

Tryggingamiðstöðin hf.

**Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu 30. september 2016**

Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Eiginfjárfirlit	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 1.984 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2016. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 11.866 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Í samræmi við samþykkt aðalfundar um endurkaupaáætlun á eigin bréfum félagsins, keypti félagið eigin bréf á tímabilinu fyrir 776 millj. kr.

Í lok tímabilsins voru hluthafar í Tryggingamiðstöðinni hf. 1.049 talsins en þeir voru 1.339 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 2016 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2016.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að samstæðuárshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögggt 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 2016 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. október 2016

Stjórn félagsins:

Ólafur Kinnarson
Kinnarson
Kjartanur M. Þorvaldur
Míka Þorvaldur

Forstjóri:

Egill Thór

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. september 2016

	Skýr.	2016 1.1.-30.9	2015 1.1.-30.9
Iðgjöld tímabilsins		11.125.642	9.926.453
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(470.336)	(494.727)
Eigin iðgjöld	4	<u>10.655.306</u>	<u>9.431.726</u>
Fjármunatekjur		1.875.049	2.657.136
Fjárfestingatekjur af fjárfestingafasteignum		134.524	117.102
Aðrar tekjur		32.248	29.086
Heildartekjur		<u>12.697.127</u>	<u>12.235.050</u>
Tjónakostnaður		(7.669.797)	(7.835.415)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði		(49.456)	240.269
Eigin tjón	5	<u>(7.719.253)</u>	<u>(7.595.146)</u>
Rekstrarkostnaður		(2.479.247)	(2.291.850)
Fjármagnsgjöld		(203.382)	(137.106)
Virðisrýrnun fjáreigna		(48.833)	(54.655)
Heildargjöld		<u>(10.450.715)</u>	<u>(10.078.757)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		2.246.412	2.156.293
Tekjuskattur	6	<u>(262.838)</u>	<u>(180.100)</u>
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins		<u>1.983.574</u>	<u>1.976.193</u>
Skipting hagnaðar:			
Hluthafar móðurfélags		1.983.578	1.976.196
Hlutdeild minnihluta		(4)	(3)
		<u>1.983.574</u>	<u>1.976.193</u>
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut		2,89	2,67

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

Efnahagsreikningur 30. september 2016

	Skýr.	30.9.2016	31.12.2015
Eignir			
Rekstrarfjármunir		398.906	429.678
Fjárfestingafasteignir		160.658	719.446
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir		245.250	240.469
Bundin innlán		188.907	218.017
Útlán		1.532.112	1.312.574
Verðbréf	7	22.495.457	22.000.151
Skatteign	8	88.529	34.929
Eignir til sölu		445	47.545
Endurtryggingæignir	9	539.163	549.589
Viðskiptakröfur		5.624.275	4.172.494
Handbært fé		1.516.551	1.995.607
		<u>32.790.253</u>	<u>31.720.499</u>
		<u>Eignir samtals</u>	<u>Eignir samtals</u>
Eigið fé			
Hlutfé	10	678.143	714.102
Yfirverðsreikningur hlutafjár		425.516	1.166.026
Lögbundinn varasjóður		270.710	270.710
Annað eigið fé		10.491.286	10.007.707
Eigið fé hluthafa móðurfélags		11.865.655	12.158.545
Hlutdeild minnihluta		28	35
		<u>11.865.683</u>	<u>12.158.580</u>
		<u>Eigið fé samtals</u>	<u>Eigið fé samtals</u>
Skuldir			
Vátryggingaskuld	11	17.670.967	15.629.824
Skuldir vegna fjárfestingafasteigna		102.661	567.131
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		1.064.021	1.338.877
Víkjandi lán	12	2.086.921	2.026.087
		<u>20.924.570</u>	<u>19.561.919</u>
		<u>Skuldir samtals</u>	<u>Skuldir samtals</u>
		<u>Eigið fé og skuldir samtals</u>	<u>Eigið fé og skuldir samtals</u>
		<u><u>32.790.253</u></u>	<u><u>31.720.499</u></u>

