

Kvartalsrapport

3. kvartal 2014

Om Skogbrand Forsikringsselskap Gjensidig

Skogbrand ble etablert av skogeiere for skogeiere i 1912. Skogbrand forsikrer skogeiendommer mot brann, storm og andre skader. I tillegg drives skadeforebyggende arbeid mot brann og andre skogskader. Skogbrand er det eneste selskapet som tilbyr skogforsikring i Norge. Skogbrand har 42 300 avtaler om skogforsikring, som omfatter 40 millioner dekar brannforsikret areal og 30 millioner dekar stormforsikret areal. Virksomheten drives fra egne lokaler i Rådhusgt. 23B i Oslo.

Selskapets organer

Styrets sammensetning

Tone Margrethe Reierselmoen (leder)
Mikael Løken
Benthe E. Løvenskiold
Knut Aas
Pål Renli
Ola Indergaard (valgt av ansatte)

Daglig leder:

Inge Fjalestad

Kontrollkomiteens sammensetning

Trine Buttingsrud Mathiesen (leder)
Westye F. Egeberg
Per Hembre

Representantskap

21 skogeiere som medlemmer
4 skogeiere som varamedlemmer

Revisor:

PricewaterhouseCoopers AS

Resultatutvikling

Selskapets driftsresultat pr 30.09.2014 ble et overskudd på 9,909 millioner kroner. Tilsvarende resultat pr 30.09.2013 var et overskudd på 29,405 millioner kroner.

Resultat av forsikringsteknisk regnskap ble et underskudd på 15,345 millioner kroner, sammenlignet med et underskudd på 3,964 millioner kroner for samme periode i fjor. Sikkerhetsavsetningen ble økt med 5 millioner kroner i 1. halvår i år, mens den i 1. kvartal i fjor ble økt med 10 millioner kroner.

Netto inntekter fra investeringer er på 28,541 millioner kroner, sammenlignet med 36,421 millioner kroner pr utløpet av 3. kvartal 2013. De finansielle eiendeler er totalt på 505,381 millioner kroner, som fordeler seg med 37 % i aksjer, 18 % i eiendom og 45 % i rentebærende papirer.

Balansen pr 30.09.2014 er solid. Aktivsiden består i hovedsak av finansielle eiendeler og andre eiendeler på 555,914 millioner kroner (100 %), og passivasiden består i hovedsak av egenkapital og forsikringsforpliktelser på 554,571 millioner kroner (99,8 %). Sum eiendeler var pr 30.09.2014 på 555,914 millioner kroner, sammenlignet med 531,826 millioner kroner pr 30.09.2013.

Selskapets likviditet er meget god. En stor del av beholdningen av selskapets finansplasseringer er å anse som svært likvide og likviditetsrisikoen anses som særdeles lav. De fleste stormskadestøtningene etter fjorårets høststormer er i perioden gjort opp med midler fra solgte andeler i aksjefond. Netto kontantstrøm hittil i år er på -0,656 millioner kroner.

Selskapets forvaltning og drift er basert på kjøp av tjenester innen områdene finansforvaltning, IT og funksjonen ansvarshavende aktuar. Selskapet har 7 ansatte.

SKOGBRAND FORSIKRINGSSLELSKAP GJENSIDIG
RESULTATREGNSKAP FOR PERIODEN 01.01.2014 - 30.09.2014

	30.09.2014	30.09.2013
Teknisk regnskap for skadeforsikring		
Premieinntekter m.v.		
Forfalte bruttopremier	13 521 070	16 217 810
- Avgitt gjenforsikringspremie	-2 175 000	-2 256 685
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	-759 783	-2 627 256
Sum premieinntekter for egen regning	10 586 287	11 333 869
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap	2 968 275	2 687 940
Andre forsikringsrelaterte inntekter	228 563	94 848
Erstatningskostnader		
Betalte erstatninger brutto	-27 624 194	-1 424 153
- Gjenforsikringsandel av betalte brutto erstatninger	0	489 400
Endring i erstatningsavsetning brutto	13 200 000	350 000
Endring i indirekte skadebehandlingskostnader	594 000	15 750
- Endring i gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	0	-100 000
Sum erstatningskostnader for egen regning	-13 830 194	-669 003
Forsikringsrelaterte driftskostnader		
Salgskostnader	-3 447 313	-2 346 898
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	-6 398 877	-4 912 947
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-9 846 191	-7 259 845
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-451 767	-152 115
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger	-10 345 027	6 035 694
Endring i sikkerhetsavsetning	-5 000 000	-10 000 000
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring	-15 345 027	-3 964 306
Ikke-teknisk regnskap for skadeforsikring		
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler	2 264 561	3 248 064
Netto driftsinntekt på eiendom	590 282	2 396 614
Verdiendringer på investeringer	18 950 707	26 958 104
Realisert gevinst og tap på investeringer	7 536 168	4 565 802
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer	-801 194	-747 188
Sum netto inntekter fra investeringer	28 540 525	36 421 396
Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap	-2 968 275	-2 687 940
Andre inntekter	56 460	143 073
Andre kostnader	-375 000	-507 419
Resultat av ikke-teknisk regnskap	25 253 710	33 369 110
Resultat før skattekostnad	9 908 683	29 404 804
Skattekostnad	0	0
TOTALRESULTAT	9 908 683	29 404 804
Overføringer og disponeringer		
Overføres til garantiordningen	0	0
Overføres til annen opptjent egenkapital	9 908 683	29 404 804
Sum overføringer og disponeringer	9 908 683	29 404 804

