

SpareBank 1 Forsikring AS - Beretning for 2. kvartal 2013

SpareBank 1 Forsikring AS oppnådde et resultat før skatt og andre resultatkomponenter på 289,0 millioner kroner etter andre kvartal 2013, mot 226,8 millioner kroner etter andre kvartal 2012. Resultatet etter skatt ble 229,8 millioner kroner, mot 214,9 millioner kroner på samme tid i fjor.

Selskapet hadde ved utgangen av andre kvartal 2013 en kapitaldekning på 17,6 %, mot 18,5 % ved utgangen av 2012. Bufferkapitalen utgjorde 15,5 % av de forsikringsmessige avsetninger, mot 13,6 % ved årsskiftet.

Hovedtall fra regnskapet

Forvaltningskapital

Selskapets forvaltningskapital steg med 2.164 millioner kroner siden årets begynnelse og var 31.223 millioner kroner pr. 30. juni 2013. Dette tilsvarte en økning på 7,4 % fra årsskiftet. Endringen skyldtes hovedsakelig økning i forsikringsforpliktelsene og kursutvikling på finansielle eiendeler.

Premieinntekter

Brutto premieinntekter eksklusiv tilflyttet kapital ble 2.039 millioner kroner etter andre kvartal 2013, mot 1.870 millioner kroner etter første kvartal forrige år, tilsvarende en økning på 9,0 %.

Fordeling av premieinntekter:

Beløp i millioner kroner	Pr. 30.06.13	Pr. 30.06.12
Tradisjonell forsikring:		
Individuelle pensjonsforsikringer	161	145
Individuelle kapitalforsikringer	315	298
Ulykkesforsikringer	117	109
Gruppelivsforsikringer	417	371
Kollektive pensjonsforsikringer	369	319
Forsikring med investeringsvalg:		
Individuelle pensjonsforsikringer	12	18
Individuelle kapitalforsikringer	50	72
Innskuddstjenestepensjon	598	538
Sum brutto forfalte premieinntekter	2.039	1.870
Overførte premiereserver	301	297
Avgitt gjenforsikringspremie	-94	-70
Premieinntekter for egen regning	2.246	2.097

Finansielle eiendeler

SpareBank 1 Forsikring plasserer forvaltningskapitalen i aksjer, verdipapirfond, rentebærende papirer og eiendommer. Selskapet benytter i begrenset grad andre finansielle instrumenter. De finansielle eiendelene er delt inn i fem porteføljer. Selskapets kapital forvaltes i en egen selskapsportefølje. Kundenes midler innenfor forsikringer med kontraktsfastsatte forpliktelser forvaltes i tre kollektivporteføljer. Forvaltningen av kundemidlene knyttet til individuelle spareforsikringer solgt før 1. januar 2008 og av midlene knyttet til fripoliser gjøres i egne separate porteføljer adskilt fra forvaltningen av midlene knyttet til den øvrige bestanden. En betydelig andel av plasseringene i kollektivporteføljene er i eiendom og obligasjoner som måles til amortisert kost i regnskapet. Den femte porteføljen er eiendelene knyttet til livsforsikring med investeringsvalg. I kollektivporteføljene samlet har selskapet en aksjeandel på 13,2 %.

Fordelingen av selskapets finansielle eiendeler mellom kollektivporteføljer og aktivaklasser pr. 30.06.13:

Prosent fordeling, Finansielle eiendeler	Ordinær bestand	Fripoliser	Gammel individual bestand
Obligasjoner, h.t.f.	12,4	16,0	26,3
Utlån og fordringer	11,0	12,4	2,4
Obligasjoner, omløp	44,5	42,2	36,7
Eiendom	18,1	18,7	19,6
Aksjer og andeler	13,8	10,4	14,7
Andre eiendeler	0,2	0,3	0,3
Sum eiendeler	100,0	100,0	100,0

Fordelingen av finansielle eiendeler mellom aktivaklasser i selskapsporteføljen pr. 30.06.13:

Prosent fordeling, Finansielle eiendeler	Selskaps portefølje
Obligasjoner, h.t.f.	8,4
Utlån og fordringer	5,9
Obligasjoner, omløp	67,4
Fast eiendom	18,2
Aksjer og andeler	0,0
Andre eiendeler	0,1
Sum eiendeler	100,0

Avkastningen i selskapsporteføljen var 1,9 % pr. 30. juni 2013, mens verdijustert avkastning i de tre kollektivporteføljene for ordinær bestand, fripoliser og gammel individual bestand var henholdsvis 3,4 %, 1

3,1 % og 3,6 %. Bokført avkastning i disse porteføljene ble henholdsvis 2,4 %, 2,4 % og 3,0 %.

