

Tryggingamiðstöðin hf.

**Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu 30. júní 2018**

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

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 149 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 12.752 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Í lok tímabils voru hluthafar í Tryggingamiðstöðinni hf. 863 talsins en þeir voru 899 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 2018 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018.

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. júní 2018 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 23. ágúst 2018.

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 árs hlutareikning Tryggingamiðstöðvarinnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018. Samandregni árs hlutareikningurinn 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 árs hlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutareikninga, 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 árs hlutareikningum. 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 árs hlutareikningur sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 23. ágúst 2018.

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
Bryndís B. Guðjónsdóttir

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. júní 2018

		2018	2017
	Skýr.	1.1.-30.6	1.1.-30.6
Iðgjöld tímabilsins		7.985.473	7.535.900
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(347.788)	(307.679)
Eigin iðgjöld	4	<u>7.637.685</u>	<u>7.228.222</u>
Fjármunatekjur		1.062.401	2.578.495
Fjárfestingatekjur af fjárfestingafasteignum		8.994	15.489
Aðrar tekjur		<u>38.752</u>	<u>23.556</u>
Heildartekjur		<u>8.747.832</u>	<u>9.845.762</u>
Tjónakostnaður		(7.604.664)	(6.192.885)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði		869.354	113.866
Eigin tjón	5	<u>(6.735.310)</u>	<u>(6.079.019)</u>
Rekstrarkostnaður		(1.877.133)	(1.797.606)
Fjármagnsgjöld		(91.059)	(83.101)
Virðisrýrnun fjáreigna		19.491	(2.643)
Heildargjöld		<u>(8.684.010)</u>	<u>(7.962.369)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		63.822	1.883.393
Tekjuskattur	6	<u>85.345</u>	<u>(8.061)</u>
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins		149.167	1.875.332
Skipting hagnaðar:			
Hluthafar móðurfélags		149.168	1.875.333
Hlutdeild minnihluta		(1)	(1)
		<u>149.167</u>	<u>1.875.332</u>
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut		0,22	2,77

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

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

	Skýr.	30.6.2018	31.12.2017
Eignir			
Rekstrarfjármunir		350.230	342.615
Fjárfestingafasteignir		57.165	48.171
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir		411.552	313.151
Bundin innlán		6.822	6.743
Útlán		1.182.889	1.299.709
Verðbréf	7	26.045.276	26.290.067
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka		44.062	27.903
Skatteign	8	166.391	81.046
Eignir til sölu		9.554	9.540
Endurtryggingaeignir	9	1.508.714	498.028
Viðskiptakröfur		7.214.673	4.611.990
Handbært fé		817.639	1.129.841
Eignir samtals		37.814.967	34.658.804
Eigið fé			
Hlutfé	10	678.143	678.143
Yfirverðsreikningur hlutafjár		425.516	425.516
Lögbundinn varasjóður		270.710	270.710
Bundið eigið fé		4.486.285	4.640.460
Óráðstafað eigið fé		6.890.890	8.087.546
Eigið fé hluthafa móðurfélags		12.751.544	14.102.375
Hlutdeild minnihluta		25	26
Eigið fé samtals		12.751.569	14.102.401
Skuldir			
Vátryggingaskuld	11	21.670.682	17.191.363
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka		44.062	27.903
Skuldir vegna fjárfestingafasteigna		25.953	25.803
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		1.182.476	1.201.702
Víkjandi lán	12	2.140.225	2.109.632
Skuldir samtals		25.063.398	20.556.403
Eigið fé og skuldir samtals		37.814.967	34.658.804

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

Eiginfjárfirlit 30. júní 2018

	Hluthafar móðurfélagsins					Samtals	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samtals
	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé			
1. janúar - 30. júní 2018								
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					149.168	149.168	(1)	149.167
Fært af bundnu eigin fé ...				(154.175)	154.175	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 30.6.2018	678.143	425.516	270.710	4.486.285	6.890.890	12.751.544	25	12.751.569
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

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 ákvæðið hefur verið að úthluta skuli mismunurinn færður á bundinn hlutdeildarreikning meðal eigin fjár.

