

Kvartalsrapport

3. kvartal 2016

Om Skogbrand Forsikringsselskap Gjensidig

Skogbrand ble etablert av skogeiere for skogeiere i 1912. Skogbrand forsikrer skogeierdommer 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 2015 tilbyr Skogbrand også andre skadeforsikringsprodukter til skognæringen. 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
Kjetil Løge (valgt av ansatte)

Representantskap

21 skogeiere som medlemmer
4 skogeiere som varamedlemmer

Daglig leder:

Per Asbjørn Flugstad

Revisor:

PricewaterhouseCoopers AS

Resultatutvikling

Selskapets driftsresultat pr 30.09.2016 ble et overskudd på 5,583 millioner kroner. Tilsvarende resultat pr 30.09.2015 var et underskudd på 6,759 millioner kroner.

Resultat av teknisk regnskap ble et underskudd på 2,461 millioner kroner.

Erstatningskostnadene ved utgangen av 3. halvår beløp seg til 1,235 millioner kroner. Resultat av teknisk regnskap til samme tid i fjor, var et underskudd på 12,489 millioner kroner, etter erstatningskostnader på 11,874 millioner kroner

Netto inntekter fra investeringer er på 8,435 millioner kroner, sammenlignet med 6,107 millioner kroner ved utløpet av 3. kvartal 2015. De finansielle eiendeler er totalt på 555,331 millioner kroner, som fordeler seg med 38 % i aksjer, 24 % i eiendom og 38 % i rentebærende papirer.

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.

Netto kontantstrøm hittil i år er negativ med en reduksjon i beholdningen på 12,411 millioner kroner. Midlene er benyttet til økning av andeler i aksjer/aksjefond og andeler i pengemarkedsfond.

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

SKOGBRAND FORSIKRINGSSKAP GJENSIDIG
RESULTATREGNSKAP FOR PERIODEN 01.01.2016 - 30.09.2016

	30.09.2016	30.09.2015
TEKNISK REGNSKAP		
Premieinntekter mv.		
Opptjente bruttopremier	14 150 210	13 250 640
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-2 640 215	-2 457 500
Sum premieinntekter for egen regning	11 509 995	10 793 140
Andre forsikringsrelaterte inntekter	234 061	116 666
Erstatningskostnader		
Brutto erstatningskostnader	-2 015 127	-11 874 444
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	780 236	0
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1 234 891	-11 874 444
Forsikringsrelaterte driftskostnader		
Salgskostnader	-4 345 401	-3 363 593
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	-8 036 979	-7 023 356
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-12 382 380	-10 386 949
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-587 532	-1 137 122
Resultat av teknisk regnskap	-2 460 747	-12 488 709
IKKE-TEKNISK REGNSKAP		
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 857 886	2 098 614
Netto driftsinntekt på eiendom	1 905 632	1 349 461
Verdiendringer på investeringer	-8 152 889	-12 085 522
Realisert gevinst og tap på investeringer	13 752 970	15 642 183
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer	-928 764	-897 450
Sum netto inntekter fra investeringer	8 434 834	6 107 286
Andre inntekter	190 466	34 822
Andre kostnader	-581 250	-412 500
Resultat av ikke-teknisk regnskap	8 044 051	5 729 609
Resultat før skattekostnad	5 583 304	-6 759 100
Skattekostnad	0	0
Resultat før andre resultatkomponenter	5 583 304	-6 759 100
Andre resultatkomponenter		
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte	0	0
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
TOTALRESULTAT	5 583 304	-6 759 100
Overføringer og disponeringer		
Overføres til naturskadepoolen	36 623	0
Overføres til garantiordningen	0	0
Overføres til annen opptjent egenkapital	5 546 681	-6 759 100
Sum overføringer og disponeringer	5 583 304	-6 759 100