Kursreguleringsfondet i kollektivporteføljene utgjorde samlet 718,5 millioner kroner ved utgangen av andre kvartal 2013, mot 590,0 millioner kroner ved utgangen av 2012. Av fondet pr. 30. juni tilhørte 359,3 millioner kroner den ordinære kollektivporteføljen, 153,7 millioner kroner tilhørte porteføljen til fripoliser og 205,5 millioner kroner tilhørte porteføljen til gamle individuelle spareforsikringer.

Eiendeler i livsforsikring med investeringsvalg

Finansielle eiendeler knyttet til forsikringer med investeringsvalg utgjorde 9.335 millioner kroner pr. 30. juni 2013, mot 8.239 millioner kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarte en økning på 13,3 %. Midlene fordelte seg med 53,8 % i aksjefond, 28,8 % i obligasjonsfond, og 17,4 % i pengemarkedsfond.

Selskapet tilbyr ulike investeringsprofiler. Innen bedriftsmarkedet hadde fondsporteføljen "100 % aksjer" en avkastning ved utgangen av 2. kvartal 2013 på 19,2 %. Investeringsprofilene "Offensiv", "Moderat" og "Forsiktig" ga avkastning på 14,7 %, 10,2 % og 5,9 %. Avkastningen er eksklusive forvaltningskostnad.

Innen privatmarkedet oppnådde fondsporteføljen "100 % aksjer" en avkastning på 18,1 %. Investeringsprofilene "Offensiv", "Moderat" og "Forsiktig" ga avkastning på 13,7 %, 9,5 % og 5,4 %. Avkastningen er inklusive forvaltningskostnad.

Forsikringsmessige avsetninger

De samlede forsikringsmessige avsetningene for livsforsikringer med kontraktsfaste forpliktelser var 17.621 millioner kroner ved utgangen av andre kvartal 2013, mot 16.953 millioner kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarte en økning på 3,9 %.

De forsikringsmessige avsetningene for livsforsikringer med særskilt investeringsportefølje utgjorde 9.474 millioner kroner pr. 30. juni 2013, mot 8.347 millioner kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarte en økning på 13,5 %.

Erstatninger

Brutto utbetalte erstatninger ble 980,9 millioner kroner etter andre kvartal 2013, en nedgang på 4,7 millioner kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Erstatningsavsetningene ble økt med 177,1 millioner kroner, mot 107,7 millioner kroner forrige år. Dette var hovedsakelig avsetninger i tilknytning til uføreforsikringer.

Overføring av forsikringsfond til andre selskaper utgjorde 253,7 millioner kroner ved utgangen av andre kvartal 2013, mot 235,9 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor.

Driftskostnader

Driftskostnadene eksklusive provisjoner utgjorde 276,3 millioner kroner etter andre kvartal 2013, mot 265,9 millioner kroner på samme tid forrige år.

Salgsutvikling

Selskapets salgsvolumer etter andre kvartal 2013 viste en økning på 8,1 % for risikoprodukter i personmarkedet i forhold til samme periode forrige år.

For pensjonsforsikringer i bedriftsmarkedet var det en nedgang i salgsvolumene på 4,6 % i forhold til 2012.

Skattemessige forhold

Skattekostnaden ved utløpet av andre kvartal 2013 ble 54,7 millioner kroner, mot 20,9 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Hovedårsaken til den lave skattekostnaden sammenlignet med en normal-skattesats på 28 % er beregnet effekt av fritaksmetoden for aksjerelaterte investeringer hvor inntekten tilfaller selskapet. Økningen i skattekostnaden sammenlignet med forrige år er en følge av endringen i skatteloven som begrenset fritaksmetoden for aksjeinvesteringer som inngår i kollektiv- og investeringsvalgporteføljene.