SKOGBRAND FORSIKRINGSSLELSKAP GJENSIDIG
BALANSE PR. 30.09.2014

	30.09.2014	30.09.2013
EIENDELER		
Immaterielle eiendeler		
Utviklet fagsystem	5 133 878	4 715 069
Sum immaterielle eiendeler	5 133 878	4 715 069
Investeringer		
Bygninger og andre faste eiendommer		
Investeringseiendommer	47 200 000	43 343 000
Eierbenyttet eiendom	10 416 750	10 661 850
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	253 434 617	248 546 251
Andeler i obligasjons- og pengemarkedsfond	139 177 007	134 905 968
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	87 586 663	82 455 851
Utlån	3 144 364	3 339 296
Sum investeringer	540 959 401	523 252 216
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	0	0
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	0	0
Fordringer		
Forsikringstakere	0	1 366 954
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0
Andre fordringer	0	12 423
Sum fordringer	0	1 379 377
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	444 372	606 130
Bank	8 309 912	622 668
Netto pensjonsmidler, forsikret ordning	341 717	500 637
Sum andre eiendeler	9 096 002	1 729 435
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter		
Andre forskuddsbetalte kostnader	725 000	750 000
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	725 000	750 000
SUM EIENDELER	555 914 281	531 826 097
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		
Opptjent egenkapital		
Fond mv		
Avsetning til garantiordningen	752 100	664 200
Annen opptjent egenkapital	297 555 234	264 757 553
Periodens resultat	9 908 684	29 404 804
Sum opptjent egenkapital	308 216 018	294 826 557
Forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	199 740 039	200 507 908
Brutto erstatningsavsetning	1 545 000	100 000
Indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE)	69 525	4 500
Sikkerhetsavsetning	45 000 000	35 000 000
Sum forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring	246 354 564	235 612 408
Andre forpliktelser	157 248	347 237
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1 186 451	1 039 895
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE	555 914 281	531 826 097

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

FOR PERIODEN 31.12.2011 - 30.09.2014

	Avsetning til garantiordn.	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2011	656 000	244 926 532	245 582 532
Årets resultat		19 831 022	19 831 022
Endring avsetning til garantiordningen	8 200		8 200
Egenkapital pr 31.12.2012	664 200	264 757 554	265 421 754
Årets resultat		32 797 681	32 797 681
Endring avsetning til garantiordningen	87 900		87 900
Egenkapital pr 31.12.2013	752 100	297 555 234	298 307 334
Resultat 3. kvartal 2014		9 908 683	9 908 683
Egenkapital pr 30.06.2014	752 100	307 463 917	308 216 017

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

FOR PERIODEN 01.01.2014 - 30.09.2014

	30.09.2014	31.12.2013
Kontantstrøm fra årets operasjonelle aktivitet		
Innbetalte premier direkte forsikring	13 521 070	19 220 152
Andre forsikringsrelatert inntekter	228 563	267 232
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2 175 000	-3 006 685
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser direkte forsikring	-27 624 194	-5 970 755
Gjenforsikringsandel av betalte brutto erstatninger	0	489 400
Utbetalinger til leverandører, ansatte, pensjonsinnetninger, arbeidsgiveravgift	-12 308 862	-12 083 508
Netto kontantstrøm fra årets operasjonelle aktivitet	-28 358 423	-1 084 164
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger av renter	2 075 216	3 962 144
Innbetalinger av husleie	1 660 419	2 842 059
Netto ut-/innbetalinger ved lån til ansatte m.v.	145 807	196 502
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler	24 307 322	879 125
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av andeler i obligasjonsfond	3 000 000	675 634
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av obligasjoner	-2 897 472	2 723 055
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av driftsmidler m.v.	-589 082	-2 900 333
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	27 702 210	8 378 186
Netto kontantstrøm for perioden	-656 213	7 294 022
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	8 966 125	1 672 102
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	8 309 912	8 966 125
	-656 213	7 294 023

NOTER TIL REGNSKAPET

FOR PERIODEN 01.01.2014 - 30.09.2014

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten gjelder for perioden 1. januar til 30. september 2014. Regnskapet er ikke revidert.

