

# **Kvartalsregnskap**

**Møretrygd Gjensidig Forsikring**

**31.03.2018**

# Resultatregnskap

## Møretrygd Gjensidig Forsikring

	Noter	31.03.2018	31.03.2017	2017
<b>Teknisk regnskap</b>				
<b>PREMIEINNEKTER MV</b>				
Opptjente bruttopremier		36 173 770	29 619 045	135 032 239
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-28 053 153	-23 246 024	-107 588 028
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>		<b>8 120 617</b>	<b>6 373 021</b>	<b>27 444 211</b>
Andre forsikringsrelaterte inntekter		73 238	64 445	3 131 092
<b>ERSTATNINGSKOSTNADER I SKADEFORSIKRING</b>				
Brutto erstatningskostnader		24 539 000	26 201 840	110 603 588
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-18 407 873	-20 216 280	-84 047 427
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>		<b>6 131 127</b>	<b>5 985 560</b>	<b>26 556 161</b>
<b>FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER</b>				
Salgskostnader		5 145 105	3 712 252	8 687 875
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring		5 114 604	3 648 430	23 371 296
Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		-5 254 749	-4 231 389	-19 800 875
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>5 004 960</b>	<b>3 129 293</b>	<b>12 258 296</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>-2 942 232</b>	<b>-2 677 387</b>	<b>-8 239 154</b>
<b>Ikke-teknisk regnskap</b>				
<b>NETTO INNEKTER FRA INVESTERINGER</b>				
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1 404 427	1 352 238	9 292 083
Netto driftsinntekt fra eiendom		-445 764	-442 458	-1 715 807
Verdiendringer på investeringer		-3 146 277	-655 296	-4 509 901
Realisert gevinst og tap på investeringer		918 085	6 016 179	20 600 463
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-639 436	-851 249	-2 133 557
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>-1 908 965</b>	<b>5 419 415</b>	<b>21 533 280</b>
Andre inntekter		7 491	2 990	19 492
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>-1 901 475</b>	<b>5 422 405</b>	<b>21 552 772</b>
<b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>-4 843 707</b>	<b>2 745 018</b>	<b>13 313 618</b>
Stipulert skattekostnad		-616 047	283 096	-68 648
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>-4 227 660</b>	<b>2 461 922</b>	<b>13 382 266</b>

# Balanse

## Møretrygd Gjensidig Forsikring

	Noter	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
<b>EIENDELER</b>				
<b>INVESTERINGER</b>				
<i>Immaterielle eiendeler</i>				
Datasystem		75 000	0	0
<b>Investeringer</b>		<b>75 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Bygninger og andre faste eiendommer</i>				
Eierbenyttet eiendom		22 642 000	22 298 000	22 983 000
<i>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</i>				
Investeringer som holdes til forfall		17 034	23 034	23 034
<i>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</i>				
Aksjer og andeler		48 075 001	94 587 544	49 193 129
Obligasjoner og andre papirer med fast avkastning		247 503 837	204 028 165	247 482 816
Utlån og fordringer		97 308 289	66 060 710	105 351 011
<b>Investeringer</b>		<b>415 546 161</b>	<b>386 997 454</b>	<b>425 032 990</b>
<b>GJENFORSIKRINGSANDEL AV FORSIKRINGSFORPLIKTELSE</b>				
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		70 604 347	66 892 822	27 419 923
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		112 792 822	98 904 147	113 279 836
<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsplikter</b>		<b>183 397 169</b>	<b>165 796 969</b>	<b>140 699 759</b>
<b>FORDRINGER</b>				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning		76 933 730	63 189 049	19 937 173
Fordringer i forbindelse med gjensikring		14 865 727	14 134 693	7 177 268
Andre fordringer		4 370 173	1 104 210	115 794
<b>Fordringer</b>		<b>96 169 630</b>	<b>78 427 952</b>	<b>27 230 235</b>
<b>ANDRE EIENDELER</b>				
Anlegg og utstyr		207 000	408 500	237 000
Kasse, bank		7 709 604	7 881 657	6 068 818
<b>Andre eiendeler</b>		<b>7 916 604</b>	<b>8 290 157</b>	<b>6 305 818</b>
<b>FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER</b>				
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		27 341 971	18 206 594	20 823 882
<b>Forskuddsbet. kostnad og opptjent ikke mottatt inntekt</b>		<b>27 341 971</b>	<b>18 206 594</b>	<b>20 823 882</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>730 446 536</b>	<b>657 719 126</b>	<b>620 092 685</b>

