

Kvartalsrapport

3. kvartal 2015

Om Skogbrand Forsikringselskap 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. Fra 1. kvartal 2015 kan Skogbrand tilby andre skadeforsikringsprodukter til skognæringen. Virksomheten drives fra egne lokaler i Rådhusgt. 23B i Oslo.

Selskapets organer

Styrets sammensetning	Kontrollkomiteens sammensetning
Tone Margrethe Reierselmoen (leder)	Trine Buttingsrud Mathiesen (leder)
Mikael Løken	Westye F. Egeberg
Benthe E. Løvenskiold	Per Hembre
Knut Aas	
Pål Renli	Representantskap
Ola Indergaard (valgt av ansatte)	21 skogeiere som medlemmer
	4 skogeiere som varamedlemmer
Daglig leder:	Revisor:
Inge Fjalestad	PricewaterhouseCoopers AS

Resultatutvikling

Selskapets driftsresultat pr 30.09.2015 ble et underskudd på 6,759 millioner kroner. Tilsvarende resultat pr 30.09.2014 var et overskudd på 9,909 millioner kroner.

Resultat av forsikringsteknisk regnskap ble et underskudd på 11,039 millioner kroner. Erstatningskostnadene ved utgangen av 3. kvartal beløp seg til 11,874 millioner kroner. Resultat av forsikringsteknisk regnskap til samme tid i fjor, var et underskudd på 15,345 millioner kroner, etter erstatningskostnader på 13,830 millioner kroner og økning i avsetning til sikkerhetsavsetningen med 5 millioner kroner.

Netto inntekter fra investeringer er på 6,107 millioner kroner, sammenlignet med 28,541 millioner kroner ved utløpet av 3. kvartal 2014. De finansielle eiendeler er totalt på 509,784 millioner kroner, som fordeler seg med 38 % i aksjer, 21 % i eiendom og 41 % i rentebærende papirer.

Balansen pr 30.09.2015 er solid. Aktivasiden består i hovedsak av finansielle eiendeler og andre eiendeler på 552,334 millioner kroner (99,81 %), og passivasiden består i hovedsak av egenkapital og forsikringsforpliktelser på 552,137 millioner kroner (99,78 %).

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. Erstatninger er i perioden gjort opp med midler fra uttak fra diskresjonær obligasjonsportefølje. Netto kontantstrøm hittil i år er negativ med en reduksjon i beholdningen på 2,689 millioner kroner.

Selskapets forvaltning og drift er basert på kjøp av tjenester innen områdene finansforvaltning, IT og funksjonen ansvarshavende aktuar. Selskapet har 8 ansatte.

SKOGBRAND FORSIKRINGSSKAP GJENSIDIG
RESULTATREGNSKAP FOR PERIODEN 01.01.2015 - 30.09.2015

	30.09.2015	30.09.2014
Teknisk regnskap for skadeforsikring		
Premieinntekter m.v.		
Forfalte bruttopremier	13 885 853	13 521 070
- Avgitt gjenforsikringspremie	-2 457 500	-2 175 000
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	-635 213	-759 783
Sum premieinntekter for egen regning	10 793 140	10 586 287
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap	1 449 570	2 968 275
Andre forsikringsrelaterte inntekter	116 666	228 563
Erstatningskostnader		
Betalte erstatninger brutto	-11 368 748	-27 624 194
- Gjenforsikringsandel av betalte brutto erstatninger	0	0
Endring i erstatningsavsetning brutto	-483 920	13 200 000
Endring i indirekte skadebehandlingskostnader	-21 776	594 000
- Endring i gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	0	0
Sum erstatningskostnader for egen regning	-11 874 444	-13 830 194
Forsikringsrelaterte driftskostnader		
Salgskostnader	-3 363 593	-3 447 313
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	-7 023 356	-6 398 877
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-10 386 948	-9 846 191
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-1 137 122	-451 767
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger	-11 039 138	-10 345 027
Endring i sikkerhetsavsetning	0	-5 000 000
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring	-11 039 138	-15 345 027
Ikke-teknisk regnskap for skadeforsikring		
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler	2 098 614	2 264 561
Netto driftsinntekt på eiendom	1 349 461	590 282
Verdiendringer på investeringer	-12 085 522	18 950 707
Realisert gevinst og tap på investeringer	15 642 183	7 536 168
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer	-897 450	-801 194
Sum netto inntekter fra investeringer	6 107 286	28 540 525
Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap	-1 449 570	-2 968 275
Andre inntekter	34 822	56 460
Andre kostnader	-412 500	-375 000
Resultat av ikke-teknisk regnskap	4 280 038	25 253 710
Resultat før skattekostnad	-6 759 100	9 908 683
Skattekostnad	0	0
TOTALRESULTAT	-6 759 100	9 908 683
Overføringer og disponeringer		
Overføres til garantiordningen	0	0
Overføres til annen opptjent egenkapital	-6 759 100	9 908 683
Sum overføringer og disponeringer	-6 759 100	9 908 683

