

Delårsrapport 1. kvartal 2016

SpareBank 1 Skadeforsikring



SpareBank 1 Skadeforsikring

Styrets beretning per 1. kvartal 2016

SpareBank 1 Skadeforsikring oppnådde et resultat før skatt i 1. kvartal 2016 som er det nest beste førstekvartals resultatet i selskapets historie. Kundetilfredsheten er høy, og resultatet fra kjernevirksomheten er god. Selskapets finansavkastning er imidlertid negativt påvirket av uro i internasjonale finansmarkeder.

Resultatutvikling

Den underliggende lønnsomheten fra forsikringsvirksomheten er god. Per 1. kvartal 2016 hadde SpareBank 1 Skadeforsikring et forsikringsresultat på 146,5 mill. kroner, mot et forsikringsresultat på 139,8 mill. kroner i tilsvarende periode i 2015.

Økningen i forsikringsresultatet på 6,7 mill. kroner sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak en nedgang i påløpte naturskadeerstatninger.

Finansresultatet per første kvartal 2016 ble 60,9 mill. kroner sammenlignet med 111,9 mill. kroner i samme periode i fjor. Nedgangen skyldes redusert avkastning på aksjer.

Resultat før skattekostnad endte på 207,4 mill. kroner, en nedgang på 43,3 mill. kroner sammenlignet med fjoråret.

Premieutvikling

Brutto premieinntekter ble 1.321 mill. kroner i første kvartal 2016, en nedgang på 12 mill. kroner sammenlignet med i fjor. Opptjent premie for Privatmarkedet er økt med 15,1 mill. kroner, mens opptjent premie for Bedriftsmarkedet er redusert med 1,8 mill. kroner. Eksterne Partnere porteføljen er nå helt ute av selskapet, og dette har gitt en inntektsnedgang på 26,8 mill. kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor.

Inntektsøkningen for Privatmarkedet gjelder hovedsakelig produktgruppene Reise og Motor. Inntektene for Reise er økt med 9,7 mill. kroner, mens inntektene for Motor er økt med 6,2 mill.

kroner. Dette skyldes i hovedsak skyldes en økning i antall forsikrede objekter.

Premieinntekt for egen regning ble 1.303 mill. kroner pr første kvartal 2015, en økning på 25,0 mill. kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Økning i premieinntekt for egen regning skyldes i hovedsak at selskapet har høyere egenregning i 2016

SpareBank 1 Skadeforsikring har hatt en økning i premiebestanden på 19 mill. kroner i første kvartal 2016. Privatmarkedet har hatt en bestandsøkning på 20 mill. kr, mens Bedriftsmarkedet har hatt en bestandsnedgang på 1 mill. kroner. Ved utgangen av første kvartal 2016 har SpareBank 1 Skadeforsikring en total bestandspremie på ca 5,2 mrd. kroner.

Skadeutvikling

Selskapets brutto erstatningskostnader, som er årets erstatninger fratrukket avviklingsgevinster, endte i første kvartal 2016 på 862,6 mill. kroner. Dette er en nedgang på 5,1 mill. kroner sammenlignet med i fjor.

Årets brutto erstatningskostnader i 1. kvartal 2016 er redusert med 56,7 mill. kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor, til 958,9 mill. kroner. Nedgangen skyldes en reduksjon i naturskader med 77,4 mill. kroner. Årets erstatningskostnader for Privatmarkedet og Bedriftsmarkedet er økt med henholdsvis 31,8 mill. kroner og 3,4 mill. kroner. Økningen skyldes at det har vært et større omfang av frost og vinterrelaterte skader i 2016 enn i 2015.

Inntektsføring av avviklingsgevinster på 96,3 mill. kroner er redusert med 51,5 mill. kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor. Avviklingsgevinstene i 1. kvartal 2016 er utløst av positiv RBNS glidning, samt at fastsatte erstatninger utvikler seg mer positivt enn forutsatt pr. 31.12.15. Årets avviklingsgevinster gjelder hovedsakelig produktgruppene Motor, Kollektiv Hjem og Brann Kombinert BM.

