



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 938 587 140
Organisasjonsform: Gjensidig forsikringselskap
Foretaksnavn: STJØRDAL GJENSIDIG BRANNKASSE
Forretningsadresse: Kjøpmannsgata 12
7500 STJØRDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørn Ove Slind
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.05.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 03.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier		21 431 711 000	22 597 886 000
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		3 780 414 000	2 138 951 000
Sum premieinntekter for egen regning	4	17 651 297 000	20 458 935 000
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	12 490 164 000	11 595 528 000
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		16 211 144 000	19 244 030 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		4 324 394 000	11 044 027 000
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	11 886 750 000	8 200 003 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	5	2 769 902 000	3 190 731 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for 5,6 mottatt gjenforsikring		464 879 000	511 456 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		3 234 781 000	3 702 187 000
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	7	12 245 283 000	12 944 421 000
Resultat av teknisk regnskap		2 774 647 000	7 207 852 000
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		2 622 270 000	2 605 847 000
Netto driftsinntekt fra eiendom		1 338 550 000	1 727 781 000
Verdiendringer på investeringer		11 118 076 000	358 373 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		7 917 070 000	22 462 462 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		1 149 484 000	1 037 062 000
Sum netto inntekter fra investeringer		21 846 482 000	26 117 401 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter		23 791 000	63 325 000
Andre kostnader		330 000 000	325 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Resultat av ikke-teknisk regnskap		21 540 273 000	25 855 726 000
Resultat før skattekostnad		24 314 920 000	33 063 578 000
Skattekostnad	10	1 311 385 000	1 270 635 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		23 003 535 000	31 792 943 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-686 154 000	2 136 329 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert	10	-171 540 000	534 082 000
Totalresultat		22 488 921 000	33 395 190 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Investeringer			
Investeringseiendommer	11		1 615 945 000
Eierbenyttet eiendom	12	35 782 264 000	45 395 146 000
Bygninger og andre faste eiendommer		35 782 264 000	47 011 091 000
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	13,14	185 159 911 000	171 661 451 000
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		185 159 911 000	171 661 451 000
Rentebærende verdipapirer		63 641 475 000	47 613 373 000
Utlån og fordringer	15	4 649 199 000	7 005 898 000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		68 290 674 000	54 619 271 000
Andre finansielle eiendeler		799 400 000	799 400 000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		799 400 000	799 400 000
Sum investeringer		290 032 249 000	274 091 213 000
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie			
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		8 100 032 000	13 589 789 000
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		8 100 032 000	13 589 789 000
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		0	0
Andre fordringer		14 731 720 000	2 766 620 000
Sum fordringer		14 731 720 000	2 766 620 000
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	12	289 538 000	395 780 000
Kasse, bank		3 913 470 000	13 558 753 000
Andre eiendeler betegnet etter sin art	9	4 390 412 000	3 727 240 000
Sum andre eiendeler		8 593 420 000	17 681 773 000
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2 625 911 000	3 499 980 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2 625 911 000	3 499 980 000
SUM EIENDELER		324 083 332 000	311 629 375 000
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		0	0
Annen innskutt egenkapital		6 225 888 000	6 225 888 000
Sum innskutt egenkapital		6 225 888 000	6 225 888 000
Opptjent egenkapital			
Fond m.v.			
Avsetning til naturskadekapital		24 742 078 000	25 170 848 000
Avsetning til garantiordningen		1 014 977 000	1 052 151 000
Annen opptjent egenkapital		243 272 828 000	222 971 164 000
Sum opptjent egenkapital		269 029 883 000	249 194 163 000
Sum egenkapital	16	275 255 771 000	255 420 051 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		10 444 115 000	10 700 796 000
Brutto erstatningsavsetning		21 842 372 000	29 159 731 000
Sum brutto forsikringsforpliktelser	4	32 286 487 000	39 860 527 000
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser o.l.	9	2 254 642 000	2 216 074 000
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt		3 488 724 000	4 070 059 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	1 417 478 000	1 118 435 000
Sum avsetninger for forpliktelser		7 160 844 000	7 404 568 000
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		2 655 908 000	2 929 553 000
Andre forpliktelser		5 812 384 000	5 192 556 000
Sum forpliktelser	13	8 468 292 000	8 122 109 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		911 939 000	822 121 000
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		911 939 000	822 121 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		324 083 333 000	311 629 376 000



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Varig Stjørdal Forsikring Gjensidig

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Varig Stjørdal Forsikring Gjensidigs årsregnskap som viser et overskudd på kr 22 488 920. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in

Oslo	Evenes	Mjølra/Rana	Storn
Aita	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hauger	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knaresund	Sandnessjøen	Tynset
Drømsen	Kristiansund	Stjønger	Åresund



å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Trondheim, 23. mars 2021
KPMG AS


Yngve Olsen
Statsautorisert revisor



ÅRSBERETNING 2020





Innledning

Varig Stjørdal forsikring gjensidig er et lokalt selvstendig forsikringsselskap med konsesjon for kommunene Meråker, Stjørdal og Malvik. Vårt virke er basert på et samarbeide med Gjensidige asa om leveranser i hele bredden når det gjelder forsikring. Vår avtale med Gjensidige asa regulerer også oppgjøret oss i mellom for våre brannforsikringskunder inkludert kjøp av reassuranse.

Varig Stjørdal ble etablert i 1838 og har etter hvert blitt en betydelig næringslivsaktør. Vårt hovedfokus er å sikre liv, helse og verdier gjennom kompetent forsikringsrådgiving. I tillegg til betydelige andeler av landbruksmarkedet er vi lokalt det største selskapet innenfor næringslivssegmentet og i privatmarkedet.

Virksomheten drives fra egne eide lokaler i Kjøpmannsgata 10/12 i Stjørdal, og er basert på distribusjon av Gjensidiges produkter gjennom våre lokale forsikringsrådgivere, og via digitale flater.

Varig Stjørdal er et kundeeiet selskap, daglig leder er Bjørn Ove Slind.

Hovedtrekk 2020

- Porteføljevekst brutto på 6,9%. Bestandspremien 31.12.2020 er MNOK 153
- Redusert brannpremie for egen regning til MNOK 21,4
- Skadeprocent for egen regning 52,7%
- Skadeprocent brutto 59,8%
- Kostnadsprosent 18,3 %
- Finansavkastning MNOK 21,8

Virksomheten i 2020 – styrets beretning

Varig Stjørdal har gjennom året opplevd en solid porteføljeutvikling på agentforretningen. Når det gjelder brannforretningen, er den noe redusert. Dette skyldes i hovedsak to forhold. For det første er brannpremiens andel av forsikringsproduktene redusert og for det andre er flere forsikringer flyttet til reassuranseprogram for risikoer over 100 mill.

Gjensidige forsikring leverer etter vår mening noe av det beste i markedet når gjelder produkter og oppgjør til våre kunder. Vi har utbetalt utbytte med ca. 15% til våre kunder i 2020. Vi har også i 2020 vært en betydelig samfunnsaktør gjennom tiltak på skadeforebygging og satsing på det lokale kultur- og idrettsliv. Selskapet har også investert betydelige midler i lokalt næringsliv i 2020.

Varig Stjørdal hadde i 2020 et godt år med tanke på resultater, særlig sett i lys av den pågående pandemien Covid 19. Selskapets finansresultat ble 21,8 mill og brannforretningen endte med pluss på 2,8 mill.

Varig Stjørdal opplever en gjennomgående sterk kundelojalitet og scorer høyt på kundetilfredshet. Lokalt så vel som sentralt jobbes det fortløpende med forbedringer i alle prosesser internt og eksternt samt kompetansefremmende tiltak.

