

Delårsrapport

31. mars 2018

Delårsrapport første kvartal 2018 for Gjensidige Forsikring Nordmøre og Romsdal

Hovedtall pr første kvartal 2018 (tilsvarende periode i 2017 i parentes):

- Resultat før skattekostnader 6,7 mnok (7,2 mnok)
- Premieinntekter f.e.r 12,9 mnok (12,3 mnok)
- Forsikringsresultat 11,2 mnok (0,1 mnok)
- Skadeprosent 14,3 % (105,6 %)
- Combined Ratio 12,8 % (99 %)
- Kostnadsandel -1,4 % (-6,6 %)
- Finansresultat -4,6 mnok (7,1 mnok)

1. Hovedtrekk 1. Kvartal 2018

Resultat pr. første kvartal etter skattekostnader ble på 3,412 mnok. Resultatet av teknisk regnskap viser et overskudd på 11,242 mnok. Finansresultatet ble på minus 4,728 mnok.

Forsikringsresultatet var i første kvartal godt som følge av lave skadeutbetalinger. Samlet bestandspremie har økte med overkant av 1 % sammenlignet med samme periode i 2017. Finansresultatet ble svakt i første kvart 2018 som følge av svak utvikling i selskapets aksjeportefølje.

2. Egenkapital og solvens

Selskapets egenkapital ved utgangen av første kvartal 2018 var på 435,7 mnok (414,8 mnok). Krav til kapital etter solvens II er på 92,6 mnok. Tellende kapital utgjør 434,7 mnok. Selskapet ligger derfor godt innfor kravet til solvenskapital.

3. Forvaltning av finansielle eiendeler

Selskapet hadde en samlet kapital på 517,6 mnok. Av den kapitalen som kan plasseres i finansmarkedet er 182,5 mnok plassert i aksjer, 253,0 mnok i obligasjoner, 60,8 mnok i bankinnskudd og 3,0 mnok i eiendom.

Avkastningen på aksjeporteføljen er negativ med 4,0 %. Det største fallet er innenfor utenlandske aksjeinvesteringer som har negativ verdiutvikling på 8,2 % mot indeks (MSCI World) som har falt med 6,2 %.

Renteporteføljen inkl. bank og eiendomsinvesteringer har hatt en avkastning på 1,0 %. Dette er i tråd med forventningene.


4. Organisasjon

Selskapet hadde 23 ansatte ved utgangen av kvartalet.

5. Utsiktene fremover


Konkurransen i det norske skadeforsikringsmarkedet er sterk og til dels økende, særlig fra etablerte finansaktører som satser på skadeforsikring. Selskapets konkurransekraft vurderes som god med positiv volumøkning. Finansmarkedene har vært krevende i kvartalet. Vi forventer at usikkerheten i aksjemarkedet spesielt vil tilta i perioden fremover som følge av høye priser og forventninger om høyere renter.

Molde 14.05.18


Ingebjørg S. Klausen
styreleder


Olav Håkon Ulfnes
nestleder


Per Arne Rindarøy
styremedlem


Sandra Vik
styremedlem


Heidi Nilsen
styremedlem


Øyvind Hansen
styremedlem


Vidar Skaar
Adm. direktør


Linda Kristin Offenber
styremedlem

Sentrale nøkkeltall 1. kvartal

Tall i tusen kr.	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2014
Bestandspremie. Fra 2017 inkl. natur	298 775	282 884	276 566	271 096	262 969
Forfalt premie brutto, brann og natur	15 897	16 280	16 174	15 730	14 943
Forfalt premie for egen regning	14 945	15 290	14 555	13 834	12 517
Premieinntekter for egen regning	12 896	12 322	11 620	10 343	8 847
Provisjonsinntekter	8 287	8 483	8 148	7 469	7 642
Brutto driftskostnader	-8 101	-7 669	-7 271	-7 629	-7 074
Netto driftskostnader	186	814	877	-160	568
Erstatningskostnader for egen regning	-1 840	-13 017	-8 138	-9 134	-4 815
Underwritingresultat, forsikring	11 242	119	4 359	1 049	4 600
Netto finansinntekter	-4 574	7 056	-4 133	4 965	9 698
Driftsresultat før skatt	6 668	7 175	226	5 728	14 314
Egenkapital	435 668	414 483	360 755	354 796	348 458
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	523 916	497 123	439 736	447 999	437 480
Forvaltningskapital	517 645	501 095	439 319	449 863	444 664
Tellende kapital SCR, Solvens II	430 503	413 786	339 519	-	-
Tellende kapital MCR, Solvens II	388 935	369 498	297 881	-	-
Regulatorisk solvenskapitalkrav SCR	92 660	101 985	99 037	-	-
Regulatorisk minimumskapitalkrav MCR	23 809	25 496	24 759	-	-

