

# UPPGJÖR ANNARS ÁRSFJÓRÐUNGS 2020

TM



# ANNAR ÁRSFJÓRÐUNGUR 2020

## Viðsnúningur í rekstri á fjórðungnum

- Hagnaður TM samstæðunnar á tímabilinu nam 1.479 m.kr. eftir skatta
- Ávöxtun fjárfestinga á fjórðungnum var 5,4%
- Afkoma váttrygginga var jákvæð um 498 m.kr. og samsett hlutfall 88,9%
- Afkoma af fjármögnunarstarfsemi var jákvæð um 92 m.kr.
- Talsverður vöxtur í nýjum leigusamningum og útlánnum á tímabilinu
- Hagnaður samstæðunnar af rekstri fyrstu sex mánuði ársins var 135 m.kr. fyrir skatta
- Hagnaður næstu 12 mánaða áætlaður 2.586 m.kr.



# LYKILTÖLUR ANNARS ÁRSFJÓRÐUNGS 2020

Hagnaður eftir  
skatta\*

**1.479 m.kr.**

2019: 2.024 m.kr.

Hagnaður á hlut

**1,92**

2019: 1,97

Samsett hlutfall

**88,9%**

2019: 92,2 %

Arðsemi eigin  
fjár Lykils

**3,2%**

2019: 4,9%

Ávöxtun  
fjárfestinga

**5,4%**

2019: 4,9%

Gjaldþolshlutfall

**1,45**

2019: 2,03

Hagnaður af  
rekstri\*

**1.649 m.kr.**

2019: 1.593 m.kr.

Afkoma  
váttrygginga

**498 m.kr.**

2019: 395 m.kr.

Afkoma  
fjármögnunar

**92 m.kr.**

2019: 146 m.kr.

Afkoma  
fjárfestinga

**1.084 m.kr.**

2019: 1.048 m.kr.

\*Samanburður miðast við að Lykill hefði verið hluti af starfseminni 2019

## LYKILTÖLUR FYRSTU SEX MÁNAÐA 2020

Hagnaður eftir  
skatta\*

2.268 m.kr.

2019: 2.024 m.kr.

Hagnaður á hlut

2,94

2019: 2,61

Samsett hlutfall

96,5%

2019: 95,9 %

Arðsemi eigin  
fjár Lykils

-6,0%

2019: 4,2%

Ávöxtun  
fjárfestinga

4,7%

2019: 8,4%

Gjaldþolshlutfall

1,45

2019: 2,03

Hagnaður af  
rekstri\*

135 m.kr.

2019: 2.151 m.kr.

Afkoma  
váttrygginga

410 m.kr.

2019: 517 m.kr.

Afkoma  
fjármögnunar

-354 m.kr.

2019: 254 m.kr.

Afkoma  
fjárfestinga

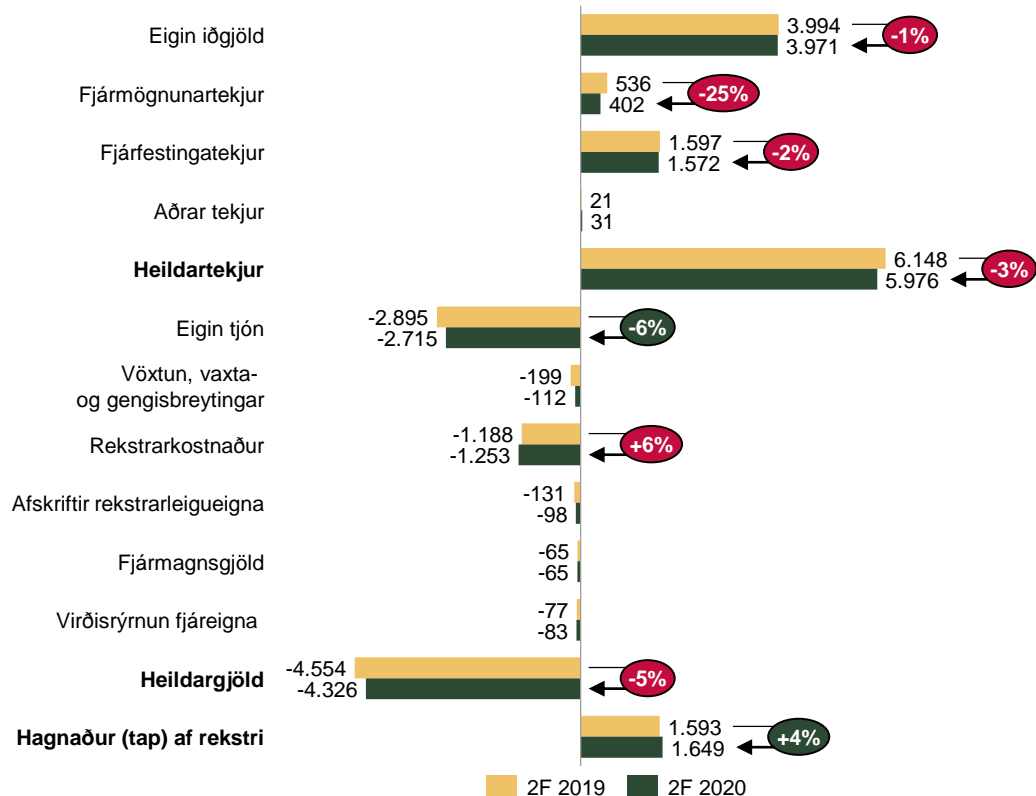
2.332 m.kr.

2019: 1.379 m.kr.

\*Samanburður miðast við að Lykill hefði verið hluti af starfseminni 2019

# REKSTUR FÉLAGSINS SNÝST VIÐ Á ÖÐRUM ÁRSFJÓRÐUNGI

Helstu rekstrarliðir\* (m.kr.)

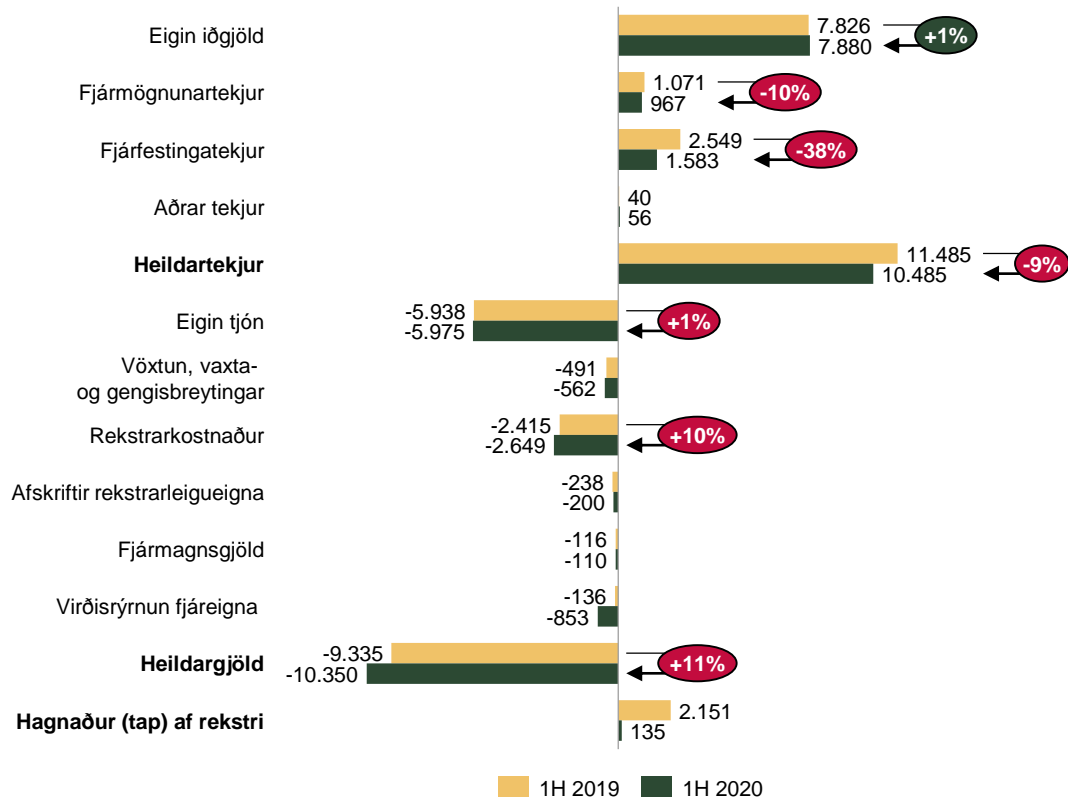


- Eigin iðgjöld dragast lítillega saman milli ára vegna stöðu ferðapjónustunnar og minni umsvifa í erlendum skipatryggingum
- Vaxtalækkunarir hafa veruleg áhrif á fjármögnunartekjur
- Eigin tjón lækka þrátt fyrir stórt brunatjón í Hrísey
- Rekstrarkostnaður hækkar milli ára í samræmi við launaþróun og vegna einskíptiskostnaðar vegna starfsloka og húsnæðis
- Virðisrýrnun er óveruleg samanborið við fyrsta fjórðung

\*Samanburðartölur eru áætlaðar miðað við að rekstur Lykils hefði verið í samstæðunni 2019

# HAGNAÐUR AF REKSTRI EFTIR SVEIFLUKENNDA FJÓRÐUNGA

Helstu rekstrarliðir\* (m.kr.)

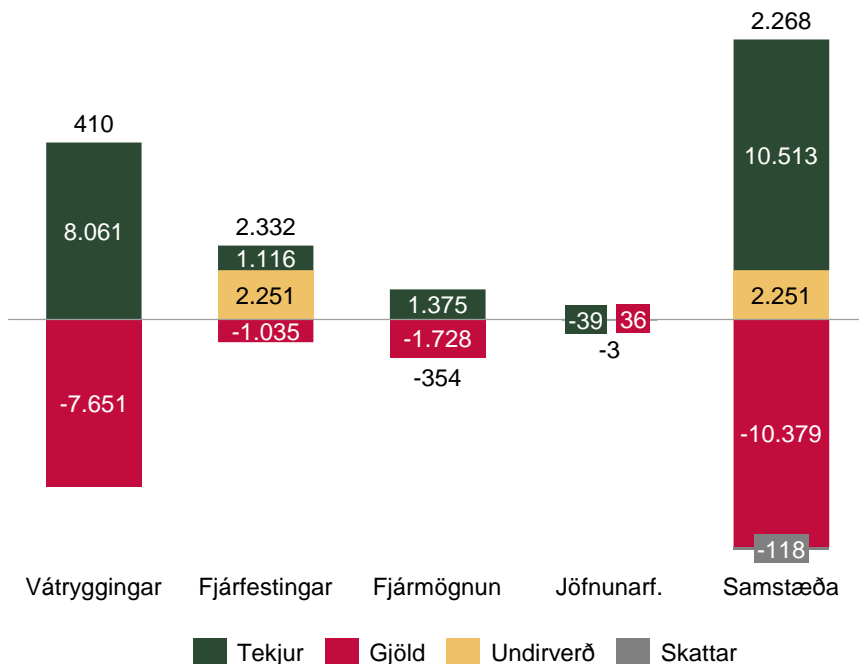


- Heildartekjur dragast saman einkum vegna minni fjárfestingatekna
- Eigin tjón eru svipuð á milli ára en hluti endurbyggjenda vegur upp stórtjón á þessu ári
- Rekstrarkostnaður hækkar vegna einskiptiskostnaðar hjá Lykli
- Umtalsverð hækkun á virðisrýrnun fjáreigna vegna færslna í afskriftareikning vegna COVID-19

\*Samanburðartölur eru áætlaðar miðað við að rekstur Lykils hefði verið í samstæðunni 2019

