869
Dags: 22.10.2026
Tími: 14:43:04
Ástæða: Samþykkt
Signet ID: 6f4fecdd0-80c7-4580-99e2-569e04a30902

Ingi Jóhann Guðmundsson



Undirritað af:
Ingi Jóhann
Guðmundsson
1201695729
Dags: 22.10.2026
Tími: 14:42:10
Ástæða: Samþykkt
Signet ID: 6f4fecdd0-80c7-4580-99e2-569e04a30902

Ingunn Agnes Kro



Undirritað af:
Ingunn Agnes Kro
2703823989
Dags: 22.10.2026
Tími: 15:21:02
Ástæða: Samþykkt
Signet ID: 6f4fecdd0-80c7-4580-99e2-569e04a30902

Hermann Björnsson



Undirritað af:
Hermann Björnsson
1502633019
Dags: 22.10.2026
Tími: 14:41:20
Ástæða: Samþykkt
Signet ID: 6f4fecdd0-80c7-4580-99e2-569e04a30902