

SpareBank 1 Forsikring AS - Beretning for 3. kvartal 2013

SpareBank 1 Forsikring AS oppnådde et resultat før skatt og andre resultatkomponenter på 469,0 millioner kroner etter tredje kvartal 2013, mot 372,4 millioner kroner etter tredje kvartal 2012. Resultatet etter skatt ble 388,5 millioner kroner, mot 343,6 millioner kroner på samme tid i fjor.

Selskapet hadde ved utgangen av tredje kvartal 2013 en kapitaldekning på 17,8 %, mot 18,5 % ved utgangen av 2012. Bufferkapitalen utgjorde 17,8 % av de forsikringsmessige avsetninger, mot 13,6 % ved årsskiftet.

Hovedtall fra regnskapet

Forvaltningskapital

Selskapets forvaltningskapital steg med 2.942 millioner kroner siden årets begynnelse og var 32.001 millioner kroner pr. 30. september 2013. Dette tilsvarte en økning på 10,1 % fra årsskiftet. Endringen skyldtes hovedsakelig økning i forsikringsforpliktelsene og kursutvikling på finansielle eiendeler.

Premieinntekter

Brutto premieinntekter eksklusiv tilflyttet kapital ble 2.950 millioner kroner etter tredje kvartal 2013, mot 2.712 millioner kroner etter tredje kvartal forrige år, tilsvarende en økning på 8,8 %.

Fordeling av premieinntekter:

Beløp i millioner kroner	Pr. 30.09.13	Pr. 30.09.12
<u>Tradisjonell forsikring:</u>		
Individuelle pensjonsforsikringer	246	224
Individuelle kapitalforsikringer	480	452
Ulykkesforsikringer	179	166
Gruppelivsforsikringer	571	508
Kollektive pensjonsforsikringer	464	414
<u>Forsikring med investeringsvalg:</u>		
Individuelle pensjonsforsikringer	23	26
Individuelle kapitalforsikringer	95	103
Innskuddstjenestepensjon	892	819
Sum brutto forfalte premieinntekter	2.950	2.712
Overførte premiereserver	454	413
Avgitt gjenforsikringspremie	-141	-112
Premieinntekter for egen regning	3.263	3.013

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. Kundenenes 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 12,8 %.

Fordeelingen av selskapets finansielle eiendeler mellom kollektivporteføljer og aktivaklasser pr. 30.09.13:

Prosent fordeling, Finansielle eiendeler	Ordinær bestand	Fripoliser	Gammel individual bestand
Obligasjoner, h.t.f.	12,0	15,5	26,0
Utlån og fordringer	12,9	14,1	2,2
Obligasjoner, omløp	42,6	40,8	38,1
Eiendom	18,6	18,6	19,0
Aksjer og andeler	13,4	10,2	14,2
Andre eiendeler	0,5	0,8	0,5
Sum eiendeler	100,0	100,0	100,0

Fordeelingen av finansielle eiendeler mellom aktivaklasser i selskapsporteføljen pr. 30.09.13:

Prosent fordeling, Finansielle eiendeler	Selskaps portefølje
Obligasjoner, h.t.f.	8,0
Utlån og fordringer	7,1
Obligasjoner, omløp	66,6
Eiendom	18,1
Aksjer og andeler	0,0
Andre eiendeler	0,2
Sum eiendeler	100,0

Avkastningen i selskapsporteføljen var 3,1 % pr. 30. september 2013, mens verdjustert avkastning i de tre kollektivporteføljene for ordinær bestand, fripoliser og gammel individual bestand var henholdsvis 5,8 %, 1

5,4 % og 6,4 %. Bokført avkastning i disse porteføljene ble henholdsvis 3,7 %, 3,5 % og 4,4 %.

Kursreguleringsfondet i kollektivporteføljene utgjorde 923,4 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal 2013, mot 590,0 millioner kroner ved utgangen av 2012. Av fondet pr. 30. september tilhørte 448,3 millioner kroner den ordinære kollektivporteføljen, 203,5 millioner kroner tilhørte porteføljen til fripoliser og 271,6 millioner kroner tilhørte porteføljen til gamle individuelle spareforsikringer.

Eiendeler i livsforsikring med investeringsvalg

Finansielle eiendeler knyttet til forsikringer med investeringsvalg utgjorde 9.862 millioner kroner pr. 30. september 2013, mot 8.239 millioner kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarte en økning på 19,7 %. Midlene fordelte seg med 54,4 % i aksjefond, 28,7 % i obligasjonsfond, og 16,9 % i pengemarkedsfond.