# AFKOMA STARFSÞÁTTA ER MISMUNANDI

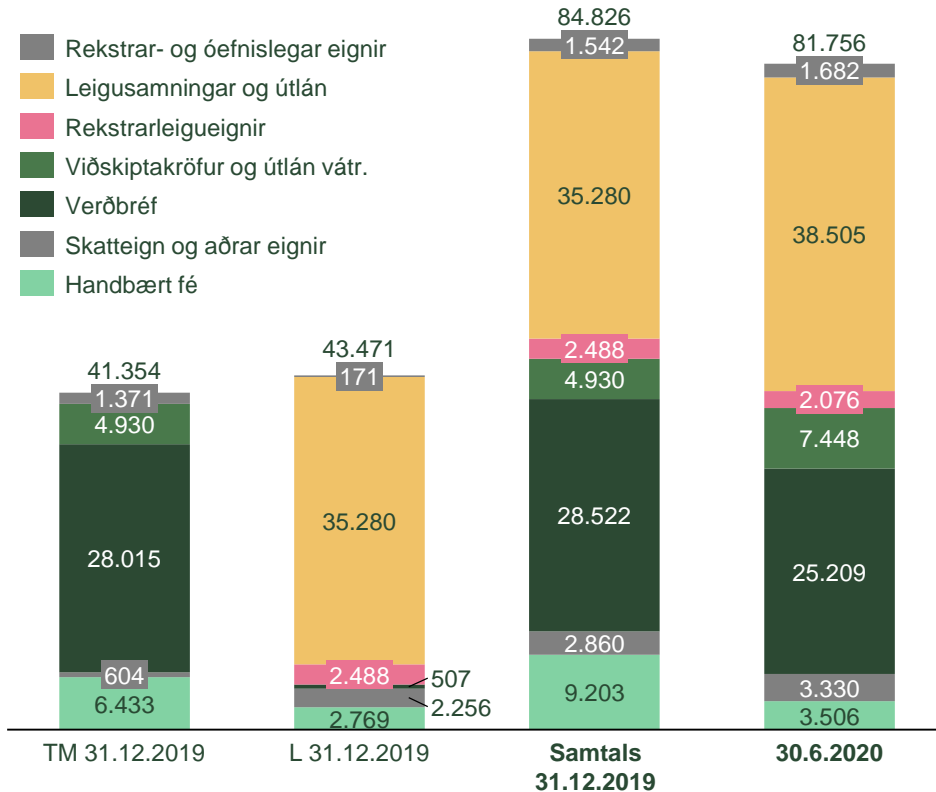
Tekjur og gjöld á fyrri árshelmingi (m.kr)



- Hagnaður af vátryggingum er 410 m.kr. Reiknaðar fjárfestingatekjur vátrygginga nema um 119 m.kr. og eru einungis vegna iðgjaldaskuldar sem er ekki núvirt
- Undirverð vegna kaupa á Lykli kemur til hækkunar fjárfestingatekna en án þeirra er hagnaður starfsþáttarins um 82 m.kr.
- Vöxtun, vaxta- og gengisbreytingar, um 439 m.kr., flytjast á fjárfestingar frá vátryggingum
- Tap af fjármögnunarstarfsemi skýrist af virðisrýrnun og einskiptiskostnaði

# AUKNING Í LEIGUSAMNINGUM OG ÚTLÁNUM

Eignir samstæðunnar (m.kr.)

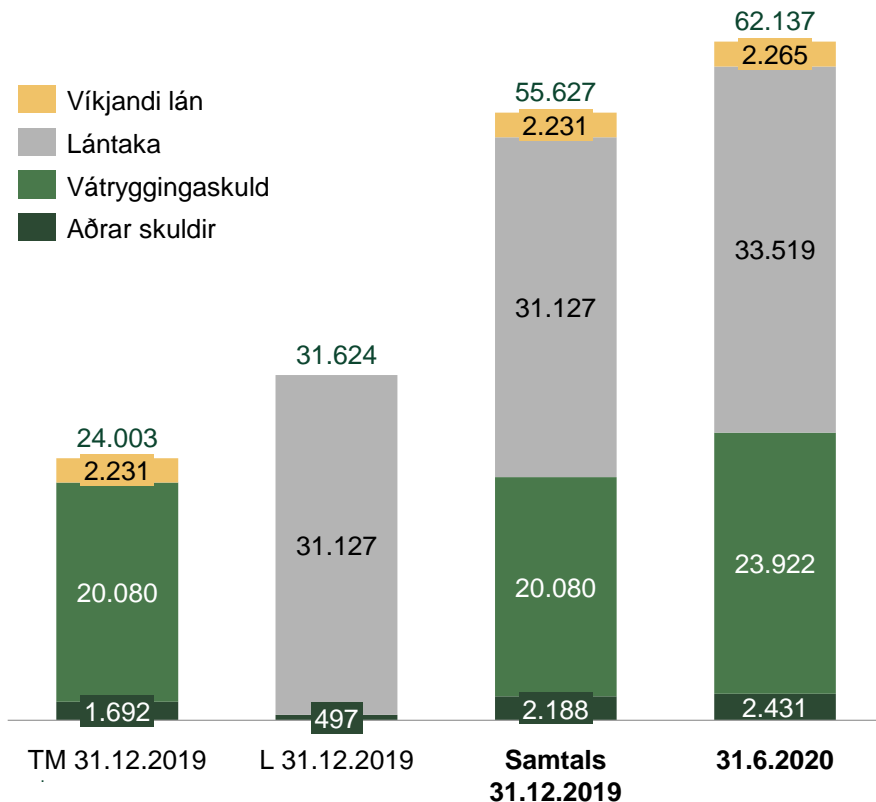


- Staða leigusamninga og útlána jókst um 9% á fyrstu sex mánuðum ársins en rekstraleigugeignir lækkuðu
- Viðskiptakröfur og útlán vegna váttrygginga vaxa vegna áramótaendurnýjunar en eru svipaðar og á sama tíma og í fyrra
- Verðbréfaeign og handbært fé dróst saman vegna kaupanna á Lykli

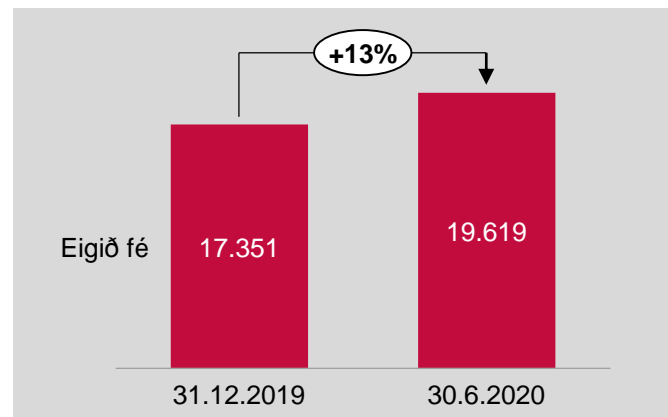


# LÁNTAKA EYKST FRÁ ÁRAMÓTUM

Skuldir og eigið fé samstæðunnar (m.kr.)

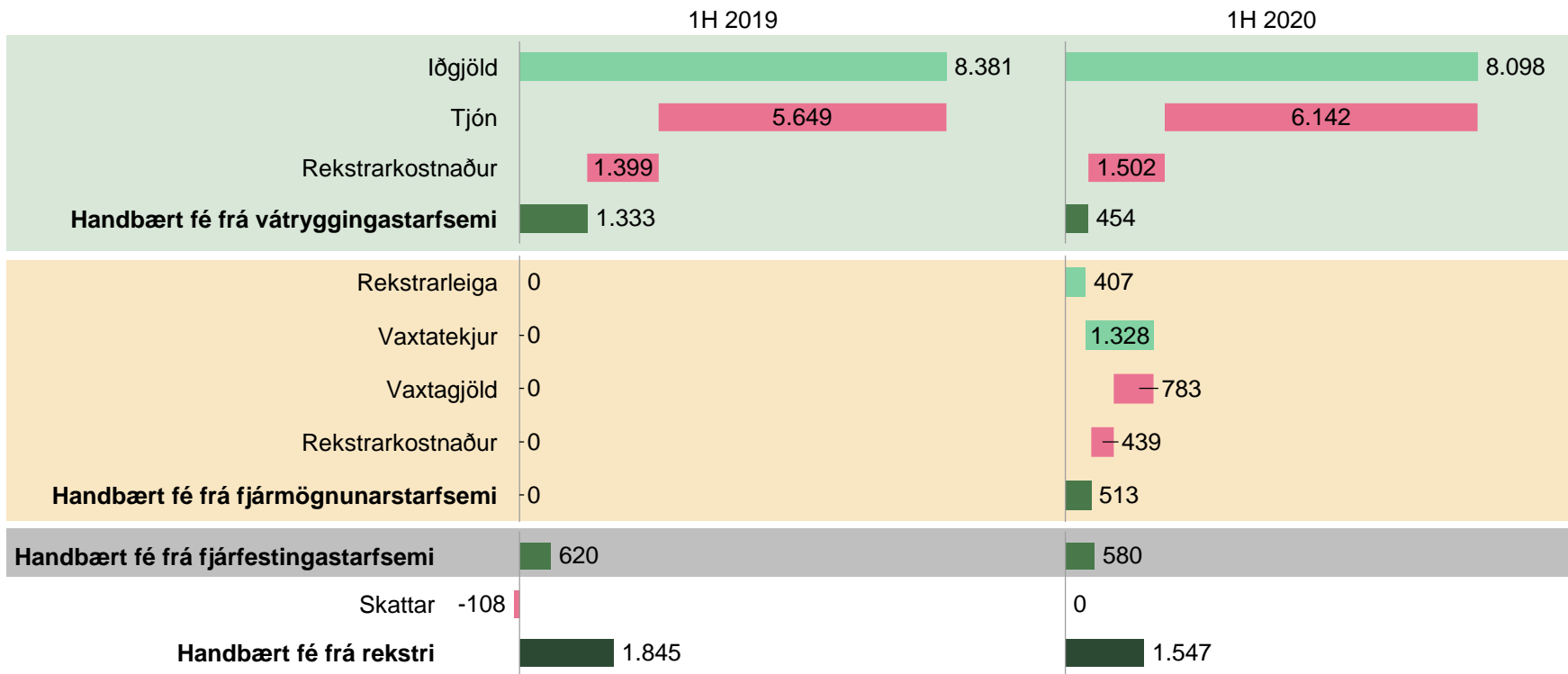


- Lántaka vegna útlána Lykils hækkar um 7,7% frá áramótum
- Vátryggingaskuld hækkar aðallega vegna árstíðabundinnar hækkunar á iðgjaldaskuld
- Eigið fé eykst frá áramótum vegna undirverðs við kaupin á Lykli



# GOTT JAFNVÆGI Í SJÓÐSSTREYMI STARFSÞÁTTA

Handbært fé frá rekstri (m.kr.)



Vátryggingar

Fjármögnun

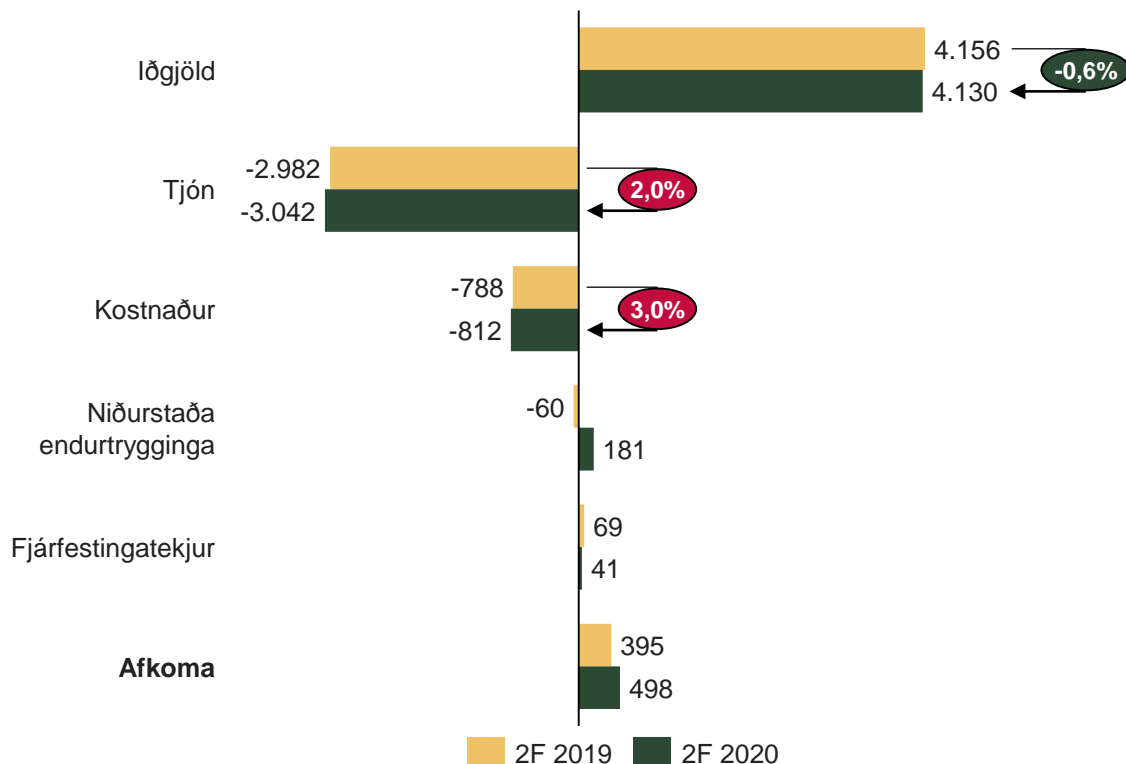
Fjárfestingar

# TRYGGINGAR

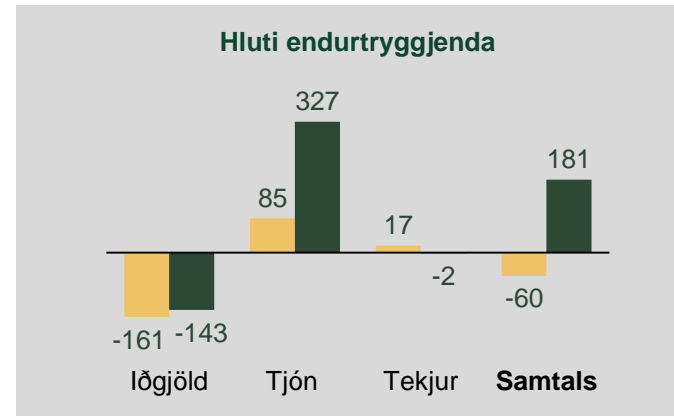


# AFKOMA VÁTRYGGINGA BATNAR Á FJÓRÐUNGNUM

Helstu stærðir\* (m.kr.)