Vegna óvissu í túlkun tiltekinna lagagreina gæti orðið breyting á eiginfjárfirliti samstæðunnar, þegar leiðbeiningar hafa verið gefnar út um túlkun þeirra. Breytingin snýr að tilfærslum milli óráðstafaðs eigin fjár og bundinna eiginfjárreikninga.

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

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2018

	2018 1.1.-30.6	2017 1.1.-30.6
Rekstrarhreyfingar:		
Handbært fé frá rekstri		
Löggjöld, móttækin	8.482.113	7.118.735
Tjón, greidd	(6.586.393)	(5.435.693)
Rekstrarkostnaður, greiddur	(1.546.571)	(1.471.094)
Handbært fé frá váttryggingastarfsemi	<u>349.149</u>	<u>211.948</u>
Fjármunatekjur, innborgaðar	211.413	168.618
Fjármagnsgjöld, greidd	(59.501)	(58.952)
Fjárfestingatekjur, innborgaðar	537.000	431.558
Tekjur af fjárfestingafasteignum, innborgaðar	310	1.971
Rekstrarkostnaður, greiddur	(210.896)	(200.604)
Handbært fé frá fjárfestingastarfsemi	<u>478.326</u>	<u>342.591</u>
Skattar, greiddir	(182.337)	(135.418)
Handbært fé frá rekstri	<u>645.138</u>	<u>419.121</u>
Fjárfestingahreyfingar		
Verðbréf, breyting	504.487	3.658.346
Bundin innlán, breyting	(79)	181.646
Útlán, breyting	142.883	83.255
Fjárfestingafasteignir, breyting	50.324	8.667
Rekstrarfjármunir, kaup	(39.544)	(4.392)
Rekstrarfjármunir, sala	26.000	5.500
Óefnislegar eignir, kaup	(113.615)	(42.655)
Fjárfestingarhreyfingar	<u>570.456</u>	<u>3.890.367</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Arður til hluthafa	(1.499.595)	(1.499.750)
Lántaka, breyting	(28.201)	(504)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(1.527.796)</u>	<u>(1.500.254)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	(312.202)	2.809.234
Handbært fé í ársbyrjun	<u>1.129.841</u>	<u>713.026</u>
Handbært fé í lok tímabils	<u>817.639</u>	<u>3.522.260</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, líffryggingarekstri og fjármálarekstri.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 23. ágúst 2018.

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 2017.

1.3 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2017. 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. 2018	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samstæða
Eigin iðgjöld	7.411.752	225.934		7.637.685
Fjármunatekjur	418.665	8.082	635.654	1.062.401
Tekjur af fjárfestingafasteignum			8.994	8.994
Aðrar tekjur			38.752	38.752
Heildartekjur starfspáttar	7.830.416	234.015	683.401	8.747.833
Eigin tjónakostnaður	(6.689.164)	(46.146)		(6.735.310)
Rekstrarkostnaður	(1.615.352)	(40.504)	(221.276)	(1.877.133)
Fjármagnsgjöld			(91.059)	(91.059)
Virðisrýrnun			19.491	19.491
Kostnaður alls	(8.304.516)	(86.650)	(292.844)	(8.684.011)
Rekstrarafkoma starfspáttar	(474.100)	147.366	390.557	63.822
Tekjuskattur				85.345
Hagnaður tímabilsins				149.167

Starfspættir 1.1. - 30.6. 2017	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samstæða
Eigin iðgjöld	7.006.710	221.511		7.228.221
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

Skýringar, frh.:

3. Samstæða

Dótturfélag í samstæðu þann 30. júní 2018 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

	2018	2017
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Bókfærð iðgjöld.....	11.598.202	11.081.759
Breyting á iðgjaldaskuld.....	(3.612.728)	(3.545.859)
Iðgjöld tímabilsins.....	<u>7.985.473</u>	<u>7.535.900</u>
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum iðgjöldum.....	(574.443)	(498.028)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld.....	226.656	190.349
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum.....	<u>(347.788)</u>	<u>(307.679)</u>
Eigin iðgjöld samtals.....	<u>7.637.685</u>	<u>7.228.222</u>