Selskapet tilbyr ulike investeringsprofiler. Innen bedriftsmarkedet hadde fondsporteføljen "100 % aksjer" en avkastning ved utgangen av 3. kvartal 2013 på 30,5 %. Investeringsprofilene "Offensiv", "Moderat" og "Forsiktig" ga avkastning på 23,1 %, 15,9 % og 9,1 %. Avkastningen er eksklusive forvaltningskostnad.

Innen privatmarkedet oppnådde fondsporteføljen "100 % aksjer" en avkastning på 28,6 %. Investeringsprofilene "Offensiv", "Moderat" og "Forsiktig" ga avkastning på 21,5 %, 14,8 % og 8,4 %. Avkastningen er inklusive forvaltningskostnad.

Forsikringsmessige avsetninger

De samlede forsikringsmessige avsetningene for livsforsikringer med kontraktsfaste forpliktelser var 17.930 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal 2013, mot 16.953 millioner kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarte en økning på 5,8 %.

De forsikringsmessige avsetningene for livsforsikringer med særskilt investeringsportefølje utgjorde 10.008 millioner kroner pr. 30. september 2013, mot 8.347 millioner kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarte en økning på 19,9 %.

Erstatninger

Brutto utbetalte erstatninger ble 1.453 millioner kroner etter tredje kvartal 2013, en nedgang på 4,8 millioner kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Erstatningsavsetningene ble økt med 225,3 millioner kroner, mot 199,7 millioner kroner forrige år. Dette var hovedsakelig avsetninger i tilknytning til uføreforsikringer.

Overføring av forsikringsfond til andre selskaper utgjorde 578,6 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal 2013, mot 301,2 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Ett stort kundeforhold utgjorde 158 millioner kroner av overføringen.

Driftskostnader

Driftskostnadene eksklusive provisjoner utgjorde 404,8 millioner kroner etter tredje kvartal 2013, mot 396,5 millioner kroner på samme tid forrige år.

Salgsutvikling

Selskapets salgsvolumer etter tredje kvartal 2013 viste en økning på 3,5 % for risikoprodukter i personmarkedet i forhold til samme periode forrige år.

For pensjonsforsikringer i bedriftsmarkedet var det en nedgang i salgsvolumene på 4,0 % i forhold til 2012. Markedene oppleves som avventende i forhold til at nytt regelverk for tjenestepensjoner blir innført.

Skattemessige forhold

Skattekostnaden ved utløpet av tredje kvartal 2013 ble 97,6 millioner kroner, mot 36,8 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 oppreservering for økt levealder utgjorde 291,9 millioner kroner etter tredje kvartal 2013, mot 201,8 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 22,1 millioner kroner avsatt til å styrke premiereserven innen kollektiv ytelsespensjon på grunn av økt levealder.

Netto administrasjonsresultat ble forbedret med 27,4 millioner kroner, fra minus 29,5 millioner kroner forrige år til minus 2,1 millioner kroner.

Netto renteresultat i forhold til kundene (finansinntekter i kundeporteføljene redusert med garantert avkastning) ble 305,4 millioner kroner, mot 217,5 millioner kroner året før. Bedringen i renteresultatet kom fra realisering av gevinster. Av renteresultatet ble 103,8 millioner kroner avsatt til å styrke premiereserven innen kollektiv ytelsespensjon og fripoliser på grunn av økt levealder. Vederlaget for rentegarantien utgjorde 13,7 millioner kroner, mot 19,1 millioner kroner til samme tidspunkt i fjor.

Resultatanalyse:

Beløp i millioner kroner	30.09.13	30.09.12
Risikoresultat	291,9	201,8
Administrasjonsresultat	-2,1	-29,5
Avkastningsresultat	305,4	217,5
Oppreservering for økt levealder	-125,9	-73,9
Vederlag for rentegaranti	13,7	19,1
Resultat til fordeling	483,0	335,0

Kapitalforhold og soliditet

Selskapets kapitaldekning var 17,8 % ved utgangen av tredje kvartal 2013, mot 18,5 % pr. 31. desember 2012. Hele den ansvarlige kapitalen består av kjernekapital. Estimert solvensmargin ved utgangen av tredje kvartal 2013 var 296 %, mot 309 % ved årsskiftet.