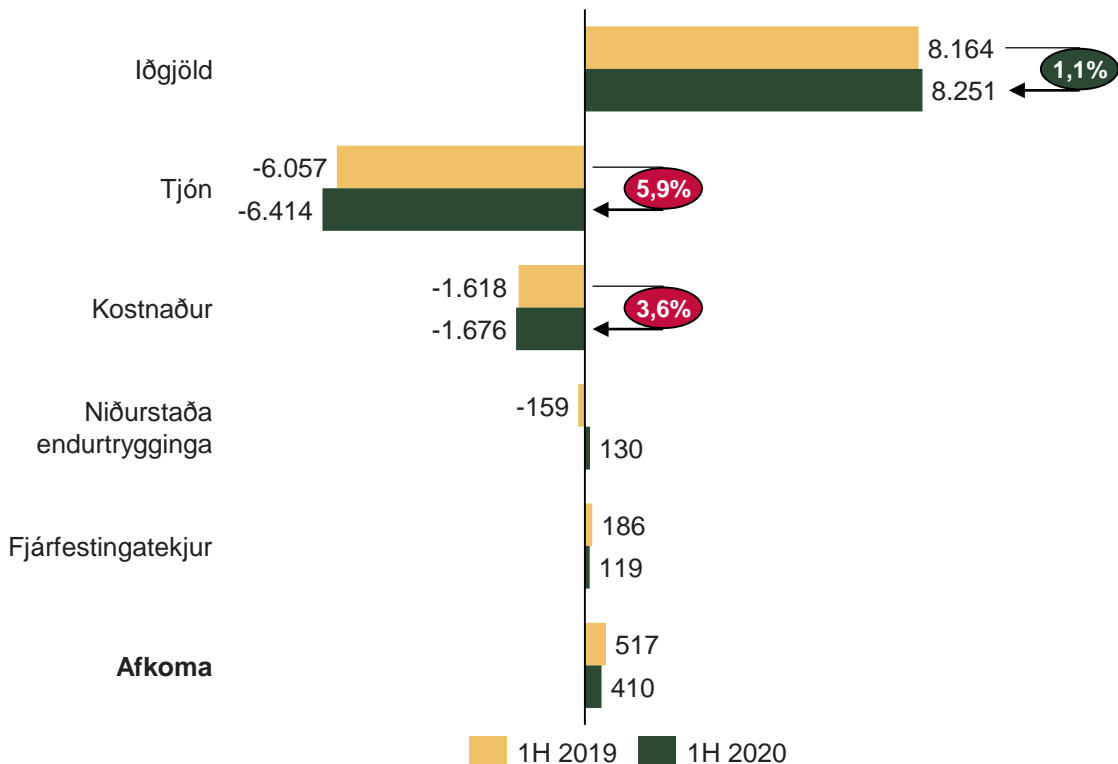
- Iðgjöld standa nánast í stað vegna minni umsvifa í erlendum skipatryggingum og samdráttar í ferðapjónustu
- Tjón hækka, einkum vegna stórtjóns í eignatryggingum
- Hluti endurtrygginga í tjónum hækkar
- Afkoma vátrygginga í heild batnar um 103 m.kr. á milli ára



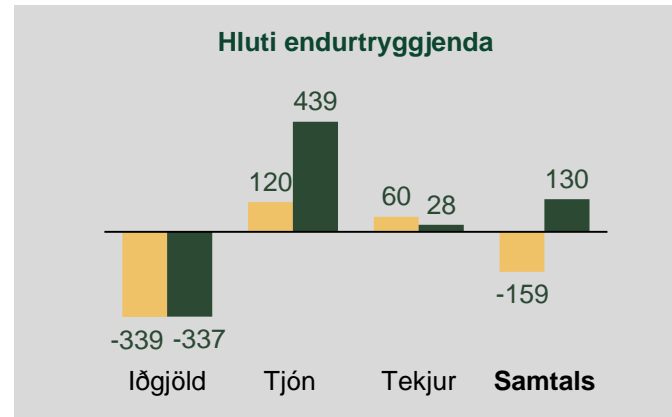
\*Miðað er við skilgreiningu á afkomu vátrygginga samkvæmt leiðbeinandi tilmælum FME Sí nr. 1/2020

# AFKOMA VÁTRYGGINGA VERSNAR Á MILLI ÁRA

Helstu stærðir\* (m.kr.)



- Löggjöld tímabilsins vaxa lítillega milli ára
- Tjón hækka mun meira, einkum vegna tjónþunga í eignatryggingum og ökutækjatryggingum
- Hluti endurtrygginga í tjónum hækkar
- Afkoma vátrygginga í heild versnar um 107 m.kr.

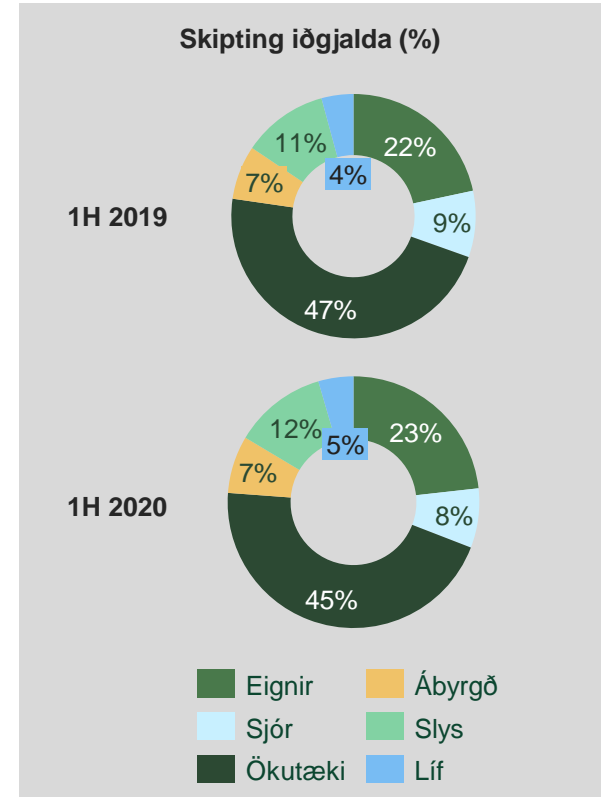
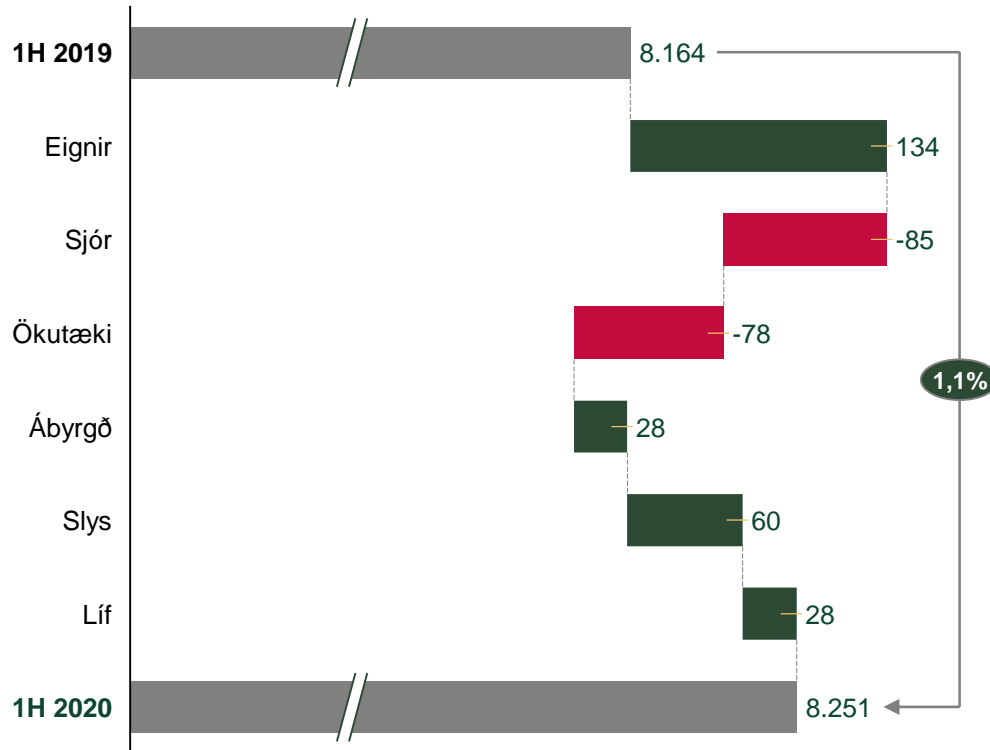


\*Miðað er við skilgreiningu á afkomu vátrygginga samkvæmt leiðbeinandi tilmælum FME Sí nr. 1/2020

# IÐGJÖLD DRAGAST SAMAN Í SJÓ- OG ÖKUTÆKJATRYGGINGUM

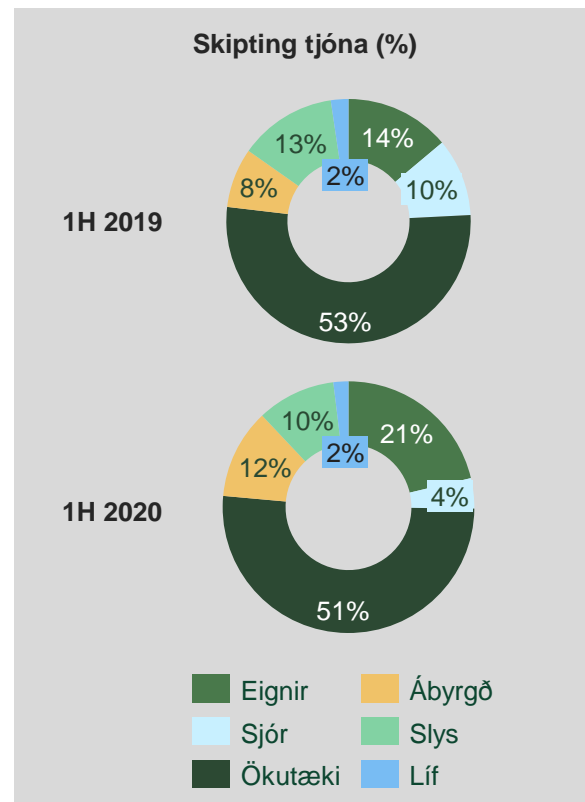
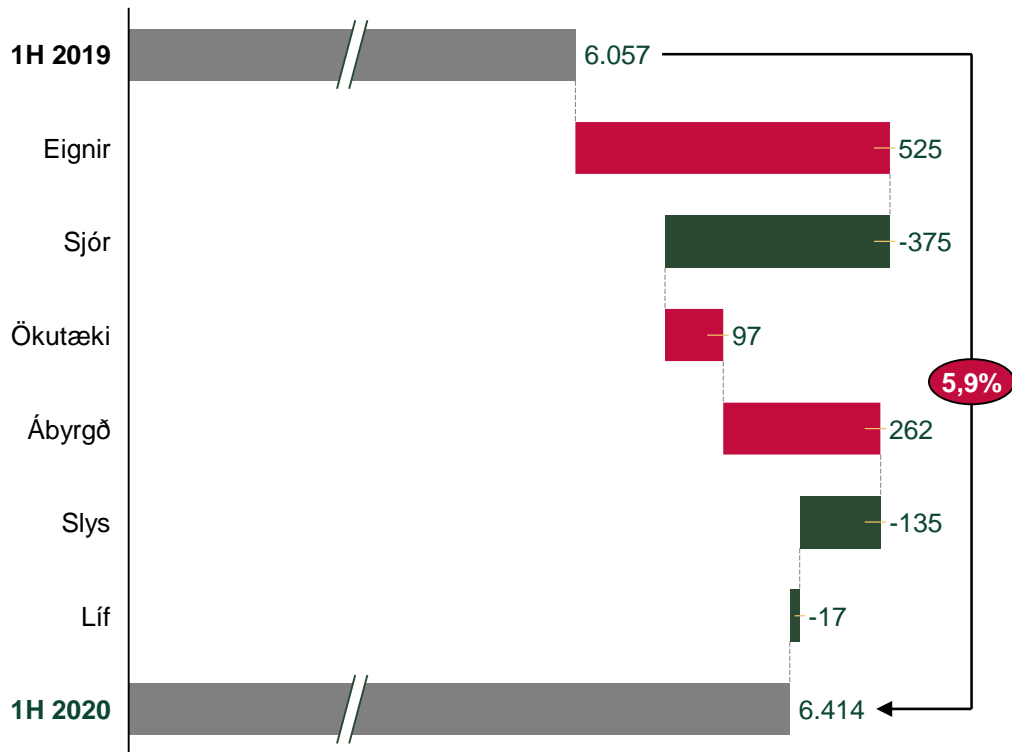


Þróun iðgjalda (m.kr.)



