Tryggingamiðstöðin hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu 30. september 2019

Tryggingamiðstöðin hf.
Síðumúla 24
108 Reykjavík

Kt. 660269-2079

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

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 1.518 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 14.048 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Í lok tímabils voru hluthafar í Tryggingamiðstöðinni hf. 776 talsins en þeir voru 921 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 2019 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að samstæðuárshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt 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. september 2019 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 23. október 2019.

Stjórn félagsins:

Örvar Kærnested
Andri Þór Guðmundsson
Einar Örn Ólafsson
Kristín Friðgeirsdóttir
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. september 2019. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi og 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 víðtækar 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, 23. október 2019.

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
Bryndís B. Guðjónsdóttir

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 30. september 2019

	Skýr.	2019 1.1.-30.9	2018 1.1.-30.9
Iðgjöld tímabilsins		12.525.433	12.268.648
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(497.883)	(535.541)
Eigin iðgjöld	7	12.027.550	11.733.107
Fjármunatekjur	8	2.097.876	1.297.086
Fjárfestingatekjur af fjárfestingafasteignum		0	12.529
Aðrar tekjur		22.425	44.994
Heildartekjur		14.147.851	13.087.716
Tjónakostnaður		(9.933.369)	(10.797.127)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði		154.835	806.851
Eigin tjón	9	(9.778.534)	(9.990.276)
Rekstrarkostnaður		(2.498.840)	(2.654.546)
Fjármagnsgjöld		(180.344)	(141.222)
Virðisrýrnun fjáreigna		(79.763)	7.434
Heildargjöld		(12.537.480)	(12.778.610)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.610.371	309.106
Tekjuskattur	10	(91.964)	47.632
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins		1.518.407	356.738
Skipting hagnaðar:			
Hluthafar móðurfélags		1.518.407	356.739
Hlutdeild minnihluta		0	(1)
		1.518.407	356.738
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut		2,24	0,53

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

Efnahagsreikningur 30. september 2019

	Skýr.	30.9.2019	31.12.2018
Eignir			
Rekstrarfjármunir		289.331	325.187
Leiguréttindi	19	465.073	0
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir		609.756	489.277
Bundin innlán		4.735	4.637
Útlán		878.360	1.053.650
Verðbréf	11	28.445.331	26.438.425
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka		50.940	36.721
Skatteign	12	95.060	88.311
Eignir til sölu		29.003	3.111
Endurtryggingaeignir	13	654.010	720.176
Viðskiptakröfur		5.909.256	4.051.892
Handbært fé		2.050.928	1.439.187
Eignir samtals		39.481.783	34.650.574
Eigið fé			
Hlutafé	14	678.143	678.143
Yfirverðsreikningur hlutafjár		425.516	425.516
Lögbundinn varasjóður		270.710	270.710
Bundið eigið fé		4.709.288	4.362.638
Óráðstafað eigið fé		7.963.936	7.566.140
Eigið fé samtals		14.047.593	13.303.147
Skuldir			
Vátryggingaskuld	15	21.401.844	18.132.744
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka		50.940	36.721
Leiguskuldbinding	19	547.166	0
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		1.187.333	1.004.956
Víkjandi lán	16	2.246.907	2.173.006
Skuldir samtals		25.434.190	21.347.427
Eigið fé og skuldir samtals		39.481.783	34.650.574

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

Eiginfjáryfirlit 30. september 2019

	Hluthafar móðurfélagsins							
	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minni-hluta	Eigið fé samtals
Eigið fé 1.1.2018	678.143	425.516	270.710	4.640.460	8.087.546	14.102.375	26	14.102.401
Heildarhagnaður tímabilsins					356.739	356.739	(1)	356.738
Fært af bundnu eigin fé				(568.197)	568.197			
Hluthafar								
Arður					(1.500.000)	(1.500.000)		(1.500.000)
	0	0	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)	0	(1.500.000)
Eigið fé 30.9.2018	678.143	425.516	270.710	4.072.263	7.512.483	12.959.115	25	12.959.140
Eigið fé 31.12.2018	678.143	425.516	270.710	4.362.638	7.566.140	13.303.147	0	13.303.147
Áhrif upptöku IFRS16					(73.962)	(73.962)		(73.962)
Leiðrétt eigð fé 1.1.2019 ..	678.143	425.516	270.710	4.362.638	7.492.178	13.229.185	0	13.229.185
Heildarhagnaður tímabilsins					1.518.407	1.518.407	0	1.518.407
Fært á bundið eigið fé				346.650	(346.650)			
Hluthafar								
Arður					(700.000)	(700.000)		(700.000)
	0	0	0	0	(700.000)	(700.000)	0	(700.000)
Eigið fé 30.9.2019	678.143	425.516	270.710	4.709.288	7.963.936	14.047.593	0	14.047.593