I første kvartal 2016 utgjorde brutto skadeprosent 65,3, mot 65,1 prosent tilsvarende periode i 2015. Økningen i skadeprosent på 0,2 prosentpoeng har sammenheng med en nedgang i brutto opptjent premie.

Driftskostnader

Totale driftskostnader endte på 283,2 mill. kroner i kvartalet, noe som er en reduksjon med 1,3 mill. kroner sammenlignet med i fjor. Interne driftskostnader er økt med 2,9 mill. kroner, mens kostnader til provisjoner er redusert med 4,1 mill. kroner.

Brutto kostnadsprosent er imidlertid økt med 0,1 prosentpoeng til 21,4 prosent per første kvartal 2016 på grunn av en nedgang i brutto opptjent premie.

Økning i egne driftskostnader gjelder hovedsakelig lønnskostnader på grunn av økt antall ansatte. Reduserte provisjonskostnader skyldes bortfall av salgsprovisjoner til Eksterne Partnere distributører.

Finansavkastning

Per første kvartal 2016 endte konsernets netto finansinntekter på 60,9 mill. kroner, mot 111,9 mill. kroner i samme kvartal 2015. Finansavkastningen i kvartalet ble 0,5 prosent, mot 0,9 prosent i fjor. Nedgangen i finansinntekter sammenlignet med fjoråret skyldes redusert aksjeavkastning. Per første kvartal 2016 var aksjeavkastningen på -3,1 prosent, mot en positiv avkastning på 3,3 prosent i fjor. Avkastningen på omløpsobligasjoner er imidlertid økt sammenlignet med samme kvartal i fjor fra 0,5 til 0,8 prosent. Avkastningen innenfor eiendomsporteføljen er på nivå med fjoråret med 1,4 prosent.

Sikkerhetsavsetning

Som følge av regelverksendringer i forbindelse med Solvens II er sikkerhetsavsetningen oppløst fra og med 1. januar 2016. Dette er betraktet som en prinsippendring, og er derfor regnskapsført direkte mot balansen som annen opptjent egenkapital.

Soliditet og risikoforhold

Det nye Solvens II regelverket trådte i kraft 1. januar 2016. Selskapet anses å være godt kapitalisert sett opp mot de nye regulatoriske kravene. Solvensmarginen pr. 31.12.2015 ble 262 prosent, uten bruk av overgangsregler, i henhold til den foreløpige beregningen.

Styret anser at selskapets risikoeksponering er godt tilpasset dets risikoevne.

Utsikter for resten av året

SpareBank 1 Skadeforsikring har gjennom tilfredsstillende prising og risikoseleksjon, samt kostnadsreduksjoner i forbindelse med erstatninger oppnådd en god underliggende lønnsomhet for virksomheten. Selskapet fokuserer nå på å ta ut det store vekstpotensialet blant bankenes kunder og LOs medlemmer gjennom salg i kontorkanalen og kundesentre, samt ved utvikling av kundevennlige digitale løsninger.

Ny teknologi gir stadig nye muligheter for bedre vurdering av risiko. SpareBank 1 Skadeforsikring investerer løpende i teknologi og kompetanse for å generere og utnytte relevant innsikt. Selskapet investerer også i nye løsninger for selvbetjente kjøp, og bruken av løsningene øker stadig. Denne satsningen understøtter SpareBank 1 Skadeforsikring målsetting om å ha markedets mest tilfredse og lojale kunder.

SpareBank 1 Skadeforsikring finansavkastning for første kvartal 2016 var negativt påvirket av uro i internasjonale finansmarkeder. Selskapets kapitalforvaltningsmodell har imidlertid over tid bidratt til en effektiv og solid forvaltning med moderat risiko.

