

Varig Orkla Forsikring

DELÅRSRAPPORT

30. juni 2021

Varig Orkla Forsikring gjensidig

org.nr. 954 799 778

Hovedtrekk pr. 30.6.2021

Varig Orkla Forsikring har et totalresultat pr. 2. kvartal 2021 på kr. 178 466 903. Varig Orkla har et betydelig positivt resultat på avkastning investeringer/ finans pr. 30.6.2021. Selskapet har et negativt forsikringsteknisk resultat hittil i år.

Resultatutvikling

- Forfalt bruttopremie beløper seg til 3,6 mill. Dette er ca. 3,5 mill. lavere enn på samme tidspunkt i fjor.
- Selskapet har mottatt kr. 309 873 i salgsp provisjoner pr. 2. kvartal 2021 mot 4,9 mill. pr. samme periode i fjor.

Resultat før skattekostnad

Varig Orkla har et positivt resultat før skattekostnad på kr. 178 809 749 pr. 2. kvartal 2021, mot kr. 5 626 885 for tilsvarende periode i 2020.

Resultat av teknisk regnskap pr. 2. kvartal viser et negativt resultat på 6,5 mill. og er betydelig lavere enn forrige år. Selskapet er helt i starten av et nytt samarbeid med Frende og oppbyggingen av ny portefølje. Resultatet er imidlertid ca. 0,8 mill. foran budsjett.

Resultat investeringer/ finans hittil i år er betydelig høyere enn samme periode i 2020. Selskapets aksjer i Salvesen & Thams AS er oppjustert til siste kjente virkelig verdi. Avkastning på øvrige investeringer er på 4,7 %.

Egenkapital

Selskapets egenkapital er pr. 2. kvartal har økt med kr. 178 466 903 hittil i år og er nå på kr. 456 784 926.

Forvaltning av finansielle eiendeler og investeringseiendommer

Selskapets finansielle eiendeler og investeringseiendommer utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 492 mill. Resultat investering/ finans er pr. 2. kvartal på 185,3 mill., mot et resultat på 0,6 mill. i samme periode i fjor.

Investeringsporteføljen

Investeringsporteføljen til aktiv kapitalforvaltning består av norske og utenlandske aksjer, aksjefondsandeler samt obligasjoner. Selskapet har aksjer i Salvesen & Thams AS og Frende Holding AS. Selskapets styre gjennomgår og vedtar årlig Varig Orklas strategi for plasseringer.

Sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer

Forsikrings- og forretningsrisiko

Selskapet har et resultat på forsikringsvirksomheten pr. 2. kvartal med resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring på – 6,5 mill.

Varig Orkla har fra 1.1.2021 endret samarbeidspartner fra Gjensidige til Frende. Det var forventet stor

konkurransen om kundene, både fra Gjensidige og øvrige aktører og selskapet har budsjettert med betydelig redusert portefølje i starten av året. Resultat pr. 1. kvartal er imidlertid bedre enn estimert.

Markedsrisiko

Selskapets investeringer er gjennomført på en slik måte at det blir en spredning av risiko. Selskapet styrer også investeringene for at de skal gi en best mulig avkastning innenfor de regler som gjelder for kapitaldekning. Eiendommer som selskapet besitter er konservativt vurdert og det samme må kunne sies om unoterte aksjer.

Motpartsrisiko

Selskapet foretar sine plasseringer med tanke på maksimalisering av avkastning innenfor de vedtatte strategier, men samtidig slik at plasseringene tilfredsstiller kravet om kapitaldekning. På denne måten er eksponeringen pr motpart blir holdt på et akseptabelt nivå.

Operasjonell risiko

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

Selskapet har et strategisk og operativt samarbeid med Frende. Det er etablert gode rutiner og retningslinjer for oppfølging av egne og Frenedes prosesser og systemer, avdekke risiko og forebygge hendelser, samt beredskapsplaner ved evt. hendelser. Det har ikke vært hendelser pr. 2. kvartal 2021. Selskapet er underlagt Finansforetaksloven, og har etablert system for dette tilpasset selskapets størrelse og kompleksitet.