Av strategiske forhold har styret og administrasjonen i selskapet jobbet iherdig med å få på plass ny avtale med Gjensidige asa fra 2021. Både styreleder og daglig leder er og har vært involvert i felles prosjekter for samarbeidende brannkasser.

Kjøpmannsgata 8 ble solgt i januar 2020.



Årsregnskapet

Premieinntekter

Varig Stjørdal hadde i 2020 brutto forfaltt premie på MNOK 153 som er en vekst på 5.1%.
Brannpremie for egen regning utgjorde MNOK 21,4 som er en reduksjon på 5.%. .

Erstatningskostnader

Brutto skadeprosent er i 2020 på 59.8% mot 60.5 i fjor
Erstatningskostnader for egen regning er på 52.7% i fjor 67,7%
Erstatningskostnadene for egen regning er preget av et relativt godt år , vi hadde i 2020 1 brannskade over valgt egenregningsnivå på NOK 3.000'. – samme som i 2019.

Driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader var på MNOK 12,2.
Kostnadsprosenten er 18,3 % i 2020.

Finansavkastning

Varig Stjørdal har en langsiktig og godt diversifisert kapitalforvaltningsportefølje.
Etter en svært tung start i Q1 2020 har de påfølgende kvartaler gitt svært god avkastning og i særdeleshet utenlandske aksjefond.. Av lokale forhold så har vi god avkastning på Tangen Næringsbygg så vel som grunnfondsbevis i Aasen og Hegra Sparebank, svært gode.
Samlet overskudd av finansvirksomheten i 2020 er MNOK 21,8.

Resultat

Resultat før skattekostnad ble i 2020 et overskudd på MNOK 24.3 mot 33 MNOK i 2019.
Resultat etter skattekostnad viser et overskudd på MNOK 23,0.

Balanse

Forvaltningskapitalen i Varig Stjørdal var ved årsskiftet MNOK 324 mot 311 i 2019, en økning på 4 %.
Selskapets eiendeler består vesentlig av finansielle investeringer med totalt MNOK 290 til svarende 88% av balansen.

Selskapets egenkapital utgjorde 31.12.20 MNOK 275 mot 255 i 2019 som utgjorde 85% av balansen.

Selskapets forpliktelser består vesentlig av forsikringstekniske avsetninger.

Selskapet har ingen gjeld, lån eller lånerammer foruten de forpliktelser som følger av selskapets drift og ordinære virksomhet.

Kapitaldekningsgrad(SCR) 260 %

Styrets vurdering

Årsregnskapet

Styret konstaterer at selskapet i 2020 har hatt en god utvikling med salg og god vekst i portefølje.
Resultatet av kapitalforvaltningen har vært svært god i 2020.
Styret legger til grunn en langsiktig strategi med løpende overvåking av forvaltningen.

Resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir etter styrets oppfatning fyllestgjørende informasjon om virksomheten i Varig Stjørdal i 2020 og om selskapets stilling ved årsskiftet.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at dette derfor er lagt til grunn ved avleggelse av årsregnskapet. Det er ikke inntruffet hendelser etter regnskapsårets avslutning som er vesentlig for vurdering av selskapets resultater eller stilling.

Risikoforhold

Varig Stjørdal har i 2020 gjennomført en egenvurdering av risiko- og kapital situasjonen- gjennom en ORSA prosess.

Formålet med ORSA prosessen er å sikre at styret har tilstrekkelig informasjon til å kunne vurdere om Varig Stjørdal sin risikoprofil er innenfor vedtatt risikorammer gitt i kapitalforvaltningsinstruksen og gjeldende strategiske beslutninger. ORSA prosessen skal videre dokumentere at Varig Stjørdal har nødvendig kapital til å dekke opp virksomhetens risikoeksponering, både på kort og lang sikt.

Varig Stjørdal er godt kapitalisert med en minste kapitaldekningsgrad(MCR) på 924 %. Som forsikrings selskap er vi eksponert for en rekke finansielle risikoer. På kort sikt er den største risikoen at de økonomiske tapene vi dekker for våre kunder blir større enn ventet. Deretter kommer risikoen for tap som følge av uventede svingninger i finansmarkedene. Disse risiki er styrt gjennom en solid forsikringsstrategi og moderat langsiktig investeringsfilosofi .

På lengre sikt er vi også eksponert for forretningsmessig risiko.Stadig hyppigere endringer i markedet krever at vi er i stand til å respondere på disse endringene. Vårt viktigste grunnlag ligger derfor i godt styringsverktøy etablert gjennom strategiprosesser med påfølgende mål og resultatstyring.

Personalforhold

Selskapet har etter styrets vurdering, gjennom den organisasjonen som nå er etablert, de beste forutsetninger for å lykkes med å realisere selskapets forretningsmessige målsetninger. Varig Stjørdal hadde ved utgangen av 2020 11 ansatte.



Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet i Varig Stjørdal anses å være godt. Sykefraværet totalt utgjorde 5,7 %. Det ble i 2020 ikke registrert skader eller ulykker i Varig Stjørdal. Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Likestilling

Varig Stjørdal tilstreber likestilling på alle nivåer, uansett kjønn, etnisk tilhørighet eller annet. På samme måte skal avlønning gjenspeile stillingsinnhold og kvalifikasjoner, uavhengig av kjønn eller andre forhold.

Ved utgangen av 2020 var kvinneandelen blant ansatte 33% og 67% i selskapets styre.

Selskapet anser ikke noe behov for å iverksette tiltak i henhold til diskrimineringsloven.

Styret og ledelse

Selskapets styre velges av og blant våre kunder/eiere. Styret består av fem kundefalgt representanter samt en ansattvalgt representant.



Selskapet ledes av daglig leder ansatt av styret.

Framtidsutsikter

Styret mener selskapet har et godt fundament for fortsatt lønnsom vekst. Med bakgrunn i strategiske arbeider mener vi det er gode muligheter i markedet for å drive et lokalt forsikringsselskap. Det forventes fortsatt vekst i 2021.

Organisasjonen er styrket gjennom året med økt kompetanse og dyktige medarbeidere.

Det presiseres at det alltid foreligger usikkerhet knyttet til fremtidige forhold.

Takk til samarbeidspartnere, tillitsvalgte og medarbeidere

Styret vil takke selskapets medarbeidere, samarbeidspartnere og tillitsvalgte.

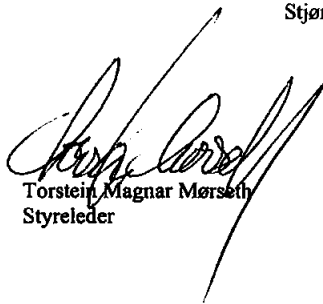
Innsatsviljen gir inspirasjon som selskapet kan videreføre inn i kommende år.