Nøkkeltall i %

Endring i forfalt premie brutto, tall 1000 kr	-383,0	106,0	444,0	787,0	1477,0
Skadeprosent for egen regning	14,3	105,6	70,0	88,3	54,4
Kostnadsandel for egen regning	-1,4	-6,6	-7,5	1,5	-6,4
Combined Ratio	12,8	99,0	62,5	89,9	48,0
Avkastning på egenkapitalen	1,5	1,7	0,1	1,6	4,2
Finansavkastning, verdjustert	-0,9	1,4	-0,9	1,1	2,2
Finansbidrag	-35,5	57,3	-35,6	48,0	109,6
Resultatgraden for egen regning	51,7	58,2	1,9	55,4	161,8
Solvensmargin SCR Solvens II	465,0	406,0	343,0	-	-

Forklaringer

Endring i forfalt bruttopremie	Endring siste 12 måneder
Netto driftskostnader	driftskostnader minus provisjonsinntekter
Skadeprosent for egen regning	Erstatningskostnader for egen regning i prosent av premieinntekter for egen regning
Kostnadsandel for egen regning	Netto driftskostnader i prosent av premieinntekter for egen regning
Combined Ratio	Sum av skadeprosent og kostnadsandel.
Underwritingresultat forsikring	Premieinntekter minus erstatnings- og driftskostnader
Avkastning på egenkapitalen	Resultat før skattekostnad i prosent av gjennomsnittlig egenkapital
Finansavkastning, verdjustert	Netto finansinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital
Resultatgrad for egen regning	Driftsresultatet i prosent av opptjent premie for egen regning
Finansbidrag	Netto finansinntekter i prosent av opptjent premie for egen regning
Tellende kapital Solvens II	Kapital beregnet etter Solvens II-regelverket, gjeldende fra 2016
Regulatorisk solvenskapitalkrav SCR	Kapitalkrav beregnet etter standardformel ihht Solvens II-regelverket
Regulatorisk minimumskapitalkrav MCR	Absolutt minstekrav til kapital ihht Solvens II-regelverket
Solvensmargin SCR	Tellende kapital over regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR) ihht Solvens II-regelverket

Resultatregnskap

Tall i kroner	isolert	isolert	Hittil i år	Hittil i fjor	Hele året
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q1 2018	Q1 2017	1.1.-31.03.2018	1.1.-31.03.2017	1.1.-31.12.2017
Premieinntekter					
Oppjente bruttopremier	13 848 327	13 312 702	13 848 327	13 312 702	53 742 521
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-951 862	-990 473	-951 862	-990 473	-3 961 629
Sum premieinntekt for egen regning	12 896 465	12 322 229	12 896 465	12 322 229	49 780 892
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8 286 973	8 482 824	8 286 973	8 482 824	25 300 272
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-1 839 843	-17 538 396	-1 839 843	-17 538 396	-30 191 132
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	4 521 598	0	4 521 598	4 442 713
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1 839 843	-13 016 798	-1 839 843	-13 016 798	-25 748 419
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	0	0	0	0	-8 094 327
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-2 139 696	-2 279 614	-2 139 696	-2 279 614	-1 808 926
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-2 139 696	-2 279 614	-2 139 696	-2 279 614	-9 903 253
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-5 961 568	-5 388 701	-5 961 568	-5 388 701	-23 846 822
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	11 242 331	119 940	11 242 331	119 940	15 582 671
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2 830 068	2 833 303	2 830 068	2 833 303	14 813 142
Netto driftsinntekt fra eiendom	73 254	73 254	73 254	73 254	293 017
Verdiendringer på investeringer	-6 913 380	14 792 001	-6 913 380	14 792 001	27 793 965
Realisert gevinst og tap på investeringer	-3 600	-10 078 541	-3 600	-10 078 541	-7 882 454
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-714 733	-713 930	-714 733	-713 930	-2 199 392
Sum netto inntekter fra investeringer	-4 728 390	6 906 087	-4 728 390	6 906 087	32 818 279
Andre inntekter	154 608	150 170	154 608	150 170	534 119
Andre kostnader	0	0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-4 573 782	7 056 257	-4 573 782	7 056 257	33 352 398
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	6 668 549	7 176 197	6 668 549	7 176 197	48 935 068
Skattekostnad	-3 255 969	-1 924 462	-3 255 969	-1 924 462	-6 669 430
RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER	3 412 580	5 251 735	3 412 580	5 251 735	42 265 638
Andre resultatkomponenter					
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet					
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel	0	0	0	0	-1 737 402
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	0	0	0	0	434 351
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet	0	0	0	0	-1 303 051
TOTALRESULTAT	3 412 580	5 251 735	3 412 580	5 251 735	40 962 587

