

Tryggingamiðstöðin hf.

**Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu 30. júní 2017**

Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Tryggingamiðstöðin hf.
Síðumúla 24
108 Reykjavík

Kt. 660269-2079

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Tryggingamiðstöðvarinnar hf., Tryggingar hf., TM fjár ehf., Líftryggingamiðstöðvarinnar hf. og Íslenskrar endurtryggingar hf.

Árshlutareikningurinn er kannaður af endurskoðendum félagsins.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar 1.875 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 12.855 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Í lok tímabils voru hluthafar í Tryggingamiðstöðinni hf. 961 talsins en þeir voru 1.003 í ársbyrjun.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. júní 2017 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra 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 Tryggingamiðstöðvarinnar hf. hafa í dag rætt samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. ágúst 2017

Stjórn félagsins:

Örvar Kærnested
Andri Þór Guðmundsson
Einar Örn Ólafsson
Kristín Fiðgeirsdóttir
Ragnheiður Elfa Þorsteinsdóttir

Forstjóri:

Sigurður Viðarsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Tryggingamiðstöðvarinnar hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning Tryggingamiðstöðvarinnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu samandregna árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 24. ágúst 2017

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir

Bryndís B. Guðjónsdóttir

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. júní 2017

	Skýr.	2017 1.1.-30.6	2016 1.1.-30.6
Iðgjöld tímabilsins		7.535.900	7.173.037
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(307.679)	(332.814)
Eigin iðgjöld	4	<u>7.228.222</u>	<u>6.840.223</u>
Fjármunatekjur		2.578.495	1.389.045
Fjárfestingatekjur af fjárfestingafasteignum		15.489	74.783
Aðrar tekjur		<u>23.556</u>	<u>21.871</u>
Heildartekjur		<u>9.845.762</u>	<u>8.325.922</u>
Tjónakostnaður		(6.192.885)	(5.098.361)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði		113.866	37.902
Eigin tjón	5	<u>(6.079.019)</u>	<u>(5.060.459)</u>
Rekstrarkostnaður		(1.797.606)	(1.772.569)
Fjármagnsgjöld		(83.101)	(136.055)
Virðisrýrnun fjáreigna		(2.643)	(37.474)
Heildargjöld		<u>(7.962.369)</u>	<u>(7.006.557)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.883.393	1.319.365
Tekjuskattur	6	<u>(8.061)</u>	<u>(145.786)</u>
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins		1.875.332	1.173.579
Skipting hagnaðar:			
Hluthafar móðurfélags		1.875.333	1.173.582
Hlutdeild minnihluta		(1)	(3)
		<u>1.875.332</u>	<u>1.173.579</u>
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut		2,77	1,71

Skýringar á blaðsíðum 9 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	Skýr.	30.6.2017	31.12.2016
Eignir			
Rekstrarfjármunir		351.264	386.132
Fjárfestingafasteignir		133.131	120.334
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir		243.062	249.909
Bundin innlán		8.099	189.745
Útlán		1.471.296	1.561.160
Verðbréf	7	22.088.763	23.948.765
Skatteign	8	89.993	93.559
Eignir til sölu		15.265	445
Endurtryggingaeignir	9	651.201	1.050.023
Viðskiptakröfur		7.281.064	4.036.872
Handbært fé		3.522.260	713.026
Eignir samtals		35.855.398	32.349.970
Eigið fé			
Hlutfé	10	678.143	678.143
Yfirverðsreikningur hlutafjár		425.516	425.516
Lögbundinn varasjóður		270.710	270.710
Aðrir liðir		3.565.647	2.238.832
Óráðstafað eigið fé		7.914.637	8.866.119
Eigið fé hluthafa móðurfélags		12.854.653	12.479.320
Hlutdeild minnihluta		27	28
Eigið fé samtals		12.854.680	12.479.348
Skuldir			
Vátryggingaskuld	11	19.724.733	16.196.635
Skuldir vegna fjárfestingafasteigna		77.400	77.111
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		1.104.940	1.526.587
Víkjandi lán	12	2.093.645	2.070.289
Skuldir samtals		23.000.718	19.870.622
Eigið fé og skuldir samtals		35.855.398	32.349.970