Basert på den gode underliggende lønnsomheten fra kjernevirksomheten, brukervennlige systemer og god kjennskap til kundenes behov står selskapet

sterkt med tanke på å sikre konkurransedyktig lønnsomhet også for resten av året. Det er en iboende risiko for at ekstremvær og større skadehendelser kan føre til svingninger i det forsikringstekniske resultat. Selskapet har imidlertid et tilfredsstillende naturskadefond og et hensiktsmessig reassuransprogram som begrenser

risikoen for svingninger i resultatet på grunn av storskader, ekstremvær og andre hendelser.

Regnskapet per 31.mars 2016 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS

20. april 2016

RESULTATREGNSKAP

Morselskapet			Konsernet		
31.03.16	31.03.15	NOK 1 000	31.03.16	31.03.15	31.12.14
PREMIEINTEKTER					
1 568 561	1 572 214	Forfalt bruttopremie	1 568 561	1 572 214	5 329 874
-10 657	-59 067	- Avgitt gjenforsikringspremie	-10 657	-59 067	-182 188
-248 011	-239 713	Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	-248 011	-239 713	49 020
-6 476	5 108	- Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	-6 476	5 108	-8 453
1 303 417	1 278 542	Sum premieinntekter for egen regning	1 303 417	1 278 542	5 188 253
2 132	1 428	Andre forsikringsrelaterte inntekter	2 132	1 428	14 193
ERSTATNINGSKOSTNADER I SKADEFORSIKRING					
-884 410	-883 867	Brutto betalte erstatninger	-884 410	-883 867	-3 489 364
41 163	39 384	- Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	41 163	39 384	170 558
ENDRING I ERSTATNINGSAVSETNING					
21 802	16 163	Brutto endring i erstatningsavsetning	21 802	16 163	379 137
-40 655	-33 378	- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	-40 655	-33 378	-162 987
-862 100	-861 699	Sum erstatningskostnader for egen regning	-862 100	-861 699	-3 102 657
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER					
-151 613	-156 765	Salgskostnader	-151 613	-156 765	-619 405
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader					
-131 573	-127 713	inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	-131 573	-127 713	-506 797
-178	7 560	- Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og	-178	7 560	26 826
-283 364	-276 918	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning	-283 364	-276 918	-1 099 376
-398	-227	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-398	-227	-5 226
159 687	141 127	Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger	159 687	141 127	995 186
ENDRING I SIKKERHETSAVSETNING M.V. I SKADEFORSIKRING					
-	-	- Endring i sikkerhetsavsetning	-	-	10 001
-13 171	-1 332	Endring i avsetning til andre tekniske avsetninger	-13 171	-1 332	-7 424
-13 171	-1 332	Sum endring i sikkerhetsavsetning mv.	-13 171	-1 332	2 577
146 516	139 795	Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring	146 516	139 795	997 764
IKKE-TEKNISKE REGNSKAP					
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER					
53 234	69 306	Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler	53 234	69 306	239 724
-	52	Netto driftsinntekt fra eiendom	17 815	18 007	57 623
32 293	-3 413	Verdiendringer på investeringer	32 293	-3 413	-285 026
-41 477	32 874	Realisert gevinst og tap på investeringer	-41 477	32 874	203 105
-983	-4 843	Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder	-983	-4 843	-21 222
43 067	93 976	Sum netto inntekter fra investeringer	60 882	111 930	194 203
-	-	- Andre inntekter	-	-	89 306
-40	-1 065	Andre kostnader	-40	-1 065	-1 893
43 027	92 911	Resultat av ikke-teknisk regnskap	60 842	110 866	281 617
189 543	232 706	Resultat før skattekostnad	207 358	250 661	1 279 380
-48 363	-68 662	Skattekostnad	-48 363	-68 662	-339 889
141 180	164 044	Resultat før andre resultatkomponenter	158 995	181 999	939 491
Andre resultatkomponenter					
-	-	- Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte	-	-	8 345
-	-	- Skatt på andre resultatkomponenter	-	-	-2 253
141 180	164 044	Totalresultat	158 995	181 999	945 583

