

Resultatregnskap

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	1.1.-31.3.2014	1.1.-31.3.2013	1.1.-31.12.2013
Premieinntekter			
Forfalt bruttopremie	14.943.319	13.466.182	46.130.423
Avgitt gjenforsikringspremie	-9.820.150	-9.678.842	-9.625.949
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	-3.669.824	-836.091	727.829
Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptj.bruttopremie	7.393.856	7.286.380	
Sum premieinntekt for egen regning	8.847.201	10.237.629	37.232.303
Allokert investeringsavkastning - fra ikke-teknisk regnskap	209.719	151.569	639.044
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7.642.828	6.987.776	22.563.538
Erstatningskostnader			
Betalte erstatninger			
Brutto	-2.878.870	-4.111.260	-13.820.968
Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	213.890	133.169	1.594.871
Endring i erstatningsavsetning			
Brutto	-2.258.253	900.663	-6.093.197
Endring i gjenforsikringsandel av bruttoserstatn.avsetninger	108.065	774.093	-888.793
Sum erstatningskostnader for egen regning	-4.815.168	-2.303.335	-19.208.087
Premierabatter og andre gevinstavtaler			
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	-4.806	-6.505	-7.968.397
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-2.053.334	-1.944.810	-180.198
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring			
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-2.058.140	-1.951.315	-8.148.595
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-5.016.364	-4.881.636	-22.606.999
Resultat av teknisk regnskap før endringer i sikkerhetsavsetninger	4.810.075	8.240.689	10.471.204
Endring i sikkerhetsavsetninger mv.			
Endring i sikkerhetsavsetning			-2.006.020
Sum endring i sikkerhetsavsetninger mv.	0	0	-2.006.020
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring	4.810.075	8.240.689	8.465.184
IKKE-TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	5.124.031	2.143.625	16.516.702
Netto driftsinntekt fra eiendom	73.916	75.510	299.367
Verdiendringer på investeringer	-1.725.023	12.636.917	23.238.293
Realisert gevinst og tap på investeringer	6.926.741	2.801.221	9.705.622
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer,herunder rentekostnader	-701.880	-611.021	-2.865.536
Sum netto inntekter fra investeringer	9.697.786	17.046.253	46.894.448
Allokert investeringsavkastning - til teknisk regnskap	-209.719	-151.569	-639.044
Andre inntekter	16.755	92.852	46.035
Andre kostnader			
Resultat av ikke-teknisk regnskap	9.504.822	16.987.536	46.301.438
Periodens resultat før skattekostnad	14.314.897	25.228.225	54.766.623
Skattekostnad	-3.228.630	-3.481.697	-7.962.168
Resultat før andre resultatkomponenter	11.086.267	21.746.528	46.804.455
Andre resultatkomponenter			
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon			-2.705.056
Skatt på andre inntekter og kostnader			730.366
TOTALRESULTAT	11.086.267	21.746.528	44.829.765
Disponering			
Endring naturskadefond	58.782	-714.463	4.104.117
Endring garantiordning	0	0	60.661
Øvrig disponering	0	0	-21.764.383
Til egenkapital	11.145.049	21.032.065	27.230.160