Skýringar á blaðsíðum 9 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Eiginfjáryfirlit 30. júní 2017

	Hluthafar móðurfélagsins						Hlutdeild	
	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Aðrir liðir	Óráðstafað eigið fé	Samtals	minni- hluta	Eigið fé samtals
1. janúar - 30. júní 2017								
Eigið fé 1.1.2017	678.143	425.516	270.710	2.238.832	8.866.119	12.479.320	28	12.479.348
Heildarhagnaður tímabilsins					1.875.333	1.875.333	(1)	1.875.332
Fært á bundið eigið fé				1.326.815	(1.326.815)	0		0
Hluthafar								
Arður					(1.500.000)	(1.500.000)		(1.500.000)
	0	0		0	(1.500.000)	(1.500.000)	0	(1.500.000)
Eigið fé 30.6.2017	678.143	425.516	270.710	3.565.647	7.914.637	12.854.653	27	12.854.680
1. janúar - 30. júní 2016								
Eigið fé 1.1.2016	714.102	1.166.026	270.710		10.007.707	12.158.545	35	12.158.580
Heildarhagnaður tímabilsins					1.173.582	1.173.582	(3)	1.173.579
Hluthafar								
Keypt eigin bréf	(35.959)	(740.510)				(776.469)		(776.469)
Arður					(1.500.000)	(1.500.000)		(1.500.000)
Breyting minnihluta							(3)	(3)
	(35.959)	(740.510)			(1.500.000)	(2.276.469)	(3)	(2.276.472)
Eigið fé 30.6.2016	678.143	425.516	270.710	0	9.681.289	11.055.658	29	11.055.687

Í júní 2016 samþykkti Alþingi lög um breytingar á lögum um ársreikninga sem takmarka heimildir hlutafélaga til greiðslu arðs. Samkvæmt nýju lögum ber félögum sem nýta heimild til að tilgreina fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning að færa óinnleystar gangvirðisbreytingar að frádregnum tekjuskatti eftir því sem við á, á bundinn gangvirðisreikning meðal eigin fjár. Innleystar gangvirðisbreytingar eru færðar af gangvirðisreikningi yfir á óráðstafað eigið fé. Til viðbótar þessum breytingum er ákvæði þess efnis að nemi hlutdeild í afkomu dóttur-og hlutdeildarfélaganna sem færð er í rekstrarreikningi hærri fjárhæð en sem nemur mótteknum arði eða þeim arði sem ákveðið hefur verið að úthluta skuli mismunurinn færður á bundinn hlutdeildarreikning meðal eigin fjár.

Skýringar á blaðsíðum 9 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2017

	2017 1.1.-30.6	2016 1.1.-30.6
Handbært fé frá rekstri		
Löggjöld, móttækin	7.118.735	7.380.703
Tjón, greidd	(5.435.693)	(5.029.760)
Rekstrarkostnaður, greiddur	(1.471.094)	(1.390.125)
Handbært fé frá váttryggingastarfsemi	<u>211.948</u>	<u>960.818</u>
Fjármunatekjur, innborgaðar	168.618	161.506
Fjármagnsgjöld, greidd	(58.952)	(91.797)
Fjárfestingatekjur, innborgaðar	431.558	1.062.628
Tekjur af fjárfestingafasteignum, innborgaðar	1.971	74.039
Rekstrarkostnaður, greiddur	(200.604)	(189.563)
Handbært fé frá fjárfestingastarfsemi	<u>342.591</u>	<u>1.016.813</u>
Skattar, greiddir	(135.418)	(326.869)
Handbært fé frá rekstri	<u>419.121</u>	<u>1.650.762</u>
Fjárfestingahreyfingar		
Verðbréf, breyting	3.658.346	(183.804)
Bundin innlán, breyting	181.646	18.734
Útlán, breyting	83.255	(168.866)
Fjárfestingafasteignir, breyting	8.667	128.605
Rekstrarfjármunir, kaup	(4.392)	(15.266)
Rekstrarfjármunir, sala	5.500	4.900
Óefnislegar eignir, kaup	(42.655)	(50.413)
Fjárfestingarhreyfingar	<u>3.890.367</u>	<u>(266.110)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Keypt eign hlutabréf	0	(776.467)
Arður til hluthafa	(1.499.750)	(1.499.248)
Lántaka, breyting	(504)	(167.134)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(1.500.254)</u>	<u>(2.442.849)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	2.809.234	(1.058.197)
Handbært fé í ársbyrjun	<u>713.026</u>	<u>1.995.607</u>
Handbært fé í lok tímabils	<u>3.522.260</u>	<u>937.410</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Skýringar

1. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

1.1 Almennar upplýsingar

Tryggingamiðstöðin hf. ("Félagið") er með starfsstöðvar sínar á Íslandi og eru höfuðstöðvar þess að Síðumúla 24, Reykjavík. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem samstæðunnar. Aðalstarfsemi félagsins felst í skaðatryggingarekstri, líftryggingarekstri og fjármálarekstri.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 24. ágúst 2017.

1.2 Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningurinn er gerður og birtur 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 2016.

1.3 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2016. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.tm.is.

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að verðbréf og fjárfestingafasteignir eru færð á gangvirði.

1.4 Mat og ákvarðanir

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

Skýringar, frh.:

2. Starfspáttayfirlit

Starfspættir 1.1. - 30.6. 2017	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samstæða
Eigin iðgjöld	7.006.710	221.511		7.228.222
Fjármunatekjur	382.424	13.841	2.182.230	2.578.495
Tekjur af fjárfestingafasteignum			15.489	15.489
Aðrar tekjur			23.556	23.556
Heildartekjur starfspáttar	7.389.135	235.352	2.221.275	9.845.762
Eigin tjónakostnaður	(5.998.563)	(80.456)		(6.079.019)
Rekstrarkostnaður	(1.522.321)	(61.414)	(213.871)	(1.797.606)
Fjármagnsgjöld			(83.101)	(83.101)
Virðisrýrnun			(2.643)	(2.643)
Kostnaður alls	(7.520.883)	(141.870)	(299.615)	(7.962.369)
Rekstrarafkoma starfspáttar	(131.749)	93.482	1.921.660	1.883.393
Tekjuskattur				(8.061)
Hagnaður tímabilsins				1.875.332

Starfspættir 1.1. - 30.6. 2016	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samstæða
Eigin iðgjöld	6.667.251	172.972		6.840.223
Fjármunatekjur	317.910	3.762	1.067.372	1.389.045
Tekjur af fjárfestingafasteignum			74.783	74.783
Aðrar tekjur			21.871	21.871
Heildartekjur starfspáttar	6.985.161	176.734	1.164.026	8.325.922
Eigin tjónakostnaður	(5.034.109)	(26.351)		(5.060.459)
Rekstrarkostnaður	(1.499.114)	(70.918)	(202.537)	(1.772.569)
Fjármagnsgjöld			(136.055)	(136.055)
Virðisrýrnun			(37.474)	(37.474)
Kostnaður alls	(6.533.223)	(97.269)	(376.066)	(7.006.557)
Rekstrarafkoma starfspáttar	451.938	79.465	787.960	1.319.365
Tekjuskattur				(145.786)
Hagnaður tímabilsins				1.173.579

Skýringar, frh.:

3. Samstæða

Dótturfélög í samstæðu þann 30. júní 2017 greinast þannig:

Eignarhluti

Íslensk endurtrygging hf., Ísland	99,96%
Líftryggingamiðstöðin hf., Ísland	100,00%
TM fé ehf., Ísland	100,00%
Trygging hf., Ísland	100,00%

4. Eigin iðgjöld

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Bókfærð iðgjöld.....	11.081.759	10.513.458
Breyting á iðgjaldaskuld.....	(3.545.859)	(3.340.421)
Iðgjöld tímabilsins.....	<u>7.535.900</u>	<u>7.173.037</u>
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum iðgjöldum.....	(498.028)	(551.245)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld.....	190.349	218.431
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum.....	<u>(307.679)</u>	<u>(332.814)</u>
Eigin iðgjöld samtals.....	<u>7.228.222</u>	<u>6.840.223</u>

