

Kvartalsrapport

1. kvartal 2016

Om Skogbrand Forsikringselskap 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 31.03.2016 ble et underskudd på 13,541 millioner kroner. Tilsvarende resultat pr 31.03.2015 var et overskudd på 5,986 millioner kroner.

Resultat av forsikringsteknisk regnskap ble et underskudd på 2,039 millioner kroner. Erstatningskostnadene ved utgangen av 1. kvartal beløp seg til 1,105 millioner kroner. Resultat av forsikringsteknisk regnskap til samme tid i fjor, var et underskudd på 9,962 millioner kroner, etter erstatningskostnader på 9,129 millioner kroner

Netto inntekter fra investeringer er negativt med 11,318 millioner kroner, sammenlignet med 16,071 millioner kroner i pluss ved utløpet av 1. kvartal 2015. De finansielle eiendeler er totalt på 534,008 millioner kroner, som fordeler seg med 36 % i aksjer, 25 % i eiendom og 39 % i rentebærende papirer.

Balansen pr 31.03.2016 er solid. Aktivasiden består i hovedsak av finansielle eiendeler og andre eiendeler på 568,634 millioner kroner (99,81 %), og passivasiden består i hovedsak av egenkapital og forsikringsforpliktelser på 552,581 millioner kroner (97,00 %).

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 15,145 millioner kroner. Midlene er benyttet til omallokering av andeler i aksjer/aksjefond, samt økning i antall andeler i pengemarkedsfond.

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

SKOGBRAND FORSIKRINGSSLESKAP GJENSIDIG
RESULTATREGNSKAP FOR PERIODEN 01.01.2016 - 31.03.2016

	31.03.2016	31.03.2015
Teknisk regnskap for skadeforsikring		
Premieinntekter m.v.		
Forfalte bruttopremier	3 670 825	2 796 742
- Avgitt gjenforsikringspremie	-810 000	-801 500
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	1 137 156	1 500 745
Sum premieinntekter for egen regning	3 997 981	3 495 987
Andre forsikringsrelaterte inntekter	15 505	23 885
Erstatningskostnader		
Betalte erstatninger brutto	-1 261 798	-6 797 966
- Gjenforsikringsandel av betalte brutto erstatninger	0	0
Endring i erstatningsavsetning brutto	150 000	-2 230 920
Endring i indirekte skadebehandlingskostnader	6 750	-100 391
- Endring i gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	0	0
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1 105 048	-9 129 277
Forsikringsrelaterte driftskostnader		
Salgskostnader	-1 487 848	-1 575 668
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	-3 456 472	-2 754 118
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-4 944 320	-4 329 786
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-3 405	-22 865
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger	-2 039 287	-9 962 056
Endring i sikkerhetsavsetning	0	0
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring	-2 039 287	-9 962 056
Ikke-teknisk regnskap for skadeforsikring		
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler	671 516	738 789
Netto driftsinntekt på eiendom	635 989	614 714
Verdiendringer på investeringer	-26 053 129	9 709 114
Realisert gevinst og tap på investeringer	13 760 468	5 316 936
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer	-332 758	-308 131
Sum netto inntekter fra investeringer	-11 317 914	16 071 422
Andre inntekter	9 883	13 922
Andre kostnader	-193 750	-137 500
Resultat av ikke-teknisk regnskap	-11 501 780	15 947 844
Resultat før skattekostnad	-13 541 067	5 985 788
Skattekostnad	0	0
Resultat før andre resultatkomponenter	-13 541 067	5 985 788
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte	0	0
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
TOTALRESULTAT	-13 541 067	5 985 788
Overføringer og disponeringer		
Overføres til naturskadepoolen	21 149	0
Overføres til garantiordningen	0	0
Overføres til annen opptjent egenkapital	-13 562 216	5 985 788
Sum overføringer og disponeringer	-13 541 067	5 985 788

