

**DELÅRSRAPPORT** Q1-16**Virksomhetens art/lokalisering**

Selskapet driver forsikringsvirksomhet med lokal forankring og styring. Selskapet har forretningslokaler i 1. etasje i AMFI Surnadal, med universell utforming.

Selskapet ble stiftet i 1849, og har hatt de samme lokaliteter siden høsten 2001. Kontorene og møterommet ble renoveret i 2012, og fremstår som moderne og tilpasset Gjensidige sitt betjeningskonsept for lokalkontorer.

**Organisasjon**

Selskapet har 4 ansatte. I tillegg til nevnte ansatte kommer vaskehjelp på deltid. Selskapet har egen kontrollkomite og valgkomite, samt styre med 5 medlemmer. Gunnar Segtnan ble ansatt som ny kunderådgiver fra 1.2.16, etter at Morten Løvik sluttet ved årsskifte.

**Ytre miljø**

Virksomheten driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

**Arbeidsmiljø**

Styret mener at arbeidsmiljøet i selskapet, herunder det fysiske miljøet, er godt.

**Likestilling**

Bedriften har 4 ansatte fordelt på 2 kvinner og 2 menn. Styret består av 3 kvinner og 2 menn. Styret har ut fra en vurdering av antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig med spesielle tiltak hva angår likestilling. Det tas hensyn til likestilling i styre- og komitesammensetning.

**Forsknings- og utviklingsaktiviteter**

Drives p.t. ikke i selskapet.

**Hovedtrekk**

(fra Q4-15)

- Bra forbedring i teknisk resultat, veldig lave erstatningskostnader
- Forventet fall i verdipapirporteføljen

**Porteføljeutvikling**

	31.3.15	31.12.15	31.3.16
Samlet portefølje (mill kr)	37.794	38.131	37.829

Dette tilsvarer en økning på 0,1 % de siste 12 månedene.

**Resultatutvikling**

Nettoinntekt finans	- kr 1.340.924
Forsikringsvirksomheten	kr 910.620

**Totalresultat før skatt**

-Kr 430.305

**Skattekostnad**

kr 91.515

**Forvaltning av finansielle eiendeler**

Formuesforvaltning AS forestår kapitalforvaltningen vår etter nærmere fastsatte regler/forvaltningsplan.

**Finansavkastning**

Gjennomsnittlig avkastning på våre verdipapirer er på -1,7 % i første kvartal.

**Forsikrings- og forretningsrisiko**

Skadeprosenter	siste 12 mnd	44,6
	siste 36 mnd	60,5
	siste 60 mnd	61,2

Dette er skadetall som slår veldig positivt ut for selskapet. Premiefastsettelse foretas av Gjensidige Forsikring ASA.

**Markedsrisiko**

Det har vært urolige tider i finansmarkedet hittil i år. I den siste tiden har imidlertid situasjonen stabilisert seg, og pilene peker igjen oppover. Det kan likevel tyde på at vi ikke får det helt store resultatet på våre verdipapirer dette året. Når det gjelder forsikringsvirksomheten må vi regne med å «slite» mer for å opprettholde våre store markedsandeler. Konkurransen fra andre selskap er fortsatt betydelig, og kundene er stadig mer opptatt av å "shoppe" billige forsikringer. Det kreves derfor en betydelig større salgsinnsats for å beholde den kundemassen vi har.

**Motpartsrisiko**

Ansees som lav. Formuesforvaltning AS foretar kapitalplassering etter nærmere bestemmelser mht eksponering. Det er inngått avtale med selskapet om aktiv forvaltning av midlene. Styret har vedtatt en nøktern plan med begrenset risiko når det gjelder kapitalforvaltning.

**Operasjonell risiko**

Operasjonell risiko er tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser.

Risikoen ansees som minimal. De enkelte risikotyper, og vurdering av disse, gjennomgås årlig av daglig leder i forbindelse med årsoppgjøret. Rapporten oversendes revisor for godkjenning, og resultatet rapporteres til styret. Fra 1.1.16 har selskapet engasjert internrevisor og risikostyringsfunksjon.

**Hendelser etter balansedagen**

Styret kan ikke se at det har oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen som kan ha innvirkning på fremtidig drift.

**Fortsatt drift/Utsikter framover**

Styret mener det foreligger godt grunnlag for videre drift av selskapet.

Solvency II er nå innført, og vi har allerede levert våre første rapporter etter ny standard. Selskapet føler seg godt rustet til å møte de krav som myndighetene stiller.