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

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2019

	2019 1.1.-30.9	2018 1.1.-30.9
Handbært fé frá rekstri		
Iðgjöld, móttekin	12.305.328	12.425.070
Tjón, greidd	(8.316.822)	(9.456.630)
Rekstrarkostnaður, greiddur	(2.061.532)	(2.296.762)
Handbært fé frá vátryggingastarfsemi	1.926.974	671.678
Fjármunatekjur, innborgaðar	326.245	328.112
Fjármagnsgjöld, greidd	(106.444)	(59.810)
Fjárfestingatekjur, innborgaðar	739.880	873.615
Tekjur af fjárfestingafasteignum, innborgaðar	0	895
Rekstrarkostnaður, greiddur	(281.118)	(313.195)
Handbært fé frá fjárfestingastarfsemi	678.563	829.617
Skattar, greiddir	(127.919)	(211.194)
Handbært fé frá rekstri	2.477.618	1.290.101
Fjárfestingahreyfingar		
Verðbréf, breyting	(1.069.279)	497.240
Bundin innlán, breyting	(98)	2.130
Útlán, breyting	141.510	224.081
Fjárfestingafasteignir, breyting	0	58.072
Rekstrarfjármunir, kaup	(4.370)	(43.050)
Rekstrarfjármunir, sala	5.200	32.500
Óefnislegar eignir, kaup	(160.129)	(160.719)
Fjárfestingarhreyfingar	(1.087.166)	610.254
Fjármögnunarhreyfingar		
Arður til hluthafa	(700.939)	(1.499.848)
Lántaka, breyting	0	(27.307)
Leiguskuldbinding, breyting	(77.772)	0
Fjármögnunarhreyfingar	(778.711)	(1.527.155)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	611.741	373.200
Handbært fé í ársbyrjun	1.439.187	1.129.841
Handbært fé í lok tímabils	2.050.928	1.503.041

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

Skýringar

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 23. október 2019.

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 2018.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2018, fyrir utan er varðar leigusamninga, sjá nánar skýringu nr. 19. 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 eru færð á gangvirði.

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.:

5. Starfsþáttayfirlit

Starfsþættir 1.1. - 30.9. 2019	**Skaðatrygginga-rekstur**	**Líftrygginga-rekstur**	**Fjármála-rekstur**	**Samstæða**
Iðgjöld tímabilsins	12.000.852	524.582		12.525.433
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(344.035)	(153.848)		(497.883)
Fjármunatekjur	478.414	5.035	1.614.427	2.097.876
Aðrar tekjur			22.425	22.425
Heildartekjur starfsþáttar	12.135.231	375.769	1.636.852	14.147.851
Tjón tímabilsins	(9.706.128)	(227.241)		(9.933.369)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði	52.970	101.865		154.835
Rekstrarkostnaður	(2.131.190)	(61.086)	(306.564)	(2.498.840)
Fjármagnsgjöld			(180.344)	(180.344)
Virðisrýrnun			(79.763)	(79.763)
Kostnaður alls	(11.784.348)	(186.462)	(566.671)	(12.537.480)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	350.883	189.307	1.070.181	1.610.371
Tekjuskattur				(91.964)
Hagnaður tímabilsins				1.518.407

Starfsþættir 1.1. - 30.9. 2018	**Skaðatrygginga-rekstur**	**Líftrygginga-rekstur**	**Fjármála-rekstur**	**Samstæða**
Iðgjöld tímabilsins	11.789.544	479.103		12.268.648
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(397.919)	(137.622)		(535.541)
Fjármunatekjur	568.786	9.798	718.502	1.297.086
Tekjur af fjárfestingafasteignum			12.529	12.529
Aðrar tekjur			44.994	44.994
Heildartekjur starfsþáttar	11.960.411	351.279	776.025	13.087.716
Tjón tímabilsins	(10.672.555)	(124.572)		(10.797.127)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði	746.335	60.516		806.851
Rekstrarkostnaður	(2.270.931)	(68.181)	(315.433)	(2.654.546)
Fjármagnsgjöld			(141.222)	(141.222)
Virðisrýrnun			7.434	7.434
Kostnaður alls	(12.197.152)	(132.237)	(449.221)	(12.778.610)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	(236.741)	219.042	326.804	309.106
Tekjuskattur				47.632
Hagnaður tímabilsins				356.738