BALANSE – EIENDELER

Morselskapet			Konsernet		
Omarbeidet			Omarbeidet	Omarbeidet	
31.03.16	31.03.15	NOK 1 000	31.03.16	31.03.15	31.12.15
		EIENDELER			
31 899	30 796	Immaterielle eiendeler	31 899	30 796	31 420
31 899	30 796	Sum immaterielle eiendeler	31 899	30 796	31 420
		INVESTERINGER			
		Bygninger og andre faste eiendommer			
-	-	Investeringseiendommer	1 245 406	1 210 455	1 239 152
		Datterforetak, tilknyttet foretak og felleskontrollerte foretak			
964 344	964 344	Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og	228	228	229
42 864	36 076	Fordringer på foretak og verdipapirer utstedt av datterforetak	14 093	18 048	-
		Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
1 449 466	1 498 225	Investeringer som holdes til forfall	1 449 466	1 498 225	1 454 767
189 519	417 846	Utlån og fordringer	189 519	417 846	161 741
		Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
1 186 408	1 112 354	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	1 186 408	1 112 354	1 133 092
7 469 033	7 886 396	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	7 469 033	7 886 396	7 362 596
20 063	52	Finansielle derivater	20 063	52	113
38 710	448	Andre finansielle eiendeler	38 710	448	11 336
11 360 407	11 915 742	Sum investeringer	11 612 928	12 144 053	11 363 025
		GJENFORSIKRINGSANDEL AV BRUTTO			
14 169	81 527	Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	14 169	81 527	67 966
578 593	746 795	Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	578 593	746 795	619 248
592 762	828 322	Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	592 762	828 322	687 214
		FORDRINGER			
1 616 577	1 657 895	Forsikringstakere	1 616 577	1 657 895	1 528 442
15 224	-6 593	Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	15 224	-6 593	-3 224
36 049	42 368	Andre fordringer	54 972	69 440	58 506
1 667 851	1 693 670	Sum fordringer	1 686 774	1 720 742	1 583 724
		ANDRE EIENDELER			
131 698	126 594	Bank	218 427	197 350	216 642
2 253	-	Eiendeler ved skatt	11 446	6 541	11 356
133 951	126 594	Sum andre eiendeler	229 872	203 890	227 998
-	5 900	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte	-	5 900	5 900
13 786 870	14 601 024	SUM EIENDELER	14 154 235	14 933 703	13 899 281

BALANSE EGENKAPITAL OG GJELD

Morselskapet			Konsernet		
	Omarbeidet			Omarbeidet	Omarbeidet
31.03.16	31.03.15	NOK 1 000	31.03.16	31.03.15	31.12.15
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER					
INNSKUTT EGENKAPITAL					
132 000	132 000	Aksjekapital	132 000	132 000	132 000
367 458	367 458	Overkursfond	367 458	367 458	367 458
319 243	319 243	Annen innskutt egenkapital	319 243	319 243	319 243
818 701	818 701	Sum innskutt egenkapital	818 701	818 701	818 701
OPPTJENT EGENKAPITAL					
67 157	67 157	Fond for urealiserte gevinster	67 157	67 157	67 157
785 950	784 878	Avsetning til naturskadefondet	785 950	784 878	786 177
242 971	260 856	Avsetning til garantiordningen	242 971	260 856	243 613
2 601 481	2 591 805	Annen opptjent egenkapital	2 934 955	2 879 291	2 757 792
3 697 558	3 704 696	Sum opptjent egenkapital	4 031 033	3 992 183	3 854 739
4 516 260	4 523 397	Sum egenkapital	4 849 735	4 810 884	4 673 441
FORSIKRINGSFORPLIKTELSER BRUTTO					
2 365 465	2 406 186	Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2 365 465	2 406 186	2 117 453
4 680 004	5 059 791	Brutto erstatningsavsetning	4 680 004	5 059 791	4 701 806
573 805	560 814	Andre tekniske avsetninger	573 805	560 814	560 766
7 619 274	8 026 792	Sum forsikringstekniske avsetninger	7 619 274	8 026 792	7 380 026
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER					
-5 219	2 925	Pensjonsforpliktelser	-5 219	2 925	-5 219
88 722	110 908	Betalbar skatt	90 732	112 459	83 904
220 537	305 705	Forpliktelser ved utsatt skatt	232 673	320 345	250 102
304 040	419 538	Sum avsetning for forpliktelser	318 186	435 729	328 787
FORPLIKTELSER					
1 232 980	1 468 420	Forpliktelser til foretak i samme konsern	1 232 980	1 468 420	1 270 923
23 153	54 928	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	23 153	54 928	43 983
7 358	25 153	Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	7 358	25 153	17 299
-	52 375	Finansielle derivater	-	52 375	70 009
73 252	15 560	Andre forpliktelser	92 995	44 562	84 742
1 336 744	1 616 437	Sum forpliktelser	1 356 487	1 645 439	1 486 956
10 553	14 859	Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	10 553	14 859	30 070
13 786 870	14 601 024	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	14 154 235	14 933 703	13 899 281