5. Eigin tjónakostnaður

	2018	2017
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Bókfærð tjón.....	(6.738.073)	(6.210.645)
Breyting á tjónaskuld.....	(866.591)	17.760
Tjónakostnaður.....	<u>(7.604.664)</u>	<u>(6.192.885)</u>
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum tjónum.....	85.323	703.037
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld.....	784.031	(589.171)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði.....	<u>869.354</u>	<u>113.866</u>
Eigin tjónakostnaður samtals.....	<u>(6.735.310)</u>	<u>(6.079.019)</u>

6. Tekjuskattur

	2018	2017
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Tekjuskattur í rekstrarreikningi skiptist þannig:		
Tekjuskattur til greiðslu.....	0	61.666
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum.....	0	(57.171)
Frestaður tekjuskattur tímabilsins.....	<u>(85.345)</u>	<u>3.566</u>
	<u>(85.345)</u>	<u>8.061</u>

	2018	2017
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Virkt skatthlutfall:		
Hagnaður fyrir tekjuskatt	63.822	1.883.393
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0% 12.764	20,0% 376.679
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum	0,0% 0	(3,0%) (57.171)
Óskattskyldar tekjur	(153,7%) (98.109)	(16,5%) (311.446)
Virkt skatthlutfall	(133,7%) <u>(85.345)</u>	0,4% <u>8.061</u>

Skýringar, frh.:

7. Verðbréf

Verðbréf í efnahagsreikningi eru fjárfestingar í hlutabréfum, skuldabréfum og verðbréfasjóðum. Gangvirði skráðra verðbréfa er skráð markaðsverð þeirra á uppgjörstigi 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 valréttá 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 uppgjörstigi. Þegar önnur verðmyndunarlíkón eru notuð, eru forsendur matsins byggðar á upplýsingum af markaði á uppgjörstigi. 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 2018	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Ríkistryggðar fjáreignir				
Ríkistryggð verðbréf	4.222.449	2.371		4.224.820
Ríkisverðbréfasjóðir	362.133			362.133
Skuldabréf				
Eignatryggð skuldabréf	4.263.283	853.503		5.116.786
Önnur skuldabréf	217.595	1.052.601		1.270.195
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf	1.700.310			1.700.310
Óskráð hlutabréf		2.969.162	4.727.277	7.696.440
Hlutdeildarskírteini				
Skuldabréfasjóðir	1.069.719	1.089.583		2.159.302
Önnur verðbréf				
Önnur verðbréf	1.381.876	1.981.491	151.921	3.515.287
Samtals fjáreignir	13.217.364	7.948.711	4.879.200	26.045.276

Skýringar, frh.:

7. Verðbréf, frh.

Mat á gangvirði 31. desember 2017	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Ríkistryggðar fjáreignir				
Ríkistryggð verðbréf	4.823.404	2.650		4.826.054
Ríkisverðbréfasjóðir	358.729			358.729
Skuldabréf				
Eignatryggð skuldabréf	3.226.594	1.004.729		4.231.323
Önnur skuldabréf	235.085	1.106.221		1.341.306
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf	2.610.796			2.610.796
Óskráð hlutabréf		2.837.556	4.758.875	7.596.431
Hlutdeildarskírteini				
Skuldabréfasjóðir	553.600	1.037.475		1.591.075
Önnur verðbréf				
Önnur verðbréf	1.656.101	1.925.131	153.121	3.734.353
Samtals fjáreignir	13.464.309	7.913.762	4.911.996	26.290.067

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.	4.911.996
Keypt	0
Selt/afborganir	(33.704)
Endurflokkað	(347.586)
Vextir og matsbreytingar*	348.493
Staða 30.6.....	<u>4.879.200</u>

*Óinnleyst 348 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 30.6.2018	Forsendur	Gildi	Áhrif á gangvirði, næmnigreining
Óskráð hlutabréf	4.727.277	EBITDA vöxtur	4,7%	Óskráð hlutabréf á 3. stigi eru ýmist metin á kaupverði, miðað við hlutdeild í eigin fé, út frá kennitölusamanburði (eignir 1) eða út frá sjóðstreymsmati (eignir 2).
		Ávöxtunarkrafa á eigið fé	13,0%	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 458 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 570 m.kr.