SKOGBRAND FORSIKRINGSSLELSKAP GJENSIDIG
BALANSE PR. 30.09.2015

	30.09.2015	30.09.2014
EIENDELER		
Immaterielle eiendeler		
Utviklet fagsystem	6 088 693	5 133 878
Sum immaterielle eiendeler	6 088 693	5 133 878
Investeringer		
Bygninger og andre faste eiendommer		
Investeringseiendommer	47 200 000	47 200 000
Eierbenyttet eiendom	10 171 650	10 416 750
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	273 169 324	253 434 617
Andeler i obligasjons- og pengemarkedsfond	131 155 537	139 177 007
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	78 791 904	87 586 663
Utlån	3 130 334	3 144 364
Sum investeringer	543 618 749	540 959 401
Fordringer		
Forsikringstakere	200 639	0
Andre fordringer	0	0
Sum fordringer	200 639	0
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	797 793	444 372
Bank	1 353 193	8 309 912
Netto pensjonsmidler, forsikret ordning	475 582	341 717
Sum andre eiendeler	2 626 568	9 096 002
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter		
Andre forskuddsbetalte kostnader	801 500	725 000
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	801 500	725 000
SUM EIENDELER	553 336 149	555 914 281
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		
Opptjent egenkapital		
Fond mv		
Avsetning til garantiordningen	778 500	752 100
Annen opptjent egenkapital	312 558 165	297 555 234
Periodens resultat	-6 759 100	9 908 684
Sum opptjent egenkapital	306 577 565	308 216 018
Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	199 030 135	199 740 039
Brutto erstatningsavsetning	1 463 000	1 545 000
Indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE)	65 835	69 525
Sikkerhetsavsetning	45 000 000	45 000 000
Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring	245 558 970	246 354 564
Andre forpliktelser	262 718	157 248
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	936 896	1 186 451
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	553 336 149	555 914 281

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

FOR PERIODEN 31.12.2012 - 30.09.2015

	Avsetning til garantiordn.	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
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	297 555 235	298 307 335
Årets resultat		15 002 931	15 002 931
Endring avsetning til garantiordningen	26 400		26 400
Egenkapital pr 31.12.2014	778 500	312 558 166	313 336 666
Resultat pr 3.kvartal 2015		-6 759 100	-6 759 100
Egenkapital pr 30.09.2015	778 500	305 799 066	306 577 565