KONTANTSTRØM

Morselskapet		Konsernet	
31.03.16	31.03.15 NOK 1 000	31.03.16	31.03.15
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
189 543	232 706	207 358	250 661
-	-1 149	-	-1 149
-40 358	-8 204	-40 358	-8 204
-1 366	-5 038	-1 366	-5 038
28 391	62 228	28 391	62 228
-	-	-140	119
17 439	-	17 439	-
-83 960	-583 870	-83 960	-583 869
-136 679	-179 882	-141 728	-177 765
-220 639	-763 751	-225 688	-761 634
-19 583	-17 976	-14 093	-17 924
-	-	-6 255	-4 756
239 248	224 882	239 248	224 882
-2 207 037	-2 554 882	-2 207 037	-2 554 882
2 030 151	2 767 294	2 030 151	2 767 294
-90 040	-45 510	-90 040	-45 510
94 500	-	94 500	-
20 250	-109 401	32 110	-93 914
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
-2 951	-2 809	-2 951	-2 809
-27 374	104 428	-27 374	104 428
-30 325	101 619	-30 325	101 619
-10 076	-7 782	1 785	7 705
141 774	134 376	216 642	189 645
131 698	126 594	218 427	197 350

EGENKAPITAL

KONSERN

	31.03.16	31.03.15	31.12.15	31.12.14
Aksjekapital	132 000	132 000	132 000	132 000
Overkurs	367 458	367 458	367 458	367 458
Annen innskutt egenkapital	319 243	319 243	319 243	319 243
Fond for urealiserte gevinster	67 157	67 157	67 157	67 157
Annen egenkapital	2 934 955	2 879 291	2 757 792	2 630 876
Sum disponibel egenkapital	3 820 814	3 765 150	3 643 650	3 516 735
Naturskadefond	785 950	784 878	786 177	850 862
Garantiavsetning	242 971	260 856	243 613	261 169
Sum dedikerte fond	1 028 920	1 045 734	1 029 790	1 112 032
Sum egenkapital	4 849 735	4 810 883	4 673 441	4 628 766
Årets resultat før skatt	207 358	250 661	1 279 380	1 828 985
Skattekostnad	-48 363	-68 662	-339 889	-452 252
Resultat etter skatt	158 995	181 999	939 491	1 376 733
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	8 345	140
Skatt på andre resultatkomponenter	-	-	-2 253	-38
Totalresultat	158 995	181 999	945 583	1 376 835
Pliktig avsetning natur	227	65 984	64 685	-37 639
Pliktig avsetning garanti	642	313	17 556	-21 890
Sum pliktige fondsavsetninger	870	66 298	82 241	-59 529
Årets resultat etter skatt og pliktige avsetninger	159 864	248 296	1 027 824	1 317 306
Avgitt konsernbidrag	-	-	-898 237	-1 059 068
Netto konsernbidrag	-	-	-898 237	-1 059 068
Sum årets endring i disponibel egenkapital	159 864	248 296	129 587	258 238
Direkte føring mot EK SB1	-	-	-	-2 779
Regulering skatt eiendommer tidligere år mot EK	-	-	-1 079	-
Korrigerings for mye avsatt konsernbidrag til gruppen 31.12.2014	-	-	5 589	-
Årsoppgjørdisposisjoner eiendommer	-140	119	119	-3 707
Korreksjon tilbakeføring avskrivning kundefordringer Unison	-	-	-	6 334
Sikkerhetsavsetning til EK	-	-	871 944	881 945
Utsatt skatt sikkerhetsavsetning EK	17 439	-	-235 425	-238 125
Sum årets endring i disponibel egenkapital etter korr.	177 164	248 415	770 735	901 906