Organisasjonen

Varig Orkla Forsikring hadde totalt 10 ansatte pr. 30.6.2021.

Utsikter framover

Det er forventet fortsatt stor konkurranse i vårt markedsområde. Selskapet er i en omstillingsfase, med fokus på utvikling og organisk vekst gjennom god og trygg forsikringsrådgivning, markeds- og merkevarearbeid. Det strategiske samarbeidet med Frende er en langsiktig investering, og selskapet skal bygge en bærekraftig portefølje over tid.

Vedtatt i styremøte 26. august 2021

Ove Jørgen Snuruås(sign)
styreleder

Marit Fuglem Høgli(sign)
nestleder

Roger Monsø(sign)
styremedlem

Nina Vangen Ranøien(sign)
styremedlem

Jon Haldor Kvidal(sign)
styremedlem

Sidsel Rian
Daglig leder

Resultatregnskap

Varig Orkla Forsikring gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	1.1.-30.06.2021	1.1.-30.06.2020	1.1.-31.12.2020
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	4 745 581	8 779 755	17 113 095
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1 119 765	-1 666 623	-3 343 076
Sum premieinntekt for egen regning	3 625 816	7 113 132	13 770 019
Andre forsikringsrelaterte inntekter	309 873	4 904 829	8 840 454
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-1 287 767	-1 091 802	-4 967 291
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	0	0
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1 287 767	-1 091 802	-4 967 291
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	-3 480 576	-4 061	-2 419 053
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-614 219	-1 384 410	-366 811
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-4 094 795	-1 388 471	-2 785 864
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-5 004 750	-4 698 983	-10 480 377
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	-6 451 623	4 838 706	4 376 941
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	1 652 724	1 652 724
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	47 391 791	460 658	957 300
Verdiendringer på investeringer	137 938 397	-1 173 388	4 177 411
Realisert gevinst og tap på investeringer	269 683	447 337	8 776 742
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-399 790	-776 865	-1 438 281
Sum netto inntekter fra investeringer	185 200 081	610 467	14 125 896
Andre inntekter	61 291	177 713	294 725
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	185 261 372	788 179	14 420 621
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	178 809 749	5 626 885	18 797 563
Skattekostnad	-342 846	-2 312 055	-1 282 431
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	178 466 903	3 314 830	17 515 132
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	-1 884 795
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	471 199
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	-1 413 596
TOTALRESULTAT	178 466 903	3 314 830	16 101 536

Balanse**Varig Orkla Forsikring gjensidig**

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
EIENDELER			
Bygninger og annen fast eiendom			
Eierbenyttet eiendom	7 793 694		8 203 888
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	-	80 445 000	-
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	839 167	28 624	204 110
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	365 718 943	119 441 685	228 137 949
Rentebærende verdipapirer	47 726 792	56 752 094	47 247 500
Andre finansielle eiendeler	383 300	383 300	383 300
Sum investeringer	422 461 896	257 050 703	284 176 747
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	173 226	1 683 083	-
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	173 226	1 683 083	-
Fordringer			
Andre fordringer	8 455 266	6 326 772	3 804 696
Sum fordringer	8 455 266	6 326 772	3 804 696
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	705 919	742 258	689 623
Kasse, bank	58 370 058	23 927 186	22 420 029
Pensjonsmidler	1 274 562	1 319 660	1 274 562
Sum andre eiendeler	60 350 539	25 989 104	24 384 214
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	225 657		240 480
SUM EIENDELER	491 666 584	291 049 662	312 606 137