Disponering av årets resultat

Styret i Varig Stjørdal foreslår følgende disposisjoner knyttet til årsresultatet:

Endring i avsetning til naturskadefond:	- 428 770
Endring i avsetning til garantiordning	-37 174
Netto aktuarielle tap og gevinster på ytelsesbasert pensjon	-514 614
Avsatt utbytte	2 653 200
Annen opptjent egenkapital	<u>20 816 278</u>
Sum disponert	<u>22 488 920</u>

Stjørdal, 31.12.2020/23.03.2021



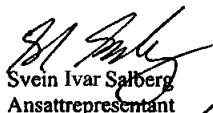
Torstein Magnar Mørseth
Styreleder



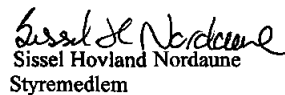
Ebbe Arnstein Deraas
Nestleder



Bodil Myhr
Styremedlem



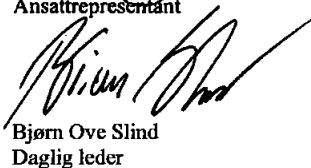
Svein Ivar Salberg
Ansattrepresentant



Sissel Hovland Nordaune
Styremedlem



Elin Wikmark Darell
Styremedlem



Bjørn Ove Slind
Daglig leder





Resultatregnskap

Resultatregnskap

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Note	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier		21.431.711	22.597.886
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-3.780.414	-2.138.951
Sum premieinntekt for egen regning	4	17.651.297	20.458.935
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	12.490.164	11.595.528
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		-16.211.144	-19.244.030
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		4.324.394	11.044.027
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	-11.886.750	-8.200.003
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	5	-2.769.902	-3.190.731
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6	-464.879	-511.456
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-3.234.782	-3.702.186
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	7	-12.245.283	-12.944.421
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		2.774.647	7.207.852
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper		0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		2.622.270	2.605.847
Netto driftsinntekt fra eiendom		1.338.550	1.727.781
Verdiendringer på investeringer		11.118.076	358.373
Realisert gevinst og tap på investeringer		7.917.070	22.462.462
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-1.149.484	-1.037.062
Sum netto inntekter fra investeringer		21.846.482	26.117.401
Andre inntekter		23.791	63.325
Andre kostnader		-330.000	-325.000
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		21.540.272	25.855.726
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		24.314.919	33.063.579
Skattekostnad	10	-1.311.385	-1.270.635
RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER		23.003.534	31.792.944
Andre resultatkomponenter			
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet			
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel		-686.154	2.136.329
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	10	171.540	-534.082
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet		-514.614	1.602.247
TOTALRESULTAT		22.488.920	33.395.191



Balanse

Balanse

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	11	0	1.615.945
Eierbenyttet eiendom	12	35.782.264	45.395.146
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	13,14	185.159.911	171.661.451
Rentebærende verdipapirer		63.641.475	47.613.373
Utlån og fordringer	15	4.649.199	7.005.898
Andre finansielle eiendeler		799.400	799.400
Sum investeringer		290.032.249	274.091.213
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie		0	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning		8.100.032	13.589.789
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger		8.100.032	13.589.789
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		0	0
Andre fordringer		14.731.720	2.766.620
Sum fordringer		14.731.720	2.766.620
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	12	289.538	395.780
Kasse, bank		3.913.470	13.558.753
Eiendeler ved skatt		0	0
Pensjonsmidler	9	4.390.412	3.727.240
Sum andre eiendeler		8.593.420	17.681.773
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2.625.911	3.499.980
SUM EIENDELER		324.083.333	311.629.375





Balanse

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Ford mv.			
Avsetning til naturskadefond		24.742.078	25.170.848
Avsetning til garantiordningen		1.014.977	1.052.151
Annen opptjent egenkapital		243.272.828	222.971.164
Andre fond		6.225.888	6.225.888
Sum opptjent egenkapital	16	275.255.772	255.420.051
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		10.444.115	10.700.796
Brutto erstatningsavsetning		21.842.372	29.159.731
Sum forsikringsforpliktelser brutto	4	32.286.486	39.860.527
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	9	2.254.642	2.216.074
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt		3.488.724	4.070.059
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	1.417.478	1.118.435
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	13	7.160.844	7.404.568
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		0	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner		0	0
Avsatt ikke betalt utbytte		2.655.908	2.929.553
Andre forpliktelser		5.812.384	5.192.556
Sum forpliktelser	13	8.468.292	8.122.109
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		911.939	822.121
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		324.083.333	311.629.375

Stjørdal, 31.12.2020/23.03.2021


Torstein Magnar Mørseth
Styreleder


Ebbe Arnstein Deraas
Nestleder


Bodil Myhr
Styremedlem


Svein Ivar Salberg
Ansattrepresentant


Sissel Hovland Nordaune
Styremedlem


Elin Wikmark Darell
Styremedlem


Bjørn Ove Slind
Daglig leder



Oppstilling av endringer i egenkapital

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

Kroner	Naturskedefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opplyst egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2018	23.796.511	1.069.757	6.225.888	(16.453.539)	210.318.585	224.957.202
1.1.-31.12.2019						
Resultat for andre resultatkomponenter	1.374.337	(17.606)			30.436.213	31.792.944
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				2.136.329		2.136.329
Skall på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				(534.082)		(534.082)
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				1.602.247	-	1.602.247
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	1.602.247	-	1.602.247
Totalresultat	1.374.337	(17.606)	-	1.602.247	30.436.213	33.395.191
Utbetall/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(2.932.342)	(2.932.342)
Egenkapital 31.12.2019	25.170.848	1.052.151	6.225.888	(14.851.292)	237.822.456	255.420.051
1.1.-31.12.2020						
Resultat for andre resultatkomponenter	(428.770)	(37.174)	-		23.469.479	23.003.535
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				(686.154)		(686.154)
Skall på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				171.540		171.540
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				(514.614)	-	(514.614)
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	(514.614)	-	(514.614)
Totalresultat	(428.770)	(37.174)	-	(514.614)	23.469.479	22.488.921
Utbetall/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(2.653.200)	(2.653.200)
Egenkapital 31.12.2020	24.742.078	1.014.977	6.225.888	(15.365.906)	250.638.735	275.255.772



Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2020	2019
Innbetalte premier direkte forsikring	21.175.030	22.279.900
Utbetalte gjenforsikringspremier	-3.780.414	-2.138.951
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-23.528.503	-25.117.863
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	9.814.151	13.616.455
Betalte driftskostnader	-15.135.411	-6.785.635
Netto finansinntekter	1.813.285	2.258.450
Betalte skatter	-1.422.137	1.943.888
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-3.120.302	-3.261.525
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-14.184.302	2.794.719
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	29.548	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	2.176.511	-3.060.323
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-14.028.447	650.908
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	13.982.229	1.552.000
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	2.159.841	-857.415
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelser	0	0
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-12.024.461	1.937.304
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-12.024.461	1.937.304
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	20.203.266	18.265.962
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	8.178.804	20.203.266
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	4.265.334	6.644.513
Kontanter og bankinnskudd *	3.913.470	13.558.753
Sum kontanter og kontantekvivalenter	8.178.804	20.203.266
* Herav bundet på skattetrekkskonto	439.400	444.078

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2020 er avlagt i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775). Årsregnskapsforskriften bygger i stor grad på EU-godkjent IFRS'er og tilhørende fortolkningsresultater.

Nye standarder anvendt

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1.januar 2020.

Nye standarder og fortolkninger ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2020, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter (2014)

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioden som begynner på eller etter 1.januar 2018. Se for øvrig avsnittet nedenfor om utsatt implementering. Standarden introduserer nye krav til klassifisering og måling av finansielle eiendeler, inkludert en ny forventet tapsmodell for innregning av verdifall, samt endrede krav til sikringsbokføring.

IFRS 9 inneholder tre primære målekategorier for finansielle eiendeler: amortisert kost, virkelig verdi over andre inntekter og kostnader samt virkelig verdi over resultatet. Finansielle eiendeler skal klassifiseres som enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de forvaltes og hvilke kontraktsfestede kontantstrømegenskaper de har. IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, der endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kredittrisiko presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet.

Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasingfordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen



tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)

Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet muligheten til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2023. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til gjeldende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig er et forsikringsforetak og har besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringskontrakter etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en risikjustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioder som begynner 1.januar 2023.

Øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser vil ikke ha vesentlig effekt basert på våre foreløpige vurderinger med den virksomheten foretaket har per i dag.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

Innregning av inntekter og kostnader

Premieinntekter mv.

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Opptjente bruttopremier beregnes med utgangspunkt i de beløp foretaket har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning (forfalte bruttopremier). Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år periodiseres (endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie). Premieinntekter for egen regning beregnes ved at tilsvarende periodisering gjøres for premie for avgitt gjenforsikring, som reduserer de tilsvarende



brutto premiebeløpene. Premie for mottatt gjenforsikring klassifiseres som forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnader består av betalte bruttoerstatninger redusert med gjenforsikringsandel, i tillegg til endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert med gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingstap/-gevinst på tidligere års avsetninger.

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkludert provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader.

Netto inntekter fra investeringer

Finansinntekter består av renteinntekter på finansielle investeringer, mottatt utbytte, realiserte gevinster knyttet til finansielle eiendeler, endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, samt gevinster på finansielle derivater. Renteinntekter innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metode.

Finanskostnader består av rentekostnader på lån, realiserte tap knyttet til finansielle eiendeler, endringer i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, resultatført verdifall på finansielle eiendeler og resultatført tap på finansielle derivater.

Alle lånekostnader innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

Materielle eiendeler

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Innregning og måling

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til kjøp av eiendelen. Når utstyr eller vesentlige enkeltdeler har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Varig Stjørdal Forsikring gjensidig i utøvelse av sin virksomhet.

Etterfølgende utgifter

Etterfølgende utgifter innregnes i eiendelens balanseførte verdi hvis det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene tilknyttet eiendelen vil tilflyte foretaket, og utgiften tilknyttet eiendelen kan måles pålitelig. Hvis den etterfølgende utgiften er påløpt for å erstatte en del av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, aktiveres kostnaden og balanseført verdi av det som erstattes fraregnes. Utgifter til reparasjoner og vedlikehold innregnes umiddelbart i resultatet når de påløper.



Avskrivninger

Hver komponent av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr avskrives lineært over estimert utnyttbar levetid. Tomter, fritidshus og hytter avskrives ikke. Den forventede utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger:

- eierbenyttet eiendom: 10-50 år
- anlegg og utstyr : 3-10 år

Avskrivningsmetode, forventet utnyttbar levetid og restverdi vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

Investerings eiendommer

Eiendom som leies ut eller er rene investeringsobjekter, eller begge deler klassifiseres som investerings eiendommer. Disse eiendommene benyttes ikke i produksjon, levering av varer eller tjenester, eller til administrative formål.

Ved førstegangsinngregning vurderes investerings eiendommene til kost, det vil si kjøpesum inkludert direkte henførbare kostnader ved kjøpet. Investerings eiendommer avskrives ikke.

Investerings eiendommene vurderes deretter til virkelig verdi, og alle verdiendringer innregnes i resultatet.

Virkelig verdi baseres på markedspriser, eventuelt justert for forskjeller i type, lokasjon eller tilstand til den enkelte eiendom. Der markedspriser ikke er tilgjengelig vurderes eiendommene individuelt ved at forventet fremtid netto kontantstrøm diskonteres med avkastningskravet for den enkelte investering. I netto kontantstrøm hensyntas eksisterende leiekontrakter og forventninger om fremtidig leieinntekter basert på dagens utleiemarked. Avkastningskravet fastsettes ut fra forventet fremtidig risikofri rente og en individuelt fastsatt risikopremie, avhengig av utleiesituasjon og byggets beliggenhet og standard.

Det foretas også en vurdering mot observerte markedspriser. Verdsettelsen utføres både av eksterne og intern ekspertise, som har betydelig erfaring i å verdsette tilsvarende eiendommer i geografiske områder hvor foretakets investerings eiendommer er lokalisert. Ved bruksendringer og reklassifisering til eierbenyttet eiendom, benyttes virkelig verdi på reklassifiseringstidspunktet som anskaffelseskost for etterfølgende måling.

Forsikringstekniske avsetninger

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Avsetningen for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalte premier. Avsetningen er relatert til de uopptjente delene av den forfalte premien. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte saker (RBNS - reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR - incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet, mens IBNR-avsetningene er basert på erfaringstall, hvor man tar utgangspunkt i den tiden det tar fra



en skade inntreffer (skadedato) til den meldes (meldt dato). Basert på erfaringer og porteføljens utvikling utarbeides det en statistisk modell for å beregne omfanget av etteranmeldte skader. Modellens godhet måles ved å beregne avvik mellom tidligere etteranmeldte skader og etteranmeldte skader som er estimert av modellen.

Diskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres som hovedregel ikke.

Erstatningsavsetningen inneholder et element som skal dekke administrasjonskostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør.

Tilstrekkelighetstest

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med foretakets forpliktelser. Gjeldende estimat på fremtidige erstatningsutbetalinger for det forsikringsansvaret foretaket har på rapporteringstidspunktet, samt tilhørende kontantstrømmer benyttes ved utførelsen av testen. Dette omfatter både skader som er inntruffet før rapporteringstidspunktet (erstatningsavsetningen) og skader som inntreffer fra rapporteringstidspunktet til neste hovedforfall (premieavsetningen). Eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring klassifiseres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning inkluderes i gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis ved verdifall.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultatet
- tilgjengelig for salg
- investeringer som holdes til forfall
- utlån og fordringer
- finansielle derivater
- finansielle forpliktelser til amortisert kost

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når foretaket blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi, i tillegg til, for instrumenter som ikke er derivater eller måles til virkelig verdi over resultatet, transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen. Normalt vil førstegangsinnregning tilsvare transaksjonsprisen. Etter førstegangsinnregning måles instrumentene som beskrevet nedenfor.



Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes for omsetning eller øremerkes til dette ved førstegangsinnregning. Alle finansielle eiendeler og forpliktelser kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom

- klassifiseringen reduserer en mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.
- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet.

I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler og rentebærende verdipapirer.

Tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivate finansielle eiendeler som ved førstegangsinnregning har blitt plassert i denne kategorien, eller som ikke har blitt plassert i noen annen kategori. Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler i denne kategorien til virkelig verdi, og gevinst eller tap innregnes i andre resultatkomponenter, med unntak av tap ved verdifall, som innregnes i resultatet.

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger i tillegg til en fast forfallsdato, som en virksomhet har intensjoner om og evne til å holde til forfall med unntak av

- de som virksomheten har klassifisert som til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning
- de som tilfredsstillere definisjonen på utlån og fordringer

Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

I kategorien investeringer som holdes til forfall inngår klassen obligasjoner som holdes til forfall.

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger. Utlån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

I kategorien utlån og fordringer inngår klassene obligasjoner klassifisert som lån og fordringer, utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikringer, andre fordringer og kontanter og kontantekvivalenter.

Finansielle derivater

Finansielle derivater benyttes i styringen av aksje-, rente- og valutaeksponeringen for å oppnå ønsket risiko og avkastning. Instrumentene benyttes både til handelsformål og for å sikre andre balanseposter. All handel av finansielle derivater foregår innenfor strengt definerte rammer.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Etter førstegangsinnregning måles derivatene til virkelig verdi og endringer i verdien innregnes i resultatet.

I kategorien finansielle derivater inngår klassene finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet.

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost.