Resultatanalyse

Netto risikoresultat før oppservering for økt levealder utgjorde 185,0 millioner kroner etter andre kvartal 2013, mot 122,0 millioner kroner til samme tidspunkt i fjor. Fjorårets lave risikoresultat skyldtes hovedsakelig en uvanlig økning i antall utbetalinger ved dødsfall innen risikoforsikringer i løpet av første kvartal 2012, samt avsetninger i forbindelse med uføreerstatninger. Av årets risikoresultat ble 17,8 millioner kroner avsatt til å styrke premiereserven innen kollektiv ytelsespensjon og fripoliser på grunn av økt levealder.

Netto administrasjonsresultat ble forbedret med 15,3 millioner kroner, fra minus 26,4 millioner kroner forrige år til minus 11,2 millioner kroner.

Netto renteresultat i forhold til kundene (finansinntekter i kundeporteføljene redusert med garantert avkastning) ble 204,5 millioner kroner, mot 120,2 millioner kroner året før. Bedringen i renteresultatet kom fra realisering av gevinster. Av renteresultatet ble 69,3 millioner kroner avsatt til å styrke premiereserven innen kollektiv ytelsespensjon og fripoliser på grunn av økt levealder. Vederlaget for rentegarantien utgjorde 8,6 millioner kroner, mot 12,4 millioner kroner til samme tidspunkt i fjor.

Resultatanalyse:

Beløp i millioner kroner	30.06.13	30.06.12
Risikoresultat	185,0	122,0
Administrasjonsresultat	-11,2	-26,4
Avkastningsresultat	204,5	120,2
Oppreservering for økt levealder	-87,1	-41,6
Vederlag for rentegaranti	8,6	12,4
Resultat til fordeling	299,8	186,6

Kapitalforhold og soliditet

Selskapets kapitaldekning var 17,6 % ved utgangen av andre kvartal 2013, mot 18,5 % pr. 31. desember 2012. Hele den ansvarlige kapitalen består av kjernekapital. Estimert solvensmargin ved utgangen av andre kvartal 2013 var 298 %, mot 309 % ved årsskiftet.

Samlet utgjorde bufferkapitalen inkludert resultat hittil i år 2.677 millioner kroner ved utgangen av andre kvartal 2013, tilsvarende 15,5 % av de forsikringsmessige avsetningene. Bufferkapitalen ved årsskiftet utgjorde 13,6 %.

Organisatoriske forhold

Selskapet har endret navn til SpareBank 1 Forsikring AS fra SpareBank 1 Livsforsikring AS.

Turid Grotmoll ble i juni ansatt som adm. direktør i selskapet etter å ha vært konstituert i stillingen siden september 2012. Hun er fra før ansatt som adm. direktør i SpareBank 1 Skadeforsikring AS og leder den samlede forsikringsvirksomheten.

Arbeidet med å samle skade- og livsforsikringsvirksomhetene i ett forretningsområde går etter planen. Regnskapet for første kvartal 2013 ble belastet med 3,0 millioner kroner for inngåtte avtaler som følge av omstruktureringen.

Utsikter

Økt fokus på pensjon tilsier langsiktig vekst i markedet for trygghetsprodukter og pensjonssparing. Helhetlige forsikringstilbud kombinert med samarbeidet med LO og SpareBank 1 bankenes

distribusjonsnett, gir et godt utgangspunkt for fortsatt økt forretningsvolum.

Finansdepartementet behandler fortsatt forslagene fra Banklovkommisjonen om to nye produkter som skal erstatte ytelsespensjon og overgangsregler for disse. I tillegg er Banklovkommisjonen i slutfasen med forslag til endret kollektiv uførepensjon tilpasset ny uføretrygd i folketrygden som skal gjelde fra 1. januar 2015. Banklovkommisjonen skal også utrede en endret ytelsespensjon og det er ventet at denne utredningen også skal komme høsten 2013. Det er usikkert når alle disse endringene kan tre i kraft, men Finansdepartementet har varslet at lovarbeidet vil være avklart i 2014.

Levealderen i Norge øker mer enn forventet, og for produktene ytelsespensjon og fripoliser, der alderspensjonen er beregnet ut fra forventet levealder fremover, er det derfor behov for økte avsetninger. SpareBank 1 Forsikring AS har i løpet av de siste to og et halvt år styrket avsetningene og har kommet relativt langt i å nå avsetningsmålet. Finanstilsynet har fastsatt nytt dødelighetsgrunnlag med virkning fra 1. januar 2014. Det åpnes for en opptrappingsplan over fem år for styrking av avsetningene. Forslaget til Finanstilsynet er at 20 prosent av oppreserveringsbehovet dekkes av selskapene.

