

Tryggingamiðstöðin hf.

**Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu 30. september 2017**

Efnisyfirlit

bls.

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

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 hefur hvorki verið endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar 2.092 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2017. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 13.072 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Í lok tímabils voru hluthafar í Tryggingamiðstöðinni hf. 933 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. september 2017 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2017.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningur samstæðunnar 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 árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2017 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 26. október 2017

Stjórn félagsins:

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

Forstjóri:

Sigurður Viðarsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. september 2017

	Skýr.	2017 1.1.-30.9	2016 1.1.-30.9
Iðgjöld tímabilsins		11.757.566	11.125.642
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(479.906)	(470.336)
Eigin iðgjöld	4	<u>11.277.660</u>	<u>10.655.306</u>
Fjármunatekjur		2.618.008	1.875.049
Fjárfestingatekjur af fjárfestingafasteignum		16.846	134.524
Aðrar tekjur		<u>31.566</u>	<u>32.248</u>
Heildartekjur		<u>13.944.080</u>	<u>12.697.127</u>
Tjónakostnaður		(9.385.191)	(7.669.797)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði		269.260	(49.456)
Eigin tjón	5	<u>(9.115.931)</u>	<u>(7.719.253)</u>
Rekstrarkostnaður		(2.569.071)	(2.479.247)
Fjármagnsgjöld		(117.331)	(203.382)
Virðisrýrnun fjáreigna		(4.499)	(48.833)
Heildargjöld		<u>(11.806.832)</u>	<u>(10.450.715)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		2.137.248	2.246.412
Tekjuskattur	6	<u>(44.938)</u>	<u>(262.838)</u>
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins		2.092.310	1.983.574
Skipting hagnaðar:			
Hluthafar móðurfélags		2.092.311	1.983.578
Hlutdeild minnihluta		(1)	(4)
		<u>2.092.310</u>	<u>1.983.574</u>
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut		3,09	2,89

Skýringar á blaðsíðum 8 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Efnahagsreikningur 30. september 2017

	Skýr.	30.9.2017	31.12.2016
Eignir			
Rekstrarfjármunir		340.296	386.132
Fjárfestingafasteignir		133.131	120.334
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir		273.264	249.909
Bundin innlán		6.719	189.745
Útlán		1.342.698	1.561.160
Verðbréf	7	24.241.657	23.948.765
Skatteign	8	70.312	93.559
Eignir til sölu		9.376	445
Endurtryggingaeignir	9	575.024	1.050.023
Viðskiptakröfur		6.134.451	4.036.872
Handbært fé		1.832.278	713.026
Eignir samtals		34.959.206	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		3.763.383	2.238.832
Óráðstafað eigið fé		7.933.879	8.866.119
Eigið fé hluthafa móðurfélags		13.071.631	12.479.320
Hlutdeild minnihluta		27	28
Eigið fé samtals		13.071.658	12.479.348
Skuldir			
Vátryggingaskuld	11	18.586.643	16.196.635
Skuldir vegna fjárfestingafasteigna		77.314	77.111
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		1.097.420	1.526.587
Víkjandi lán	12	2.126.171	2.070.289
Skuldir samtals		21.887.548	19.870.622
Eigið fé og skuldir samtals		34.959.206	32.349.970

Skýringar á blaðsíðum 8 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Eiginfjáryfirlit 30. september 2017

	Hluthafar móðurfélagsins						Hlutdeild	
	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Aðrir liðir	Óráðstafað eigið fé	Samtals	minni- hluta	Eigið fé samtals
1. janúar - 30. september 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					2.092.311	2.092.311	(1)	2.092.310
Fært á bundið eigið fé				1.524.551	(1.524.551)	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 30.9.2017	678.143	425.516	270.710	3.763.383	7.933.879	13.071.631	27	13.071.658
1. janúar - 30. september 2016								
Eigið fé 1.1.2016	714.102	1.166.026	270.710	0	10.007.707	12.158.545	35	12.158.580
Heildarhagnaður tímabilsins					1.983.578	1.983.578	(4)	1.983.574
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 30.9.2016	678.143	425.516	270.710	0	10.491.285	11.865.654	28	11.865.682

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 hlutdeildarfélagi 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 8 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2017