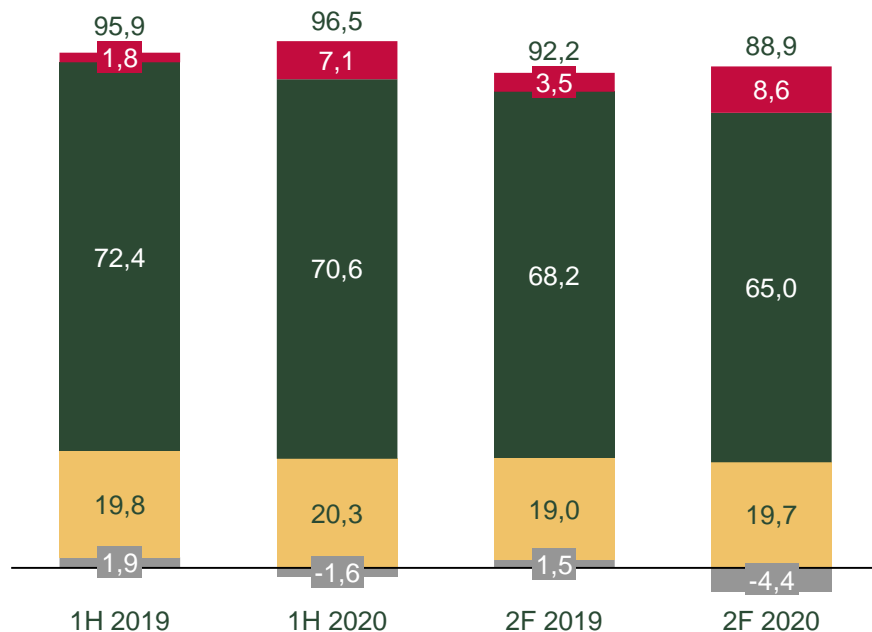
# TJÓN DRAGAST SAMAN Í SJÓ- OG SLYSATRYGGINGUM

Þróun tjóna (m.kr.)



# SAMSETT HLUTFALL LÆKKAR Á FJÓRÐUNGNUM

Skipting samsetts hlufalls\* (%)



- Tvö stærri tjón urðu á sama tíma í fyrra án þess að fara yfir endurtryggingamörk, samtals um 150 m.kr.
- Þrjú tjón yfir 50 m.kr. urðu á árinu, nú síðast í Hrísey í maí, samtals um 600 m.kr.
- Önnur tjón eru nokkuð lægri á öðrum fjórðungi
- Hluttur endurtryggjenda er jákvæður vegna áhrifa stórtjóna

■ Stórtjónahlutfall\*\* 
 ■ Tjónshlutfall 
 ■ Kostnaðarhlutfall 
 ■ Endurtryggingahlutfall

\*Samsett hlutfall er reiknað í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME Sí nr. 1/2020

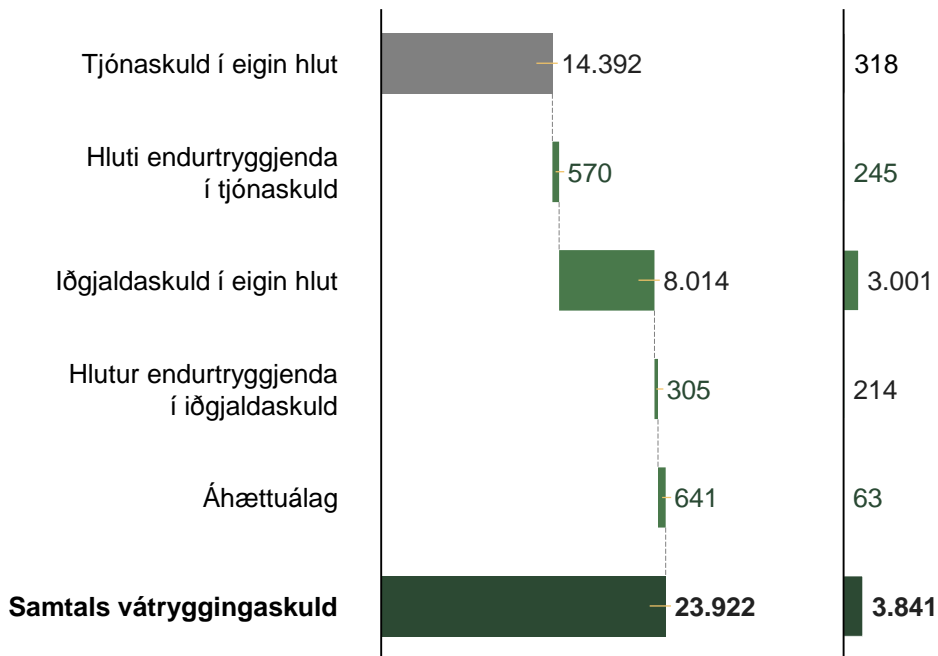
\*\*Stórtjón eru tjón yfir 50 m.kr.



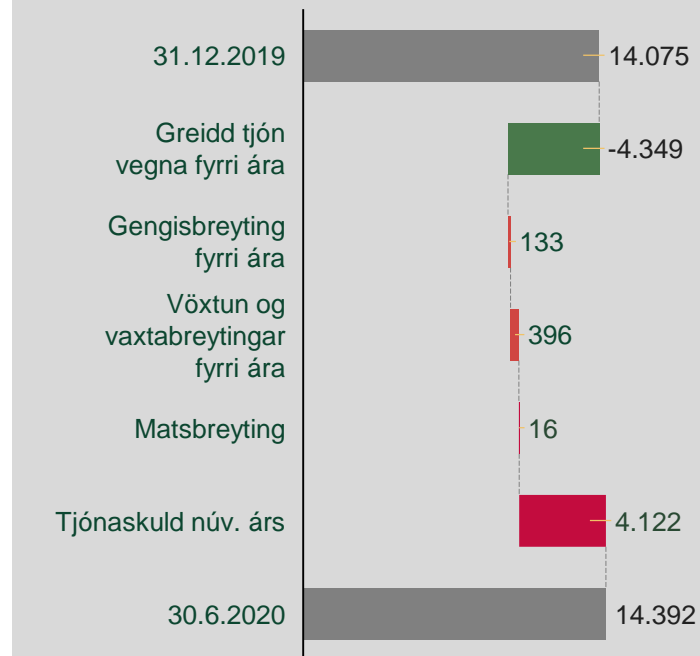
# TJÓNASKULD VEX OG ÁRSTÍÐARBUNDIN HÆKKUN ER Á IÐGJALDASKULD

## Vátryggingaskuld 30.06.2020 (m.kr.)

## Δ1H 2020



## Þróun eigin tjónaskuldar (m.kr.)



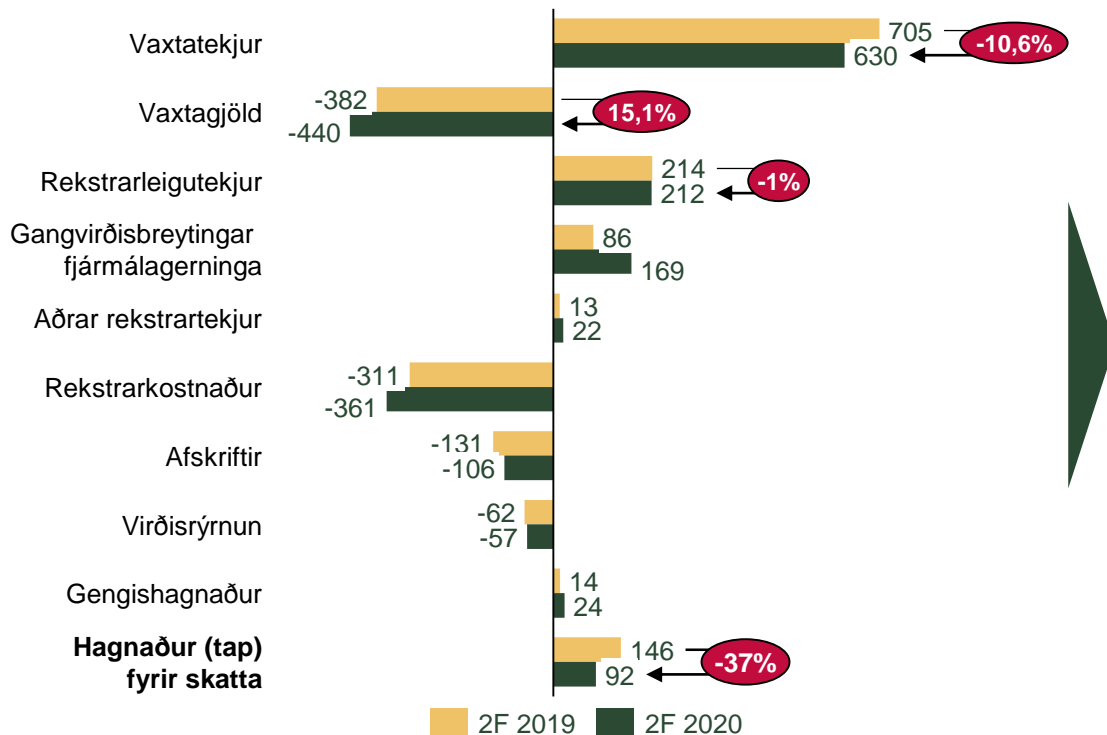
# FJÁRMÖGNUN

TM



# AFKOMA LYKILS BATNAR TIL MUNA Á ÖÐRUM ÁRSFJÓRÐUNGI

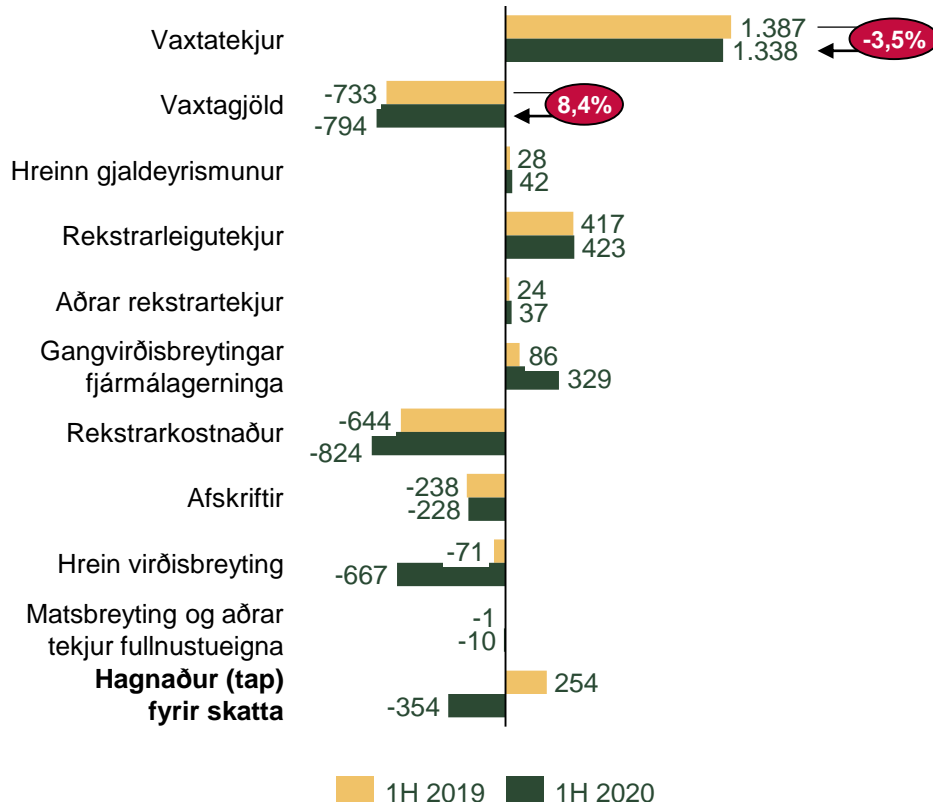
Helstu rekstrarliðir (m.kr.)