Europeiske myndigheter arbeider fremdeles med regelverket for Solvens II. Ikrafttreden er utsatt til tidligst 1. januar 2015, men ytterligere utsettelse kan ikke utelukkes. Det er imidlertid varslet at nasjonale myndigheter vil innføre midlertidige solvensregler frem til endelige regler trer i kraft.

Gjennom den kapitalforvaltningsstrategien som er fulgt sikter selskapet mot å gi langsiktig stabil avkastning til kunder og eier. De nye reglene for beskatning i livsforsikringsselskapene vil innebære at selskapets skattekostnad fremover vil nærme seg en normal skattekostnad på 28 %.

Selskapet anses å være godt posisjonert i forhold til det framtidige pensjonsmarkedet der økte kapitalkrav og ytterligere fokus på lønnsomhet blir sentralt. Den nye organiseringen av forsikringsvirksomheten vil øke konkurransekraften, bidra til mer effektive prosesser og gi grunnlag for ytterligere bedring i administrasjonsresultatet. Den videre strategien vil fokusere på lønnsom vekst innen innskuddspensjon, personforsikring og de nye tjenestepensjonsproduktene.

Oslo, 12. august 2013

Styret i SpareBank 1 Forsikring AS

SpareBank 1 Forsikring AS

RESULTAT

Beløp i 1000 kr.		Pr. 30.06.2013	Pr. 30.06.2012	Pr. 31.12.2012
1.1	Forfalte premier, brutto	2 038 601	1 869 557	3 610 189
1.2	Avgitte gjenforsikringspremier	-93 455	-69 794	-154 542
1.3	Overføring av premiereserve fra andre forsikringselskaper	301 109	297 040	575 190
1	SUM PREMIEINNEKTER FOR EGEN REGNING	2 246 255	2 096 803	4 030 837
2.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak (eiendomsselskap)	119 436	105 072	185 569
2.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	227 781	214 315	470 654
2.4	Verdiendringer på investeringer	128 444	204 771	405 143
2.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	96 537	33 848	101 732
2	SUM NETTO INNEKTER FRA INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	572 198	558 006	1 163 098
3.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	58 288	71 029	133 468
3.4	Verdiendringer på investeringer	642 717	159 028	439 090
3.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	67 106	11 481	21 116
3	SUM NETTO INNEKTER FRA INVESTERINGER I INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN	768 111	241 538	593 674
4	ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE INNEKTER	31 663	13 687	42 274
5.1.1	Utbetalte erstatninger, brutto	-980 869	-985 533	-1 864 272
5.1.2	-Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	44 523	43 961	85 558
5.1	Utbetalte erstatninger	-936 346	-941 572	-1 778 714
5.2.1	Endring i erstatningsavsetninger, brutto	-177 068	-107 711	-176 387
5.2.2	-Endring av gjenforsikringsandel av erstatningsavsetninger	20 317	-16 268	-9 682
5.2	Endring i erstatningsavsetninger	-156 751	-123 979	-186 069
5.3	Overføring av premiereserve, tilleggsavsetninger og kursreserve til andre forsikringselskaper	-253 686	-235 858	-399 010
5	SUM ERSTATNINGER FOR EGEN REGNING	-1 346 783	-1 301 409	-2 363 793
6.1.1	Til fra premiereserve, brutto	-361 070	-297 780	-565 881
6.1.2	-Endring i gjenforsikringsandel av premiereserven	3 368	322	419
6.1	Endring i premiereserve	-357 702	-297 458	-565 462
6.2	Endring i tilleggsavsetninger	17 951	5 629	-25 459
6.3	Endring i kursreguleringsfond	-128 444	-204 771	-405 143
6.4	Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-2 840	-2 856	-6 524
6.5	Endring i tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	346	-4 251	-1 695
6.6	Overføring av tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond fra andre forsikringselskaper	832	2 338	5 859
6	RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE - KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSE	-469 857	-501 369	-998 424
7.1	Endring i premiereserven	-1 077 504	-534 260	-1 320 799
7.3	Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-17 685	-6 632	-14 004
7	RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE - SÆRSKILT INVESTERINGSPORTEFØLJE	-1 095 189	-540 892	-1 334 803
8.1	Overskudd på avkastningsresultatet	-59 942	-14 987	-20 192
8.2	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	0	-18 444	-443
8.3	Annen tilordning av overskudd	-12 525	-6 670	-22 481
8	UFORDELTE OVERSKUDDSMIDLER TIL FORSIKRINGSKONTRAKTENE - KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSE	-72 467	-40 101	-43 116
9.1	Førvaltningskostnader	-11 021	-7 658	-23 302
9.2	Salgskostnader	-158 539	-143 024	-300 428
9.4	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)	-243 954	-240 506	-478 070
9.5	- Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	30 756	34 521	58 135
9	SUM FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER	-382 758	-356 667	-743 665