Samlet utgjorde bufferkapitalen inkludert resultat hittil i år 3.128 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal 2013, tilsvarende 17,8 % av de forsikringsmessige avsetningene. Bufferkapitalen ved årsskiftet utgjorde 13,6 %.

Europeiske myndigheter arbeider fremdeles med regelverket for Solvens II. Ikrafttreden er utsatt til tidligst 1. januar 2016, men ytterligere utsettelse kan ikke utelukkes. Det er imidlertid varslet at nasjonale myndigheter vil innføre midlertidige solvensregler frem til endelige regler trer i kraft.

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 har vært vellykket. Driften i de to selskapene er integrert så langt det er praktisk hensiktsmessig innenfor gjeldende regelverk. 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 fremmet nylig lovproposisjonen om to nye produkter i tillegg til ytelsespensjon og innskuddspensjon. Det er foreslått at de to nye produktene skal gjelde fra 1. januar 2014. Selskapet er godt posisjonert for å følge denne utviklingen på en hensiktsmessig måte.

I tillegg er Banklovkommissjonen i slutfasen med forslag til endret kollektiv uførepensjon tilpasset ny uføretrygd i folketrygden som skal gjelde fra 1. januar 2015. Banklovkommissjonen skal også utrede en endret ytelsespensjon og det er ventet at denne utredningen vil komme våren 2014. Det er usikkert når 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. 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. Selskapet har de siste tre årene oppresvert mer enn halvparten av behovet og forventer at den resterende oppreserveringen de kommende 5 årene kan skje uten at selskapet behøver å dekke mer enn minimumskravet på 20 prosent.

Gjennom den kapitalforvaltningsstrategien som er fulgt sikter selskapet mot å gi langsiktig stabil avkastning til kunder og eier.

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.

Delårsregnskapet pr. 30. september 2013 er ikke revidert.

Oslo, 18. oktober 2013

Styret i SpareBank 1 Forsikring AS

SpareBank 1 Forsikring AS

RESULTAT

Beløp i 1000 kr.		Pr. 30.09.2013	Pr. 30.09.2012	Pr. 31.12.2012
1.1	Forfalte premier, brutto	2 950 059	2 711 580	3 610 189
1.2	Avgitte gjenforsikringspremier	-140 856	-112 149	-154 542
1.3	Overføring av premiereserve fra andre forsikringselskaper	454 129	413 818	575 190
1	SUM PREMIEINNTEKTER FOR EGEN REGNING	3 263 332	3 013 249	4 030 837
2.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak (eiendomsselskap)	171 241	160 910	185 569
2.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	336 830	340 591	470 654
2.4	Verdiendringer på investeringer	333 409	370 670	405 143
2.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	155 483	77 890	101 732
2	SUM NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	996 963	950 061	1 163 098
3.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	86 103	104 834	133 468
3.4	Verdiendringer på investeringer	1 038 531	389 957	439 090
3.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	144 730	16 100	21 116
3	SUM NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER I INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN	1 269 364	510 891	593 674
4	ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE INNTEKTER	49 296	30 449	42 274
5.1.1	Utbetalte erstatninger, brutto	-1 452 847	-1 457 621	-1 864 272
5.1.2	-Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	69 313	67 673	85 558
5.1	Utbetalte erstatninger	-1 383 534	-1 389 948	-1 778 714
5.2.1	Endring i erstatningsavsetninger, brutto	-225 346	-199 686	-176 387
5.2.2	-Endring av gjenforsikringsandel av erstatningsavsetninger	15 638	-16 412	-9 682
5.2	Endring i erstatningsavsetninger	-209 708	-216 098	-186 069
5.3	Overføring av premiereserve, tilleggsavsetninger og kursreserve til andre forsikringselskaper	-578 597	-301 240	-399 010
5	SUM ERSTATNINGER FOR EGEN REGNING	-2 171 839	-1 907 286	-2 363 793
6.1.1	Til/fra premiereserve, brutto	-378 259	-318 580	-565 881
6.1.2	-Endring i gjenforsikringsandel av premiereserven	-5 664	241	419
6.1	Endring i premiereserve	-383 923	-318 339	-565 462
6.2	Endring i tilleggsavsetninger	19 792	6 929	-25 459
6.3	Endring i kursreguleringsfond	-333 409	-370 670	-405 143
6.4	Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-4 219	-4 267	-6 524
6.5	Endring i tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	-1 180	-5 780	-1 695
6.6	Overføring av tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond fra andre forsikringselskaper	1 010	3 663	5 859
6	RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSER - KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSER	-701 929	-688 464	-998 424
7.1	Endring i premiereserven	-1 599 773	-994 127	-1 320 799
7.3	Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-27 619	-12 278	-14 004
7	RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSER - SÆRSKILT INVESTERINGSPORTEFØLJE	-1 627 392	-1 006 405	-1 334 803
8.1	Overskudd på avkastningsresultatet	-84 559	-48 039	-20 192
8.2	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	0	-21 967	-443
8.3	Annen tilordning av overskudd	-28 244	-15 085	-22 481
8	UFORDELTE OVERSKUDDSMIDLER TIL FORSIKRINGSKONTRAKTENE - KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSER	-112 803	-85 091	-43 116
9.1	Førvaltningskostnader	-13 991	-12 809	-23 302
9.2	Salgskostnader	-238 769	-216 356	-300 428
9.4	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)	-359 394	-357 873	-478 070
9.5	- Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	53 439	45 494	58 135
9	SUM FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER	-558 715	-541 544	-743 665