	2017 1.1.-30.9	2016 1.1.-30.9
Handbært fé frá rekstri		
Iðgjöld, móttækin	11.020.687	10.672.506
Tjón, greidd	(8.113.147)	(7.254.885)
Rekstrarkostnaður, greiddur	(2.131.201)	(2.050.989)
Handbært fé frá váttryggingastarfsemi	776.339	1.366.632
Fjármunatekjur, innborgaðar	317.907	220.751
Fjármagnsgjöld, greidd	(60.484)	(126.614)
Fjárfestingatekjur, innborgaðar	536.918	1.373.058
Tekjur af fjárfestingafasteignum, innborgaðar	2.603	393
Rekstrarkostnaður, greiddur	(290.618)	(279.680)
Handbært fé frá fjárfestingastarfsemi	506.326	1.187.908
Skattar, greiddir	(217.843)	(381.347)
Handbært fé frá rekstri	1.064.822	2.173.193
Fjárfestingahreyfingar		
Verðbréf, breyting	1.222.624	(364.323)
Bundin innlán, breyting	183.026	29.110
Útlán, breyting	217.137	(155.987)
Fjárfestingafasteignir, breyting	8.667	684.768
Rekstrarfjármunir, kaup	(11.952)	(19.971)
Rekstrarfjármunir, sala	10.240	4.900
Óefnislegar eignir, kaup	(74.800)	(75.224)
Fjárfestingarhreyfingar	1.554.942	103.273
Fjármögnunarhreyfingar		
Keypt eign hlutabréf	0	(776.467)
Arður til hluthafa	(1.499.750)	(1.498.648)
Lántaka, breyting	(762)	(480.407)
Fjármögnunarhreyfingar	(1.500.512)	(2.755.522)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	1.119.252	(479.056)
Handbært fé í ársbyrjun	713.026	1.995.607
Handbært fé í lok tímabils	1.832.278	1.516.551

Skýringar á blaðsíðum 8 til 15 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 26. október 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. - 30.9. 2017	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samstæða
Eigin iðgjöld	10.945.884	331.776		11.277.661
Fjármunatekjur	539.491	5.406	2.073.111	2.618.008
Fjárfestingatekjur af fjárfestingafasteignum			16.846	16.846
Aðrar tekjur			31.566	31.566
Heildartekjur	11.485.375	337.182	2.121.523	13.944.081
Eigin tjón	(9.058.106)	(57.825)		(9.115.931)
Rekstrarkostnaður	(2.178.055)	(95.292)	(295.725)	(2.569.071)
Fjármagnsgjöld			(117.331)	(117.331)
Virðisrýrnun			(4.499)	(4.499)
Heildargjöld	(11.236.160)	(153.117)	(417.555)	(11.806.832)
Rekstrarafkoma	249.215	184.065	1.703.968	2.137.249
Tekjuskattur				(44.938)
Hagnaður tímabilsins				2.092.311

Starfspættir 1.1. - 30.9. 2016	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samstæða
Eigin iðgjöld	10.385.013	270.293		10.655.306
Fjármunatekjur	451.581	5.058	1.418.410	1.875.049
Fjárfestingatekjur af fjárfestingafasteignum			134.524	134.524
Aðrar tekjur			32.248	32.248
Heildartekjur	10.836.594	275.351	1.585.182	12.697.127
Eigin tjón	(7.678.575)	(40.678)		(7.719.253)
Rekstrarkostnaður	(2.093.782)	(103.942)	(281.523)	(2.479.247)
Fjármagnsgjöld			(203.382)	(203.382)
Virðisrýrnun			(48.833)	(48.833)
Heildargjöld	(9.772.357)	(144.620)	(533.738)	(10.450.715)
Rekstrarafkoma	1.064.237	130.731	1.051.444	2.246.412
Tekjuskattur				(262.838)
Hagnaður tímabilsins				1.983.574

Skýringar, frh.:

3. Samstæða

Dótturfélög í samstæðu þann 30. september 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.-30.9.	2016 1.1.-30.9.
Bókfærð iðgjöld.....	13.760.409	12.849.105
Breyting á iðgjaldaskuld.....	(2.002.843)	(1.723.463)
Iðgjöld tímabilsins.....	<u>11.757.566</u>	<u>11.125.642</u>
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum iðgjöldum.....	(574.810)	(590.550)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld.....	94.904	120.214
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum.....	<u>(479.906)</u>	<u>(470.336)</u>
Eigin iðgjöld samtals.....	<u>11.277.660</u>	<u>10.655.306</u>

5. Eigin tjón

Bókfærð tjón.....	(8.998.028)	(7.352.174)
Breyting á tjónaskuld.....	(387.163)	(317.623)
Tjónakostnaður.....	<u>(9.385.191)</u>	<u>(7.669.797)</u>
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum tjónum.....	839.164	81.184
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld.....	(569.904)	(130.640)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði.....	<u>269.260</u>	<u>(49.456)</u>
Eigin tjón samtals.....	<u>(9.115.931)</u>	<u>(7.719.253)</u>

6. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi skiptist þannig:

Tekjuskattur til greiðslu.....	78.862	316.438
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum.....	(57.171)	0
Frestaður tekjuskattur tímabilsins.....	<u>23.247</u>	<u>(53.599)</u>
	<u>44.938</u>	<u>262.838</u>