10	ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE KOSTNADER	-24 343	-25 894	-48 230
11	RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	226 830	143 702	297 852
12.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak (eiendomsselskap)	22 042	29 446	43 330
12.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	48 810	48 534	79 008
12.4	Verdiendringer på investeringer	-8 535	8 648	42 548
12.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	-305	612	960
12	SUM NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER I SELSKAPSPORTEFØLJEN	62 012	87 240	165 846
13	ANDRE INNTEKTER	4 510	1 295	16 408
14.1	Forvaltningskostnader	-1 313	-46	-96
14.2	Andre kostnader	-3 029	-5 393	-9 064
14	FORVALTNINGSKOSTNADER OG ANDRE KOSTNADER KNYTTET TIL SELSKAPSPORTEFØLJEN	-4 342	-5 439	-9 160
15	RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	62 180	83 096	173 094
16	RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	289 010	226 798	470 946
17	SKATTEKOSTNADER	-55 973	-18 373	-287 885
18	RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER	233 037	208 425	183 061
19.3	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte	-4 561	9 026	8 187
19.5	Gevinster og tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	256
19.9	Skatt på andre resultatkomponenter	1 277	-2 527	-2 292
19	ANDRE RESULTATKOMPONENTER	-3 284	6 499	6 151
22	TOTALRESULTAT	229 753	214 924	189 212

SpareBank 1 Forsikring AS

BALANSE

Beløp i 1000 kroner.

Pr. 30.06.2013

Pr. 30.06.2012

Pr. 31.12.2012

EIEDELER				
1.2	Andre immaterielle eiendeler	190 336	134 125	165 261
1	SUM IMMATERIELLE EIEDELER	190 336	134 125	165 261
2.1.1	Investeringseiendommer	192	190	181
2.1	Bygninger og andre faste eiendommer	192	190	181
2.2.1	Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)	606 491	592 660	572 767
2.2	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	606 491	592 660	572 767
2.3.1	Investeringer som holdes til forfall	279 930	285 497	287 061
2.3.2	Utlån og fordringer	213 842	193 970	204 705
2.3	Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	493 772	479 467	491 766
2.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	1 266	1 010	1 266
2.4.2	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkast.	2 164 709	1 749 120	2 107 944
2.4.3	Utlån og fordringer	627	832	763
2.4.5	Andre finansielle eiendeler	84 580	28 049	-34 383
2.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 251 182	1 779 011	2 075 590
2	SUM INVESTERINGER	3 351 637	2 851 328	3 140 304
4.1	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	55 956	55 920	81 323
4.3	Andre fordringer	49 851	34 310	24 009
4	SUM FORDRINGER	105 807	90 230	105 332
5.2	Kasse, bank	152 997	212 963	126 862
5.3	Eiendeler ved skatt	0	61 636	0
5.4	Andre eiendeler betegnet etter sin art	1 351	1 351	1 351
5	SUM ANDRE EIEDELER	154 348	275 950	128 213
6.3	Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	6 023
6	SUM FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER	0	0	6 023
SUM EIEDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		3 802 128	3 351 633	3 545 133
7.1.1	Investeringseiendommer	1 042	1 044	1 052
7.1	Bygninger og andre faste eiendommer	1 042	1 044	1 052
7.2.1	Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)	3 286 261	3 253 284	3 320 960
7.2	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	3 286 261	3 253 284	3 320 960
7.3.1	Investeringer som holdes til forfall	3 009 944	3 247 825	3 285 995
7.3.2	Utlån og fordringer	1 740 340	1 340 815	1 421 915
7.3	Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	4 750 284	4 588 640	4 707 910
7.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2 401 756	2 113 674	2 133 856
7.4.2	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkast.	7 442 126	6 549 210	6 736 209
7.4.4	Finansielle derivater	4 820	1 373	94 198
7.4.5	Andre finansielle eiendeler	-37 354	73 289	67 799
7.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	9 811 348	8 737 546	9 032 062
7	SUM INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	17 848 935	16 580 514	17 061 984
7A	GJENFORSIKRINGSANDEL AV FORSIKRINGSFORPLIKTELSE I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	237 071	206 704	212 637
8.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	5 021 672	4 049 112	4 385 424
8.4.2	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkast.	4 262 868	3 411 914	3 817 558
8.4.5	Andre finansielle eiendeler	50 254	-10 454	36 025
8.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	9 334 794	7 450 572	8 239 007
8	SUM INVESTERINGER I INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN	9 334 794	7 450 572	8 239 007
SUM EIEDELER		31 222 928	27 589 423	29 058 761