SKOGBRAND FORSIKRINGSSLELSKAP GJENSIDIG
BALANSE PR. 31.03.2016

	31.03.2016	31.03.2015
EIENDELER		
Immaterielle eiendeler		
Utviklet fagsystem	6 160 564	5 639 607
Sum immaterielle eiendeler	6 160 564	5 639 607
Investeringer		
Bygninger og andre faste eiendommer		
Investeringseiendommer	52 100 000	47 200 000
Eierbenyttet eiendom	10 049 100	10 294 200
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	283 836 137	277 212 106
Andeler i obligasjons- og pengemarkedsfond	129 190 205	140 643 165
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	79 262 578	78 604 922
Utlån	2 456 183	3 262 547
Sum investeringer	556 894 203	557 216 940
Fordringer		
Forsikringstakere	0	0
Andre fordringer	0	0
Sum fordringer	0	0
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	814 195	371 599
Bank	4 765 011	2 662 635
Sum andre eiendeler	5 579 206	3 034 234
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter		
Andre forskuddsbetalte kostnader	1 080 000	801 500
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	1 080 000	801 500
SUM EIENDELER	569 713 972	566 692 281
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		
Opptjent egenkapital		
Fond mv		
Avsetning til naturskadepoolen	36 661	0
Avsetning til garantiordningen	795 500	778 500
Annen opptjent egenkapital	366 978 396	342 277 305
Periodens resultat	-13 562 216	5 985 788
Sum opptjent egenkapital	354 248 341	349 041 593
Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	196 619 252	196 894 177
Brutto erstatningsavsetning	1 713 800	3 354 450
Sikkerhetsavsetning	0	0
Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring	198 333 052	200 248 627
Pensjonsforpliktelser	2 200 394	3 555 277
Forpliktelser ved utsatt skatt	11 250 000	11 250 000
Andre forpliktelser	866 151	1 017 499
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	2 816 035	1 579 285
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	569 713 973	566 692 281

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

FOR PERIODEN 31.12.2013 - 31.03.2016

	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 1. kvartal 2016	0	0	-13 562 216	-13 562 216
Endring avsetning til naturskadepoolen	21 149		0	21 149
Egenkapital pr 31.03.2016	36 661	795 500	353 416 181	354 248 342

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

FOR PERIODEN 01.01.2016 - 31.03.2016

	31.03.2016	31.12.2015
Kontantstrøm fra årets operasjonelle aktivitet		
Innbetalte premier direkte forsikring	3 670 825	17 077 132
Andre forsikringsrelatert inntekter	15 505	142 686
Utbetalte gjenforsikringspremier	-810 000	-3 259 000
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser direkte forsikring	-1 261 798	-12 032 103
Utbetalinger til leverandører, ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift	-2 622 436	-17 928 068
Netto kontantstrøm fra årets operasjonelle aktivitet	-1 007 904	-15 999 353
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger av renter	679 411	2 807 679
Innbetalinger av husleie	802 846	2 713 806
Netto ut-/innbetalinger ved lån til ansatte m.v.	57 552	645 706
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler	2 291 258	448 493
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av andeler i obligasjonsfond	-17 018 081	18 987 125
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av obligasjoner	-409 155	8 117 183
Netto ut-/innbetalinger ved kjøp/salg av driftsmidler m.v.	-541 189	-1 852 750
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-14 137 358	31 867 242
Netto kontantstrøm for perioden	-15 145 262	15 867 890
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	19 910 273	4 042 383
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	4 765 011	19 910 273
	-15 145 262	15 867 890

NOTER TIL REGNSKAPET

FOR PERIODEN 01.01.2016 - 31.03.2016

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten gjelder for perioden 1. januar til 31. mars 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 forsikringselskaper 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 31.03.2016	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet		
Aksjer og andeler	273 454 778	273 454 778
Andeler i obligasjonsfond	129 190 298	129 190 298
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	79 262 416	79 262 416
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	481 907 492	481 907 492
Utlån	2 456 183	2 456 183
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	494 745 035	494 745 035

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	129 190 298	192 510 822	0	0
Nivå 2: Bruk av annen observerbar informasjon enn den som er benyttet under nivå 1, enten direkte eller indirekte	0	0	79 262 416	19 566 070
Nivå 3: Bruk av informasjon som ikke baseres på observerbare markedsdata	0	0	0	71 759 245
Virkelig verdi	129 190 298	192 510 822	79 262 416	91 325 316

Selskapets eiendeler målt til virkelig verdi pr 30.06	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	321 701 120	98 828 487	61 377 885	481 907 492
Andre finansielle eiendeler	0	0	10 381 360	10 381 360
Sum eiendeler målt til virkelig verdi pr 30.06	321 701 120	98 828 487	71 759 245	492 288 852

NOTE 3: UREALISERT GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE EIENDELER

	Anskaffelses-kost	Markedsverdi	Urealisert tap/gevinst 31.03.2016	Urealisert tap/gevinst 31.12.2015	Endring i urealisert tap/gevinst
Aksjer/aksjefond	115 402 436	192 510 822	77 108 386	87 328 634	-10 220 249
Obligasjons- og pengemarkedsfond	119 465 913	129 190 298	9 724 385	11 012 035	-1 287 650
Obligasjoner	77 357 482	79 141 189	1 783 707	1 859 538	-75 831
Bankkonto, diskresjonær portefølje	0	121 227	0	0	0
Eiendom	113 488 274	133 043 956	19 555 681	19 597 521	-41 840
Sum finansielle eiendeler	425 714 106	534 007 492	108 172 159	119 797 729	-11 625 570

NOTE 4: SKATT

Selskapet har et fremførbart underskudd og har ikke påløpt skattekostnader utover formuesskatt ved utgangen av 1. kvartal 2016.