Balanse			
Kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	2 958 721	3 095 703	2 992 967
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	182 583 117	190 517 525	187 369 087
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	204 528 073	181 627 517	204 604 052
Utlån og fordringer	50 614 436	51 511 257	53 639 487
Andre finansielle eiendeler	1 106 700	1 106 700	1 106 700
Sum investeringer	441 791 047	427 858 701	449 712 292
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	2 893 806	3 012 740	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	1 549 949	7 034 804	4 910 211
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	4 443 755	10 047 544	4 910 211
Fordringer			
Andre fordringer	4 408 535	1 439 409	5 057 391
Sum fordringer	4 408 535	1 439 409	5 057 391
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	583 449	1 089 793	699 329
Kasse, bank	59 692 749	52 884 186	64 247 795
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	5 461 199	6 685 699	5 461 199
Sum andre eiendeler	65 737 397	60 659 678	70 408 324
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1 264 222	1 089 826	99 453
SUM EIENDELER	517 644 957	501 095 157	530 187 671
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefond	50 569 891	49 386 257	49 724 631
Avsetning til garantiordningen	2 364 855	2 266 513	2 364 855
Annen opptjent egenkapital	337 299 544	317 397 354	334 732 224
Andre fond	45 433 542	45 433 542	45 433 542
Sum opptjent egenkapital	435 667 833	414 483 666	432 255 252
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	27 658 833	28 152 020	25 609 772
Brutto erstatningsavsetning	15 828 216	26 689 743	24 875 063
Sum forsikringsforpliktelser brutto	43 487 049	54 841 763	50 484 835
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	3 601 930	2 859 813	3 735 028
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	2 131 447	4 074 737	4 053 816
Forpliktelser ved utsatt skatt	3 258 278	763 334	3 258 278
Sum avsetninger for forpliktelser	8 991 655	7 697 884	11 047 122
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1 922 834	2 001 607	0
Avsatt ikke betalt utbytte	8 000 000	6 700 000	8 000 000
Andre forpliktelser	17 575 402	13 471 438	26 433 583
Sum forpliktelser	27 498 236	22 173 045	34 433 583
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	2 000 184	1 898 799	1 966 879
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	517 644 957	501 095 157	530 187 671

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2016	48 447 250	2 266 513	45 433 542	(17 684 405)	330 769 031	409 231 931
1.1.-31.03.2017						
Resultat før andre resultatkomponenter	939 007	-			4 312 728	5 251 735
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				-		-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-		-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	939 007	-	-	-	4 312 728	5 251 735
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						-
Egenkapital 31.03.2017	49 386 257	2 266 513	45 433 542	(17 684 405)	335 081 759	414 483 666
1.1.-31.12.2017						
Resultat før andre resultatkomponenter	1 277 381	98 342			40 889 915	42 265 638
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				(1 737 402)		(1 737 402)
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				434 351		434 351
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				(1 303 051)	-	(1 303 051)
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	(1 303 051)	-	(1 303 051)
Totalresultat	1 277 381	98 342	-	(1 303 051)	40 889 915	40 962 587
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(8 439 266)	(8 439 266)
Til / fra andre fond					(9 500 000)	(9 500 000)
Egenkapital 31.12.2017	49 724 631	2 364 855	45 433 542	(18 987 456)	353 719 680	432 255 252
1.1.-31.03.2018						
Resultat før andre resultatkomponenter	845 260	-	-		2 567 320	3 412 580
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				-		-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-		-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	845 260	-	-	-	2 567 320	3 412 580
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.03.2018	50 569 891	2 364 855	45 433 542	(18 987 456)	356 287 000	435 667 832