Surnadal, 31.3.16/31.5.16



Sivert Moen  
Styreleder



Iren Krangnes Berset



Ivar Melkild



Bente Krangnes Edvardsen



Stig Sæter  
Daglig leder

**Resultatregnskap**

Gjensidige Forsikring Sumadal

**TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING**

	1. kv. 2016	1. kv. 2015	1.1.-31.3.2016	1.1.-31.3.2015	1.1.-31.12.2015
<b>Premieinntekter</b>					
Oppljente bruttopremier	1 901 159	1 808 690	1 901 159	1 808 690	7 451 630
Gjenforsikringsandel av oppljente bruttopremier	-312 388	-333 192	-312 388	-333 192	-1 343 989
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>1 588 771</b>	<b>1 475 498</b>	<b>1 588 771</b>	<b>1 475 498</b>	<b>6 107 641</b>
Andre forsikringsrelaterte inntekter	966 387	1 019 724	966 387	1 019 724	3 739 541
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto erstatningskostnader	252 005	-810 229	252 005	-810 229	-2 273 464
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-550 000		-550 000		54 768
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-297 996</b>	<b>-810 229</b>	<b>-297 996</b>	<b>-810 229</b>	<b>-2 218 696</b>
Premierabatter og andre gevinstavtaler					
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>					
Salgskostnader					-1 657 789
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-416 522	-489 497	-416 522	-489 497	-245 636
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring					
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-416 522</b>	<b>-489 497</b>	<b>-416 522</b>	<b>-489 497</b>	<b>-1 903 425</b>
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-930 021	-1 094 335	-930 021	-1 094 335	-4 747 597
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>910 620</b>	<b>101 161</b>	<b>910 620</b>	<b>101 161</b>	<b>977 463</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>					
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper					
Renteinntekt og ulbytte mv. på finansielle eiendeler	-70 835	33 659	-70 835	33 659	348 225
Netto driftsinntekt fra eiendom					
Verdiendringer på investeringer	-1 213 053	775 804	-1 213 053	775 804	924 016
Realisert gevinst og tap på investeringer	-13 806	473 089	-13 806	473 089	1 443 482
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-78 688	-69 013	-78 688	-69 013	-302 482
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>-1 376 381</b>	<b>1 213 540</b>	<b>-1 376 381</b>	<b>1 213 540</b>	<b>2 413 240</b>
Andre inntekter	35 457	36 490	35 457	36 490	145 328
Andre kostnader					
<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>	<b>-1 340 924</b>	<b>1 250 030</b>	<b>-1 340 924</b>	<b>1 250 030</b>	<b>2 558 568</b>
<b>Periodens resultat før skattekostnad</b>	<b>-430 305</b>	<b>1 351 191</b>	<b>-430 305</b>	<b>1 351 191</b>	<b>3 536 031</b>
Skattekostnad	-91 515	-236 941	-91 515	-236 941	-389 845
<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>	<b>-521 820</b>	<b>1 114 251</b>	<b>-521 820</b>	<b>1 114 251</b>	<b>3 146 186</b>
<b>Andre resultatkomponenter</b>					
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet					
Ny måling av netto ytellesbasert pensjonsforpliktelse/eiendel					1 404 356
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet					-351 088
<b>Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet</b>					<b>1 053 268</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>-521 820</b>	<b>1 114 251</b>	<b>-521 820</b>	<b>1 114 251</b>	<b>4 199 454</b>