- Góður vöxtur í nýjum útlánum
- Rekstrarkostnaður hækkar nokkuð á fjórðungnum vegna einkiptiskostnaðar og húsnæðismála
- Virðisrýrnun á öðrum ársfjórðungi er svipuð á milli ára

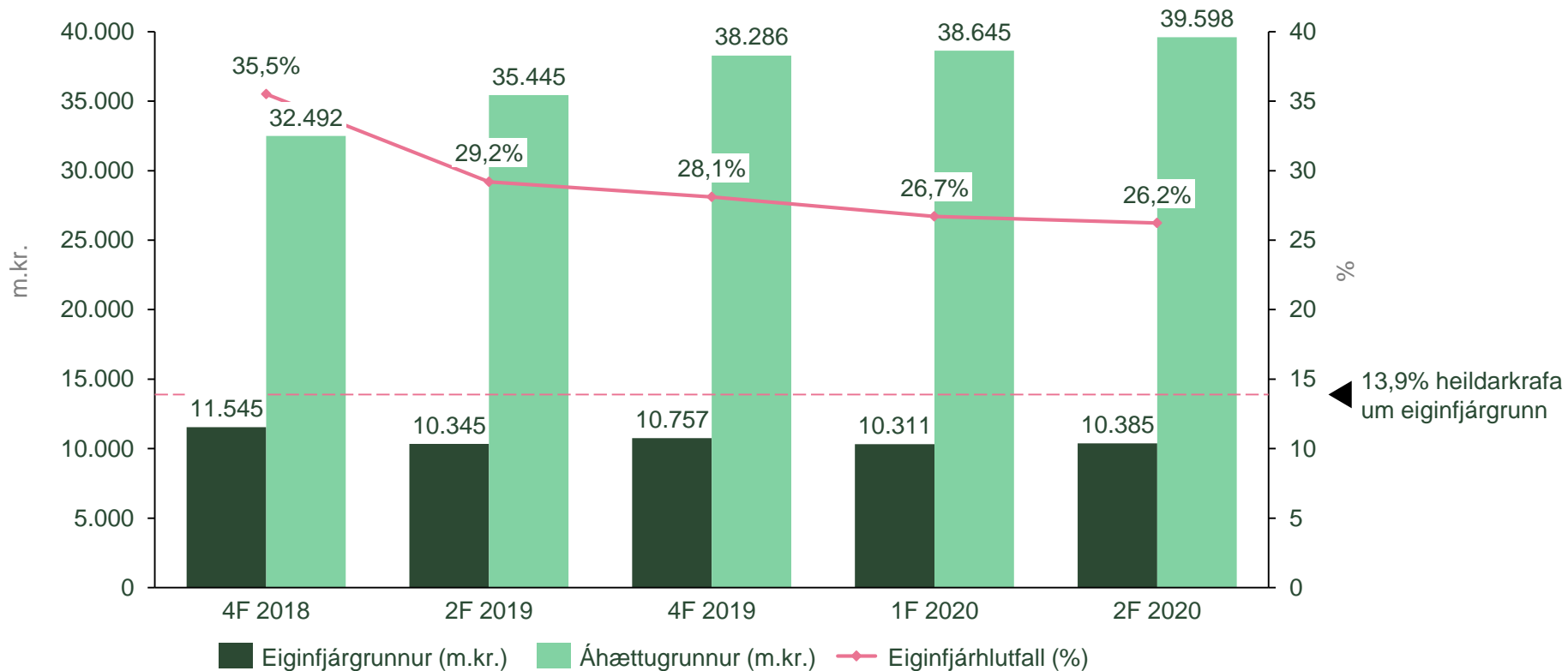
# AFKOMA LYKILS LITAST AF VARÚÐARNIÐURFÆRSLUM

Helstu rekstrarliðir (m.kr.)



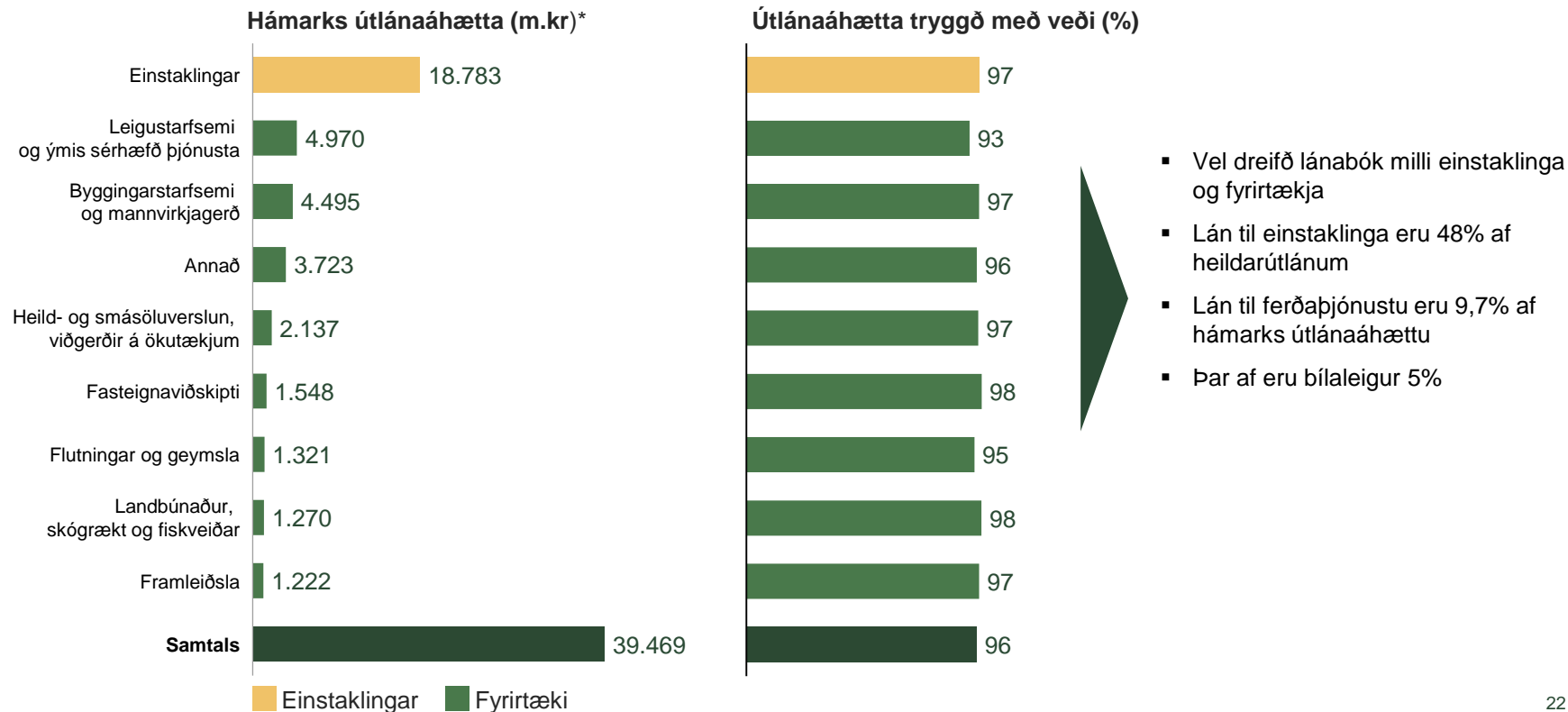
- Góður vöxtur í nýjum útlánnum
- Hreinar vaxtatekjur drógust saman um 17% á milli ára, einkum vegna vaxtalækkana á árinu
- Gangvirðisbreytingar fjármálagerna hækka vegna vaxtaskiptasamninga
- Einskiptiskostnaður vegna skipulagsbreytinga og húsnæðis er færður á tímabilinu, samtals 240 m.kr. og skýrir hækkun rekstrarkostnaðar
- Virðisrýrnun útlána er að mestu vegna COVID-19

# EFNAHAGSREIKNINGUR LYKILS ER STERKUR OG EIGINFJÁRHUTFALL VEL YFIR HEILDAREIGINFJÁRKRÖFU



# VEL DREIFÐ LÁNABÓK

## Lán til viðskiptavina

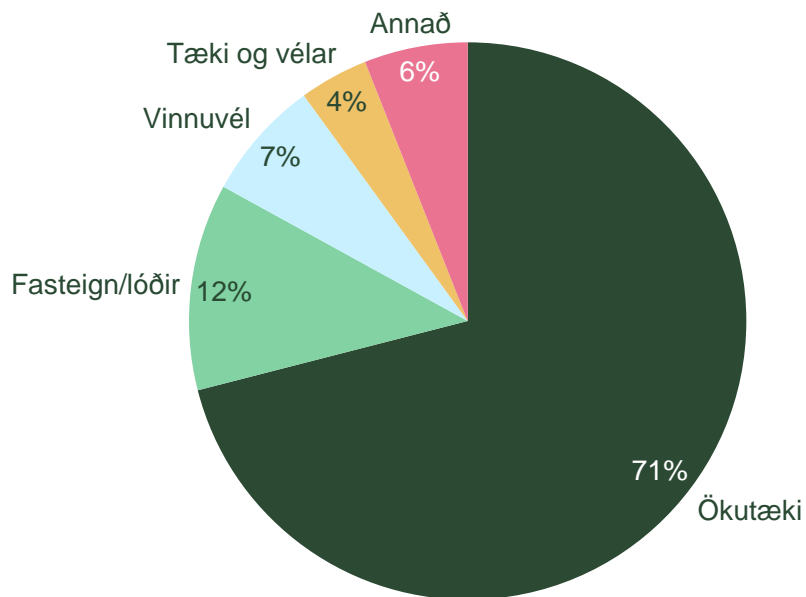


\* Miðað við skráða ÍSAT flokkun hjá fyrirtækjaskrá

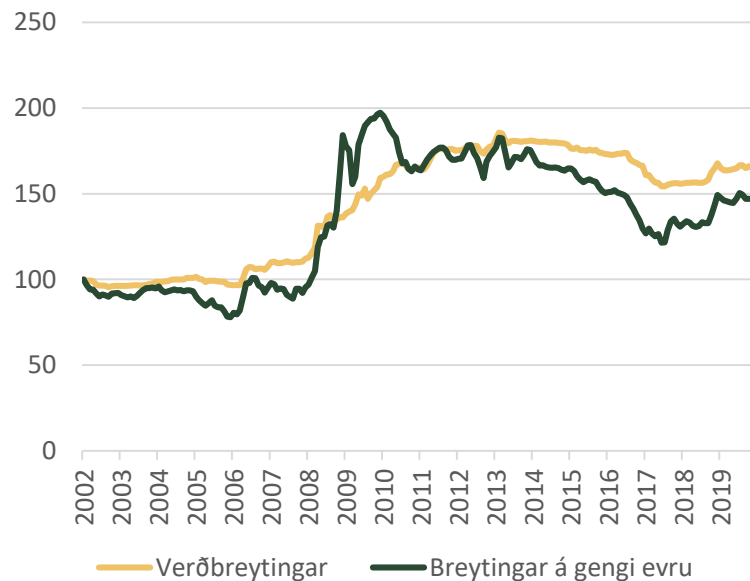
# LÁNASAFNIÐ ER TRYGGT MEÐ GÓÐUM VEÐUM

Helstu markaðir félagsins eru bíla- og tækjafjármögnun til einstaklinga og fyrirtækja