5. Eigin tjónakostnaður

Bókfærð tjón.....	(6.210.645)	(5.134.008)
Breyting á tjónaskuld.....	17.760	35.647
Tjónakostnaður.....	<u>(6.192.885)</u>	<u>(5.098.361)</u>
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum tjónum.....	703.037	71.613
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld.....	(589.171)	(33.711)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði.....	<u>113.866</u>	<u>37.902</u>
Eigin tjónakostnaður samtals.....	<u>(6.079.019)</u>	<u>(5.060.459)</u>

6. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi skiptist þannig:

Tekjuskattur til greiðslu.....	61.666	165.880
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum.....	(57.171)	0
Frestaður tekjuskattur tímabilsins.....	<u>3.566</u>	<u>(20.095)</u>
	<u>8.061</u>	<u>145.786</u>

		2017 1.1.-30.6.		2016 1.1.-30.6.
Virkt skatthlutfall:				
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.883.393		1.319.365
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0%	376.679	20,0%	263.873
Ófrádráttarbær kostnaður	-	0	0,2%	3.178
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum	(3,0%)	(57.171)	0,0%	0
Óskattskyldar tekjur	(16,5%)	<u>(311.446)</u>	(9,2%)	<u>(121.265)</u>
Virkt skatthlutfall	0,4%	<u>8.061</u>	11,0%	<u>145.786</u>

Skýringar, frh.:

7. Verðbréf

Verðbréf í efnahagsreikningi eru fjárfestingar í hlutabréfum, skuldabréfum og verðbréfasjóðum. Gangvirði skráðra verðbréfa er skráð markaðsverð þeirra á uppgjörssdegi án þess að tekið sé tillit til sölukostnaðar sem gæti fallið til í framtíðinni.

Sé markaðsverð ekki skráð í kauphöll eða fáanlegt hjá miðlara, er gangvirði fjármálagerningsins metið með matsaðferðum, þar á meðal geta verið nýleg viðskipti ótengdra aðila, tilvísun í gangvirði sambærilegra fjáreigna, núvirt sjóðstreymi, verðmyndunarlíkan valréttar eða aðrar verðmatsaðferðir sem gefa til kynna áreiðanlegt mat á öðrum viðskiptum á markaði.

Þegar notast er við núvirta sjóðstreymisaðferð við mat á gangvirði, er vænt framtíðar sjóðstreymi byggt á besta mati stjórnenda og ávöxtunarkrafa, sem notuð er, eru markaðsvextir sambærilegs gernings á uppgjörssdegi. Þegar önnur verðmyndunarlíkön eru notuð, eru forsendur matsins byggðar á upplýsingum af markaði á uppgjörssdegi. Gangvirði óskráðra hlutabréfa er metið, ef mögulegt er, með því að nota viðeigandi V/H hlutfall fyrir sambærileg skráð félög og er hlutfallið lagað að sérstökum aðstæðum útgefanda verðbréfanna.

Stigkerfi gangvirðis

Taflan hér að neðan sýnir fjármálagerninga færða á gangvirði eftir verðmatsaðferð. Aðferðirnar eru skilgreindar á eftirfarandi hátt:

Stig 1: skráð verð á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2: forsendur byggja á öðrum breytum en skráðum verðum á virkum markaði (stig 1) sem unnt er að afla fyrir eignir og skuldir, beint (t.d. verði) eða óbeint (afleidd af verðum).

Stig 3: forsendur gangvirðis eigna og skulda eru ekki byggðar á gögnum sem unnt er að afla á markaði, heldur meðal annars á upplýsingum um afkomu viðkomandi félags, kaup og sölu eignarhluta o.fl.

