

Varig Orkla Forsikring

DELÅRSRAPPORT

30. september 2021

Varig Orkla Forsikring gjensidig

org.nr. 954 799 778

Hovedtrekk pr. 30.9.2021

Varig Orkla Forsikring har et totalresultat pr. 3. kvartal 2021 på kr. 175 714 317. Varig Orkla har et betydelig positivt resultat på avkastning investeringer/ finans pr. 30.9.2021. Selskapet har et negativt forsikringsteknisk resultat hittil i år.

Resultatutvikling

- Forfalt bruttopremie beløper seg til 5,3 mill. Dette er ca. 5,1 mill. lavere enn på samme tidspunkt i fjor.
- Selskapet har mottatt kr. 381 052 i salgsp provisjoner pr. 3. kvartal 2021 mot 6,9 mill. pr. samme periode i fjor.

Resultat før skattekostnad

Varig Orkla har et positivt resultat før skattekostnad på kr. 176 213 695 pr. 3. kvartal 2021, mot kr. 12 923 632 for tilsvarende periode i 2020.

Resultat av teknisk regnskap pr. 3. kvartal viser et negativt resultat på 9,8 mill. og er betydelig lavere enn forrige år. Selskapet er i starten av et nytt samarbeid med Frende og oppbyggingen av ny portefølje.

Resultat investeringer/ finans hittil i år er betydelig høyere enn samme periode i 2020. Selskapets aksjer i Salvesen & Thams AS er bokført til siste kjente virkelige verdi. Avkastning på øvrige investeringer er på 6,6 %.

Egenkapital

Selskapets opptjente egenkapital er pr. 3. kvartal har økt med kr. 175 714 316 hittil i år og er nå på kr. 454 032 339.

Forvaltning av finansielle eiendeler og investeringseiendommer

Selskapets finansielle eiendeler og investeringseiendommer utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 488 mill. Resultat investering/ finans er pr. 3. kvartal på 186 mill., mot et resultat på 6,2 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. 3. kvartal med resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring på – 9,8 mill.

Varig Orkla har fra 1.1.2021 endret samarbeidspartner fra Gjensidige Forsikring til Frende Forsikring.

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. 3. kvartal 2021. Selskapet er underlagt Finansforetaksloven, og har etablert system for dette tilpasset selskapets størrelse og kompleksitet.

Organisasjonen

Varig Orkla Forsikring hadde totalt 11 ansatte pr. 30.9.2021.

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 4. november 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.-30.09.2021

1.1.-30.09.2020

1.1.-31.12.2020

Premieinntekter

Opptjente bruttopremier	6 917 856	12 896 312	17 113 095
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1 614 825	-2 508 164	-3 343 076
Sum premieinntekt for egen regning	5 303 031	10 388 148	13 770 019

Andre forsikringsrelaterte inntekter

381 052 6 856 250 8 840 454

Erstatningskostnader

Brutto erstatningskostnader	-1 971 001	-1 531 635	-4 967 291
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	0	0
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1 971 001	-1 531 635	-4 967 291

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Salgskostnader	-5 157 085	-5 527	-2 419 053
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-910 074	-1 954 784	-366 811
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-6 067 159	-1 960 311	-2 785 864

Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

-7 415 416 -6 995 058 -10 480 377

RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP

-9 769 493 6 757 394 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	611 827	957 300
Verdiendringer på investeringer	138 853 661	1 793 427	4 177 411
Realisert gevinst og tap på investeringer	269 683	3 007 707	8 776 742
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-608 762	-1 129 357	-1 438 281
Sum netto inntekter fra investeringer	185 906 373	5 936 328	14 125 896