10	ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE KOSTNADER	-36 788	-37 141	-48 230
11	RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	369 489	238 719	297 852
12.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak (eiendomsselskap)	31 603	39 077	43 330
12.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	74 111	65 428	79 008
12.4	Verdiendringer på investeringer	-1 416	27 116	42 548
12.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	-3 779	735	960
12	SUM NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER I SELSKAPSPORTEFØLJEN	100 519	132 356	165 846
13	ANDRE INNTEKTER	15 147	8 840	16 408
14.1	Forvaltningskostnader	-1 605	-70	-96
14.2	Andre kostnader	-14 593	-7 457	-9 064
14	FORVALTNINGSKOSTNADER OG ANDRE KOSTNADER KNYTTET TIL SELSKAPSPORTEFØLJEN	-16 198	-7 527	-9 160
15	RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	99 468	133 669	173 094
16	RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	468 957	372 388	470 946
17	SKATTEKOSTNADER	-92 823	-34 538	-287 885
18	RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER	376 134	337 850	183 061
19.3	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte	17 219	8 023	8 187
19.5	Gevinster og tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	256
19.9	Skatt på andre resultatkomponenter	-4 821	-2 246	-2 292
19	ANDRE RESULTATKOMPONENTER	12 398	5 777	6 151
22	TOTALRESULTAT	388 532	343 627	189 212

SpareBank 1 Forsikring AS

BALANSE

Beløp i 1000 kroner.

Pr. 30.09.2013

Pr. 30.09.2012

Pr. 31.12.2012

EIEDELER				
1.2	Andre immaterielle eiendeler	194 081	137 988	165 261
1	SUM IMMATERIELLE EIEDELER	194 081	137 988	165 261
2.1.1	Investeringseiendommer	196	182	181
2.1	Bygninger og andre faste eiendommer	196	182	181
2.2.1	Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)	632 096	575 369	572 767
2.2	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	632 096	575 369	572 767
2.3.1	Investeringer som holdes til forfall	281 554	286 942	287 061
2.3.2	Utlån og fordringer	256 711	204 480	204 705
2.3	Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	538 265	491 422	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.	2 303 779	1 970 569	2 107 944
2.4.3	Utlån og fordringer	576	781	763
2.4.5	Andre finansielle eiendeler	36 671	70 114	-34 383
2.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 342 292	2 042 474	2 075 590
2	SUM INVESTERINGER	3 512 849	3 109 447	3 140 304
4.1	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	58 151	61 458	81 323
4.3	Andre fordringer	44 053	13 272	24 009
4	SUM FORDRINGER	102 204	74 730	105 332
5.2	Kasse, bank	133 084	123 319	126 862
5.3	Eiendeler ved skatt	0	45 751	0
5.4	Andre eiendeler betegnet etter sin art	1 351	1 351	1 351
5	SUM ANDRE EIEDELER	134 435	170 421	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		3 943 569	3 492 586	3 545 133
7.1.1	Investeringseiendommer	1 037	1 052	1 052
7.1	Bygninger og andre faste eiendommer	1 037	1 052	1 052
7.2.1	Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)	3 340 052	3 336 044	3 320 960
7.2	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	3 340 052	3 336 044	3 320 960
7.3.1	Investeringer som holdes til forfall	2 974 011	3 271 159	3 285 995
7.3.2	Utlån og fordringer	1 929 065	1 416 629	1 421 915
7.3	Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	4 903 076	4 687 788	4 707 910
7.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2 310 702	2 145 224	2 133 856
7.4.2	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkast.	7 340 968	6 624 567	6 736 209
7.4.4	Finansielle derivater	228	21 237	94 198
7.4.5	Andre finansielle eiendeler	76 030	-17 710	67 799
7.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	9 727 928	8 773 318	9 032 062
7	SUM INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	17 972 093	16 798 202	17 061 984
7A	GJENFORSIKRINGSANDEL AV FORSIKRINGSFORPLIKTELSE I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	223 361	206 478	212 637
8.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	5 360 984	4 209 047	4 385 424
8.4.2	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkast.	4 463 804	3 660 817	3 817 558
8.4.5	Andre finansielle eiendeler	36 773	44 576	36 025
8.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	9 861 561	7 914 440	8 239 007
8	SUM INVESTERINGER I INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN	9 861 561	7 914 440	8 239 007
SUM EIEDELER		32 000 584	28 411 706	29 058 761