I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår ansvarlig lån, rentebærende forpliktelser, andre finansielle forpliktelser og forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring.

Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettingsmetoder.

For ytterligere beskrivelse av virkelig verdi, se note 14.

Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles investeringer som holdes til forfall, utlån og fordringer og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller

mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

Verdifall på finansielle eiendeler

Utlån, fordringer og investeringer som holdes til forfall

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi vurderes det på rapporteringstidspunktet om det foreligger objektive bevis for at det har vært en reduksjon i den virkelige verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av eiendeler. Objektive bevis kan være informasjon om betalingsanmerkninger, mislighold, utsteder eller låntaker i finansielle vanskeligheter, konkurs eller observerbare data som indikerer at det er en målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe finansielle eiendeler, selv om reduksjonen ennå ikke kan knyttes til en individuell finansiell eiendel i gruppen av eiendeler.

Det vurderes først om det eksisterer objektive bevis på verdifall på finansielle eiendeler som individuelt sett er vesentlige. Finansielle eiendeler som ikke er individuelt vesentlige eller som vurderes individuelt, men som ikke er utsatt for verdifall, vurderes gruppevis med hensyn til verdifall. Eiendeler med likeartede kredittrisikokarakteristikker grupperes sammen.

Dersom det foreligger objektive bevis for at en eiendel er utsatt for verdifall, beregnes tap ved verdifall til forskjellen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den opprinnelige effektive renten. Tapet innregnes i resultatet.

Tap ved verdifall reverseres dersom reverseringen objektivt kan knyttes til en hendelse som finner sted etter at tapet ble innregnet. Reverseringen skal ikke resultere i at den balanseførte verdien av den finansielle eiendelen overstiger beløpet for det som amortisert kost ville ha vært dersom verdifallet ikke var blitt innregnet på tidspunktet da tapet blir reversert. Reversering av tidligere tap ved verdifall innregnes i resultatet.

Tilgjengelig for salg

For finansielle eiendeler tilgjengelig for salg foretas en vurdering av hvorvidt eiendelene er utsatt for tap ved verdifall hvert kvartal. Dersom en reduksjon i virkelig verdi av en eiendel klassifisert som tilgjengelig for salg, sammenlignet med anskaffelseskost, er vesentlig eller har vart mer enn ni måneder, blir akkumulerte tap ved verdifall, målt til forskjellen mellom anskaffelseskost og nåværende virkelig verdi, fratrukket tap ved verdifall på den finansielle eiendelen som tidligere har blitt innregnet i resultatet, fjernet fra egenkapitalen og innregnet i resultatet selv om den finansielle eiendelen ikke har blitt fraregnet.

Tap ved verdifall som er innregnet i resultatet reverseres ikke i resultatet, men i andre resultatkomponenter.

Utbytte

Mottatt utbytte fra investeringer innregnes når foretaket har en ubetinget rett til å motta utbyttet. Utdeling av kundeutbytte er regulert av Finansforetaksloven §10-7 første ledd, som klassifiserer kundeutbytte sin en disponering av årsresultatet. Denne klassifiseringen har brannkassen lagt til grunn regnskapsmessig.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om foretakets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker foretakets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke foretakets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Pensjoner

Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Fremtidige pensjonsytelser beregnes med utgangspunkt i forventet lønn på pensjoneringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene og virkelig verdi av pensjonsmidlene. Det avsettes for arbeidsgiveravgift i den perioden en underfinansiering oppstår. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. En overfinansiering i en sikret ordning kan ikke motregnes mot en underfinansiering i en usikret ordning. Dersom det er en netto overfinansiering i den sikrede ordningen innregnes denne som Pensjonsmidler.

Periodens pensjonsopptjening (service cost) og netto rentekostnad (-inntekt) resultatføres løpende, og presenteres som en driftskostnad i resultatet. Netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene.

Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse innregnes i andre inntekter og kostnader. Disse vil aldri bli reklassifisert over resultatet.

Gevinster og tap på avkortning eller oppgjør av en ytelsesbasert pensjonsordning innregnes i resultatet på det tidspunkt avkortningen eller oppjøret inntreffer.

Pliktige tilskudd til innskuddsbasert pensjonsordning innregnes som personalkostnader i resultatet når de påløper.

Skatt

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

Periodeskatt

Periodeskatt er betalbar skatt på skattepliktig inntekt for året, basert på skattesatser som var vedtatt eller i hovedsak vedtatt på rapporteringstidspunktet, og eventuelle endringer i beregnet periodeskatt for tidligere år.



Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Eiendeler ved utsatt skatt innregnes for alle skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Dersom utsatt skatt oppstår i forbindelse med førstegangsinnregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhetssammenslutning, og den ikke påvirker det finansielle eller skattepliktige resultatet på transaksjonstidspunktet, blir den ikke innregnet.

Innregning

Perodeskatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er innregnet i andre resultatkomponenter, hvor skatten da innregnes i andre resultatkomponenter, eller i de tilfeller hvor den oppstår som følge av en virksomhetssammenslutning. Ved virksomhetssammenslutning beregnes utsatt skatt på differansen mellom virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser overtatt i virksomhetssammenslutning og deres balanseførte verdi.

Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Varig Stjørdal Forsikring gjensidig ved å drifte brannforretningen, betales en godtgjørelse til Gjensidige Forsikring ASA. Det samme gjelder øvrig bistand.

2. Bruk av estimater

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelsen av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimaterne og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlig basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimaterne og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

Nedenfor omtales de regnskapsprinsippene som benyttes av Varig Stjørdal Forsikring gjensidig, hvor vurderinger, estimater og forutsetninger kan avvike vesentlig fra de faktiske resultatene.

Forsikringstekniske avsetninger

Bruk av estimater ved beregning av forsikringstekniske avsetninger gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger.

Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper, bransjer med kort eller lang avviklingstid. Med avviklingstid menes hvor lang tid det går fra et tap eller en skade inntreffer (skadedato) til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt eller oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel forsikring av bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten i korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Brannkassen har kun forsikringsprodukter i den korthalede gruppen.

3. Risiko og kapitalstyring

Oversikt

Risikostyring er en del av den daglige virksomheten i Varig Stjørdal Forsikring gjensidig. En helhetlig styring av risiko sikrer at ulike risikoer vurderes og håndteres på en konsistent måte. Formålet med risikostyring i Varig Stjørdal Forsikring gjensidig er at risikoeksponeringen ikke skal overstige risikoevnen. Gjennom en sterk risikostyring vil risikoer identifiseres, analyseres, kvantifiseres og styres både med sikte på å redusere usikkerhet og store økonomiske tap. Foretaket sin virksomhet innebærer både forsikringsmessig og finansiell risiko. Den forsikringsmessige risiko er knyttet til brann- og naturskadeforsikring overfor foretakets kunder, mens finansrisikoen er relatert til foretakets investeringsrisiko hovedsakelig knyttet til foretakets kapitalforvaltning.

Organisering

Styret har det overordnede ansvar for at risikonivået er tilfredsstillende sett i forhold til foretaket sin soliditet og risikovilje. Dette innebærer å sikre at det eksisterer nødvendige retningslinjer, rutiner og rapportering for en tilfredsstillende risikostyring og for at lover og forskrifter etterleves, samt at arbeidet med risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig organisert og dokumentert.

Daglig leder er ansvarlig for risikostyringen. Det pågår en kontinuerlig prosess for å forebygge og avdekke etterlevelsesrisiko ift. lover og forskrifter, samt interne policies og instruksjer.