Skýringar, frh.:

6. Samstæða

Dótturfélög í samstæðu þann 30. september 2019 greinast þannig:

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

7. Eigin iðgjöld

	2019 1.1.-30.9.	2018 1.1.-30.9.
Bókfærð iðgjöld	14.489.531	14.290.198
Hluti endurtryggjenda	(609.114)	(664.441)
Breyting á iðgjaldaskuld	(1.964.098)	(2.021.550)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	111.232	128.901
Eigin iðgjöld samtals	12.027.550	11.733.107

8. Fjármunatekjur

	2019 1.1.-30.9.	2018 1.1.-30.9.
Vaxtatekjur af bankainnstæðum	21.064	29.132
Vaxtatekjur af útlánum	62.773	75.298
Aðrar vaxtatekjur	221.475	214.242
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	0	102.925
Gangvirðisbreytingar verðbréfa	1.754.650	854.733
Gengismunur	37.915	20.756
Fjármunatekjur samtals	2.097.876	1.297.086

9. Eigin tjón

	2019 1.1.-30.9.	2018 1.1.-30.9.
Bókfærð tjón	(8.628.367)	(9.754.589)
Hluti endurtryggjenda	332.233	194.728
Breyting á tjónaskuld	(1.236.628)	(985.246)
Breyting á áhættuálagi	(68.374)	(57.292)
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	(177.397)	612.123
Eigin tjónakostnaður samtals	(9.778.534)	(9.990.276)

10. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi skiptist þannig:

	2019 1.1.-30.9.	2018 1.1.-30.9.
Tekjuskattur til greiðslu	80.222	0
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum	0	6.914
Frestaður tekjuskattur tímabilsins	11.741	(54.546)
	91.964	(47.632)

Virkt skatthlutfall:		2019 1.1.-30.9.		2018 1.1.-30.9.
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.610.371		309.106
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0%	322.074	20,0%	61.821
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum	0,0%	0	2,2%	6.914
Óskattskyldar tekjur	(14,5%)	(232.796)	(37,6%)	(116.367)
Aðrir liðir	0,2%	2.685	0,0%	0
Virkt skatthlutfall	5,7%	91.964	(15,4%)	(47.632)

Skýringar, frh.:

11. Verðbréf

Verðbréf í efnahagsreikningi eru fjárfestingar í hlutabréfum, skuldabréfum og verðbréfasjóðum. Gangvirði skráðra verðbréfa er skráð markaðsverð þeirra á uppgjörsdegi 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 valrétta 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 uppgjörsdegi. Þegar önnur verðmyndunarlíkön eru notuð, eru forsendur matsins byggðar á upplýsingum af markaði á uppgjörsdegi. 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 2019	**Stig 1**	**Stig 2**	**Stig 3**	**Samtals**
Ríkistryggðar fjáreignir				
Ríkistryggð verðbréf	2.470.006	1.837		2.471.843
Ríkisverðbréfasjóðir	417.782			417.782
Skuldabréf				
Eignatryggð skuldabréf	7.763.806	590.039		8.353.845
Önnur skuldabréf	782.886	1.371.246		2.154.132
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf	3.826.903			3.826.903
Óskráð hlutabréf		3.937.249	1.885.854	5.823.103
Hlutdeildarskírteini				
Skuldabréfasjóðir	1.171.964	1.308.809		2.480.773
Önnur verðbréf				
Önnur verðbréf	1.124.782	1.534.997	257.171	2.916.950
Samtals fjáreignir	17.558.129	8.744.177	2.143.025	28.445.331

Skýringar, frh.:

11. Verðbréf, frh.

Mat á gangvirði 31. desember 2018	**Stig 1**	**Stig 2**	**Stig 3**	**Samtals**
Ríkistryggðar fjáreignir				
Ríkistryggð verðbréf	2.277.816	2.180		2.279.997
Ríkisverðbréfasjóðir	379.356			379.356
Skuldabréf				
Eignatryggð skuldabréf	5.634.862	679.566		6.314.428
Önnur skuldabréf	410.228	864.612		1.274.840
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf	2.416.969			2.416.969
Óskráð hlutabréf		3.273.532	3.642.052	6.915.584
Hlutdeildarskírteini				
Hlutabréfasjóðir				
Skuldabréfasjóðir	2.253.134	1.318.595		3.571.729
Önnur verðbréf				
Önnur verðbréf	1.065.469	1.940.403	279.650	3.285.522
Samtals fjáreignir	14.437.834	8.078.888	3.921.702	26.438.425