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

FOR PERIODEN 01.01.2015 - 30.09.2015

	30.09.2015	31.12.2014
Kontantstrøm fra årets operasjonelle aktivitet		
Innbetalte premier direkte forsikring	13 885 853	16 436 779
Andre forsikringsrelatert inntekter	116 666	266 153
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2 457 500	-2 900 000
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser direkte forsikring	-11 368 748	-29 998 185
Utbetalinger til leverandører, ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift	-14 435 781	-16 052 612
Netto kontantstrøm fra årets operasjonelle aktivitet	-14 259 510	-32 247 865
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger av renter	2 059 260	3 370 820
Innbetalinger av husleie	1 970 650	1 989 474
Netto ut-/innbetalinger ved lån til ansatte m.v.	29 107	130 730
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler	-534 254	23 954 227
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av andeler i obligasjonsfond	1 043 610	3 000 000
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av obligasjoner	8 555 105	-3 622 032
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av driftsmidler m.v.	-1 553 158	-1 499 096
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	11 570 320	27 324 123
Netto kontantstrøm for perioden	-2 689 190	-4 923 742
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	4 042 383	8 966 125
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	1 353 193	4 042 383
	-2 689 190	-4 923 742

NOTER TIL REGNSKAPET

FOR PERIODEN 01.01.2015 - 30.09.2015

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten gjelder for perioden 1. januar til 30. september 2015. 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-standardene og forenklingen ligger i notene.

Regnskapet presenteres i hele norske kroner (NOK).

Kvartalsrapporten er avlagt etter samme prinsipper som årsregnskapet for 2014, og bør derfor leses i sammenheng med dette.

NOTE 2: ALLOKERT INVESTERINGSAVKASTNING

Rentesatsen er satt til 0,79 % ved utgangen av 3. kvartal 2015. For samme periode i fjor var rentesatsen satt til 1,61 %.

NOTE 3: FINANSIELLE EIENDELER ETTER KATEGORI

Pr 30.09.2015	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet		
Aksjer og andeler	252 636 458	252 636 458
Andeler i obligasjonsfond	131 155 537	131 155 537
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	78 791 904	78 791 904
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	462 583 899	462 583 899
Utlån	3 130 334	3 130 334
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	486 247 033	486 247 033

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	131 155 537	194 390 257	0	0
Nivå 2: Bruk av annen observerbar informasjon enn den som er benyttet under nivå 1, enten direkte eller indirekte	0	0	78 791 904	19 038 675
Nivå 3: Bruk av informasjon som ikke baseres på observerbare markedsdata	0	0	0	59 740 327
Virkelig verdi	131 155 537	194 390 257	78 791 904	78 779 001

Selskapets eiendeler målt til virkelig verdi pr 30.06	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	325 545 794	97 830 579	39 207 527	462 583 899
Andre finansielle eiendeler	0	0	20 532 800	20 532 800
Sum eiendeler målt til virkelig verdi pr 30.06	325 545 794	97 830 579	59 740 327	483 116 699

NOTE 4: UREALISERT TAP/GEVINST FINANSIELLE EIENDELER

	Anskaffelses-kost	Markedsverdi	Urealisert tap/gevinst 30.09.2015	Urealisert tap/gevinst 31.12.2014	Endring i urealisert tap/gevinst
Aksjer/aksjefond	129 273 142	214 923 057	85 649 915	87 766 657	-2 116 742
Obligasjons- og pengemarkedsfond	120 434 864	131 155 537	10 720 673	18 716 765	-7 996 092
Obligasjoner	76 166 200	78 460 731	2 294 532	3 864 360	-1 569 828
Bankkonto, diskresjonær portefølje	0	331 173	0	0	0
Eiendom	96 217 995	105 446 201	9 228 206	7 998 668	1 229 538
Sum finansielle eiendeler	422 092 201	530 316 699	107 893 325	118 346 450	-10 453 124

NOTE 5: SKATT

Selskapet har et fremførbart underskudd og har ikke påløpt skattekostnader utover formuesskatt ved utgangen av 3. kvartal 2015.

NOTE 6: KAPITALDEKNING

Pr 30.09.2015 er selskapets netto ansvarlige kapital på 296,589 millioner kroner med en kapitaldekning på 60,77 %.

Selskapets netto ansvarlige kapital består kun av kjernekapital. Pr 30.09.2014 var kapitaldekningen på 57,37 %.