Hlutdeild þess sem lánað er fyrir\*



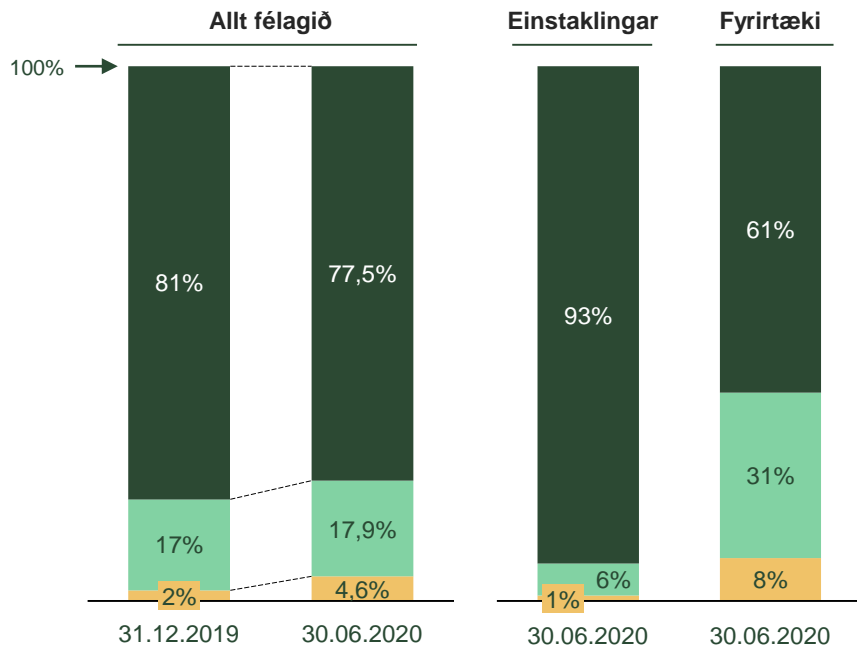
Þróun bílverðs, vísitala 1999 =100



\* Niðurbrot á virði lána sem eru með veð í viðkomandi flokki

# AUKIÐ FRAMLAG Á AFSKRIFTAREIKNING VEGNA COVID-19

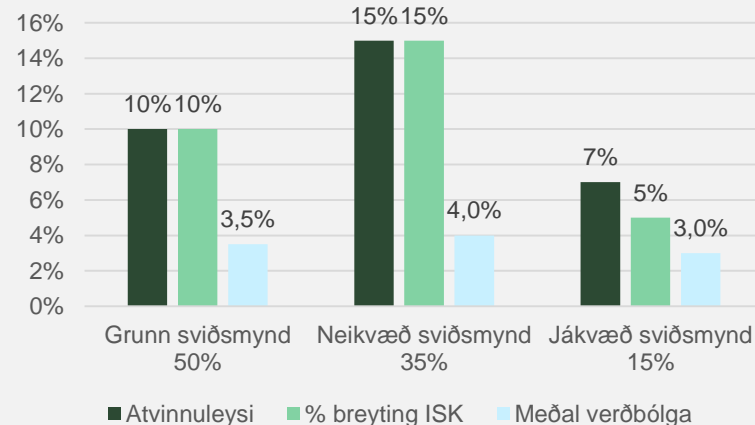
Skipting lánabókar eftir áhættustigum skv. IFRS 9 (%)



- Stig 1: Allar fjáreignir við upphaflega skráningu
- Stig 2: Veruleg aukning hefur orðið í útlánaáættu
- Stig 3: Hlutlægar vísbendingar eru til staðar um virðisryrnun

- Virðisryrnun 30.06.2020 er 946 m.kr. eða 2,40% af heildarútlánaáættu
- Virðisryrnun 31.3.2020 er 916 m.kr eða 2,44% af heildarútlánaáættu
- Virðisryrnun 31.12.2019 er 296 m.kr eða 0,84% af heildarútlánaáættu
- Ferðapjónustutengd fyrirtæki eru öll á stigi 2 eða 3 þann 30.06.2020

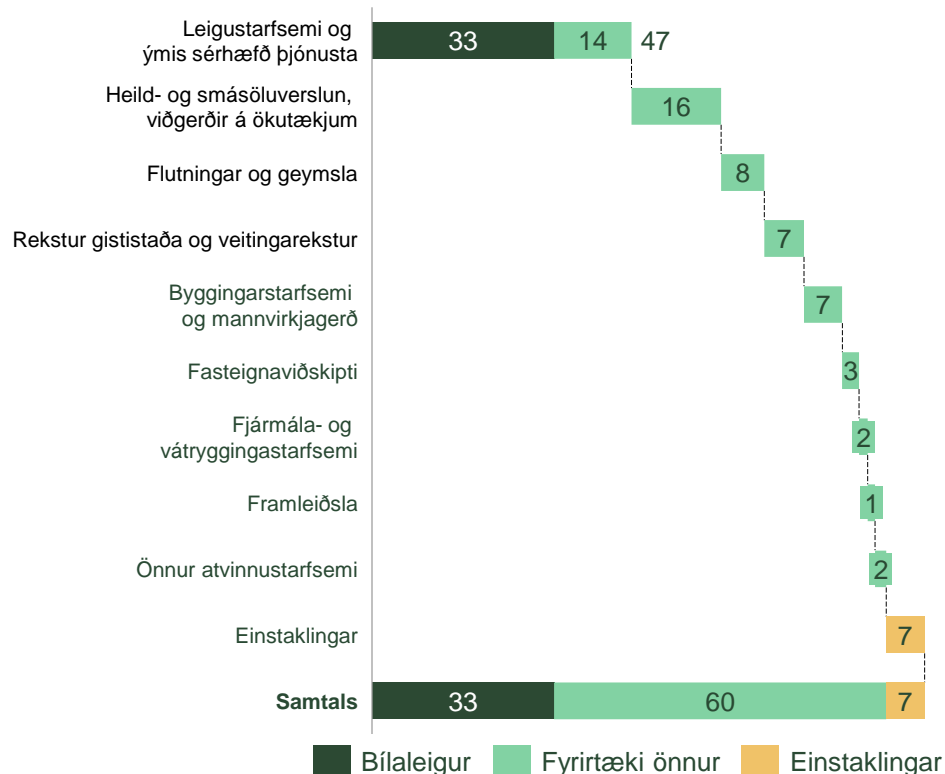
## Efnahagsforsendur næstu 12 mánuði





# LYKILL ER AÐILI AÐ SAMKOMULAGI LÁNAFYRIRTÆKJA UM GREIÐSLUFRESTI VEGNA COVID-19

Skipting viðskiptavina með greiðslufrest eftir heildarjánhæð í greiðslufrýstingu þann 30.06.2020 (%)



- Fyrirtæki sem uppfylla skilyrði samkomulags SFF geta sótt um greiðslufresti fram til 30.09.2020 í allt að sex mánuði, þó ekki lengur en til áramóta
- Fjöldi fyrirtækja með virka frýstingu þann 30.06.2020 var um 10%
- Lykill býður einstaklingum sem eiga í tímabundnum greiðsluferiðleikum upp á tímabundna greiðslufresti af afborgunarhluta lána og samninga í þrjú mánuði með möguleika á þriggja mánaða framlengingu að uppfylltum skilyrðum. Um 1,4% einstaklinga voru með greiðslufrýstingu 30.06.2020.

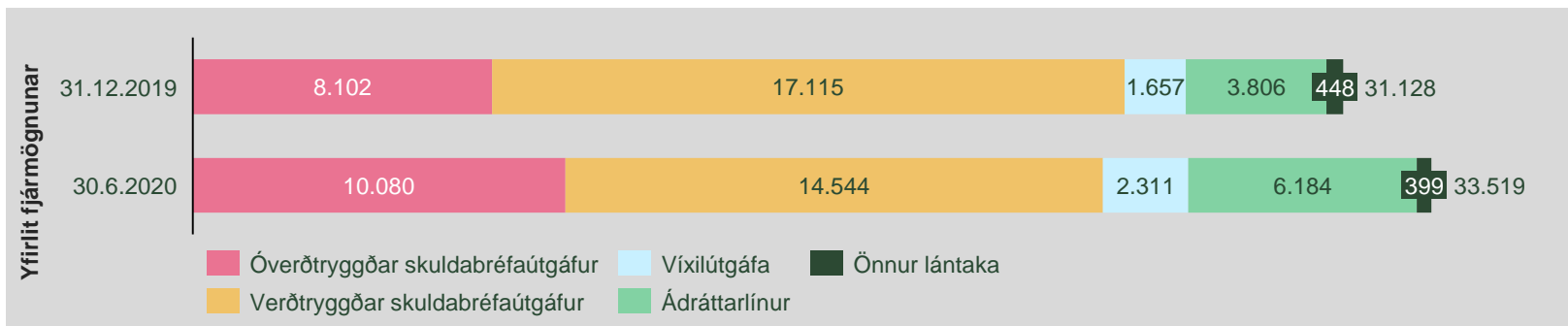
# LAUSAFJÁRSTAÐA LYKILS ER ÁFRAM STERK



M.kr.

Eignir	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Handbært fé og markaðsskuldabréf	3.463	0	0	0	3.463
Leigusamningar og útlán	4.113	8.660	23.033	2.700	38.505
<b>Samtals 30.6.2020</b>	<b>7.576</b>	<b>8.660</b>	<b>23.033</b>	<b>2.700</b>	<b>41.968</b>
Skuldir					
Lántaka	2.373	7.755	22.471	921	33.519
Aðrar skammtímaskuldir	739	68	62	0	869
<b>Samtals 30.6.2020</b>	<b>3.112</b>	<b>7.823</b>	<b>22.533</b>	<b>921</b>	<b>34.389</b>
<b>Hreint fjárlæði eigna og skulda</b>	<b>4.464</b>	<b>852</b>	<b>502</b>	<b>1.779</b>	<b>7.597</b>

- Lausafjárstaða Lykils er áfram sterk og hreint fjárlæði næstu 12 mánuði er áætlað 5,3 ma.kr.
- Ádregnar lánalínur námu 6,2 mö.kr. við lok fyrri árhelmingis en félagið hefur ennþá svigrúm til að draga á lánalínur og styrkja lausafjárstöðuna enn frekar
- Lykill hefur gefið út víxla og skuldabréf fyrir 9,2 ma.kr. það sem af er ári



# FJÁRFESTINGAR

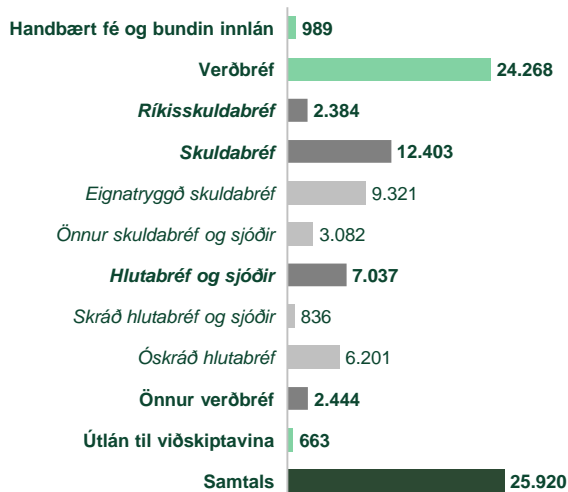


# ÁVÖXTUN FJÁRFESTINGAEIGNA VAR 5,4% Á ÖÐRUM FJÓRÐUNGI

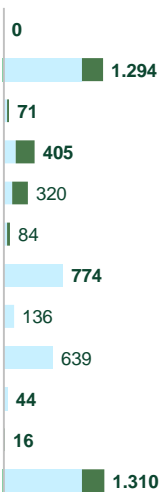


## Fjárfestingatekjur

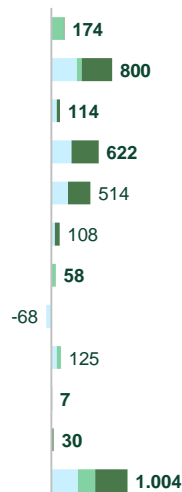
### Fjárfestingaeignir 30.06.2020 (ISKm)



### Afkoma 2F 20



### Afkoma 1H 20



Aðrar fjárfestingatekjur

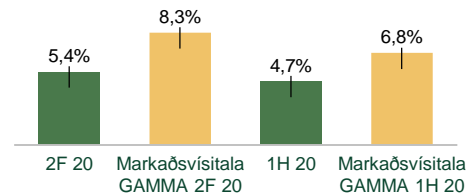


Fjárfestingatekjur samtals



■ Gengismunur ■ FX ■ Vextir, verðbætur (arður og leigutekjur)

- Mjög góð ávöxtun var af skráðum hlutabréfum sem hækkuðu um 18,6% á fjórðungnum.
- Einnig var góð ávöxtun af óskráðum hlutabréfum sem hækkuðu um 11,4% á fjórðungnum að mestu vegna Eyrís og S121.
- Góð ávöxtun var af eignatryggðum skuldabréfum sem skiluðu 3,5% ávöxtun á fjórðungnum.