Kontantstrøm

	1.1.-31.03.2018	1.1.-31.03.2017	1.1.-31.12.2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalte premier direkte forsikring	15 897 388	16 279 264	54 166 835
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1 922 834	-2 001 606	-3 961 629
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-10 886 690	-9 169 528	-23 636 944
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	3 360 262	234 976	2 280 684
Betalte driftskostnader	-181 918	-11 039 474	-13 968 494
Netto finansinntekter	2 422 756	2 514 155	14 213 985
Betalte skatter	-5 178 338	-3 123 085	-4 959 679
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-9 236 379		-13 310 619
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-5 725 753	-6 305 298	10 824 139
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	1 000 000	-5 000 000	-5 048 500
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-3 099 010	432 896	19 425 073
Netto kontantstrøm av obligasjoner	904 184	-1 703 083	-24 230 759
Netto kontantstrøm av eiendom	107 500	107 500	430 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 087 326	-6 162 687	-9 424 186
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	-	-	-
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	-	-	-
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	-	-	-
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-	-	-
Netto kontantstrøm for perioden	-6 813 079	-12 467 985	1 399 953
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-6 813 079	-12 467 985	1 399 953
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	67 645 194	66 245 243	66 245 243
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	60 832 115	53 777 256	67 645 194
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	1 155 332	893 070	3 397 399
Kontanter og bankinnskudd *	59 676 783	52 884 186	64 247 795
Sum kontanter og kontantekvivalenter	60 832 115	53 777 256	67 645 194
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1 799 836	1 792 663	1 799 836

Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2018, som er avsluttet 31.03.2018, er utarbeidet etter de samme regnskaps- prinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2017.

Regnskapet pr. 1.kvartal 2018 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2017.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2018, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for selskapet er angitt nedenfor. Selskapet planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2018. Standarden introduserer nye krav til klassifisering og måling av finansielle eiendeler, inkludert en ny forventet tapsmodell for innregning av verdifall, samt endrede krav til sikringsbokføring.

IFRS 9 inneholder tre primære målekategorier for finansielle eiendeler: amortisert kost, virkelig verdi over andre inntekter og kostnader samt virkelig verdi over resultatet. Finansielle eiendeler skal klassifiseres som enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de forvaltes og hvilke kontraktsfestede kontantstrømegenskaper de har. IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, der endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kredittrisiko, presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet.

Ifølge gjeldende regler, skal verdifall ved kredittap bare innregnes når objektive bevis for tap eksisterer. Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost eller til virkelig verdi med de endringer i virkelig verdi som er innregnet i andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasingfordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, bør avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, bør avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og gjelder for regnskapsperioden som begynner med 1.januar 2018. Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet mulighet til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2021. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til eksisterende standart, IAS 39 Finansielle instrumenter.

Gjensidige Forsikring Nordmøre og Romsdal har besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 16 Leieavtaler (2016)

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstiller definisjonen til en leieavtale skal rapporteres i leietakers balanse som rett-til-bruk eiendeler og leieforpliktelser. Tidligere klassifisering av leieavtaler som enten operasjonell eller finansiell leieavtale er fjernet. Kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leie av eiendeler med lav verdi er unntatt fra kravene. En leietaker skal innregne en rett-til-bruk eiendelene og en leieforpliktelse. Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene skal presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden vil presenteres sammen med selskapets øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering vil presenteres som en finanspost. Ikrafttredelse av IFRS 16 er 1.januar 2019. Standarden forventes å ha effekt på selskapets finansregnskap, gjennom en vesentlig økning av selskapets innregnede eiendeler og forpliktelser og ved potensielt å påvirke presentasjonen og periodiseringen av innregningen i resultatregnskapet.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringsavtaler etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en risikojustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller utgifter vil bli presentert separat. IFRS 17 trer i kraft 1. januar 2021. Standarden forventes å påvirke selskapets regnskap, gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker bruk av regnskapsprinsipper og beløp som er innregnet for eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. De faktiske resultatene kan avvike fra disse estimatene. De mest vesentlige vurderingene som er involvert i anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene, er de samme som foreligger i forbindelse med utarbeidelse av delårsrapporten som i årsrapporten for 2017.