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

Eiginfjáryfirlit 30. september 2016

	Hluthafar móðurfélagsins					Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samtals
	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Annað eigið fé*	Samtals		
1. janúar - 30. september 2016							
Eigið fé 1.1.2016	714.102	1.166.026	270.710	10.007.707	12.158.545	35	12.158.580
Heildarhagnaður tímabilsins				1.983.578	1.983.578	(4)	1.983.574
Viðskipti við eigendur							
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)	(2.276.468)	(3)	(2.276.471)
Eigið fé 30.9.2016	678.143	425.516	270.710	10.491.286	11.865.655	28	11.865.683
1. janúar - 30. september 2015							
Eigið fé 1.1.2015	741.602	1.766.599	270.710	11.180.443	13.959.354	266	13.959.620
Heildarhagnaður tímabilsins				1.976.196	1.976.196	(3)	1.976.193
Viðskipti við eigendur							
Keypt eigin bréf	(6.730)	(147.533)			(154.263)	(154.263)	
Breyting minnihluta						(231)	(231)
Arður				(4.000.000)	(4.000.000)	(4.000.000)	
	(6.730)	(147.533)		(4.000.000)	(4.154.263)	(231)	(4.154.494)
Eigið fé 30.9.2015	734.871	1.619.066	270.710	9.156.637	11.781.285	32	11.781.317

Í júní 2016 samþykkti Alþingi lög um breytingar á lögum um ársreikninga sem takmarka heimildir hlutafélaga til greiðslu arðs. Samkvæmt nýju lögnum 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 hlutdeildarféлага 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.

*Annað eigið fé samanstendur af óráðstöfuðu eigin fé, bundnum hlutdeildarreikningi og gangvirðisreikningi.

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

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2016

	2016	2015
	1.1.-30.9	1.1.-30.9
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	1.983.574	1.976.193
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(31.005)	(141.468)
Afskriftir	117.270	108.189
(Söluhagnaður) -tap rekstrarfjármuna	(984)	(6.848)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:		
Skatteign, breyting	(53.599)	(1.159)
Endurtryggingæignir, breyting	10.426	(142.431)
Viðskiptakröfur, breyting	(1.451.789)	(1.991.991)
Aðrar eignir, breyting	(86.285)	(66.185)
Vátryggingaskuld, breyting	2.041.499	2.036.790
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, breyting	105.774	417.682
Innborgaðar fjármunatekjur	228.726	297.129
Greidd fjármagnsgjöld	(145.220)	(97.377)
Greiddur tekjuskattur	(381.347)	(164.395)
Handbært fé frá rekstri	<u>2.337.040</u>	<u>2.224.129</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Rekstrarfjármunir, kaup	(19.972)	(59.765)
Rekstrarfjármunir, sala	4.900	12.000
Óefnislegar eignir, kaup	(75.224)	(79.203)
Fjárfestingafasteignir, sala	692.173	259.822
Bundin innlán, breyting	29.110	31.271
Útlán, breyting	(213.877)	(230.133)
Verðbréf, breyting	(495.693)	870.215
Keyptur eignarhlutur í dótturfélagi	0	(300)
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(78.582)</u>	<u>803.907</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Keypt eigin hlutabréf	(776.469)	(154.263)
Arður til hluthafa	(1.499.248)	(3.997.753)
Lántaka, breyting	(461.798)	1.815.683
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(2.737.515)</u>	<u>(2.336.333)</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	(479.056)	691.703
Handbært fé í ársbyrjun	<u>1.995.607</u>	<u>1.037.357</u>
Handbært fé í lok tímabils	<u>1.516.551</u>	<u>1.729.060</u>
Fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa		
Arður til hluthafa	(755)	(2.247)
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	755	2.247

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, líffryggingarekstri og fjármálastarfsemi.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn þann 27. október 2016

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 2015.

1.3 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2015. 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.

Til að gæta samræmis við framsetningu hefur samanburðarfjárhæðum verið breytt þar sem við á.