## Balanse

Gjeldslige Forsikring Surnadal

	31.3.2016	31.3.2015	31.12.2015
<b>EIENDELER</b>			
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i datterselskapp			
Aksjer og andeler i tilknyttede selskap	1 800 000	1 800 000	1 800 000
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterselskapp og tilknyttet selskap			
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer		168 704	
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	30 842 130	33 134 671	32 358 561
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	14 401 819	14 594 099	14 427 449
Utlån og fordringer			
Gjenforsikringsdepoter			
Sum investeringer	47 043 949	49 697 474	48 586 010
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj brto premie	943 109	1 015 083	
Gj.f.andel-brto erstatn Avsetning		1 095 232	550 000
Sum gj.f.andel avforalringstekniske bruttoavsetninger	943 109	2 110 315	550 000
<b>Fordringer</b>			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring			
Andre fordringer	680 697	1 741 827	910 931
Sum fordringer	680 697	1 741 827	910 931
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	1 666 292	1 965 175	1 740 986
Kasse, bank	9 113 834	4 990 578	9 029 539
Eiendeler ved skatt			
Pensjonsmidler	1 391 092	1 409 495	1 391 092
Andre eiendeler			
Sum andre eiendeler	12 171 218	8 365 248	12 161 617
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	5 383		
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>60 844 356</b>	<b>61 914 864</b>	<b>62 208 558</b>
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Oppført egenkapital</b>			
Fond mv			
Fond for urealiserte gevinster			
Avsetning til naturskadefond	5 164 311	6 243 845	6 268 598
Avsetning til garantiordningen	326 419	330 993	326 419
Avsetning til garantiorrdningen			
Annen oppført egenkapital	41 905 366	40 459 195	42 322 898
Andre fond	1 847 732	2 101 833	1 847 732
Sum oppført egenkapital	50 243 828	49 135 865	50 765 647
Sum egenkapital	50 243 828	49 135 865	50 765 647
<b>Evigvarende ansvarlig lanekapital</b>			
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	3 791 817	3 746 789	3 530 032
Brutto erstatningsavsetning	1 286 746	2 502 609	2 022 906
Sikkerhetsavsetning mv		0	0
Sikkerhetsavsetning			
Sum sikkerhetsavsetninger mv			
Sum forsikringsforpliktelser brutto	5 080 563	6 249 398	5 552 938
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	1 171 799	2 623 477	1 218 977
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	296 324	-79 582	346 669
Forpliktelser ved utsatt skatt	1 678 480	1 133 047	1 678 480
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	3 146 603	3 676 942	3 244 126
<b>Forpliktelser</b>			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	627 749	674 138	
Forpliktelser til kredittinstitusjoner			
Avsatt ikke betalt utbytte	932 524	867 907	932 524
Andre forpliktelser	596 937	1 060 561	1 460 614
Sum forpliktelser	2 117 210	2 602 606	2 393 138
Andre pålypte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	256 152	250 053	252 709
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>60 844 356</b>	<b>61 914 864</b>	<b>62 208 558</b>


Surnadal 31.3.2016 / 31.5.2015



Sivert Moen



Ivar Meikild



Iren Krangnes Berset



Bente Krangnes Edvardsen



Stig Sæler

# OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

## Gjensidige Forsikring Surmadal

Kontor	Nettverksfond	Garantifonding	Andre fond	Ny midling av netto ytelserbasert pensjonalfond/-selskap	Armen opplyst egenkapital	Sum egenkapital
<b>1.1.2015</b>						
Egenkapital per 31.12.2014	6 771 332	330 993	2 111 833	(3 031 717)	39 836 564	46 019 005
Resultatutjevning tilført utvært skatt					2 012 610	2 012 610
Resultat for andre resultatkomponenter	(527 487)				1 641 738	1 114 251
Andre resultatkompontener						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny midling av netto ytelserbasert pensjonalfond/-selskap						
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet						
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	(527 487)	-	-	-	1 641 738	1 114 251
Utløst/overført kapital til annen fond			(10 000)			(10 000)
Egenkapital 31.3.2015	6 243 845	330 993	2 101 833	(3 031 717)	43 490 912	49 135 865
<b>1.1.2016</b>						
Resultatutjevning tilført utvært skatt					2 012 610	2 012 610
Resultat for andre resultatkomponenter	(502 734)	(4 574)	200 000		3 453 495	3 146 199
Andre resultatkompontener						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny midling av netto ytelserbasert pensjonalfond/-selskap						
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet						
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	(502 734)	(4 574)	200 000	1 053 268	3 453 495	4 199 454
Erhvervstilskudd skatt fra 27% til 20%				(261 089)	(83 060)	(183 060)
Utløst/overført kapital til annen fond			(424 100)		(916 262)	(1 146 189)
Egenkapital 31.12.2015	6 268 698	326 419	1 847 732	(2 081 509)	44 384 407	60 765 647
<b>1.1.2016</b>						
Resultat for andre resultatkomponenter	(104 287)	-	-	-	(417 533)	(521 820)
Andre resultatkompontener						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny midling av netto ytelserbasert pensjonalfond/-selskap						
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet						
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	(104 287)	-	-	-	(417 533)	(521 820)
Utløst/overført kapital til annen fond						
Egenkapital 31.3.2016	6 164 411	326 419	1 847 732	(2 081 509)	43 966 875	60 243 828