# Balanse

## Møretrygd Gjensidig Forsikring

	Noter	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>				
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Avsetning til naturskadefondet		10 774 722	6 598 697	6 748 145
Avsetning til garantiordningen		3 272 297	3 018 074	3 272 297
Annen opptjent egenkapital		346 463 175	340 024 714	350 690 835
<b>Egenkapital</b>		<b>360 510 195</b>	<b>349 641 484</b>	<b>360 711 277</b>
<b>Forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring</b>				
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		96 599 565	89 045 297	46 548 752
Brutto Erstatningsavsetning		155 352 182	137 603 859	156 368 563
<b>Forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring</b>		<b>251 951 747</b>	<b>226 649 156</b>	<b>202 917 315</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>				
<i>Forpliktelser ved skatt</i>				
Forpliktelse ved periodeskatt		15 950	-1 207 823	531 028
Forpliktelser ved utsatt skatt		4 437 988	5 936 807	5 054 035
<b>Avsetning for forpliktelser</b>		<b>4 453 938</b>	<b>4 728 984</b>	<b>5 585 063</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		3 099 757	2 296 382	3 018 849
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		78 205 322	54 525 298	30 390 659
Andre forpliktelser		2 783 779	2 933 796	2 049 540
<b>Forpliktelser</b>		<b>84 088 858</b>	<b>59 755 476</b>	<b>35 459 048</b>
<b>Påløpne kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>				
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		29 441 798	16 944 025	15 419 981
<b>Påløpne kostnader og mottatte ikke opptj. inntekter</b>		<b>29 441 798</b>	<b>16 944 025</b>	<b>15 419 981</b>
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>730 446 536</b>	<b>657 719 125</b>	<b>620 092 684</b>

Ålesund, 4.5 2018

Solveig Strand  
*nestleder*

Gunnar Stein Hareide  
*styrets leder*

Arnleif Gjerde

Ingvild Vartdal

Thomas Rolland Olsen  
*ansattes representant*

Olav Remøy

Bjørn Harald Bakke  
*Administrerende direktør*

# Kontantstrømoppstilling

## Møretrygd Gjensidig Forsikring

<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
Resultat før skattekostnad	-4 843 707	2 732 275
Avsetning ført direkte mot egenkapitalen	4 026 577	282 853
Periodens betalte skatt	-515 078	-1 722 901
Tap/ gevinst ved salg av eiendeler	-918 085	-6 016 179
Avskrivninger	371 000	319 500
Endring i kortsiktige fordringer, gjeld og andre tidsavgrensingsposter	-6 468 835	-1 724 333
Poster klassifisert som investerings- og finansieringsaktiviteter	3 146 277	655 295
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-5 201 851</b>	<b>-5 473 490</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-75 000	0
Netto tilgang/ avgang aksjer, obligasjoner og andre verdipapirer	-1 125 084	1 464 635
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-1 200 084</b>	<b>1 464 635</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-6 401 935</b>	<b>-4 008 855</b>
Kontanter og kontantekvivalenter 1.1	111 369 829	77 901 223
<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>104 967 894</b>	<b>73 892 368</b>

## Endring i egenkapital

	Naturskadefondet	Garantifondet	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	6 315 845	3 018 074	337 562 792	346 896 711
Endring avsetninger	432 301	254 223	-254 223	432 301
Periodens resultat			13 382 266	13 382 266
<b>Egenkapital 31.12.2017</b>	<b>6 748 146</b>	<b>3 272 297</b>	<b>350 690 835</b>	<b>360 711 278</b>
Endring avsetninger pr. 31.3.2018	4 026 577	-	-	4 026 577
Periodens resultat, etter anslag skatt	-	-	-4 227 660	-4 227 660
<b>Egenkapital 31.12.2017</b>	<b>10 774 723</b>	<b>3 272 297</b>	<b>346 463 175</b>	<b>360 510 195</b>

### Regnskapsprinsipp

Regnskapet for perioden er satt opp i samsvar med de krav som stilles i lover og forskrifter for forsikringselskap av 18. desember 2015 og i henhold til god regnskapsskikk.

### Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for resultatregnskapet, er beskrevet i notene.

### Prinsipper for inntektsføring

#### Premieinntekter

Forsikringspremie inntektsføres etter hvert som den opptjenes. Premie for forsikringsavtaler som løper på begge sider av balansedagen, inntektsføres i regnskapet med den andel som er opptjent i perioden. Andelen som gjelder påfølgende regnskapsperioder avsettes i balansen som ikke opptjent bruttopremie.

#### Inntekter fra investeringer

Gevinst/ tap på verdipapirer bokføres på realisasjonstidspunktet. Gevinst/tap ved realisasjon av verdipapirer beregnes etter FIFO-metoden. Aksjeutbytte inntektsføres etter kontantprinsippet. Verdiendringer på investeringer bokføres på bakgrunn av endringer i verdipapirenes markedsv verdier.

### Forsikringsbransjer

Premieinntekter vedrører i det vesentligste sjøforsikring, motorvogn, brann/ kombindert og øvrige forsikringer.