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. 2016	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samstæða
Eigin iðgjöld	10.385.013	270.293	0	10.655.306
Fjármunatekjur	451.581	5.058	1.418.410	1.875.049
Tekjur af fjárfestingafasteignum	0	0	134.524	134.524
Aðrar tekjur	0	0	32.248	32.248
Heildartekjur starfspáttar	10.836.594	275.351	1.585.183	12.697.127
Eigin tjónakostnaður	(7.678.575)	(40.678)	0	(7.719.253)
Rekstrarkostnaður	(2.093.782)	(103.942)	(281.523)	(2.479.247)
Fjármagnsgjöld	0	0	(203.382)	(203.382)
Virðisrýmun	0	0	(48.833)	(48.833)
Kostnaður alls	(9.772.357)	(144.621)	(533.738)	(10.450.715)
Rekstrarafkoma starfspáttar	1.064.237	130.730	1.051.445	2.246.412
Tekjuskattur				(262.838)
Hagnaður tímabilsins				1.983.574
Starfspættir 1.1. - 30.9. 2015				
Eigin iðgjöld	9.198.994	232.732	0	9.431.726
Fjármunatekjur	551.828	4.324	2.100.984	2.657.136
Tekjur af fjárfestingafasteignum	0	0	117.101	117.102
Aðrar tekjur	0	0	29.086	29.086
Heildartekjur starfspáttar	9.750.822	237.056	2.247.171	12.235.050
Eigin tjónakostnaður	(7.515.857)	(79.289)	0	(7.595.146)
Rekstrarkostnaður	(1.934.957)	(100.115)	(256.778)	(2.291.850)
Fjármagnsgjöld	0	0	(137.106)	(137.106)
Virðisrýmun	0	0	(54.655)	(54.655)
Kostnaður alls	(9.450.814)	(179.404)	(448.539)	(10.078.757)
Rekstrarafkoma starfspáttar	300.009	57.652	1.798.632	2.156.293
Tekjuskattur				(180.100)
Hagnaður tímabilsins				1.976.193

Skýringar, frh.:

3. Samstæða

Dótturfélög í samstæðu þann 30. september 2016 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

	2016	2015
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Bókfærð iðgjöld.....	12.849.105	11.581.424
Breyting á iðgjaldaskuld.....	(1.723.463)	(1.654.971)
Iðgjöld tímabilsins.....	<u>11.125.642</u>	<u>9.926.453</u>
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum iðgjöldum.....	(590.550)	(645.648)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld.....	120.214	150.921
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldatekjum.....	(470.336)	(494.727)
Eigin iðgjöld samtals.....	<u>10.655.306</u>	<u>9.431.726</u>

5. Eigin tjónakostnaður

Bókfærð tjón.....	(7.352.174)	(7.453.595)
Breyting á tjónaskuld.....	(317.623)	(381.820)
Tjónakostnaður.....	<u>(7.669.797)</u>	<u>(7.835.415)</u>
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum tjónum.....	81.184	248.775
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld.....	(130.640)	(8.506)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði.....	<u>(49.456)</u>	<u>240.269</u>
Eigin tjónakostnaður samtals.....	<u>(7.719.253)</u>	<u>(7.595.146)</u>

6. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi skiptist þannig:

Tekjuskattur til greiðslu.....	316.438	180.161
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum.....	0	1.098
Frestaður tekjuskattur tímabilsins.....	(53.599)	(1.159)
	<u>262.838</u>	<u>180.100</u>

		2016		2015
		1.1.-30.9.		1.1.-30.9.
Virkt skatthlutfall:				
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>2.246.412</u>		<u>2.156.293</u>
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0%	449.282	20,0%	431.259
Ófrádráttarbær kostnaður	0,1%	3.226	0,0%	0
Óskattskyldar tekjur	(8,4%)	(189.670)	(11,7%)	(252.257)
Aðrir liðir	0,0%	0	0,1%	1.098
Virkt skatthlutfall	11,7%	<u>262.838</u>	8,4%	<u>180.100</u>

Skýringar, frh.:

7. Verðbréf

	30.9.2016	31.12.2015
Ríkistryggðar fjáreignir		
Ríkistryggð verðbréf	2.765.546	904.892
Ríkisverðbréfasjóðir	389.877	529.389
Skuldabréf		
Eignatryggð skuldabréf	3.733.259	5.061.378
Önnur skuldabréf	535.698	1.475.233
Hlutabréf		
Skráð hlutabréf	2.347.073	2.303.498
Óskráð hlutabréf	4.953.754	4.088.614
Hlutdeildarskírteini		
Hlutabréfasjóðir	675.159	1.204.333
Skuldabréfasjóðir	2.704.276	2.683.701
Önnur verðbréf		
Önnur verðbréf	4.390.815	3.749.113
Verðbréf samtals	<u>22.495.457</u>	<u>22.000.151</u>

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 stjórnmenda og ávöxtunarkrafa, sem notuð er, eru markaðsvextir sambærilegs gernings á uppgjörstigi. Þegar önnur verðmyndunarlíkön 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 á eftir 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.