Forsikringsrisiko

Hovedgrunnlaget for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til forsikringsselskap. Varig Stjørdal Forsikring gjensidig mottar forsikringspremie fra et stort antall forsikringstakere, og til gjengjeld forplikter man seg som forsikringsgiver til å betale erstatning dersom en skade inntreffer. Forsikringsrisiko vil derfor utgjøre en stor del av den totale risikoeksponeringen. Forsikringspremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige skadeutbetalinger. Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten med hensyn til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at denne risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

Erfaring viser at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil den relative variabiliteten omkring det forventede resultat være. Dessuten vil en mer diversifisert portefølje ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Ved utforming av tegningspolicy er det tatt sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko samt å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver kategori til å redusere variabiliteten i det forventede resultatet.



Det er et regulatorisk minstekapitalkrav som skal være mellom 25 prosent og 45 prosent av solvenskapitalkravet.

Tabell 2 – Regulatorisk minstekapitalkrav (MCR)

Beløp i hele tusen	2020	2019
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	47.929	44.293
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	26.627	24.607
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	27.735	25.000
Minstekapitalkrav (MCR)	27.735	25.630
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	924 %	922 %

Tellende kapital er delt inn i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regelverket. Foretaket har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes for å være kapital av beste kvalitet. Av samlet tellende kapital kommer 250,8 millioner kroner fra kapitalgruppe 1.

Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadekapital. Naturskadekapital er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser.

Foretaket har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

Tabell 3 – Tellende kapital til å møte kravet til kapital

Beløp i hele tusen	2020	2019
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	250.835	231.094
- Kapitalgruppe 2	5.547	5.126
- Kapitalgruppe 3		
Sum basiskapital	256.382	236.220
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	256.382	236.220
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	19.195	20.045
Total tellende ansvarlig kapital SCR	275.577	256.265

De viktigste forskjellene mellom verddivurdering i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper er:

- Immaterielle eiendeler er verdsatt til null under Solvens II
- Hold-til-forfall-obligasjoner er vurdert til virkelig verdi under Solvens II, mens amortisert kost brukes for regnskapsformål
- Forsikringstekniske avsetninger er vurdert annerledes (se nedenfor for mer informasjon)
- Kundefordringer verdsettes til null i Solvens II, da kontantstrømmen relatert til disse inngår i beregningen av forsikringstekniske avsetninger (premieavsetningen)
- Garantiordningen er behandlet som en forpliktelse under Solvens II, mens det regnes som egenkapital i henhold til regnskapsprinsipper
- Ulik verddivurdering av utsatt skatt som følge av forskjellene ovenfor



Ifølge Solvens II-prinsipper er forsikringstekniske avsetninger gitt ved summen av et beste estimat og en risikomargin. For skadeforsikring kan beste estimat for forsikringstekniske avsetninger deles opp i premieavsetninger og erstatningsavsetninger. Tabellene nedenfor viser de forsikringstekniske avsetningene for foretaket i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper

Tabell 4 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i hele tusen	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Erstatningsavsetninger for skadeforsikringer	21.842	21.536	-306
Premieavsetning for skadeforsikringer	10.444	6.807	-3.637
Risikomargin		1818	1.818
Sum forsikringstekniske avsetninger	32.286	30.161	-2.125

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatningsavsetningene ikke er diskontert i regnskapstallene. Alle øvrige forutsetninger for Solvens II formål er identiske med de regnskapsmessige forutsetninger.

Premieavsetningene for skadeforsikringer i Solvens II er beregnet som nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for ikke avløpt risiko for kontrakter innen kontraktens grense. Premieavsetningene i henhold til regnskapsprinsipper tilsvarer ikke avløpt risiko av forfalt premie for kontrakter som gjelder på verdsettelsestidspunktet, hvor det ikke gjøres fradrag for eventuelle kostnader før den forfalte premien periodiseres. Den praktiske konsekvensen av denne forskjellen er i hovedsak at forventet fremtidig overskudd for kontraktene foretaket er ansvarlig for inkluderes som tellende kapital i Solvens II-balansen. At premieavsetningene i Solvens II er diskontert gir også en forskjell.

En risikomargin inkluderes i de forsikringstekniske avsetningene i henhold til Solvens II-prinsipper. Risikomargin beregnes som kostnaden ved å ha nødvendig kapital for eventuelt å avvikle virksomheten.

Merk at Solvens II rentekurver, uten volatilitetsjustering, benyttes for å beregne forsikringstekniske avsetninger. Ingen overgangsregler benyttes.

Regulatorisk solvenskapitalkrav er bygget opp for å ta høyde for ulike risikokilder. Markedsrisiko er den største risikoen for Varig Stjørdal Forsikring gjensidig. Innen skadeforsikring er risikoen hovedsakelig knyttet til usikkerhet i forsikringsresultatet for det neste året (premierisiko), samt at risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige (reserverisiko). Motpartsrisiko og operasjonell risiko bidrar også til kapitalkravet.

Det oppstår en diversifiseringsfordel siden alle risikoene ikke vil inntreffe på samme tid.



Tabell 5 – Regulatorisk solvenskapitalkrav

Beløp i hele tusen	2020	2019
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	12.414	11.820
Kapitalkrav for markedsrisiko	100.198	92.266
Kapitalkrav for motpartsrisiko	5.140	4.576
Diversifisering	-12.095	-11.275
Basis solvenskapitalkrav	105.657	97.387
Operasjonell risiko	850	1.043
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	106.508	98.430

Regulatorisk usikkerhet relatert til Solvens II

Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til hvordan garantiavsetningen skal behandles i Solvens II. Finanstilsynet argumenterer for at garantiavsetningen skal behandles som en forpliktelse under Solvens II. Foretaket er av den oppfatning at særnorske avsetninger som faktisk er et egenkapitalelement, bør behandles som solvenskapital. Foretaket vil fortsette å arbeide for et regelverk i tråd med dette. Inntil en endelig avklaring foreligger er garantiavsetningen behandlet som forpliktelse under Solvens II.

4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

	Brannforretning Norge	Naturforretning Norge	Sum Norge
Forfalte premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	18.653.794	2.521.236	21.175.030
Gjenforsikringsandel	-3.384.208	-396.206	-3.780.414
For egen regning	15.269.586	2.125.030	17.394.616
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	18.897.383	2.534.328	21.431.711
Gjenforsikringsandel	-3.384.208	-396.206	-3.780.414
For egen regning	15.513.175	2.138.122	17.651.297
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-13.644.252	-2.566.892	-16.211.144
Gjenforsikringsandel	4.324.394	-	4.324.394
For egen regning	-9.319.858	-2.566.892	-11.886.750
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-11.605.145	-2.684.865	-14.290.010
Inntruffet tidligere år brutto	-2.039.107	117.973	-1.921.134
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	9.233.983	1.210.132	10.444.115
Brutto erstatningsavsetning	19.061.380	2.780.992	21.842.372



5. Kostnader

	2020	2019
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer	106.242	106.242
Lønns- og personalkostnader	8 589.798	9.262.272
Honorarer tillitsvalgte	425.000	359.500
IKT-kostnader	477.793	393.473
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	273.401	283.500
Andre kostnader	5.572.924	6.214.217
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-12.245.283	-12.923.637
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-1.567.178	-1.812.471
Avgitt øvrige salgskostnader	-1.167.818	-1.371.640
Sum	464.879	511.456
Herav salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	1.567.178	1.812.471
Provisjon	34.907	6.620
Øvrige salgskostnader	1.167.818	1.371.640
Sum	2.769.902	3.190.731
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	6.555.143	7.122.166
Arbeidsgiveravgift	1.413.637	1.456.943
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	269.156	235.415
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	134.079	129.149
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning	217.783	318.598
Sum lønns- og personalkostnader	8.589.798	9.262.272
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:		
Revisjon	232.588	232.249
Attestasjonstjenester	0	0
Revisjon - rådgivning skatt	40.813	51.251
Rådgivning - annen rådgivning	0	0
Sum	273.401	283.500