Mat á gangvirði 30. júní 2017	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Ríkistryggðar fjáreignir				
Ríkistryggð verðbréf	2.830.949	14.178		2.845.127
Ríkisverðbréfasjóðir	348.708			348.708
Skuldabréf				
Eignatryggð skuldabréf	2.897.612	808.262		3.705.874
Önnur skuldabréf	428.689	910.511		1.339.200
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf	1.185.692			1.185.692
Óskráð hlutabréf		2.447.504	4.785.415	7.232.920
Hlutdeildarskírteini				
Skuldabréfasjóðir	535.306	773.970		1.309.275
Önnur verðbréf				
Önnur verðbréf	2.368.704	1.740.769	12.494	4.121.967
Samtals fjáreignir	10.595.659	6.695.195	4.797.909	22.088.763

Skýringar, frh.:

7. Verðbréf, frh.

Mat á gangvirði 31. desember 2016	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Ríkistryggðar fjáreignir				
Ríkistryggð verðbréf	3.497.936	13.774		3.511.710
Ríkisverðbréfasjóðir	335.220			335.220
Skuldabréf				
Eignatryggð skuldabréf	3.848.227	605.202		4.453.429
Önnur skuldabréf	449.135	15.012		464.147
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf	1.976.916			1.976.916
Óskráð hlutabréf		421.644	5.158.047	5.579.691
Hlutdeildarskírteini				
Hlutabréfasjóðir	699.882			699.882
Skuldabréfasjóðir	2.034.597	564.172		2.598.769
Önnur verðbréf				
Önnur verðbréf	2.817.690	1.498.513	12.798	4.329.001
Samtals fjáreignir	15.659.603	3.118.317	5.170.845	23.948.765

Samstæðan birtir ekki gangvirði annarra fjáreigna en verðbréfa þar sem bókfært verð þeirra er talið endurspegla gangvirðið.

Breyting á eignum sem falla undir stig 3:

Staða 1.1.	5.170.845
Keypt	905.201
Selt/afborganir	(1.691.832)
Vextir og matsbreytingar*	413.694
Staða 30.6.....	<u>4.797.909</u>

*Þar af er innleyst 118 m.kr. og óinnleyst 296 m.kr.

Taflan hér að neðan sýnir forsendur sem notaðar eru við mat á óskráðum hlutabréfum sem falla undir stig 3 ásamt næmni fyrir breytingum á þeim.

Fjáreign	Gangvirði 30.6.2017	Forsendur	Bil	Áhrif á gangvirði, næmnigreining
Óskráð hlutabréf	4.785.415	EBITDA vöxtur	3,3%	Óskráð hlutabréf á 3. stigi eru ýmist metin á kaupverði, miðað við hlutdeild í eigin fé, út frá kennitölusamanburði (eignir 1) eða út frá sjóðstreymismati (eignir 2).
		Ávöxtunarkrafa á eigið fé	10,5-11,5%	5% lækkun á virði eigna 1 og 2,5% lækkun í EBITDA vexti og 2,5% hækkun á ávöxtunarkröfu á eigið fé eigna 2 lækkar virði þeirra um 468 m.kr.
				5% hækkun á virði eigna 1 og 2,5% hækkun í hagnaðarvexti og 2,5% lækkun á ávöxtunarkröfu á eigið fé eigna 2 hækkar virði þeirra um 593 m.kr.

Skýringar, frh.:

8. Reiknuð skatteign

	30.6.2017	31.12.2016
Reiknuð skatteign greinist þannig:		
Skatteign 1.1.	93.559	34.929
Reiknaður skattur tímabilsins	(8.061)	(355.580)
Tekjuskattur til greiðslu	61.666	414.695
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum fyrra árs	(57.171)	0
Aðrir liðir	0	(484)
	<u>89.993</u>	<u>93.559</u>

9. Endurtrygginga eignir

Iðgjaldaskuld	257.781	67.432
Tjónaskuld	393.420	982.591
	<u>651.201</u>	<u>1.050.023</u>

10. Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins 30. júní 2017 er 678,1 millj. hluta að nafnvirði 1 króna hver. Hlutfé félagsins var lækkað um 32,2 millj. hluti að nafnvirði á tímabilinu með því að jafna eigin hlutum á móti hlutfé sem nam lækkuninni. Útistandandi hlutir í lok tímabilsins eru 678,1 millj. kr.