### Finansielle eiendeler

Selskapet følger reglene i årsregnskapsforskriften for forsikring § 3-7 og IAS 39 pkt. 9 ved vurdering og klassifisering av finansielle eiendeler. Finansielle eiendeler måles til virkelig verdi over resultatet. Dette gjelder ikke utlån og fordringer samt investeringer som holdes til forfall. Disse måles til amortisert kost.

### Regnskapsføring og måling av finansielle eiendeler

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på oppgjørstidspunktet. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører, eller når disse rettighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter første gangs balanseføring. Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet under "Netto inntekter fra investeringer" i den perioden de oppstår. Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert når selskapets rett til utbytte er fastslått.

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende basiskurs.

På hver balansedag vurderer selskapet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler.

### Regnskapsmessig behandling av bygninger, faste eiendommer og varige driftsmidler

Alle eiendommer er eierbenyttet og balanseført til anskaffelseskost i henhold til IAS 16. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skille mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forholde til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

### Valuta

Bankbeholdning i utenlandsk valuta er omregnet ihht. valutakurs på balansedagen.

### Pensjoner

Selskapet har en innskuddsbasert kollektiv pensjonsordning for sine ansatte.

### Forsikringstekniske avsetninger

De forsikringstekniske avsetningene er beregnet ved at utviklingsmønstrerne til betalte erstatninger og fastsatte erstatninger for hver bransje estimeres. Skadekostnaden pr. skadeårgang estimeres deretter ved en kombinasjon av Cape Cod metoden og Benktanders metode, som bruker de estimerte utviklingsmønstrerne som forutsetning.

Det endelige skadekostnadsestimater er det høyeste av estimatene som fremkommer når man legger betalte erstatninger eller fastsatte erstatninger til grunn. Erstatningsavsetningen blir differansen mellom det endelige skadekostnadsestimater, og allerede betalte erstatninger

## Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen er summen av avsetning for meldte ikke oppgjorte skader og skader som er inntruffet og ikke meldt

### Avsetning til garantiordningen.

Etter Finansdepartementets forskrifter om skadeforsikringsselskaperes garantiordning, skal det årlig settes av 1 % av direkte opptjent brutto premie som inngår i ordningen, inntil avsatte midler utgjør 1,5 % av summen av opptjent brutto premieinntekt innenfor ordningen de 3 siste år. Avsetningen inngår i selskapets egenkapital.

## Noter til regnskapet

### Note 1 - Prinsippendring

Sikkerhetsavsetning inngår ikke som en del av regnskapet etter 1.1 2016 når ny forskrift om kvartalsregnskap for skadeforsikringsselskap er innført. Myndighetene har ikke fastsatt hvordan avviklingen av avsetningen skal skje, herunder den skattemessige håndtering. Av forsikringshensyn er kvartalsregnskapet satt opp slik at sikkerhetsavsetningene fordeles til Annen egenkapital (75 %) og Utsatt skatteplikt (25 %).

Med virkning fra 1.1 2018, er kostnader definert som *Salgskostnader* i regnskapet justert noe. Også fjoråret er korrigert på samme måte.

### Note 2 - Segmentinformasjon

<b>Premieinntekter</b>	<b>SJØ</b>	<b>BEDRIFT</b>	<b>PRIVAT</b>	<b>SUM</b>
Opptjente bruttopremier	18 103 729	8 570 854	9 499 187	36 173 770
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-17 173 479	-5 798 170	-5 081 505	-28 053 153
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>930 250</b>	<b>2 772 684</b>	<b>4 417 683</b>	<b>8 120 617</b>

### Betalte erstatninger

Brutto erstatningskostnader	7 891 261	11 597 444	5 050 295	24 539 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-5 787 893	-9 355 705	-3 264 276	-18 407 873
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>2 103 368</b>	<b>2 241 740</b>	<b>1 786 019</b>	<b>6 131 127</b>

### Note 3 - Kapitaldekning

<b>Tilgjengelig kapital</b>	<b>Total</b>	<b>Tier 1</b>	<b>Tier 2</b>	<b>Tier 3</b>
Ansvalig kapital til å dekke SCR	353 489 479	346 741 334	6 748 145	-
Ansvalig kapital til å dekke MCR	353 489 479	346 741 334	6 748 145	-

<b>Kapitaldekning</b>	
SCR	72 907 864
MCR	35 238 060
SCR ratio	<b>4,85</b>
MCR ratio	<b>10,03</b>

<b>Detaljer om MCR</b>	
<b>Beregnet MCR (før grenser)</b>	<b>7 527 906</b>
SCR	72 907 864
MCR øvre grense	32 808 539
MCR nedre grense	18 226 966
<b>Kombinert MCR</b>	<b>18 226 966</b>
Absolutt minstekrav	35 238 060
<b>MCR</b>	<b>35 238 060</b>

### Note 4 - Revisjon

Delårsregnskapet er ikke revidert.

### Note 5 - Hendelser etter balansedagen

Styret har ikke informasjon om at vesentlige hendelser har inntrådt etter balansedagen.