6. Lønn og godtgjørelse

	2020	2019
Gjennomsnittlig antall ansatte	11	11
Lønn/godtgjørelse til:		
-Daglig leder	1.098.601	1.037.423
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	131.677	143.683
-Skattepliktig del av forsikringer/øl kommunikasjon	20.681	19.548
Sum godtgjørelse til tillitsvalgte	425.000	359.500
Styrehonorar:		
Styreleder Torstein Mørseth	105.000	97.500
Nestleder Ebbe A Deraas	55.000	49.500
Medlem Elin Wikmark Darell	45.000	40.000
Medlem Sissel Hovland Nordaune	45.000	40.000
Medlem Mari Bakken Paulsen	32.500	40.000
Medlem Ida Steig	30.000	32.500
Vara Arild Overrein	12.500	
Vara Espen Strømberg	2.500	5.000
Vara Mari Ann Lilleby	12.500	
Medlem Bodil Myhr	12.500	
Medlem Svein Ivar Salberg	12.500	
Sum	365.000	304.500
-Valgkomite	22.500	20.000
-Generalforsamling	37.500	35.000

Selskapet har en ordning med kollektiv årsbonus for alle ansatte. Ordningen er lik for alle. Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet ovenfor ledende ansatte eller tillitsvalgte. Det er ikke inngått avtale om særskilt vederlag ved fratredelse, opphør eller endring i ansettelsesforholdet for daglig leder.



7. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2020	2019
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	12.245.283	12.923.637
Utbetalt garantiordningen	0	20.784
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	12.245.283	12.944.421

8. Transaksjoner mellom Varig Stjørdal Forsikring gjensidig og Gjensidige Forsikring ASA

Til gode hos andre forsikringselskaper

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i 'andre fordringer' med kr 1.105.186,38.

Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

Vi mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Nordea Direct Bank ASA. Provisjonene fordeler seg slik:

	2020	2019
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	12.233.330	11.375.689
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	251.834	210.794
Mottatt provisjon fra Nordea Direct Bank ASA	5.000	9.045
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	12.490.164	11.595.528

Administrasjonskostnader

Gjensidige Forsikring ASA yter tjenester på flere områder som vi betaler godtgjørelse for. I resultatregnskapet er disse kostnadene inkludert i Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader.

	2020	2019
Kostnader brannforretningen	1.133.843	1.223.137
Kostnader øvrige tjenester	457.403	496.345

9. Pensjon

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig er forpliktet til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er lagt i en egen pensjonskasse og er lukket for nyansatte. Nyansatte blir meldt inn i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddspensjon er en privat pensjonsordning som er et supplement til folketrygden. Ytelsene fra pensjonsordningen kommer i tillegg til alderspensjon fra folketrygden. Pensjonsalder er 70 år.

Den innskuddsbaserte ordningen er en ordning hvor foretaket betaler faste innskudd til et fond eller en pensjonskasse, og hvor det ikke foreligger noen juridisk eller underforstått forpliktelse til å betale ytterligere innskudd. Satsene er syv prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 20 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G.

Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

Ved årsskifte er det 5 ansatte som inngår i foretakets innskuddsordning.

Ytelsesbasert pensjonsordning

Beskrivelse av ordningen

Alderspensjon sammen med ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør ca 70 prosent av lønn ved fratredelsesalder, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 70 år, men for assurandørene gjelder en pensjonsalder på 65 år.

Den ytelsesbaserte ordningen er en ordning som gir de ansatte kontraktsmessige rettigheter til fremtidige pensjonsytelser. Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

I tillegg har Varig Stjørdal Forsikring gjensidig pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere ut over den ordinære kollektivavtalen. Dette gjelder ansatte med lavere pensjonsalder, arbeidstakere med lønn over 12 G og tilleggspensjoner.

Den ordinære alderspensjonen er en sikret ordning hvor arbeidsgiver bidrar med innbetaling til pensjonsmidler. Pensjon ut over den ordinære kollektivavtalen er en usikret ordning som betales over driften.

Aktuarielle forutsetninger

Fastsatte aktuarielle forutsetninger fremkommer av tabellen. Diskonteringsrenten er den forutsetningen som har størst innvirkning på verdien av pensjonsforpliktelsen. Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er satt til 2,65 prosent (3,14), og er justert for alder basert på avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2020/2021 er beregnet til 1,12 prosent (1,51). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 71,17 år (70,02).

Diskonteringsrenten er basert på en rentekurve som fastsettes med utgangspunkt i OMF-renten (obligasjoner med fortrinnsrett). Diskonteringsrenten er basert på observerte renter frem til cirka ti år. Markedets langsiktige syn på rentenivå er estimert basert på realrentekrav, inflasjon og fremtidig kredittrisiko. I perioden mellom de observerte renter og de langsiktige markedsforventninger er det

gjort en interpolasjon. Det er således beregnet en diskonteringskurve for hvert år som det skal utbetales pensjon.

Sensitivitetsanalysen er basert på at kun én forutsetning endres om gangen og at alle andre holdes konstant. Dette er sjeldent tilfelle da flere av forutsetningene samvarierer.

Risiko

Risiko i netto pensjonsforpliktelse er en kombinasjon av selve pensjonsordningen, pensjonsforpliktelsen, pensjonsmidler, finansieringsnivå og samvariasjon mellom pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig er utsatt for finansiell risiko siden pensjonsmidlene forvaltes i Gjensidige Pensjonskasse som en investeringsvalgportefølje. Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer, rentebærende verdipapirer og eiendom. Investeringer foretas hovedsakelig i verdipapirfond og obligasjoner. Den finansielle risikoen omfatter aksje-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko, hvorav den største risikofaktoren er renterisiko.

Finansiell risiko i pensjonsmidler estimeres ved bruk av definerte stressparametere for hver aktivaklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer.

Pensjonsmidlene er høyere enn de beregnede pensjonsforpliktelsene. Imidlertid er bruken av pensjonsmidlene til å betale fremtidige premier begrenset, og det forventes at deler av overfinansieringen vil bli brukt til å øke pensjonsutbetalingene. En økning i forpliktelsene (som for eksempel som følge av rentefritak) vil bli delvis motvirket av en reduksjon i overfinansieringen. Renteoppgang leder til et fall i forpliktelsene som isolert sett kan lede til en økt overfinansiering. Risikofaktorene under må således ses i lys av overfinansieringen.

Renterisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot renterisiko ansees som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på ca 4,7 år (3,6). Porteføljeverdien vil falle med cirka 4,7 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 11,80 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus ett prosentpoeng. Verdien vil falle med 9,50 prosent ved en rentøkning på ett prosentpoeng.

Kredittrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kredittrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade». Dersom kredittrisiko på global basis økte med en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) ville det lede til et fall på cirka 9 prosent i obligasjonsporteføljen.

Pensjonsforpliktelsene er eksponert mot noe kredittrisiko da den norske OMF-renten, som er utgangspunkt for fastleggelsen av diskonteringsrente, inneholder en viss kredittrisiko.

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er basert på tabellen K2013BE som rapportert av FNO (Finans Norge) AS.