11. Vátryggingaskuld og endurtrygginga eignir

	30.6.2017	31.12.2016
Vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld	12.029.856	12.047.617
Iðgjaldaskuld	7.694.877	4.149.018
	<u>19.724.733</u>	<u>16.196.635</u>
Endurtrygginga eignir:		
Hluti endurtryggjenda í vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld	393.420	982.591
Iðgjaldaskuld	257.781	67.432
	<u>651.201</u>	<u>1.050.023</u>
Nettó skuld vegna vátryggingasamninga:		
Tjónaskuld	11.636.436	11.065.026
Iðgjaldaskuld	7.437.095	4.081.586
	<u>19.073.532</u>	<u>15.146.612</u>

12. Víkjandi lán

Á árinu 2015 gaf TM út víkjandi skuldabréf að fjárhæð 2.000 millj. kr. Víkjandi skuldabréfin eru verðtryggð og teljast til gjaldpóls félagsins. Skuldabréfin bera 5,25% fasta verðtryggða vexti og eru til 30 ára með uppgreiðsluheimild og þrepahækkun í vöxtum upp í 6,25% eftir 10 ár.

Skýringar, frh.:

13. Tengdir aðilar

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

	1.1. - 30.6. 2017		30.6.2017	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn, lykilstarfsmenn og tengd félög	3.980	1.470	3.214	54
	1.1. - 30.6. 2016		31.12.2016	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn, lykilstarfsmenn og tengd félög	9.740	1.459	3.277	8

Kennitölur

14. Helstu kennitölur félagsins eru eftirfarandi:

	2017	2016
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Eigið tjónshlutfall	84,1%	74,0%
Kostnaðarhlutfall	21,9%	23,0%
Samsett hlutfall (tjón+kostnaður)	106,0%	97,0%
Arðsemi eiginfjár (m.v. 12 mánuði)	32,1%	21,3%
	30.6.2017	31.12.2016
Eiginfjárlutfall	35,9%	38,6%

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungayfirlit (ekki kannað)

15. Yfirlit yfir afkomu ársfjórðunga sundurliðast þannig:

	2 F 2017	1 F 2017	4 F 2016	3 F 2016	2 F 2016
Iðgjöld tímabilsins	3.930.455	3.605.445	3.687.298	3.952.605	3.675.582
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(176.181)	(131.498)	(283.033)	(137.522)	(163.575)
Eigin iðgjöld	3.754.275	3.473.948	3.404.265	3.815.083	3.512.007
Fjármunatekjur	1.253.497	1.324.998	1.163.198	486.004	991.306
Fjárfestingatekjur af fjárfestingafasteignum	14.147	1.342	5.156	59.741	63.058
Aðrar tekjur	11.338	12.218	8.872	10.377	9.922
Heildartekjur	5.033.257	4.812.506	4.581.491	4.371.205	4.576.293
Tjónakostnaður	(3.340.172)	(2.852.713)	(3.806.281)	(2.571.436)	(2.308.490)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði	113.479	387	807.024	(87.358)	28.758
Eigin tjón	(3.226.693)	(2.852.326)	(2.999.257)	(2.658.794)	(2.279.732)
Rekstrarkostnaður	(831.851)	(965.755)	(823.364)	(706.678)	(881.829)
Fjármagnsgjöld	(47.997)	(35.104)	(43.965)	(67.327)	(60.329)
Virðisrýrnun útlána	(25.504)	22.861	(8.497)	(11.359)	(19.634)
Heildargjöld	(4.132.045)	(3.830.324)	(3.875.083)	(3.444.158)	(3.241.524)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	901.212	982.182	706.408	927.047	1.334.769
Tekjuskattur	7.849	(15.910)	(92.742)	(117.052)	(171.104)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabils	909.061	966.272	613.666	809.995	1.163.665
Skipting hagnaðar:					
Hluthafar móðurfélags	909.063	966.270	613.668	809.996	1.163.666
Hlutdeild minnihluta	(3)	2	(2)	(1)	(1)
Hagnaður tímabilsins	909.060	966.272	613.666	809.995	1.163.665