SKOGBRAND FORSIKRINGSSLELSKAP GJENSIDIG
BALANSE PR. 30.09.2016

	30.09.2016	30.09.2015
EIENDELER		
Immaterielle eiendeler		
Utviklet fagsystem	5 552 120	6 088 693
Sum immaterielle eiendeler	5 552 120	6 088 693
Investeringer		
Bygninger og andre faste eiendommer		
Investeringseiendommer	52 100 000	47 200 000
Eierbenyttet eiendom	9 926 550	10 171 650
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	301 722 247	273 169 324
Andeler i obligasjons- og pengemarkedsfond	131 124 785	131 155 537
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	80 764 842	78 791 904
Utlån	3 131 424	3 130 334
Sum investeringer	578 769 848	543 618 749
Fordringer		
Forsikringstakere	0	200 639
Andre fordringer	28 329	0
Sum fordringer	28 329	200 639
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	602 893	797 793
Bank	7 499 712	1 353 193
Sum andre eiendeler	8 102 605	2 150 986
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter		
Andre forskuddsbetalte kostnader	870 500	801 500
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	870 500	801 500
SUM EIENDELER	593 323 402	552 860 567
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		
Opptjent egenkapital		
Fond mv		
Avsetning til naturskadefondet	52 135	0
Avsetning til garantiordningen	795 500	778 500
Annen opptjent egenkapital	366 978 396	342 277 306
Periodens resultat	5 546 681	-6 759 100
Sum opptjent egenkapital	373 372 712	336 296 706
Forsikringsforpliktelser brutto		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	202 505 348	199 030 135
Brutto erstatningsavsetning	1 250 000	1 528 835
Sum forsikringsforpliktelser brutto	203 755 348	200 558 970
Pensjonsforpliktelser	2 200 394	3 555 277
Forpliktelser ved utsatt skatt	11 250 000	11 250 000
Andre forpliktelser	698 140	262 718
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	2 046 809	936 896
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	593 323 403	552 860 567

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

FOR PERIODEN 31.12.2013 - 30.09.2016

	Avsetning til natursk.-poolen	Avsetning til garantiordn.	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2013	0	752 100	297 555 235	298 307 335
Prinsippendring pensjon	0	0	-2 291 110	-2 291 110
Egenkapital pr 01.01.2014	0	752 100	295 264 125	296 016 225
Årets resultat	0	0	13 263 182	13 263 182
Endring avsetning til garantiordningen	0	26 400	0	26 400
Egenkapital pr 31.12.2014	0	778 500	308 527 307	309 305 807
Prinsippendring sikkerhetsavsetning	0	0	45 000 000	45 000 000
Utsatt skatt prinsippendring	0	0	-11 250 000	-11 250 000
Egenkapital pr 01.01.2015	0	778 500	342 277 307	343 055 807
Årets resultat	0	0	24 701 090	24 701 090
Endring avsetning til naturskadepoolen	15 512	0	0	15 512
Endring avsetning til garantiordningen		17 000		17 000
Egenkapital pr 31.12.2015	15 512	795 500	366 978 397	367 789 409
Resultat 3. kvartal 2016	0	0	5 546 681	5 546 681
Endring avsetning til naturskadepoolen	36 623		0	36 623
Egenkapital pr 30.09.2016	52 135	795 500	372 525 078	373 372 712

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

FOR PERIODEN 01.01.2016 - 30.09.2016

	30.09.2016	31.12.2015
Kontantstrøm fra årets operasjonelle aktivitet		
Innbetalte premier direkte forsikring	18 899 150	17 077 132
Andre forsikringsrelatert inntekter	234 061	142 686
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2 640 215	-3 259 000
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser direkte forsikring	-2 635 677	-12 032 103
Gjenforsikringsandel av betalte brutto erstatninger	780 236	
Utbetalinger til leverandører, ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift	-11 489 714	-17 928 068
Netto kontantstrøm fra årets operasjonelle aktivitet	3 147 841	-15 999 353
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger av renter	2 025 097	2 807 679
Innbetalinger av husleie	2 203 936	2 713 806
Netto ut-/innbetalinger ved lån til ansatte m.v.	-617 689	645 706
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler	-4 460 736	448 493
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av andeler i obligasjonsfond	-13 018 041	18 987 125
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av obligasjoner	-1 246 823	8 117 183
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av driftsmidler m.v.	-444 147	-1 852 750
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-15 558 403	31 867 242
Netto kontantstrøm for perioden	-12 410 562	15 867 890
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	19 910 273	4 042 383
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	7 499 712	19 910 273
	-12 410 561	15 867 890

NOTER TIL REGNSKAPET

FOR PERIODEN 01.01.2016 - 30.09.2016

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten gjelder for perioden 1. januar til 30. september 2016. Regnskapet er ikke revidert.