All finansiell informasjon er presentert i hele kroner, med mindre annet er angitt. Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsetser ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

Øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser vil, basert på våre foreløpige vurderinger med utgangspunkt i den virksomheten foretaket har per i dag, ikke ha vesentlig effekt.

Det er ikke gjennomført full eller begrenset revisjon av delårsregnskap og delårsberetning.

NOTER

1. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Gjensidige Forsikring Nordmøre og Romsdal mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Gjensidige Bank ASA.

Gjensidige Forsikring ASA yter tjenester på flere områder som vi betaler godtgjørelse for. I resultatregnskapet er disse kostnadene inkludert i Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader.

2. Segment

Gjensidige Forsikring Nordmøre og Romsdal tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde.

3. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som innregnes til virkelig verdi har balanseført verdi lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse 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 instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

Nedenfor redegjøres for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle eiendeler/forpliktelser som inngår på hvilke nivåer.

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteavtaler og valutaswapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprisingsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Børsnoterte ansvarlige lån

Verdsettelse basert på observerbare markedtsdata

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle eiendeler/forpliktelser fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedtsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedtsdata 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 eiendeler/forpliktelser er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.
- Rentebærende forpliktelser (bankdrift) målt til virkelig verdi. De rentebærende forpliktelsene verdsettes basert på observerbare rentekurver.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedtsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedtsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedtsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedtsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedtsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedtsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Finansielle eiendeler som klassifiseres som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. NAV-verdiene fastsettes av fondsforvaltere ved hjelp av den/de verdsettelsesmetoder i IPEV-retningslinjene som anses som best egnet til å estimere virkelig verdi, gitt de faktiske omstendigheter, for hver underliggende investering. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Gjensidige Forsikring Nordmøre og Romsdal egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Daglig leder fastsetter hvilke verdsettelsesmodeller som skal benyttes ved verdsettelse av finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Evaluering av modellene gjøres ved behov. Investeringenes virkelige verdier og resultater samt overholdelse av fastsatte rammer rapporteres månedlig til styret.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser resultateffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler og obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 31.03.2018	Virkelig verdi 31.03.2018	Balansført verdi 31.03.2017	Virkelig verdi 31.03.2017
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	182.583	182.583	191.624	191.624
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	204.528	204.528	181.628	181.628
Utlån og fordringer				
Utlån (til virkelig verdi)	50.614	50.614	50.618	50.618
Andre finansielle eiendeler	9.960	9.960	11.487	11.487
Andre fordringer	5.461	5.461	6.686	6.686
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1.264	1.264	1.090	1.090
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	59.693	59.693	53.777	53.777
Sum	514.103	514.103	496.910	496.910
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	34.568	34.568	54.842	54.842
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	1.923	1.923	27.868	27.868
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	2.000	2.000	1.899	1.899
Forpliktelser innen konsernet		0	2.001	2.001
Forpliktelser til kredittinstitusjoner				
Sum	38.491	38.491	86.610	86.610

Verdsettelseshierarki 31.03.18	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	179 797	255 142	3 893	438 832
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	179 797	204 528	2 786	204 528
Utlån (ansvarlige lån)		50 614		50 614
Andre Finansielle eiendeler			1 107	1 107

Verdsettelseshierarki 31.03.17	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	186 970	233 139	4 655	424 764
Aksjer og andeler	186 970		3 548	190 518
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		181 628		181 628
Utlån (ansvarlige lån)		51 511		51 511
Andre Finansielle eiendeler			1 107	1 107

Selskapets finansielle eiendeler i nivå 3 er fordelt på fem lokale investeringer.

Det har ikke vært foretatt kjøp, salg eller andre overføringer i eiendeler i kategori 3 dette kvartalet.

Et verdifall på 10% av finansielle eiendeler i nivå 3 vil gi et tap på 0,4 mnok pr 31.03.18 og 0,5 mnok pr. 31.03.17.

4. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntrådt noen vesentlige hendelser etter balansedagen.