Balanse**Varig Orkla Forsikring gjensidig**

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	20 099 434	20 569 448	19 964 799
Avsetning til garantiordningen	801 449	824 902	801 449
Annen opptjent egenkapital	426 884 043	235 134 843	248 551 775
Andre fond	9 000 000	9 000 000	9 000 000
Sum opptjent egenkapital	456 784 926	265 529 193	278 318 023
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4 948 635	8 559 875	7 782 112
Brutto erstatningsavsetning	5 537 773	2 081 486	4 887 458
Sum brutto forsikringsforpliktelser	10 486 408	10 641 361	12 669 569
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	2 236 576	337 835	2 236 576
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	989 386	1 360 422	1 988 763
Forpliktelser ved utsatt skatt	5 268 354	6 488 518	5 268 354
Andre avsetninger for forpliktelser	687 578		
Sum avsetninger for forpliktelser	9 181 894	8 186 776	9 493 693
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	-	1 674 853	-
Avsatt ikke betalt utbytte	-	2 298 481	-
Andre forpliktelser	14 806 888	2 060 802	11 443 573
Sum forpliktelser	14 806 888	6 034 136	11 443 573
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	406 468	658 197	681 279
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	491 666 584	291 049 662	312 606 137

Varig Orkla Forsikring

Regnskapet pr. 1.halvår 2021, som er avsluttet 30.06.2021 er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS34 delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2020.

Regnskapet er ikke revidert.

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL						
Varig Orkla Forsikring gjensidig						
Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl. /-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2019	20 339 094	824 902	9 000 000	(3 938 166)	235 988 532	262 214 362
1.1.-30.06.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	230 354	-			3 084 476	3 314 830
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	230 354	-	-	-	3 084 476	3 314 830
Egenkapital 30.06.2020	20 569 448	824 902	9 000 000	(3 938 166)	239 073 008	265 529 192
1.1.-31.12.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(374 295)	(23 453)			17 912 880	17 515 132
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(1 884 795)		600 826
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				471 199		(150 205)
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(1 413 596)	-	450 621
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(1 413 596)	-	450 621
Totalresultat	(374 295)	(23 453)	-	(1 413 596)	17 912 880	16 101 536
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					2 125	2 125
Egenkapital 31.12.2020	19 964 799	801 449	9 000 000	(5 351 762)	253 903 537	278 318 022
1.1.-30.06.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	134 635	-	-		178 332 268	178 466 903
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	134 635	-	-	-	178 332 268	178 466 903
Egenkapital 30.06.2021	20 099 434	801 449	9 000 000	(5 351 762)	432 235 805	456 784 925

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.06.2021	1.1.-30.06.2020	1.1.-31.12.2020
Innbetalte premier direkte forsikring	1 729 197	9 150 283	16 705 860
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1 119 765	-1 674 853	-3 343 076
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-584 404	-1 412 429	-2 481 947
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	0	0
Betalte driftskostnader	-8 650 254	-4 162 116	-8 401 547
Netto finansinntekter	47 177 581	1 525 418	1 865 603
Betalte skatter	-1 342 223	-2 251 223	-1 342 223
Tilskudd skadeforebyggende/allmennyttig og kundeutbytte	-2 000	-2 445 731	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	37 208 132	-1 270 651	3 002 670
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	576 623	33 872
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	209 085	-127 672	-16 070 174
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	0	-4 046	10 871 989
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	0	0	0
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-167 855	0	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	41 230	444 905	-5 164 313
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-478 696	0	0
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-124 289	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Netto kontantstrøm langsiktige fond allmennyttige, skadeforebf	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-602 985	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	36 646 377	-825 746	-2 161 643
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	36 646 378	-825 745	-2 161 642
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	22 595 515	24 581 672	24 581 672
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	59 241 893	23 755 927	22 420 030
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	810 543	0	0
Kontanter og bankinnskudd *	58 431 350	23 755 927	22 420 030
Sum kontanter og kontantekvivalenter	59 241 893	23 755 927	22 420 030
* Herav bundet på skattetrekkskonto	628 589	620 809	628 589