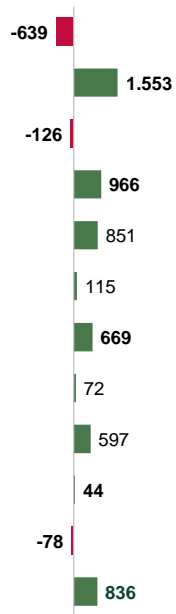
# EIGNASAFN TM MINNKAR Á ÁRINU VIÐ KAUPIN Á LYKLI

Niðurbrot fjárfestingaeigna (m.kr.)

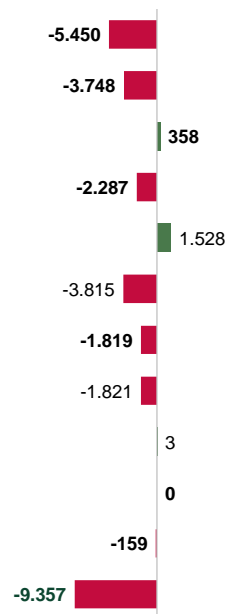
## Fjárfestingaeignir 30.06.2020



## Δ 2F 20



## Δ 1H 20

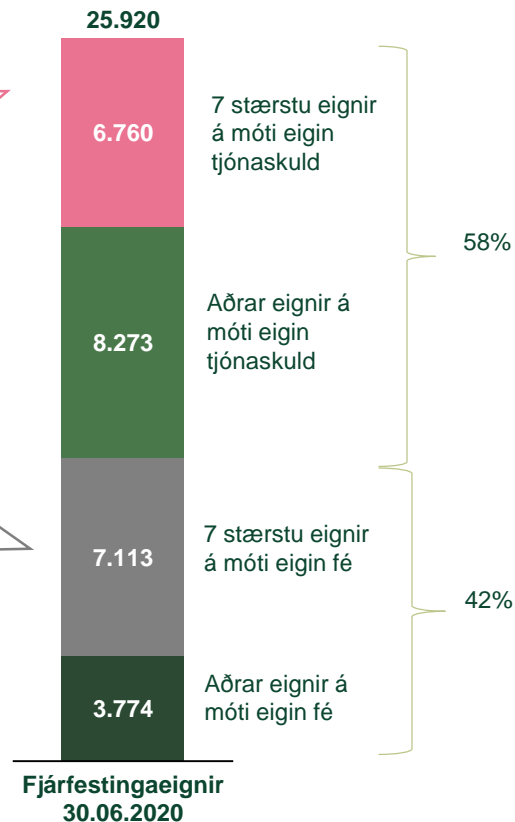
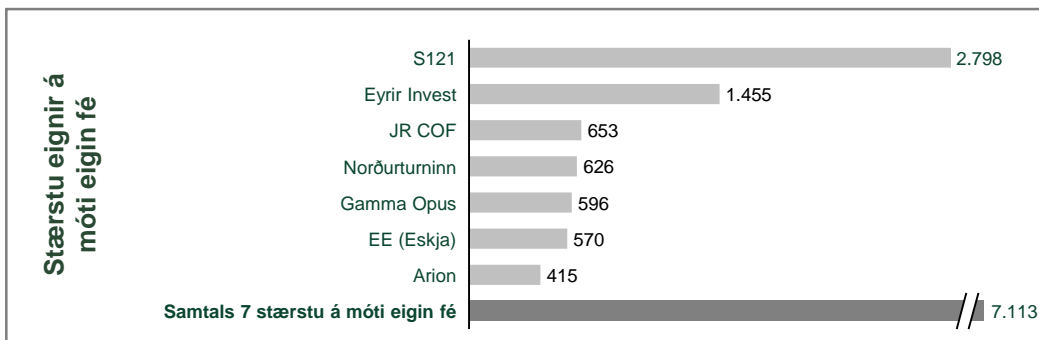
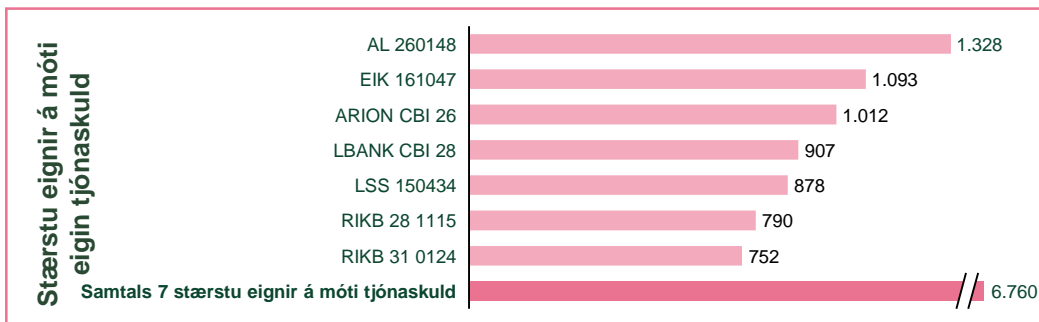


- Staða fjárfestingaeigna hefur minnkað mikið á árinu vegna kaupa á Lykli í upphafi ársins
- Þann 30.6.2020 var 68% skuldabréfasafnsins verðtryggt. Líftími safnsins er 6,4 ár
- Verðtryggingin er aðallega í gegnum eignatryggðu skuldabréfin en ríkisskuldabréfasafn TM er nú að mestu óverðtryggt
- Skráð hlutabréfastaða TM var samtals um 4,7 ma.kr. í lok fyrsta fjórðungs og er í gegnum skráð hlutabréf og sjóði, óskráð hlutabréf og önnur verðbréf

# STÆRSTU FJÁRFESTINGAEIGNIR TM

30.06.2020 (m.kr.)

TM



# REKSTRARSPÁ



# SPÁ TIL NÆSTU 12 MÁNAÐA

TM

Samsett hlutfall

95%

Hreinar  
vaxtatekjur

1.357 m.kr.

Ávöxtun  
fjárfestinga

6,5%

Hagnaður fyrir  
skatta

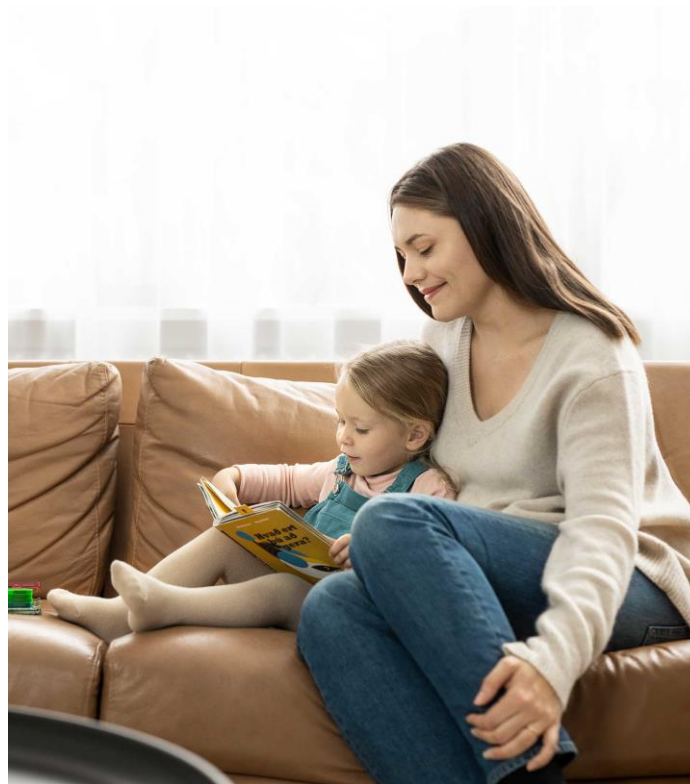
2.586m.kr.

Afkoma  
fjármögnunar

514 m.kr.

Fjárfestinga-  
tekjur

1.746 m.kr.





ÞRÓUN



## Rafræn auðkenning í netspjalli

- Gefur kost á mun umfangsmeiri upplýsingagjöf til viðskiptavinar
- Styður við persónuvernd og örugga miðlun persónuupplýsinga
- Hægt að þjónusta flest erindi með einni snertingu

## Sumarhúsatrygging á netinu

- Nýjasta viðbótin í vöruframboð á netinu
- Allar helstu tryggingar heimilisins nú í boði á netinu
- Sjálfvirk verðlagning og áhættumat, besta verðið - þegar viðskiptavininum hentar

**NÝIR TÍMAR Í SAMSKIPTUM**

Þú færð alla þjónustu í tengslum við tryggingar og tjón í síma 515 2000, netspjalli eða tölvupósti. Ef ekki er unnt að leysa úr málinu þannig þá bókum við tíma.

Kláraðu tryggingarnar með rafrænum raðgjafa á [tm.is](https://tm.is) og í TM appinu

**SJÁÐU PITT VERÐ!**

### Netspjall TM

Hér getur þú náð beinu sambandi við þjónustufulltrúa okkar. Netspjallio er opið mán.-fim. frá 9-16 og fös. frá 9-15.

- Einstaklingsráðgjöf
- Fyrirtækjaraðgjöf
- Tjónaþjónusta
- Greiðsluþjónusta

Nafn\*

Netfang\*

Áfram

Með því að hefja netsamskið deilir þú upplýsingum með viðmiðlandarum. Þær verða vistaðar í þá Internet á Íslandi hf. (bætt) í 120 daga. Sjá veffangastofnu: <https://tm.is/is/about/informationpolicy>



**SPURNINGAR**



**VIDAUKI**

# REKSTRARREIKNINGUR ANNARS ÁRSFJÓRÐUNGS 2020

Áætlaðar samanburðartölur fyrir 2019\*

	2F 2020	2F 2019	Breyting	Breyting %
Iðgjöld tímabilsins .....	4.114.476	4.156.433	(41.957)	( 1,0% )
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum .....	<u>(143.710)</u>	<u>(162.734)</u>	19.024	( 11,7% )
<b>Eigin iðgjöld .....</b>	<b><u>3.970.766</u></b>	<b><u>3.993.699</u></b>	<b>(22.933)</b>	<b>( 0,6% )</b>
Hreinar vaxtatekjur af fjármögnunarstarfsemi .....	191.419	322.392	(130.973)	( 40,6% )
Rekstrarleigutekjur .....	<u>210.424</u>	<u>213.688</u>	(3.264)	( 1,5% )
<b>Hreinar tekjur af fjármögnunarstarfsemi .....</b>	<b><u>401.843</u></b>	<b><u>536.080</u></b>	<b>(134.237)</b>	<b>( 25,0% )</b>
<b>Fjárfestingatekjur .....</b>	<b>1.572.176</b>	<b>1.596.912</b>	<b>(24.736)</b>	<b>( 1,5% )</b>
Aðrar tekjur .....	30.818	20.966	9.852	47,0%
<b>Heildartekjur .....</b>	<b><u>5.975.603</u></b>	<b><u>6.147.657</u></b>	<b>(172.054)</b>	<b>( 2,8% )</b>
Tjónakostnaður .....	(3.042.225)	(2.979.836)	(62.389)	2,1%
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði .....	<u>327.095</u>	<u>85.137</u>	241.958	-
<b>Eigin tjón .....</b>	<b><u>(2.715.130)</u></b>	<b><u>(2.894.699)</u></b>	<b>179.569</b>	<b>( 6,2% )</b>
Vöxtun, vaxta- og gengisbreytingar vátr.skuldar .....	(111.978)	(199.409)	87.431	( 43,8% )
Rekstrarkostnaður .....	(1.253.428)	(1.187.728)	(65.700)	5,5%
Afskriftir af rekstrarleigueignum .....	(97.590)	(130.549)	32.959	( 25,2% )
Fjármagnsgjöld .....	(65.035)	(64.542)	(493)	0,8%
Virðisrýmun fjáreigna .....	<u>(83.229)</u>	<u>(77.427)</u>	(5.802)	7,5%
<b>Heildargjöld .....</b>	<b><u>(4.326.390)</u></b>	<b><u>(4.554.354)</u></b>	<b>227.964</b>	<b>( 5,0% )</b>
<b>Hagnaður (tap) af reglulegri starfsemi .....</b>	<b><u>1.649.213</u></b>	<b><u>1.593.303</u></b>	<b>55.910</b>	<b>3,5%</b>
<b>Undirverð vegna kaupa á Lykli fjármögnun .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
Heildarhagnaður fyrir skatta .....	1.649.213	2.150.516		
Tekjuskattur .....	<u>-170.202</u>	<u>-126.321</u>		
<b>Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins .....</b>	<b><u>1.479.011</u></b>	<b><u>2.024.195</u></b>		