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.	3.921.702
Keypt	161.211
Selt/afborganir	(2.129.227)
Endurflokkað	0
Vextir og matsbreytingar*	189.340
Staða 30.9..	2.143.025

*Óinnleyst -24 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 30.9.2019**	**Forsendur**	**Gildi**	**Áhrif á gangvirði, næmnigreining**
Óskráð hlutabréf	1.885.854	EBITDA vöxtur	1,3%	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	16,4%	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 174 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 207 m.kr.

Skýringar, frh.:

12. Skatteign	30.9.2019	31.12.2018
Skatteign 1.1.	88.311	81.046
Reiknaður skattur tímabilsins	(91.964)	351
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum fyrra árs	0	6.914
Tekjuskattsinneign vegna innleiðingar IFRS 16	18.490	0
Tekjuskattur til greiðslu	80.222	0
Skatteign í lok tímabils	95.060	88.311

13. Endurtryggingaeignir	30.9.2019	31.12.2018
Hlutur endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	193.044	81.812
Hlutur endurtryggjenda í tjónaskuld	460.966	638.363
Endurtryggingaeignir samtals	654.010	720.176

14. Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins 30. september 2019 er 678,1 millj. hluta að nafnvirði 1 króna hver. Útistandandi hlutir í lok tímabilsins eru 678,1 millj. kr.

15. Vátryggingaskuld og endurtryggingaeignir	30.9.2019	31.12.2018
Vátryggingaskuld (heild):		
Tjónaskuld	13.961.682	12.725.055
Iðgjaldaskuld	6.851.574	4.887.476
Áhættuálag	588.588	520.214
Vátryggingaskuld samtals	21.401.844	18.132.744
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Tjónaskuld	460.966	638.363
Iðgjaldaskuld	193.044	81.812
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	654.010	720.176
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Tjónaskuld	13.500.716	12.086.692
Iðgjaldaskuld	6.658.530	4.805.664
Áhættuálag	588.588	520.214
Vátryggingaskuld í eigin hlut	20.747.834	17.412.569

16. Víkjandi lán

Á árinu 2015 gaf TM út víkjandi skuldabréf að fjárhæð 2.000 millj. kr. Víkjandi skuldabréfin eru verðtryggð og teljast til gjaldþols 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.

17. Tengdir aðilar

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

	1.1. - 30.9. 2019		30.9.2019	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn, lykilstarfsmenn og tengd félög	6.144	2.538	3.223	53

	1.1. - 30.9. 2018		31.12.2018	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn, lykilstarfsmenn og tengd félög	6.436	3.548	2.380.048	26

Skýringar, frh.:

18. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins eru eftirfarandi:

	2019 1.1.-30.9.	2018 1.1.-30.9.
Eigið tjónshlutfall	81,3%	85,1%
Kostnaðarhlutfall	18,2%	19,9%
Samsett hlutfall (tjón+kostnaður)	99,5%	105,1%
Arðsemi eiginfjár (m.v. 12 mánuði)	15,1%	3,6%
	30.9.2019	**31.12.2018**
Eiginfjárhlutfall	35,6%	38,4%

19. Áhrif upptöku IFRS16 á reikningsskil

Í byrjun árs tók nýr IFRS reikningsskilastaðall gildi, IFRS 16 Leigusamningar. Samstæðan beitti staðlinum frá 1. janúar 2019 eins og skylt er, í samræmi við heimild í staðlinum um einfaldaða aðferð við innleiðinguna og mun því ekki endurreikna eða breyta samanburðarfjárhæðum.

Við inneiðingu á IFRS 16 færði samstæðan til skuldar leiguskuldbindingar í tengslum við leigusamninga sem áður höfðu verið flokkaðir rekstrarleigusamningar í samræmi við IAS 17 Leigusamningar. Þessar skuldir voru metnar með því að núvirða þær leigugreiðslur sem eftir voru með vöxtum sem voru ígildi lántöku vaxta samstæðunnar þann 1. janúar 2019. Vegið meðaltal núrvirðingavaxta eru 6,5%.