Balanse

Gjensidige Nordmøre og Romsdal

	31.3.2014	31.3.2013	31.12.2013
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	3.473.135	3.541.612	3.506.719
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	18.633.197	14.115.000	18.402.857
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	191.845.769	188.560.891	191.113.507
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	189.873.584	166.027.910	189.293.955
Utlån og fordringer	10.757.413	7.707.068	10.786.353
Sum investeringer	414.583.098	379.952.480	413.103.389
Gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	7.393.856	7.286.380	0
Gj.f.andel-brto erstatn. Avsetning	784.772	2.339.593	676.707
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	8.178.628	9.625.973	676.707
Fordringer			
Andre fordringer	5.416.949	3.087.914	4.094.345
Sum fordringer	5.416.949	3.087.914	4.094.345
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	2.084.313	2.601.546	2.213.476
Kasse, bank	6.300.098	2.762.904	4.291.721
Andre eiendeler	7.979.671	6.692.588	5.557.957
Sum andre eiendeler	16.364.081	12.057.038	12.063.155
Andre forsukdsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	120.919	109.460	357.319
SUM EIENDELER	444.663.676	404.832.865	430.294.915
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefond	48.835.074	53.712.136	48.893.856
Avsetning til garantiordningen	2.233.857	2.294.518	2.233.857
Annen opptjent egenkapital	258.524.321	243.288.813	247.379.272
Andre fond	38.864.836	31.864.836	38.864.836
Sum opptjent egenkapital	348.458.088	331.160.303	337.371.821
Sum egenkapital	348.458.088	331.160.303	337.371.821
Forsikringsforpliktelses brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	25.135.938	23.030.034	21.466.114
Brutto erstatningsavsetning	16.807.264	7.555.150	14.549.010
Sikkerhetsavsetning	15.086.000	13.079.980	15.086.000
Sum forsikringsforpliktelses brutto	57.029.202	43.665.164	51.101.124
Avsetninger for forpliktelses			
Pensjonsforpliktelses	2.421.714	-20.644	
Forpliktelses ved skatt			
Forpliktelses ved periodeskatt	5.533.853	4.121.052	6.653.079
Forpliktelses ved utsatt skatt	2.946.587	3.014.711	2.946.587
Sum avsetninger for forpliktelses	10.902.154	7.115.119	9.599.666
Forpliktelses			
Forpliktelses i forbindelse med gjenforsikring	4.910.075	4.839.421	
Andre forpliktelses	21.567.048	16.420.704	30.500.399
Sum forpliktelses	26.477.123	21.260.125	30.500.399
Andre pålepte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1.797.108	1.632.153	1.721.904
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	444.663.676	404.832.865	430.294.915

ENDRINGER I EGENKAPITAL

31.03.2014

Kroner	Naturskade-fond	Garanti-ordning	Andre fond	Aktuarielle gevinster/tap pensjon	Annen opptjent egenkapital	Sum egen-kapital
Egenkapital per 31.12.2012	52.997.973	2.294.518	31.864.836	(13.264.631)	235.521.080	309.413.776
1.1.-31.3.2013						
Resultat før andre resultatkomponenter	714.163	-			21.032.365	21.746.528
Andre resultatkomponenter						
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				-	-	-
Skatt på andre inntekter og kostnader				-	-	-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	714.163	-	-	-	21.032.365	21.746.528
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.3.2013	53.712.136	2.294.518	31.864.836	(13.264.631)	256.553.444	331.160.303
1.1.-31.12.2013						
Resultat før andre resultatkomponenter	(4.104.117)	(60.661)			50.969.233	46.804.455
Andre resultatkomponenter						
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				(2.705.056)	(132.646)	(2.837.702)
Skatt på andre inntekter og kostnader				-	730.366	730.366
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	(2.705.056)	597.720	(2.107.336)
Totalresultat	(4.104.117)	(60.661)	-	(2.705.056)	51.566.953	44.697.119
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(7.739.073)	(7.739.073)
Til / fra andre fond			7.000.000		(16.000.000)	(9.000.000)
Egenkapital 31.12.2013	48.893.856	2.233.857	38.864.836	(15.969.687)	263.348.959	337.371.821
1.1.-31.3.2014						
Resultat før andre resultatkomponenter	(58.782)	-			11.145.049	11.086.267
Andre resultatkomponenter						
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				-	-	-
Skatt på andre inntekter og kostnader				-	-	-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	(58.782)	-	-	-	11.145.049	11.086.267
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.3.2014	48.835.074	2.233.857	38.864.836	(15.969.687)	274.494.008	348.458.088