Selskapets regnskap er utarbeidet i overensstemmelse med Lov om årsregnskap mv. av 17. juli 1998 nr 56 (regnskapsloven), forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringsselskaper av 18. desember 2015, samt god regnskapsskikk.

Sikkerhetsavsetningen er fjernet fra den nye årsregnskapsforskriften av 18. desember 2015. Det betyr at avsetningen er fjernet fra balansen pr 01.01.2015, og ført direkte mot egenkapital med fradrag for skatt.

"Allokert investeringsavkastning" er også fjernet fra årsregnskapsforskriften og vi har tatt beløpet ut fra teknisk og ikke-teknisk regnskap. Tilhørende sammenligningstall fra i fjor er omarbeidet tilsvarende.

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 2015, og bør derfor leses i sammenheng med dette.

NOTE 2: FINANSIELLE EIENDELER ETTER KATEGORI

Pr 30.09.2016	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet		
Aksjer og andeler	291 340 888	291 340 888
Andeler i obligasjonsfond	131 124 785	131 124 785
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	80 764 842	80 764 842
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	503 230 515	503 230 515
Utlån	3 131 424	3 131 424
Andre finansielle eiendeler		
Aksjer og andeler	10 381 360	10 381 360
Sum andre finansielle eiendeler	10 381 360	10 381 360
Sum finansielle eiendeler etter kategori	516 743 299	516 743 299

Virkelig verdi hierarki - finansielle eiendeler klassifisert som holdt for omsetning

Kilder for estimering av virkelig verdi	Obligasjons-			Aksjer og andeler
	fond	Aksjefond	Obligasjoner	
Nivå 1: Bruk av kvoterte priser i aktive markeder for identiske instrumenter	131 124 785	209 581 139	0	0
Nivå 2: Bruk av annen observerbar informasjon enn den som er benyttet under nivå 1, enten direkte eller indirekte	0	0	80 764 842	20 273 019
Nivå 3: Bruk av informasjon som ikke baseres på observerbare markedsdata	0	0	0	71 868 090
Virkelig verdi	131 124 785	209 581 139	80 764 842	92 141 109

Selskapets eiendeler målt til virkelig verdi pr 30.09	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	340 705 925	101 037 861	61 486 730	503 230 515
Andre finansielle eiendeler	0	0	10 381 360	10 381 360
Sum eiendeler målt til virkelig verdi pr 30.06	340 705 925	101 037 861	71 868 090	513 611 875

NOTE 3: UREALISERT GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE EIENDELER

	Anskaffelses-	Markedsverdi	Urealisert tap/gevinst 30.09.2016	Urealisert tap/gevinst 31.12.2015	Endring i urealisert tap/gevinst
Aksjer/aksjefond	123 402 436	209 581 139	86 178 703	86 888 270	-709 567
Obligasjons- og pengemarkedsfond	115 603 096	131 124 821	15 521 725	11 012 035	4 509 690
Obligasjoner	77 332 482	79 484 312	2 151 830	1 859 538	292 291
Bankkonto, diskresjonær portefølje	0	1 280 396	0	0	0
Eiendom	111 798 912	133 859 749	22 060 837	19 597 521	2 463 316
Sum finansielle eiendeler	428 136 926	555 330 418	125 913 095	119 357 364	6 555 730

NOTE 4: SKATT

Selskapet har et fremførbart underskudd og har ikke påløpte skattekostnader utover formuesskatt ved utgangen av 3. kvartal 2016.