MOR

	31.03.16	31.03.15	31.12.15	31.12.15
Aksjekapital	132 000	132 000	132 000	132 000
Overkurs	367 458	367 458	367 458	367 458
Annen innskutt egenkapital	319 243	319 243	319 243	319 243
Fond for urealiserte gevinster	67 157	67 157	67 157	67 157
Annen egenkapital (fri ek)	2 601 481	2 591 805	2 441 992	2 361 463
Sum disponibel egenkapital	3 487 339	3 477 663	3 327 851	3 247 321
Naturskadefond	785 950	784 878	786 177	850 862
Garantiavsetning	242 971	260 856	243 613	261 169
Sum dedikerte fond	1 028 920	1 045 734	1 029 790	1 112 032
Sum egenkapital	4 516 260	4 523 397	4 357 641	4 359 353
Årets resultat før skatt	189 543	232 706	1 235 002	1 763 996
Skattekostnad	-48 363	-68 662	-342 857	-455 031
Resultat etter skatt	141 180	164 044	892 145	1 308 965
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	8 345	140
Skatt på andre resultatkomponenter	-	-	-2 253	-38
Totalresultat	141 180	164 044	898 237	1 309 068
Pliktig avsetning natur	227	65 984	64 685	-37 639
Pliktig avsetning garanti	642	313	17 556	-21 890
Sum pliktige fondsavsetninger	870	66 298	82 241	-59 529
Årets resultat etter skatt og pliktige avsetninger	142 050	230 342	980 478	1 249 539
Avgitt konsernbidrag	-	-	-898 237	-1 059 068
Netto konsernbidrag	-	-	-898 237	-1 059 068
Sum årets endring i disponibel egenkapital	142 050	230 342	82 241	190 471
Korrigerings for mye avsatt konsernbidrag til gruppen 31.12.2014	-	-	5 589	-
Korreksjon tilbakeføring avskrivning kundefordringer Unison	-	-	-	6 334
Sikkerhetsavsetning til EK	-	-	871 944	881 945
Utsatt skatt sikkerhetsavsetning EK	17 439	-	-235 425	-238 125
Sum årets endring i disponibel egenkapital etter korr.	159 489	230 342	724 349	840 625

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til IAS 34 *Delårsrapportering* jf årsregnskapsforskriften for skadeforsikringsselskaper § 6-2. Delårsrapporten gir ikke fullstendige noteopplysninger som er påkrevd i årsregnskapet, følgelig bør delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet for 2015. Årsregnskapet for 2015 finnes på internettsiden www.sparebank1.no.

De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2015 er lagt til grunn i delårsrapporten, med unntak av skatt.

Skattekostnaden i delårsregnskapet er basert på nominell skattesats for året. I tillegg tas det hensyn til effekten av fritaksmetoden for aksjer og avsetninger til fond som regnskapsmessig behandles som egenkapital.

Estimater

I utarbeidelsen av delårsregnskapet har ledelsen benyttet estimater som påvirker regnskapstallene. Et område hvor slike estimater er vesentlig er erstatningsavsetning. Estimater på erstatningsavsetning vurderes til et forventningsrett nivå, noe som innebærer at det ikke er en sikkerhetsbuffer innbakt i denne. Kildene til usikkerhet ved estimering er de samme som ved årsoppgjør for 2015. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når eventuelt nytt estimat fastsettes.