Skýringar, frh.:

7. Verðbréf, frh.

Mat á gangvirði 30. september 2016	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Ríkistryggðar fjáreignir				
Ríkistryggð verðbréf	2.751.606	13.940		2.765.546
Ríkisverðbréfasjóðir	389.877			389.877
Skuldabréf				
Eignatryggð skuldabréf	3.224.040	509.219		3.733.259
Önnur skuldabréf	457.129	66.100	12.469	535.698
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf	2.347.073			2.347.073
Óskráð hlutabréf		415.386	4.538.368	4.953.754
Hlutdeildarskírteini				
Hlutabréfasjóðir	675.159			675.159
Skuldabréfasjóðir	2.153.938	550.339		2.704.277
Önnur verðbréf				
Önnur verðbréf	2.644.856	1.733.081	12.877	4.390.814
Samtals fjáreignir	14.643.678	3.288.065	4.563.714	22.495.457
Mat á gangvirði 31. desember 2015	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Ríkistryggðar fjáreignir				
Ríkistryggð verðbréf	891.618	13.274		904.892
Ríkisverðbréfasjóðir	529.389			529.389
Skuldabréf				
Eignatryggð skuldabréf	5.021.942	39.436		5.061.378
Önnur skuldabréf	1.252.278	222.955		1.475.233
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf	2.303.498			2.303.498
Óskráð hlutabréf		1.268.781	2.819.833	4.088.614
Hlutdeildarskírteini				
Hlutabréfasjóðir	1.204.333			1.204.333
Skuldabréfasjóðir	2.165.916	517.785		2.683.701
Önnur verðbréf				
Önnur verðbréf	2.701.396	1.033.917	13.800	3.749.113
Samtals fjáreignir	16.070.370	3.096.148	2.833.633	22.000.151

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

Skýringar, frh.:

7. Verðbréf, frh.

Á fyrstu níu mánuðum ársins 2016 voru gerðar breytingar á flokkun eigna vegna breyttra forsendna við mat á gangvirði þeirra. Þannig voru eignir að andvirði 377 m.kr. fluttar af stigi 2 yfir á stig 3. Flutningur á milli stiga er vegna endurmats á eignum.

Breyting á eignum sem falla undir stig 3:

Staða 1.1.	2.833.633
Keypt	551.035
Selt/afborganir	(73.940)
Fært á milli stiga	377.460
Vextir og matsbreytingar	875.527
Staða 30.9.....	<u>4.563.714</u>

Vextir og matsbreytingar vegna breytinga á fjáreignum sem falla undir stig 3 eru óinnleystar.

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

Fjáreign	Gangvirði 30.9.2016	Forsendur	Bil	Áhrif á gangvirði, næmnigreining
Óskráð hlutabréf	4.538.368	EBITDA vöxtur	4,3%-4,4%	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	11,5%-12,6%	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 eigna um 472 m.kr. 5% hækkun á virði eigna 1 og 2,5% hækkun í EBITDA vexti og 2,5% lækkun á ávöxtunarkröfu á eigið fé eigna 2 hækkar virði eigna um 624 m.kr.

8. Reiknuð skatteign

	30.9.2016	31.12.2015
Reiknuð skatteign greinist þannig:		
Skatteign 1.1.	34.929	49.846
Reiknaður skattur tímabilsins	(262.838)	(339.971)
Tekjuskattur til greiðslu	316.438	320.843
Aðrir liðir	0	4.211
	<u>88.529</u>	<u>34.929</u>

9. Endurtryggingaeignir

Iðgjaldaskuld	178.216	58.002
Tjónaskuld	360.947	491.587
	<u>539.163</u>	<u>549.589</u>

10. Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins 30. september 2016 er 710,4 millj. hluta að nafnvirði 1 króna hver. Hlutafé félagsins var lækkað um 29 millj. hluti að nafnvirði með því að jafna eigin hlutum á móti hlutafé sem nam lækkuninni. Í lok tímabilsins á félagið eigin bréf að nafnvirði 32,2 millj. kr. sem eru færð til lækkunar á hlutafé. Útistandandi hlutir í lok tímabilsins eru 678,1 millj. kr.