Skýringar, frh.:

8. Reiknuð skatteign

	30.6.2018	31.12.2017
Reiknuð skatteign greinist þannig:		
Skatteign 1.1.	81.046	93.559
Reiknaður skattur tímabilsins	85.346	(83.866)
Tekjuskattur til greiðslu	0	(132.929)
Aðrir liðir	0	204.281
	<u>166.391</u>	<u>81.046</u>

9. Endurtryggingaeygnir

	30.6.2018	31.12.2017
Iðgjaldaskuld	300.446	73.791
Tjónaskuld	1.208.268	424.237
	<u>1.508.714</u>	<u>498.028</u>

10. Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins 30. júní 2018 er 678,1 millj. hluta að nafnvirði 1 króna hver. Útstandandi hlutir í lok tímabilsins eru 678,1 millj. kr.

11. Vátryggingaskuld og endurtryggingaeygnir

	30.6.2018	31.12.2017
Vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld	13.506.493	12.639.902
Iðgjaldaskuld	8.164.189	4.551.461
	<u>21.670.682</u>	<u>17.191.363</u>
Endurtryggingaeygnir:		
Hluti endurtryggjenda í vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld	1.208.268	424.237
Iðgjaldaskuld	300.446	73.791
	<u>1.508.714</u>	<u>498.028</u>
Nettó skuld vegna vátryggingasamninga:		
Tjónaskuld	12.298.225	12.215.665
Iðgjaldaskuld	7.863.743	4.477.670
	<u>20.161.968</u>	<u>16.693.335</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 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.

Skýringar, frh.:

13. Tengdir aðilar

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

	1.1. - 30.6. 2018		30.6.2018	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn, lykilstarfsmenn og tengd félög	4.271	4.060	2.395	240
	1.1. - 30.6. 2017		31.12.2017	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn, lykilstarfsmenn og tengd félög	3.980	1.470	2.613	60

14. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins eru eftirfarandi:	2018	2017
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Eigið tjónshlutfall	88,2%	84,1%
Kostnaðarhlutfall	21,7%	21,9%
Samsett hlutfall (tjón+kostnaður)	109,9%	106,0%
Arðsemi eiginfjár (m.v. 12 mánuði)	2,3%	32,8%
	30.6.2018	31.12.2017
Eiginfjárhlutfall	33,7%	40,7%

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungayfirlit (ekki kannað)

15. Yfirlit yfir afkomu ársfjórðunga sundurliðast þannig:

	2 F 2018	1 F 2018	4 F 2017	3 F 2017	2 F 2017
Iðgjöld tímabilsins	4.039.586	3.945.887	3.857.978	4.221.666	3.930.455
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(188.512)	(159.276)	(150.857)	(172.227)	(176.181)
Eigin iðgjöld	3.851.075	3.786.611	3.707.121	4.049.439	3.754.274
Fjármunatekjur	324.793	737.608	1.099.998	39.513	1.253.497
Fjárfestingatekjur af fjárfestingafasteignum	8.994	0	14.976	1.357	14.147
Aðrar tekjur	30.957	7.795	5.313	8.011	11.337
Heildartekjur	4.215.819	4.532.014	4.827.408	4.098.320	5.033.255
Tjónakostnaður	(4.116.292)	(3.488.372)	(2.820.469)	(3.192.306)	(3.340.172)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði	674.621	194.733	63.878	155.394	113.479
Eigin tjón	(3.441.671)	(3.293.639)	(2.756.591)	(3.036.912)	(3.226.693)
Rekstrarkostnaður	(901.226)	(975.907)	(835.503)	(771.466)	(831.850)
Fjármagnsgjöld	(40.938)	(50.121)	(44.206)	(34.230)	(47.997)
Virðisrýmun útlána	(29.358)	48.849	(121.437)	(1.856)	(25.504)
Heildargjöld	(4.413.193)	(4.270.818)	(3.757.737)	(3.844.464)	(4.132.044)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	(197.374)	261.196	1.069.671	253.854	901.212
Tekjuskattur	57.389	27.956	(38.928)	(36.877)	7.849
Hagnaður og heildarhagnaður (tap) tímabils ...	(139.985)	289.152	1.030.743	216.977	909.061
Skipting hagnaðar (taps):					
Hluthafar móðurfélags	(139.985)	289.153	1.030.744	216.977	909.064
Hlutdeild minnihluta	0	(1)	(1)	0	(3)
Hagnaður (tap) tímabilsins	(139.985)	289.152	1.030.743	216.977	909.061