Frá 1. janúar 2019 færði samstæðan leigsamninga með eftirfarandi hætti:

	30.9.2019	1.1.2019
Leiguréttindi		
Fasteignir	449.336	507.919
Bifreiðar	15.737	24.567
Samtals	465.073	532.486
Tekjuskattsinneign		18.490
Leiguskuldbinding		
Leiguskuldbinding	547.166	624.938
Næsta árs afborgun	134.940	
Eigið fé		
Áhrif upptöku IFRS 16 á eigið fé		73.962

Áhrif upptöku IFRS 16 á afkomu samstæðunnar og starfsþátta hennar á tímabilinu eru óveruleg. Fyrir upptöku IFRS 16 voru leigugreiðslur af leigusamningum færðar meðal rekstrarkostnaðar en nú eru samningar til lengri tíma en 12 mánaða færðir sem eign til afnota og leiguskuldbinding í efnahag. Afskrift eignar til afnota er nú færð meðal rekstrarkostnaðar en vaxtagjöld vegna leiguskuldbindinga eru færð meðal fjármagnsgjalda.

20. Aðrar upplýsingar

TM undirritar samning um kaup á Lykli fjármögnun

Eins og tilkynnt var þann 21. júlí sl. hefur Tryggingamiðstöðin hf. (TM) átt í einkaviðræðum við Klakka ehf. um kaup á Lykli fjármögnun hf. (Lykill). Þeim viðræðum lauk 10. október með undirritun samnings um kaup á 100% hlutafjár í Lykli. Kaupverðið er 9.250 m.kr. og þar að auki greiðir TM hagnað Lykils á árinu 2019 til seljanda. Eigið fé Lykils var 11.688 m.kr. um mitt ár 2019. Hlutfall kaupverðs á móti áætluðu eigin fé í árslok 2019 er 0,82 miðað við áætlanir um afkomu Lykils á árinu 2019. Kaupverðið verður greitt með handbæru fé og verður fjármagnað með útgáfu á nýju hlutafé að fjárhæð allt að 3.000 m.kr. og sölu á eignum. TM hefur tryggt sér lánsfjármögnun að fjárhæð allt að 3.000 m.kr. vegna viðskiptanna til að viðhalda sveigjanleika í stýringu eignasafnsins.
Viðskiptin eru háð samþykki hluthafafundar TM, Fjármálaeftirlitsins og Samkeppniseftirlitsins. Gangi kaupin eftir er gert ráð fyrir að Lykill verði hluti af samstæðu TM frá næstu áramótum.

Skýringar, frh.:

21. Ársfjórðungayfirlit (ekki kannað)

	3 F 2019	2 F 2019	1 F 2019	4 F 2018	3 F 2018
Iðgjöld tímabilsins	4.382.953	4.153.196	3.989.284	4.103.914	4.283.175
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(161.385)	(161.036)	(175.462)	(188.876)	(187.753)
Eigin iðgjöld	4.221.568	3.992.160	3.813.822	3.915.038	4.095.422
Fjármunatekjur	(337.154)	1.483.345	951.685	507.945	234.685
Fjárfestingatekjur af fjárfestingafasteignum	0	0	0	(519)	3.535
Aðrar tekjur	6.596	7.573	8.256	6.040	6.242
Heildartekjur	3.891.010	5.483.078	4.773.763	4.428.504	4.339.884
Tjónakostnaður	(3.404.354)	(3.177.708)	(3.351.307)	(3.126.350)	(3.192.463)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði	35.311	85.137	34.387	(19.458)	(62.503)
Eigin tjón	(3.369.043)	(3.092.571)	(3.316.920)	(3.145.808)	(3.254.966)
Rekstrarkostnaður	(728.855)	(876.943)	(893.042)	(886.599)	(777.413)
Fjármagnsgjöld	(64.605)	(64.542)	(51.197)	(42.310)	(50.163)
Virðisrýrnun útlána	(14.224)	(6.543)	(58.996)	37.526	(12.057)
Heildargjöld	(4.176.727)	(4.040.598)	(4.320.155)	(4.037.191)	(4.094.599)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	(285.717)	1.442.480	453.608	391.313	245.284
Tekjuskattur	34.357	(105.562)	(20.759)	(47.281)	(37.713)
Hagnaður og heildarhagnaður (tap) tímabils	(251.360)	1.336.918	432.849	344.032	207.571
Skipting hagnaðar (taps):					
Hluthafar móðurfélags	(251.360)	1.336.918	432.849	344.031	207.571
Hlutdeild minnihluta	0	0	0	1	0
Hagnaður (tap) tímabilsins	(251.360)	1.336.918	432.849	344.032	207.571