Skýringar, frh.:

11. Vátryggingaskuld og endurtryggingaeignir

	30.9.2016	31.12.2015
Vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld	11.840.753	11.523.130
lögjaldaskuld	5.830.214	4.106.694
	<u>17.670.967</u>	<u>15.629.824</u>
Endurtryggingaeignir:		
Hluti endurtryggjenda í vátryggingaskuld:		
Tjónaskuld	360.947	491.587
lögjaldaskuld	178.216	58.002
	<u>539.163</u>	<u>549.589</u>
Nettó skuld vegna vátryggingasamninga:		
Tjónaskuld	11.479.806	11.031.543
lögjaldaskuld	5.651.998	4.048.692
	<u>17.131.804</u>	<u>15.080.235</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.

13. Tengdir aðilar

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

	1.1. - 30.9. 2016		30.9.2016	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn, lykilstarfsmenn og tengd félög	<u>18.661</u>	<u>2.016</u>	<u>70.139</u>	<u>8</u>
	1.1. - 30.9. 2015		31.12.2015	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn, lykilstarfsmenn og tengd félög	<u>27.537</u>	<u>3.686</u>	<u>117.322</u>	<u>90</u>

Kennitölur

14. Helstu kennitölur félagsins eru eftirfarandi:

	2016	2015
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Eigið tjónshlutfall	72,5%	80,5%
Kostnaðarhlutfall	20,6%	21,6%
Samsett hlutfall (tjón+kostnaður)	93,1%	102,1%
Arðsemi eiginfjár (m.v. 12 mánuði)	22,6%	21,0%
	30.9.2016	31.12.2015
Eiginfjárhlutfall	36,2%	38,3%

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungayfirlit

15. Yfirlit yfir afkomu ársfjórðunga sundurliðast þannig:

	3 F 2016	2 F 2016	1 F 2016	4 F 2015	3 F 2015
Iðgjöld tímabilsins	3.952.605	3.675.582	3.497.455	3.409.753	3.548.014
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(137.522)	(163.575)	(169.239)	(206.725)	(167.895)
Eigin iðgjöld	3.815.083	3.512.007	3.328.216	3.203.028	3.380.119
Fjármunatekjur	486.004	991.306	397.739	1.276.618	1.203.495
Fjárfestingatekjur af fjárfestingafasteignum	59.741	63.058	11.725	10.606	82.199
Aðrar tekjur	10.377	9.922	11.949	15.367	8.902
Heildartekjur	4.371.205	4.576.293	3.749.629	4.505.619	4.674.715
Tjónakostnaður	(2.571.436)	(2.308.490)	(2.789.871)	(2.866.399)	(2.266.405)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði	(87.358)	28.758	9.144	143.634	(4.400)
Eigin tjón	(2.658.794)	(2.279.732)	(2.780.727)	(2.722.765)	(2.270.805)
Rekstrarkostnaður	(706.678)	(881.829)	(890.740)	(806.871)	(686.995)
Fjármagnsgjöld	(67.327)	(60.329)	(75.726)	(20.949)	(65.030)
Virðisrýmun útlána	(11.359)	(19.634)	(17.840)	55.910	(67.384)
Heildargjöld	(3.444.158)	(3.241.524)	(3.765.033)	(3.494.675)	(3.090.214)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	927.047	1.334.769	(15.404)	1.010.944	1.584.501
Tekjuskattur	(117.052)	(171.104)	25.318	(159.871)	(162.228)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabils	809.995	1.163.665	9.914	851.073	1.422.273
Skipting hagnaðar:					
Hluthafar móðurfélags	809.996	1.163.666	9.916	851.070	1.422.278
Hlutdeild minnihluta	(1)	(1)	(2)	3	(5)
Hagnaður tímabilsins	809.995	1.163.665	9.914	851.073	1.422.273