EGENKAPITAL OG GJELD		Pr. 30.09.2013	Pr. 30.09.2012	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	67 778	46 019
10.1	Sum Fond	46 019	67 778	46 019
10.2	Annen opptjent egenkapital	770 775	704 110	382 242
10	SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	816 794	771 888	428 261
11.4	Fondsobligasjoner	200 000	200 000	200 000
11	SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	200 000	200 000	200 000
12.1	Premiereserve	14 047 470	13 261 641	13 639 110
12.2	Tilleggsavsetninger	358 541	339 687	374 716
12.3	Kursreguleringsfond	923 425	555 543	590 016
12.4	Erstatningsavsetning	2 006 289	1 947 010	1 783 578
12.5	Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	439 453	483 045	505 783
12.6	Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	61 154	64 058	59 974
	Ufordelte overskuddsmidler	93 735	72 020	
12	SUM FORSIKRINGSFORPLIKTELSER I LIVSFORSIKRING - KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSER	17 930 067	16 723 004	16 953 177
13.1	Premiereserve	9 627 601	7 719 239	8 023 262
13.4	Erstatningsavsetning	107 346	95 728	104 710
13.5	Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	273 021	209 401	218 985
13	SUM FORSIKRINGSFORPLIKTELSER I LIVSFORSIKRING - SÆRSKILT INVESTERINGSPORTEFØLJE	10 007 968	8 024 368	8 346 957
14.1	Pensjonsforpliktelse og lignende	157 539	67 140	67 501
14.2.1	Forpliktelser ved periodeskatt	12 452	2 499	0
14.2.2	Forpliktelser ved utsatt skatt	320 833	0	207 641
14.2	Forpliktelser ved skatt	333 285	2 499	207 641
14	SUM AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSER	490 824	69 639	275 142
15	PREMIEDEPOT FRA GJENFORSIKRINGSSLESKAPER	142 760	138 845	138 846
16.1	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	14 527	104 866	106 365
16.2	Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	16 817	23 470	35 003
16.4	Finansielle derivater	123 744	169 466	174 200
16.5	Andre forpliktelser	71 048	39 013	237 881
16	SUM FORPLIKTELSER	226 136	336 815	553 449
17.2	Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	113 259	74 371	90 153
17	SUM PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE, IKKE OPPTJENTE INNTEKTER	113 259	74 371	90 153
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		32 000 584	28 411 706	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	-	-	-	-	388 533	-	388 533
Poster ført direkte mot EK:							
Avsatt til risikoutjevning-fond	-	-	-	-	-	-	-
Endring i reassuranseavsetning	-	-	-	-	-342	342	-
Skatteeffekt av mottatt konsernbidrag 2012	-	-	-	-	-	-	0
Sum inntekter og kostnader for perioden	-	-	-	-	-342	342	0
Egenkapitaltransaksjoner med eier:							
Mottatt konsernbidrag	-	-	-	-	-	-	0
Avsatt til konsernbidrag	-	-	-	-	-	-	0
Egenkapital pr. 30.09.2013	348 400	481 500	1 242 876	46 019	765 786	4 989	2 889 570

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 (SB1F) og SpareBank 1 Skadeforsikring AS (SB1S) går etter planen.