Avrundingsdifferanser

Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsatser ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

Sikkerhetsavsetningen

Finansdepartementet vedtok i desember 2015 endringer i årsregnskapsforskriften for forsikringsselskap med virkning fra 1.1 2016. En av endringene var at sikkerhetsavsetningen ble oppløst for regnskapsformål. Skattemessig er det ikke fremmet forslag til nye skatteregler med virkning fra 2016. Endringen i regnskapsregelverket anses som en prinsippendring og sikkerhetsavsetningen pr 31.12.15 er i første kvartal 2016 flyttet til annen opptjent egenkapital, redusert for utsatt skatt. Sammenligningstall for 2015 er omarbeidet.

Segmentopplysninger

Selskapets virksomhetssegmenter er kontrollert og rapportert i samsvar med kundegruppene. Kundegruppene består av skadeforsikring i det private markedet (PM) og skadeforsikring i næringslivet (BM).

NOK 1000 000	PM	BM	Annet	Resultat inkl natur
	31.03.16	31.03.16	31.03.16	31.03.16
Brutto opptjent premie	1 077,7	213,2	29,7	1 320,5
Brutto påløpne erstatninger	(760,1)	(162,2)	(36,5)	(958,9)
Brutto gevinst/tap tidligere år	67,9	23,5	4,9	96,3
Driftskostnader	(225,2)	(56,1)	(1,9)	(283,2)
Endring andre tekniske avsetninger	(13,2)	0,0	0,0	(13,2)
Netto reassuranse	6,1	(17,4)	(5,5)	(16,8)
Andre forsikringsrel innt/kostn	0,9	0,3	0,5	1,7
Resultat forsikringsvirksomhet	154,0	1,3	(8,8)	146,5
Segmenteiendeler:				
Kundefordringer	1 316,5	300,1	0,0	1 616,6
Segmentforpliktelser				
Brutto premiereserver	1 838,1	485,8	41,6	2 365,5
Brutto erstatningsavsetning	2 676,6	1 832,7	170,7	4 680,0

Sesongmessige svingninger

På den forsikringstekniske siden er det lite sesongmessige eller sykliske forskjeller for selskapet totalt. De ulike bransjegruppene kan imidlertid variere med sesongene.

Storskader

Det er ikke meldt om skader over NOK 10 mill pr første kvartal.

NOTE 2 VERDSETTELSESHIERARKI

1. kvartal 2016

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	-	1	1
Verdipapirer – holdt for handelsformål	-	1 498	-	1 498
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	-	1 498	-	1 498
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	1 955 650	6 737 002	-	8 692 652
<i>Herav aksjer og andeler</i>	1 186 407	-	-	1 186 407
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	769 243	6 698 292	-	7 467 535
<i>Herav andre verdipapirer</i>	-	38 710	-	38 710
Finansielle derivater	-	20 063	-	20 063
<i>Herav renteinstrumenter</i>	-	1 239	-	1 239
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 955 650	6 758 563	1	8 714 214

Avstemming av nivå 3

NOK 1 000	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre Verdi- papirer
<i>Finansielle instrumenter til virkelig verdi</i>			
Inngående balanse	1	-	-
Utgående balanse	1	-	-

Året 2015

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	-	1	1
Verdipapirer – holdt for handelsformål	-	12 031	-	12 031
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	-	1 473	-	1 473
<i>Herav andre verdipapirer</i>	-	10 558	-	10 558
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	1 870 731	6 624 261	-	8 494 992
<i>Herav aksjer og andeler</i>	1 133 091	-	-	1 133 091
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	737 640	6 623 483	-	7 361 123
<i>Herav andre verdipapirer</i>	-	778	-	778
Finansielle derivater	-	113	-	113
<i>Herav renteinstrumenter</i>	-	113	-	113
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 870 731	6 636 405	1	8 507 137
Derivater	-	70 009	-	70 009
<i>Herav valutainstrumenter</i>	-	70 009	-	70 009
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	-	70 009	-	70 009

Avstemming av nivå 3

NOK 1 000	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre Verdi-papirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse		8	- 24 621
Avhending		-7	-24 621
Utgående balanse		1	-

Overføring mellom nivå 1 og 2

Finansielle instrumenter til virkelig verdi	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre Verdi-papirer
Overført fra nivå 1 til nivå 2		- 1 473	-
Overført til nivå 1 fra nivå 2		- 6 116 558	-

Hoveddelen av selskapets finansielle eiendeler er vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi er det beløp den enkelte eiendel kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle eiendeler og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Eiendelene klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av eiendelen.