EGENKAPITAL OG GJELD		Pr. 30.06.2013	Pr. 30.06.2012	Pr. 31.12.2012
9.1	Selskapskapital	348 400	348 400	348 400
9.2	Overkursfond	481 500	481 500	481 500
9.4	Annen innskutt egenkapital	1 242 876	1 242 876	1 242 876
9	SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	2 072 776	2 072 776	2 072 776
10.1.3	Risikoutjevningfond	46 019	64 395	46 019
10.1	Sum Fond	46 019	64 395	46 019
10.2	Annen opptjent egenkapital	611 995	578 790	382 242
10	SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	658 014	643 185	428 261
11.4	Fondsobligasjoner	200 000	200 000	200 000
11	SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	200 000	200 000	200 000
12.1	Premiereserve	14 021 446	13 237 433	13 639 110
12.2	Tilleggsavsetninger	358 601	340 419	374 716
12.3	Kursreguleringsfond	718 460	389 645	590 016
12.4	Erstatningsavsetning	1 956 388	1 859 527	1 783 578
12.5	Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	445 760	477 571	505 783
12.6	Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	59 628	62 530	59 974
	Ufordelte overskuddsmidler	60 284	33 981	
12	SUM FORSIKRINGSFORPLIKTELSER I LIVSFORSIKRING - KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSER	17 620 567	16 401 106	16 953 177
13.1	Premiereserve	9 108 926	7 255 551	8 023 262
13.4	Erstatningsavsetning	108 968	91 235	104 710
13.5	Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	256 132	209 915	218 985
13	SUM FORSIKRINGSFORPLIKTELSER I LIVSFORSIKRING - SÆRSKILT INVESTERINGSPORTEFØLJE	9 474 026	7 556 701	8 346 957
14.1	Pensjonsforpliktelse og lignende	180 356	70 228	67 501
14.2.1	Forpliktelser ved periodeskatt	12 452	2 499	0
14.2.2	Forpliktelser ved utsatt skatt	277 885	0	207 641
14.2	Forpliktelser ved skatt	290 337	2 499	207 641
14	SUM AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSER	470 693	72 727	275 142
15	PREMIEDEPOT FRA GJENFORSIKRINGSSLESKAPER	141 485	138 846	138 846
16.1	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	39 717	132 631	106 365
16.2	Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	18 353	15 173	35 003
16.4	Finansielle derivater	269 762	181 804	174 200
16.5	Andre forpliktelser	147 127	107 605	237 881
16	SUM FORPLIKTELSER	474 959	437 213	553 449
17.2	Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	110 408	66 869	90 153
17	SUM PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE, IKKE OPPTJENTE INNTEKTER	110 408	66 869	90 153
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		31 222 928	27 589 423	29 058 761