Virksomheten i de to selskapene integreres så langt det er praktisk hensiktsmessig innenfor relevant regelverk for de to virksomhetsområdene. Dette skjer ved at SB1S utkontrakterer store deler av sin virksomhet til SB1F. Dette innebærer at de fleste ansatte vil ha sitt ansettelsesforhold i SB1F samtidig som SB1S kjøper tjenester fra SB1F. SB1Fs kostnader ved utførelsen av leveransen til SB1S fordeles etter fordelingsnøkler.

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 30.09.2013:				
Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	-	1 266	1 266
Utlån til kunder og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	576	576
Verdipapirer – virkelig verdi, Handelsporteføljen	2 347 935	17	-	2 347 952
Herav aksjer og andeler	1 833 189	-	-	1 833 189
Herav obligasjoner og sertifikater	514 746	-	-	514 746
Herav andre verdipapirer	-	17	-	17
Verdipapirer – virkelig verdi, FVO	18 768 998	812 761	-	19 581 759
Herav aksjer og andeler	5 838 497	-	-	5 838 497
Herav obligasjoner og sertifikater	12 930 501	663 304	-	13 593 805
Herav andre verdipapirer	-	149 457	-	149 457
Finansielle derivater	-	228	-	228
Herav renteinstrumenter	-	228	-	228
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI	21 116 933	813 006	1 842	21 931 781

FINANSIELLE FORPLIKTELSER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI PR 30.09.2013:

CDO - avvik i forhold til virkelig verdi	-	89 600	-	89 600
Valutateterminer	-	34 079	-	34 079
Rentederivater	-	65	-	65
FINANSIELLE FORPLIKTELSER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI	-	123 744	-	123 744

AVSTEMMING AV NIVÅ 3:

Inngående balanse per 01.01.13				2 029
Gevinst og tap resultatført				-187
UTGÅENDE BALANSE PER 30.09.13				1 842

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 30.09.13	Bokført / virkelig verdi 30.09.13	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	1 130 341	1 517 885	1 142 466	1 441 191
Utenlandske aksjer	34 612	21 057	35 811	20 227
Utenlandske aksjefond	4 248 253	6 131 938	4 486 840	5 056 453
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	5 432 841	7 671 686	5 687 067	6 519 280
Obligasjoner og sertifikater:				
Norske obligasjoner og sertifikater	11 341 112	11 694 311	10 333 769	10 503 227
Utenlandske obligasjoner og sertifikater	2 251 300	2 414 240	1 991 711	2 158 484
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	13 592 412	14 108 551	12 325 480	12 661 711
Utlån og fordringer til virkelig verdi:				
Skattelånssaldo	576	576	763	763
Sum utlån og fordringer til virkelig verdi	576	576	763	763
Andre verdipapirer:				
Hedgefond	55	17	55	17
Bankinnskudd og andre fordringer	69 510	69 510	33 399	33 399
Andre finansielle eiendeler	79 947	79 947	36 025	36 025
Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	149 512	149 474	69 479	69 441
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	19 175 341	21 930 287	18 082 789	19 251 195

NOTE 3 - FINANSIELLE DERIVATER

Finansielle derivater pr. 30.09.13:

NOK 1 000	Kontraktsum	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
Derivatdel CDO:			
CDO - avvik i forhold til virkelig verdi	140 000	0	89 600
Sum derivatdel CDO	140 000	0	89 600
Valutainstrumenter:			
Valutaterminer (forwards)	1 632 499	0	34 079
Sum valutainstrumenter	1 632 499	0	34 079
Renteinstrumenter:			
Rentebytteavtaler (swap)	505 100	228	65
Sum renteinstrumenter	505 100	228	65
Sum finansielle derivater pr. 30.09.13	2 277 599	228	123 744

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	0	174 200
Sum derivatdel CDO	370 000	0	174 200
Valutainstrumenter:			
Valutaterminer (forwards)	1 581 495	75 446	0
Sum valutainstrumenter	1 581 495	75 446	0
Renteinstrumenter:			
Rentebytteavtaler (swap)	3 257 600	18 752	0
Sum renteinstrumenter	3 257 600	18 752	0
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. 30.09.13:

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. 30.09.13:

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

Aksjene tilhører selskapsporteføljen.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

NOK 1 000	30.09.2013	30.09.2012
Netto kontantstrøm i fra operasjonelle aktiviteter	405 367	427 026
Netto kontantstrøm i fra investeringsaktiviteter	-187 579	-523 615
Netto kontantstrøm i fra finansieringsaktiviteten	-161 212	-36 250
Netto kontantstrøm for perioden	56 576	-132 839
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	195 339	338 201
Kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	251 915	205 362