# REKSTRARREIKNINGUR FYRRI ÁRSHELMINGS 2020

Áætlaðar samanburðartölur fyrir 2019\*

	1H 2020	1H 2019	Breyting	Breyting %
Iöggjöld tímabilsins .....	8.217.159	8.164.052	53.107	0,7%
Hluti endurtryggjenda í Iöggjaldatekjum .....	(337.225)	(338.540)	1.315	( 0,4%)
<b>Eigin Iöggjöld .....</b>	<b>7.879.934</b>	<b>7.825.512</b>	<b>54.422</b>	<b>0,7%</b>
Hreinar vaxtatekjur af fjármögnunarstarfsemi .....	547.762	654.134	(106.372)	( 16,3%)
Rekstrarleigutekjur .....	418.809	416.894	1.915	0,5%
<b>Hreinar tekjur af fjármögnunarstarfsemi .....</b>	<b>966.571</b>	<b>1.071.028</b>	<b>(104.457)</b>	<b>( 9,8%)</b>
<b>Fjárfestingatekjur .....</b>	<b>1.582.901</b>	<b>2.548.597</b>	<b>(965.696)</b>	<b>( 37,9%)</b>
Aðrar tekjur .....	55.940	40.052	15.888	39,7%
<b>Heildartekjur .....</b>	<b>10.485.346</b>	<b>11.485.189</b>	<b>(999.843)</b>	<b>( 8,7%)</b>
Tjónakostnaður .....	(6.414.378)	(6.057.048)	(357.330)	5,9%
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði .....	439.059	119.524	319.535	267,3%
<b>Eigin tjón .....</b>	<b>(5.975.319)</b>	<b>(5.937.524)</b>	<b>(37.795)</b>	<b>0,6%</b>
Vöxtun, vaxta- og gengisbreytingar vátr.skuldar ..	(562.451)	(491.496)	(70.955)	14,4%
Rekstrarkostnaður .....	(2.649.048)	(2.415.351)	(233.697)	9,7%
Afskriftir af rekstrarleigueignum .....	(199.932)	(238.140)	38.208	( 16,0%)
Fjármagnsgjöld .....	(110.325)	(115.739)	5.414	( 4,7%)
Virðisrýmun fjáreigna .....	(853.331)	(136.423)	(716.908)	-
<b>Heildargjöld .....</b>	<b>(10.350.406)</b>	<b>(9.334.673)</b>	<b>(1.015.733)</b>	<b>10,9%</b>
<b>Hagnaður (tap) af reglulegri starfsemi .....</b>	<b>134.940</b>	<b>2.150.516</b>	<b>(2.015.576)</b>	<b>( 93,7%)</b>
<b>Undirverð vegna kaupa á Lykli fjármögnun ...</b>	<b>2.250.503</b>	<b>0</b>		
Heildarhagnaður fyrir skatta .....	2.385.443	2.150.516		
Tekjuskattur .....	-117.922	-126.321		
<b>Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins .....</b>	<b>2.267.521</b>	<b>2.024.195</b>		

# EFNAHAGSREIKNINGUR 30.06.2020



	30.6.2020	31.12.2019
<b>Eignir</b>		
Rekstrarfjármunir og leiguréttindi .....	933.420	705.342
Viðskiptavild og óefnislegar eignir .....	748.086	665.953
Leigusamningar og útlán .....	38.505.169	0
Rekstraleigugeignir .....	2.076.070	0
Viðskiptakröfur og útlán í váttryggingastarfsemi .....	7.448.196	4.930.157
Verðbréf .....	25.208.990	28.015.235
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka ..	74.200	59.282
Afleiðusamningar .....	1.018.000	0
Skatteign .....	1.189.630	99.743
Endurtryggingaeignir .....	874.401	415.123
Aðrar eignir .....	173.616	29.960
Handbært fé .....	3.505.792	6.433.415
	<b><u>81.755.570</u></b>	<b><u>41.354.210</u></b>

	30.6.2020	31.12.2019
<b>Eigið fé</b>		
Hlutafé .....	771.893	771.893
Yfirverðsreikningur hlutafjár .....	3.288.266	3.288.266
Lögbundinn varasjóður .....	192.973	192.973
Bundið eigið fé .....	0	5.212.538
Óráðstafað eigið fé .....	15.365.726	7.885.669
	<b><u>19.618.858</u></b>	<b><u>17.351.339</u></b>
<b>Skuldir</b>		
Vikjandi lán .....	2.265.167	2.231.048
Lántaka .....	33.519.341	0
Leiguskuldbinding .....	443.825	515.197
Váttryggingaskuld .....	23.921.501	20.080.115
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka .....	74.200	59.282
Afleiðusamningar .....	1.757	35.167
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	1.910.921	1.082.062
	<b><u>62.136.712</u></b>	<b><u>24.002.871</u></b>

# SPÁ FYRIR NÆSTU FJÓRÐUNGA



	1F 2020	2F 2020	S 3F 2020	S 4F 2020	S 1F 2021	S 2F 2021	S 2020	S N 12M
Eigin iðgjöld .....	3.909.168	3.970.766	4.232.495	4.207.910	4.089.328	4.111.049	16.320.339	16.640.783
Hreinar vaxtatekjur af fjármögnunarstarfsemi .....	356.343	191.419	323.103	362.458	348.614	322.988	1.233.323	1.357.163
Rekstrarleigutekjur .....	208.385	208.386	203.086	182.970	176.587	168.732	802.827	731.375
<b>Hreinar tekjur af fjármögnunarstarfsemi .....</b>	<b>564.728</b>	<b>399.805</b>	<b>526.189</b>	<b>545.428</b>	<b>525.201</b>	<b>491.720</b>	<b>2.036.150</b>	<b>2.088.538</b>
<b>Fjárfestingatekjur .....</b>	<b>10.725</b>	<b>1.572.176</b>	<b>426.089</b>	<b>475.871</b>	<b>368.323</b>	<b>475.746</b>	<b>2.484.861</b>	<b>1.746.029</b>
Aðrar tekjur .....	25.122	30.818	18.225	16.332	16.332	16.332	90.497	67.221
<b>Heildartekjur .....</b>	<b>4.509.743</b>	<b>5.973.565</b>	<b>5.202.998</b>	<b>5.245.541</b>	<b>4.999.184</b>	<b>5.094.848</b>	<b>20.931.847</b>	<b>20.542.571</b>
<b>Eigin tjón .....</b>	<b>(3.260.189)</b>	<b>(2.715.130)</b>	<b>(2.949.489)</b>	<b>(3.209.215)</b>	<b>(3.226.542)</b>	<b>(2.840.536)</b>	<b>(12.134.023)</b>	<b>(12.225.782)</b>
Vöxtun, vaxta- og gengisbreytingar váttr.skuldar ....	(450.473)	(111.978)					(562.451)	0
Rekstrarkostnaður .....	(1.395.620)	(1.253.428)	(1.313.108)	(1.259.786)	(1.209.145)	(1.172.854)	(5.221.942)	(4.954.893)
Afskriftir af rekstrarleigueignum .....	(102.342)	(97.590)	(106.750)	(103.250)	(99.750)	(97.250)	(409.932)	(407.000)
Fjármagnsgjöld .....	(45.290)	(65.035)	(88.945)	(89.769)	(89.769)	(48.072)	(289.039)	(273.658)
Virðisrýmnum fjáreigna .....	(770.102)	(83.229)	(25.120)	(24.422)	(23.080)	(23.080)	(902.873)	(95.703)
<b>Annar kostnaður .....</b>	<b>(2.763.827)</b>	<b>(1.611.260)</b>	<b>(1.533.923)</b>	<b>(1.477.228)</b>	<b>(1.380.047)</b>	<b>(1.340.056)</b>	<b>(7.386.238)</b>	<b>(5.731.254)</b>
<b>Heildargjöld .....</b>	<b>(6.024.016)</b>	<b>(4.326.390)</b>	<b>(4.483.412)</b>	<b>(4.686.442)</b>	<b>(4.606.589)</b>	<b>(4.180.592)</b>	<b>(19.520.261)</b>	<b>(17.957.035)</b>
<b>Hagnaður (tap) af reglulegri starfsemi .....</b>	<b>(1.514.273)</b>	<b>1.647.175</b>	<b>719.586</b>	<b>559.098</b>	<b>392.596</b>	<b>914.256</b>	<b>1.411.586</b>	<b>2.585.536</b>
<b>Undirverð vegna kaupa á Lykil fjármögnun .....</b>	<b>2.250.503</b>	<b>0</b>					<b>2.250.503</b>	<b>0</b>
<b>Heildarhagnaður fyrir skatta .....</b>	<b>736.230</b>	<b>1.647.175</b>	<b>719.586</b>	<b>559.098</b>	<b>392.596</b>	<b>914.256</b>	<b>3.662.089</b>	<b>2.585.536</b>
<b>Samsett hlutfall</b>	<b>104%</b>	<b>89%</b>	<b>91%</b>	<b>97%</b>	<b>100%</b>	<b>90%</b>	<b>95%</b>	<b>95%</b>
<b>Ávöxtun fjárfestinga</b>	<b>-0,5%</b>	<b>5,4%</b>	<b>1,6%</b>	<b>1,8%</b>	<b>1,4%</b>	<b>1,8%</b>	<b>8,3%</b>	<b>6,5%</b>
<b>Afkoma fjármögnunar</b>	<b>-445.709</b>	<b>92.165</b>	<b>100.351</b>	<b>128.333</b>	<b>153.334</b>	<b>132.310</b>	<b>-124.860</b>	<b>514.338</b>



- Upplýsingar sem birtast í kynningu þessari eru byggðar á gögnum sem TM hf. (TM) telur öruggar á þeim tíma sem kynningin fer fram þótt ekki sé unnt að ábyrgjast nákvæmni þeirra né fullkomleika. Kynning þessi er eign TM, svo og sérhverjar upplýsingar sem koma fram í henni. Kynningu þessa, sem og þær upplýsingar sem hún hefur að geyma, má ekki á neinn hátt afrita, endurgera eða dreifa, hvorki að hluta né öllu leyti.
- Kynning þessi er eingöngu ætluð til upplýsingar. Henni er ekki að neinu leyti ætlað að fela í sér loforð eða ráðgjöf né heldur með öðru móti að vera grundvöllur fyrir ákvörðunartöku þeirra sem hana fá í hendur. Margir mismunandi þættir geta valdið því að sú mynd sem kynning þessi gefur af stöðu félagsins og framtíðarhorfum geta breyst verulega svo sem, en ekki eingöngu, vegna almennrar efnahagsþróunar, breytinga í samkeppnisumhverfi, breytinga á fjármálamörkuðum, breytinga á endurtryggingamörkuðum, lagabreytinga og breytinga á réttarframkvæmd. Verði einhver þessara áhættu- eða óvissuþátta, einn eða fleiri, að veruleika eða undirliggjandi framtíðarvæntingar stjórnenda félagsins reynast ekki réttar, getur það leitt til verulegra frávikar varðandi fjárhagsstöðu félagsins og árangur í starfsemi þess frá því sem greinir í kynningu þessari.
- TM ber ekki skylda til að uppfæra að neinu leyti álit stjórnenda þess um framtíðarhorfur félagsins sem birtast í kynningu þessari eða laga slíkt álit að ríkjandi rekstraraðstæðum hverju sinni nema það sé skylt lögum samkvæmt. TM er heldur ekki skylt að breyta eða leiðrétta villur eða ónákvæmar upplýsingar í kynningunni sem síðar kunna að koma í ljós. Varað er við því að byggja síðar á þeim framtíðarhorfum sem gefur að líta í kynningu þessari, enda eru þær alfarið byggðar á fyrirliggjandi upplýsingum þegar kynningin fer fram. Álit um framtíðarhorfur félagsins nú telst engu að síður fullgilt með þeim fyrirvörum sem að framan greinir.
- Með því að taka við kynningu þessari viðurkennir og samþykkir viðtakandinn allar takmarkanir og fyrirvara sem að framan greinir.