Endring i egenkapitalen

NOK 1 000	Innskutt egenkapital	Overkurs-fond	Annen innskutt egenkapital	Risiko-utjevning-fond	Annen opptjent egenkapital	Reassuranse-avsetning	Total egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2012	348 400	481 500	1 242 876	46 019	377 595	4 647	2 501 037
Årets resultat:							
Ufordelt resultat	-	-	-	-	229 753	-	229 753
Poster ført direkte mot EK:							
Avsatt til risikoutjevning-fond	-	-	-	-	-	-	-
Endring i reassuranseavsetning	-	-	-	-	-189	189	-
Skatteeffekt av mottatt konsernbidrag 2012	-	-	-	-	-	-	0
Sum inntekter og kostnader for perioden	-	-	-	-	-189	189	0
Egenkapitaltransaksjoner med eier:							
Mottatt konsernbidrag	-	-	-	-	-	-	0
Avsatt til konsernbidrag	-	-	-	-	0	-	0
Egenkapital pr. 30.06.2013	348 400	481 500	1 242 876	46 019	607 159	4 836	2 730 790

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til IAS 34 *Delårsrapportering* jf årsregnskapsforskriften for forsikring § 6-2. Delårsrapporten gir ikke fullstendige noteopplysninger som er påkrevd i årsregnskapet, følgelig bør delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet for 2012.

De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2012 er lagt til grunn i delårsrapporten.

Estimater

I utarbeidelsen av delårsregnskapet har ledelsen benyttet estimater som påvirker regnskapstallene. Områder hvor slike estimater er vesentlige er pensjoner og forsikringstekniske avsetninger. Kildene til usikkerhet ved estimering er de samme som ved årsoppgjør for 2012. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når eventuelt nytt estimat fastsettes.

Omstrukturering

Arbeidet med å samle virksomheten i SpareBank 1 Forsikring AS og SpareBank 1 Skadeforsikring AS går etter planen. Regnskapet for første halvår 2013 er belastet med avsetninger for sluttpakker i forbindelse med nedbemanningen som følge av omstruktureringen, belastningen skjedde i første kvartal.

NOTE 1 - VERDSETTELSESHIERARKI - FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI

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	
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI PER 30.06.2013:				
Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	-	1 266	1 266
Utlån til kunder og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	627	627
Verdipapirer – virkelig verdi, Handelsporteføljen	2 462 444	17	-	2 462 461
Herav aksjer og andeler	1 944 420	-	-	1 944 420
Herav obligasjoner og sertifikater	518 024	-	-	518 024
Herav andre verdipapirer	-	17	-	17
Verdipapirer – virkelig verdi, FVO	18 134 107	794 043	-	18 928 150
Herav aksjer og andeler	5 479 008	-	-	5 479 008
Herav obligasjoner og sertifikater	12 655 099	696 580	-	13 351 679
Herav andre verdipapirer	-	97 463	-	97 463
Finansielle derivater	-	4 820	-	4 820
Herav renteinstrumenter	-	4 820	-	4 820
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI	20 596 551	798 880	1 893	21 397 324

FINANSIELLE FORPLIKTELSER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI PR 30.06.2013:

CDO - avvik i forhold til virkelig verdi	-	174 200	-	174 200
Valutaterrorer	-	95 562	-	95 562
FINANSIELLE FORPLIKTELSER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI	-	269 762	-	269 762

AVSTEMMING AV NIVÅ 3:

Inngående balanse per 01.01.13				2 029
Gevinst og tap resultatført				-136
UTGÅENDE BALANSE PER 30.06.13				1 893

FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI PER 31.12.2012:

Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	-	1 266	1 266
Utlån til kunder og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	763	763
Verdipapirer – virkelig verdi, Handelsporteføljen	2 381 494	17	-	2 381 511
Herav aksjer og andeler	1 854 383	-	-	1 854 383
Herav obligasjoner og sertifikater	527 111	-	-	527 111
Herav andre verdipapirer	-	17	-	17
Verdipapirer – virkelig verdi, FVO	16 377 251	491 670	-	16 868 921
Herav aksjer og andeler	4 664 897	-	-	4 664 897
Herav obligasjoner og sertifikater	11 712 354	422 246	-	12 134 600
Herav andre verdipapirer	-	69 424	-	69 424
Finansielle derivater	-	94 198	-	94 198
Herav valutainstrumenter	-	75 446	-	75 446
Herav renteinstrumenter	-	18 752	-	18 752
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI	18 758 745	585 885	2 029	19 346 659

FINANSIELLE FORPLIKTELSER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI PR 31.12.2012:

CDO - avvik i forhold til virkelig verdi	-	174 200	-	174 200
FINANSIELLE FORPLIKTELSER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI	-	174 200	-	174 200

AVSTEMMING AV NIVÅ 3:

Inngående balanse per 01.01.12				1 876
Gevinst og tap resultatført				-103
Gevinst og tap i andre resultatkomponenter				256
UTGÅENDE BALANSE PER 31.12.12				2 029

Andeler i aksje-, obligasjons- og pengemarkedsfond er vurdert til å tilhøre nivå 1 utifra at det offentliggjøres kurser for disse fondene.