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	31.03.2014	31.03.2013	2013
Innbetalte premier direkte forsikring	14.943.319	13.466.182	46.130.423
Utbetalte gjenforsikringspremier	-4.910.075	-4.839.421	-9.625.949
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-2.878.870	-4.111.260	-13.820.968
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	213.890	133.169	1.594.871
Avvikling av reassuranseringen			
Betalte driftskostnader	-9.484.064	-6.951.684	-12.046.745
Netto finansinntekter	4.678.963	1.811.705	14.548.611
Betalte skatter	-4.347.856	-3.347.206	-4.766.054
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1.784.692	-3.838.515	22.014.190
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	-4.000.000	-8.000.000
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	1.733.589	4.900.856	15.458.093
Netto kontantstrøm av obligasjoner	1.923.040	3.143.170	-15.917.419
Netto kontantstrøm av sertifikater			
Netto kontantstrøm av eiendom	107.500	107.500	366.250
Netto kontantstrøm av andre verdip.med kort løpetid			
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner			
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv			
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler			
Fond alm nyttige formål			
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	3.764.129	4.151.526	-8.093.076
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond			-9.000.000
			0
			0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0	-9.000.000
Netto kontantstrøm for perioden	1.979.436	313.011	4.921.114
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1.979.437	313.013	4.921.114
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	15.078.074	10.156.959	10.156.959
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	17.057.511	10.469.972	15.078.074

NOTER

1. Egenkapital

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel består av avkastning på pensjonsmidler samt gevinster/tap som oppstår ved endring av de aktuarielle forutsetninger som benyttes ved beregning av pensjonsforpliktelse.

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Gjensidige Nordmøre og Romsdal opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Gjensidige Nordmøre og Romsdal ved å drifte og reassurere brannforretning, utbetales kostnadsrefusjoner til Gjensidige Forsikring ASA.

3. Segment

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

4. 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 eien-del/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)

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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 markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedsdata 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:

- Valutatermener, aksjeopsjoner, fremtidige renteaftaler og valutawapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelses-metoder for derivater (opsjonspringsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjons-fond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Serifikater, 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.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når hverken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eien-deler/forpliktelser ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE). 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.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.
- Selskapets innskutte egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse. Innskutt egenkapital er verdsatt til pålydende.

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsansvarlig i samråd med 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. Investeringenens virkelige verdier og resultater samt overholdelse av fastsatte rammer rapporteres ukentlig til daglig leder samt 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 framtidssikter 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.

Finansielle eiendeler og forpliktelser

	Balanseført verdi 31.03.2014	Virkelig verdi 31.03.2014
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet		
Aksjer og andeler	191.845	191.845
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	189.873	189.873
Utlån - ansvarlige lån	18.633	18.633
Lån og fordringer		
Fordringer i forb. med dir.forretning	13.595	13.595
Pensjonsmidler	7.979	7.979
Forskuddsbetalte kostnader	120	120
Kontanter og bankinnskudd	6.300	6.300
Sum	428.345	428.345
Finansielle forpliktelser til amortisert kost		
Innskudd fra og forpliktelser overfor kunder	57.029	57.029
Rentebærende forpliktelser		
Andre forpliktelser	10.902	10.902
Forpliktelser i forb. med forsikring	26.477	26.477
Påløpte kostnader	1.797	1.797
Sum	96.205	96.205

Verdsettelseshierarki	Nivå 1 Kvoterte priser aktive markeder	Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	188.090		3.755	191.845
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	189.873			189.873
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall				
Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer	18.633			18.633
Utlån				

Aksjer nivå 3 gjelder mindre plasseringer i lokale foretak, som vurderes som langsiktige investeringer. Det er ikke videre gjort en sensitivetsanalyse av et verdifall på disse aksjene da balanseverdien er meget begrenset sett i forhold til total balanse. Se stresstester for total sensitivetsanalyse.

5. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntrådt noen vesentlige hendelser etter balansedagen.

6. Bundne midler

Bundne bankinnskudd	31.03.2014	31.03.2013
Skattetrekkkonto	1.742.203	1.742.203
Sum	1.742.203	1.742.203

Molde
03.06.2014

Styret i Gjensidige Nordmøre og Romsdal



Øyvind Panzer Iversen
-styreleder-



Synnøve Aasprong
-nestleder-



Ivar Aae
-styremedlem-



Toril Hovdenak
-styremedlem-



Ole Bjørn Moen
-varamedlem-



Rigmor Johansen
-ansattrepresentant-



Tor Ivar Bjørseth
-ansattrepresentant-