Nivå 1

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendels virkelige verdi. Eiendeler klassifiseres i nivå 1 dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert under nivå 1

- Børsnoterte aksjer hvor det er daglig omsetning
- Andeler i aksje- og pengemarkedsfond
- Statsobligasjoner med fast avkastning

Nivå 2

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi for eiendelen ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata. Eiendeler klassifiseres i nivå 2 dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser).

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 2

- Valutaterminer, fremtidige renteavtaler og valutaswapper hvis virkelig verdi er derivert fra verdien av underliggende instrument
- Obligasjoner og sertifikater som ikke er noterte, eller er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt

Nivå 3

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata. Eiendeler klassifiseres i nivå 3 dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata.

Selskapet har en helt ubetydelig post klassifisert under nivå 3.

Bevegelser mellom nivåene skjer når karakter rundt input til verdsettelse endrer seg.

NOTE 3 FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI

NOK 1 000	1. kvartal 2016 Bokført verdi/ virkelig verdi	Året 2015 Bokført verdi/ virkelig verdi
Aksjer og andeler		
Norske aksjer	212 169	206 953
Norske aksjer tilgjengelig for salg	1	1
Utenlandske aksjefond	964 978	901 804
Utenlandske aksjer	9 260	24 333
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	1 186 408	1 133 092
Obligasjoner og sertifikater		
Norske:		
Sum norske obligasjoner og sertifikater	5 355 733	5 215 056
Utenlandske:		
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater	2 113 300	2 147 540
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	7 469 033	7 362 596
Andre verdipapirer		
Andre finansielle eiendeler	38 710	11 336
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	8 694 151	8 507 023

NOTE 4 DERIVATER

	1. kvartal 2016			2015		
	Kontrakt- sum	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi for- pliktelser	Kontrakt- sum	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi for- pliktelser
NOK 1000						
Valutainstrumenter						
Valutaterminer	6 168 667	18 825	-	5 509 977	-	70 009
Sum valutainstrumenter	6 168 667	18 825	-	5 509 977	-	70 009
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	274 100	1 239	-	364 500	113	-
Sum renteinstrumenter	274 100	1 239	-	364 500	113	-
Sum finansielle derivater	6 442 767	20 063	-	5 874 477	113	70 009

Oppstilling vedrørende motregningsrett

1. kvartal 2016

Finansielle eiendeler

Instrument	Brutto balanse- ført beløp	Balanse- ført beløp som nettoføres	Nettobeløp p i balansen	Beløpet som ikke er netto- presentert i balansen	Beløp etter mulige netto- oppgjør
Valutainstrumenter	18 825	-	18 825	-	18 825
Renteinstrumenter	1 239	-	1 239	-	1 239
Sum	20 063	-	20 063	-	20 063

Året 2015

Finansielle eiendeler

Instrument	Brutto balanse- ført beløp	Balanse- ført beløp som nettoføres	Nettobeløp p i balansen	Beløpet som ikke er netto- presentert i balansen	Beløp etter mulige netto- oppgjør
Renteinstrumenter	113	-	113	-	113
Sum	113	-	113	-	113

Finansielle forpliktelser

Instrument	Brutto balansefør- t beløp	Balansefør- t beløp som nettoføres	Nettobeløp p i balansen	Beløpet som ikke er netto- presentert i balansen	Beløp etter mulige netto- oppgjør
Valutainstrumenter	70 009	-	70 009	-	70 009
Sum	70 009	-	70 009	-	70 009