NOTE 2 - VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

NOK 1000	Anskaffelses- kost 30.06.13	Bokført / virkelig verdi 30.06.13	Anskaffelses- kost 31.12.12	Bokført / virkelig verdi 31.12.12
Aksjer og andeler:				
Norske aksjer	19 635	806	21 950	1 409
Norske aksjefond	1 163 024	1 501 642	1 142 466	1 441 191
Utenlandske aksjer	35 123	21 738	35 811	20 227
Utenlandske aksjefond	4 422 802	5 899 242	4 486 840	5 056 453
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	5 640 584	7 423 428	5 687 067	6 519 280
Obligasjoner og sertifikater:				
Norske obligasjoner og sertifikater	11 814 718	12 165 365	10 333 769	10 503 227
Utenlandske obligasjoner og sertifikater	1 622 505	1 704 338	1 991 711	2 158 484
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	13 437 223	13 869 703	12 325 480	12 661 711
Utlån og fordringer til virkelig verdi:				
Skattelånssaldo	627	627	763	763
Sum utlån og fordringer til virkelig verdi	627	627	763	763
Andre verdipapirer:				
Hedgefond	55	17	55	17
Bankinnskudd og andre fordringer	44 031	44 031	33 399	33 399
Andre finansielle eiendeler	53 432	53 432	36 025	36 025
Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	97 518	97 480	69 479	69 441
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	19 175 952	21 391 238	18 082 789	19 251 195

NOTE 3 - FINANSIELLE DERIVATER

Finansielle derivater pr. 30.06.13:

NOK 1 000	Kontraktsum	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
Derivatdel CDO:			
CDO - avvik i forhold til virkelig verdi	370 000	-	174 200
Sum derivatdel CDO	370 000	-	174 200
Valutainstrumenter:			
Valutaterminer (forwards)	1 794 825	-	95 562
Sum valutainstrumenter	1 794 825	-	95 562
Renteinstrumenter:			
Rentebytteavtaler (swap)	505 100	4 820	-
Sum renteinstrumenter	505 100	4 820	-
Sum finansielle derivater pr. 30.06.13	2 669 925	4 820	269 762

Finansielle derivater pr. 31.12.12:

NOK 1 000	Kontraktsum	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
Derivatdel CDO:			
CDO - avvik i forhold til virkelig verdi	370 000	-	174 200
Sum derivatdel CDO	370 000	-	174 200
Valutainstrumenter:			
Valutaterminer (forwards)	1 581 495	75 446	-
Sum valutainstrumenter	1 581 495	75 446	-
Renteinstrumenter:			
Rentebytteavtaler (swap)	3 257 600	18 752	-
Sum renteinstrumenter	3 257 600	18 752	-
Sum finansielle derivater pr. 31.12.12	5 209 095	94 198	174 200

NOTE 4 - VERDIPAPIRER TILGJENGELIG FOR SALG

Aksjer tilgjengelig for salg pr. 30.06.13:

NOK 1 000	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Norsk Pensjon AS	1 600	1 250	1 250
Youngstorget Parkeringshus AS	325	16	16
Sum aksjer tilgjengelig for salg	1 925	1 266	1 266

Aksjer tilgjengelig for salg pr. 31.12.12:

NOK 1 000	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Norsk Pensjon AS	1 600	1 250	1 250
Youngstorget Parkeringshus AS	325	16	16
Sum aksjer tilgjengelig for salg	1 925	1 266	1 266

Aksjene tilhører selskapsporteføljen.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

NOK 1 000	30.06.2013	30.06.2012
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	720 151	526 914
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-505 694	-523 615
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-161 212	-36 250
Netto kontantstrøm for perioden	53 245	-32 951
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	195 339	338 201
Kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	248 584	305 250