Selskapets regnskap er utarbeidet i oveensstemmelse med Lov om årsregnskap mv. av 17. juli 1998 nr 56 (regnskapsloven), forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringselskaper av 16. desember 1998 nr 1241, samt god regnskapsskikk.

Skogbrand er ikke en del av et konsern underlagt den internasjonale regnskapsstandarden IFRS. Selskapets regnskap er derfor bare delvis tilpasset IFRS-standarden og forenklingen ligger i notene.

Regnskapet presenteres i hele norske kroner (NOK).

Kvartalsrapporten er avlagt etter samme prinsipper som årsregnskapet for 2013, og bør derfor leses i sammenheng med dette.

NOTE 2: ALLOKERT INVESTERINGSAVKASTNING

Rentesatsen er satt til 1,61 % ved utgangen av 3. kvartal 2014. For samme periode i fjor var rentesatsen satt til 1,55 %.

NOTE 3: FINANSIELLE EIENDELER ETTER KATEGORI

Pr 30.09.2014	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet		
Aksjer og andeler	232 901 817	232 901 817
Andeler i obligasjonsfond	139 177 007	139 177 007
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	87 586 663	87 586 663
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	459 665 487	459 665 487
Utlån	3 144 364	3 144 364
Andre finansielle eiendeler		
Aksjer og andeler	20 532 800	20 532 800
Sum andre finansielle eiendeler	20 532 800	20 532 800
Sum finansielle eiendeler etter kategori	483 342 651	483 342 651

Virkelig verdi hierarki - finansielle eiendeler klassifisert som holdt for omsetning

Kilder for estimering av virkelig verdi	Obligasjonsfond	Aksjefond	Obligasjoner	Aksjer og andeler
Nivå 1: Bruk av kvoterte priser i aktive markeder for identiske instrumenter	139 177 007	189 205 167	0	0
Nivå 2: Bruk av annen observerbar informasjon enn den som er benyttet under nivå 1, enten direkte eller indirekte	0	0	87 586 663	14 964 501
Nivå 3: Bruk av informasjon som ikke baseres på observerbare markedsdata	0	0	0	49 264 949
Virkelig verdi	139 177 007	189 205 167	87 586 663	64 229 450

Selskapets eiendeler målt til virkelig verdi pr 30.09	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	328 382 174	102 551 164	28 732 149	459 665 487
Andre finansielle eiendeler	0	0	20 532 800	20 532 800
Sum eiendeler målt til virkelig verdi pr 30.09	328 382 174	102 551 164	49 264 949	480 198 287

NOTE 4: UREALISERT TAP/GEVINST FINANSIELLE EIENDELER

	Anskaffelses-kost	Markedsverdi	Urealisert tap/gevinst 30.09.2014	Urealisert tap/gevinst 31.12.2013	Endring i urealisert tap/gevinst
Aksjer/aksjefond	130 156 330	209 737 967	79 581 637	66 435 866	13 145 771
Obligasjonsfond	116 316 157	139 177 007	22 860 850	17 881 505	4 979 345
Obligasjoner	83 234 591	86 136 231	2 901 640	2 425 904	475 737
Bankkonto, diskresjonær portefølje	0	1 450 432	0	0	0
Eiendom	84 901 250	90 896 650	5 995 400	5 645 545	349 854
Sum finansielle eiendeler	414 608 328	527 398 287	111 339 527	92 388 820	18 950 707

NOTE 5: SKATT

Selskapet har et fremførbart underskudd og har ikke påløpte skattekostnader utover formuesskatt ved utgangen av 3. kvartal 2014.

NOTE 6: KAPITALDEKNING

Pr 30.09.2014 er selskapets netto ansvarlige kapital på 289,890 millioner kroner med en kapitaldekning på 57,37 %.

Selskapets netto ansvarlige kapital består kun av kjernekapital. Pr 30.09.2013 var kapitaldekningen på 52,35 %.