		2017 1.1.-30.9.		2016 1.1.-30.9.
Virkt skatthlutfall:				
Hagnaður fyrir tekjuskatt		2.137.248		2.246.412
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0%	427.450	20,0%	449.282
Ófrádráttarbær kostnaður	-	0	0,1%	3.226
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum	(2,7%)	(57.171)	0,0%	0
Óskattskyldar tekjur	(15,2%)	<u>(325.340)</u>	(8,4%)	<u>(189.670)</u>
Virkt skatthlutfall	2,1%	<u>44.938</u>	11,7%	<u>262.838</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. september 2017	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Ríkistryggðar fjáreignir				
Ríkistryggð verðbréf	3.506.833	14.343		3.521.176
Ríkisverðbréfasjóðir	349.153			349.153
Skuldabréf				
Eignatryggð skuldabréf	3.625.819	823.283		4.449.102
Önnur skuldabréf	244.012	1.130.698		1.374.710
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf	2.086.101			2.086.101
Óskráð hlutabréf		2.485.898	4.750.927	7.236.824
Hlutdeildarskírteini				
Skuldabréfasjóðir	543.765	1.013.196		1.556.960
Önnur verðbréf				
Önnur verðbréf	1.836.927	1.818.209	12.494	3.667.630
Samtals fjáreignir	12.192.610	7.285.627	4.763.420	24.241.657

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	(1.780.060)
Vextir og matsbreytingar*	467.434
Staða 30.9.....	<u>4.763.421</u>

*Þar af er innleyst 118 m.kr. og óinnleyst 350 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 30.9.2017	Forsendur	Bil	Áhrif á gangvirði, næmnigreining
Óskráð hlutabréf	4.750.927	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 469 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. Skatteign

	30.9.2017	31.12.2016
Skatteign greinist þannig:		
Skatteign 1.1.	93.559	34.929
Reiknaður skattur tímabilsins	(44.938)	(355.580)
Tekjuskattur til greiðslu	78.862	414.695
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum fyrra árs	(57.171)	0
Aðrir liðir	0	(484)
	<u>70.312</u>	<u>93.559</u>

9. Endurtrygginga eignir

Iðgjaldaskuld	162.336	67.432
Tjónaskuld	412.687	982.591
	<u>575.024</u>	<u>1.050.023</u>

10. Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins 30. september 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

	30.9.2017	31.12.2016
Vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld	12.434.780	12.047.617
Iðgjaldaskuld	6.151.863	4.149.018
	<u>18.586.643</u>	<u>16.196.635</u>
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Tjónaskuld	412.687	982.591
Iðgjaldaskuld	162.336	67.432
	<u>575.024</u>	<u>1.050.023</u>
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Tjónaskuld	12.022.092	11.065.026
Iðgjaldaskuld	5.989.527	4.081.586
	<u>18.011.619</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. - 30.9. 2017		30.9.2017	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn, lykilstarfsmenn og tengd félög	6.057	2.806	4.100	60
	1.1. - 30.9. 2016		31.12.2016	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn, lykilstarfsmenn og tengd félög	18.661	2.016	3.277	8

Kennitölur

14. Helstu kennitölur félagsins eru eftirfarandi:

	2017	2016
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Eigið tjónshlutfall	80,8%	72,5%
Kostnaðarhlutfall	20,2%	20,6%
Samsett hlutfall (tjón+kostnaður)	101,0%	93,1%
Arðsemi eiginfjár (m.v. 12 mánuði)	22,5%	22,6%
	30.9.2017	31.12.2016
Eiginfjárlutfall	37,4%	38,6%

Skýringar, frh.:

15. Yfirlit yfir afkomu ársfjórðunga sundurliðast þannig:

	3 F 2017	2 F 2017	1 F 2017	4 F 2016	3 F 2016
Iðgjöld tímabilsins	4.221.666	3.930.455	3.605.445	3.687.298	3.952.605
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(172.227)	(176.181)	(131.498)	(283.033)	(137.522)
Eigin iðgjöld	4.049.439	3.754.274	3.473.947	3.404.265	3.815.083
Fjármunatekjur	39.513	1.253.497	1.324.998	1.163.198	486.004
Fjárfestingatekjur af fjárfestingafasteignum	1.357	14.147	1.342	5.156	59.741
Aðrar tekjur	8.011	11.337	12.218	8.872	10.377
Heildartekjur	4.098.320	5.033.255	4.812.505	4.581.491	4.371.205
Tjónakostnaður	(3.192.306)	(3.340.172)	(2.852.713)	(3.806.281)	(2.571.436)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði	155.394	113.479	387	807.024	(87.358)
Eigin tjón	(3.036.912)	(3.226.693)	(2.852.326)	(2.999.257)	(2.658.794)
Rekstrarkostnaður	(771.466)	(831.850)	(965.755)	(823.364)	(706.678)
Fjármagnsgjöld	(34.230)	(47.997)	(35.104)	(43.965)	(67.327)
Virðisrýrnun útlána	(1.856)	(25.504)	22.861	(8.497)	(11.359)
Heildargjöld	(3.844.464)	(4.132.045)	(3.830.324)	(3.875.083)	(3.444.158)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	253.854	901.212	982.182	706.408	927.047
Tekjuskattur	(36.877)	7.849	(15.910)	(92.742)	(117.052)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabils	216.977	909.061	966.272	613.666	809.995
Skipting hagnaðar:					
Hluthafar móðurfélags	216.977	909.064	966.270	613.668	809.996
Hlutdeild minnihluta	0	(3)	2	(2)	(1)
Hagnaður tímabilsins	216.977	909.061	966.272	613.666	809.995