Andre inntekter

76 815 229 910 294 725

RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP

185 983 188 6 166 238 14 420 621

PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD

176 213 695 12 923 632 18 797 563

Skattekostnad

-499 378 -3 495 901 -1 282 431

RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

175 714 317 9 427 731 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

175 714 317 9 427 731 16 101 536

Balanse**Varig Orkla Forsikring gjensidig**

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
EIENDELER			
Bygninger og annen fast eiendom			
Eierbenyttet eiendom	7 588 596		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	925 896	28 624	204 110
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	381 790 719	113 221 775	228 137 949
Rentebærende verdipapirer	69 808 989	51 663 914	47 247 500
Andre finansielle eiendeler	383 300	383 300	383 300
Sum investeringer	460 497 500	245 742 613	284 176 747
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	86 613	841 542	-
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	86 613	841 542	-
Fordringer			
Andre fordringer	8 931 829	2 515 273	3 804 696
Sum fordringer	8 931 829	2 515 273	3 804 696
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	674 942	715 941	689 623
Kasse, bank	16 518 167	43 602 172	22 420 029
Pensjonsmidler	1 274 562	1 319 660	1 274 562
Sum andre eiendeler	18 467 671	45 637 773	24 384 214
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	152 828		240 480
SUM EIENDELER	488 136 441	294 737 201	312 606 137

Balanse**Varig Orkla Forsikring gjensidig**

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	20 085 261	20 879 918	19 964 799
Avsetning til garantiordningen	801 449	824 902	801 449
Annen opptjent egenkapital	424 145 629	240 937 273	248 551 775
Andre fond	9 000 000	9 000 000	9 000 000
Sum opptjent egenkapital	454 032 339	271 642 093	278 318 023
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4 072 204	7 945 355	7 782 112
Brutto erstatningsavsetning	4 607 750	2 091 043	4 887 458
Sum brutto forsikringsforpliktelser	8 679 954	10 036 398	12 669 569
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	2 236 576	318 070	2 236 576
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	511 348	2 544 268	1 988 763
Forpliktelser ved utsatt skatt	5 268 354	6 488 518	5 268 354
Andre avsetninger for forpliktelser	-		
Sum avsetninger for forpliktelser	8 016 278	9 350 856	9 493 693
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	-	-	-
Avsatt ikke betalt utbytte	-	2 298 481	-
Andre forpliktelser	16 746 123	721 853	11 443 573
Sum forpliktelser	16 746 123	3 020 334	11 443 573
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	661 747	687 520	681 279
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	488 136 441	294 737 201	312 606 137

Varig Orkla Forsikring

Regnskapet pr. 3. kvartal 2021, som er avsluttet 30.09.2021 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	Naturskedefond	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.-30.09.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	540 825	-			8 886 906	9 427 731
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	540 825	-	-	-	8 886 906	9 427 731
Egenkapital 30.09.2020	20 879 918	824 902	9 000 000	(3 938 166)	244 875 438	271 642 093
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.-30.09.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	120 462	-	-		178 332 268	175 714 317
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	120 462	-	-	-	175 593 855	175 714 317
Egenkapital 30.09.2021	20 085 261	801 449	9 000 000	(5 351 762)	429 497 392	454 032 339

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2021	1.1.-30.09.2020	1.1.-31.12.2020
Innbetalte premier direkte forsikring	2 981 455	12 652 320	16 705 860
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2 840 167	-3 349 706	-3 343 076
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-2 408 490	-1 842 706	-2 481 947
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	0	0
Betalte driftskostnader	-10 112 604	-2 661 408	-8 401 547
Netto finansinntekter	47 046 277	1 423 463	1 865 603
Betalte skatter	-1 976 793	-2 251 223	-1 342 223
Tilskudd skadeforebyggende/allmenntytig og kundeutbytte	-8 000	-2 445 731	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	32 681 678	1 525 009	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	-15 090 915	10 707 602	-16 070 174
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-22 000 000	5 995 954	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	-37 258 770	17 280 179	-5 164 313
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-416 552	0	0
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-186 433	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 allmenntytige, skadeforebf	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-602 985	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-5 180 077	18 805 188	-2 161 643
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-5 180 076	18 805 188	-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	17 415 439	43 386 860	22 420 030
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	897 272	0	0
Kontanter og bankinnskudd *	16 518 167	43 386 859	22 420 030
Sum kontanter og kontantekvivalenter	17 415 439	43 386 859	22 420 030
* Herav bundet på skattetrekkskonto	628 589	620 809	628 589