Uførehyppigheten er basert på tabellen IR73. Denne måler uførheten på lang sikt. Forekomsten av uførhet er lav sammenliknet med mange andre arbeidsgivere.

Selskapets ansatte kan bli involvert i større katastrofelignende hendelser som flyulykker, bussulykker, tilskuer til sportsarrangement eller hendelser på arbeidsplassen. Dersom en slik hendelse inntreffer vil pensjonsforpliktelsen kunne øke betraktelig. Det er investert i katastrofeforsikringer som gjør at selskapet får erstatning dersom en slik hendelse inntreffer.

Lønnsutvikling

De fremtidige pensjonsytelsene avhenger av den fremtidige lønnsutvikling og utviklingen i Folketrygdens grunnbeløp (G). Dersom selskapets lønnsutvikling er lavere enn økningen i G, reduseres ytelsene.

Lønnsvekst vil avvike fra den banen som er fastlagt ved at ansatte får høyere eller lavere lønnsvekst enn det som banen tilsier. Selskapet styrer lønnsutvikling for ansatte basert på tariffavtaler og individuelle avtaler. Fra år til år kan det forekomme hopp i lønnsnivå.

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 2,70 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 2,20 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 1,0 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstillende visse minstekrav definert i norsk lov, forskrifter og pålegg fra Finanstilsynet.

Dersom nivået på pensjonsmidlene blir lavere enn en nedre grense, vil selskapet måtte innbetale ekstra pensjonsmidler for å dekke opp for den nedre grensen. Under visse forutsetninger vil også selskapet få tilbakebetalt pensjonsmidler.

I Gjensidige Pensjonskasse måles risiko basert på krav fastsatt av Finanstilsynet i form av stresstester. Disse testene skal reflektere 99,5 prosent «value at risk». Pensjonskassen har en bufferkapitalutnyttelse på cirka 75 prosent, noe som tilsier at det ikke er krav om å tilføre pensjonsmidler for å bedre pensjonskassens soliditet.

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig er som medlem i FNO tilknyttet AFP-avtale for sine ansatte. AFP er en ytelsesbasert ordning som er finansiert i fellesskap av svært mange arbeidsgivere.

Pensjonsordningens administrator har ikke fremlagt beregninger som fordeler pensjonsordningens midler eller forpliktelser til de enkelte medlemsforetakene. Foretaket innregner således ordningen som en innskuddsordning.

Dersom pensjonsordningens administrator framlegger slike fordelinger kan det lede til at ordningen skal innregnes som en ytelsesordning. Imidlertid er det vanskelig å fremkomme med fordelingsnøkler som kan aksepteres av foretaket. En fordelingsnøkkel basert på foretakets andel av samlet årlig lønn vil ikke kunne aksepteres da denne nøkkelen er for enkel og ikke vil reflektere de økonomiske forpliktelsene på en adekvat måte.



	Sikret 2020	Usikret 2020	Sum 2020	Sikret 2019	Usikret 2019	Sum 2019
Antall aktive medlemmer	5	1	6	5	1	6
Antall pensjonister	13	9	22	14	9	23
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	27.647.023	2.216.074	29.863.097	27.747.528	2.747.240	30.494.767
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	229.771	35.407	265.178	219.314	49.991	269.304
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	43.886	6.763	50.649	41.889	9.548	51.437
Rentekostnad	592.624	47.457	640.081	805.806	79.817	885.623
Bidrag fra deltakere i ordningen	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	5.357.259	112.613	5.469.873	913.654	-508.849	406.805
Utbetalte ytelser	-1.915.428	-137.424	-2.052.852	-1.662.886	-137.424	-1.800.310
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-227.006	-26.248	-253.254	-209.146	-26.248	-235.394
Virksomhetssammenslutning	0	0	0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	-2.727.715	0	-2.727.715	-209.136	0	-209.136
Kursendringer i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	29.000.415	2.254.642	31.255.057	27.647.023	2.216.074	29.863.097
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	31.374.262	0	31.374.262	28.771.818	0	28.771.818
Renteinntekt	687.476	0	687.476	836.330	0	836.330
Avkastning ut over renteinntekt	2.056.004	0	2.056.004	2.333.998	0	2.333.998
Bidrag fra arbeidsgiver	1.415.518	26.248	1.441.766	1.304.149	26.248	1.330.397
Utbetalte ytelser	-1.915.428	0	-1.915.428	-1.662.886	0	-1.662.886
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-227.006	-26.248	-253.254	-209.146	-26.248	-235.394
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	33.390.826	0	33.390.826	31.374.262	0	31.374.262
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	29.000.415	2.254.642	31.255.057	27.647.023	2.216.074	29.863.097
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-33.390.826	0	-33.390.826	-31.374.262	0	-31.374.262
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-4.390.411	2.254.642	-2.135.769	-3.727.239	2.216.074	-1.511.166
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	229.771	35.407	265.178	219.314	49.991	269.304
Rentekostnad	592.624	47.457	640.081	805.806	79.817	885.623
Renteinntekt	-687.476	0	-687.476	-836.330	0	-836.330
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	43.886	6.763	50.649	41.889	9.548	51.437
Pensjonskostnad	178.805	89.627	268.432	230.679	139.356	370.034
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	178.805	89.627	268.432	230.679	139.356	370.034
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel						
Innregnet i andre inntekter og kostnader						
Akkumulert beløp pr. 01.01			19.801.727			21.938.056
Avkastningen på pensjonsmidler			-2.056.004			-2.333.998
Endringer i demografiske forutsetninger			3.299.611			-343.763
Endringer i økonomiske forutsetninger			2.170.262			750.568
Virkingen av den øvre grensen for eiendelen			-2.727.715			-209.136
Akkumulert beløp pr. 31.12.			20.487.881			19.801.727
Aktuarielle forutsetninger						
Diskonteringsrente			1,67 %			2,21 %
Lønnsregulering			2,65 %			3,14 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp			2,77 %			3,14 %
Pensjonsregulering			0,00 %			0,00 %
Øvrige spesifikasjoner						
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen			269.156			235.415
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO			134.079			129.149
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år			134.213			129.278
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			1.479.213			1.452.965
Prosent			Endring i pensjonsforpliktelse 2020			Endring i pensjonsforpliktelse 2019
Sensitivitet						
- 1 %-poeng diskonteringsrente			11,80 %			9,70 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente			-9,50 %			10,76 %
- 1 %-poeng lønnsjustering			-2,20 %			-3,74 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering			2,70 %			0,57 %
- 1 %-poeng G-regulering			1,10 %			-0,82 %
+ 1 %-poeng G-regulering			-1,00 %			-2,76 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering			0,00 %			-1,82 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering			10,30 %			8,20 %
10 % redusert dødelighet			3,00 %			0,88 %
10 % økt dødelighet			-4,00 %			-5,43 %



	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM pr. 31.12.2020
Verdsettelseshierarki 2020				
Aksjer og andeler	-	6.544.602	-	6.544.602
Obligasjoner	-	26.412.143	-	26.412.143
Derivater	-	434.081	-	434.081
Sum	-	33.390.826	-	33.390.826

	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM pr. 31.12.2019
Verdsettelseshierarki 2019				
Aksjer og andeler	-	2.698.187	-	2.698.187
Obligasjoner	-	27.891.719	-	27.891.719
Derivater	-	784.357	-	784.357
Sum	-	31.374.262	-	31.374.262



10. Skatt

	2020	2019
Midlertidige forskjeller:		
Driftsmidler	-5.331.962	-5.446.792
Pensjonsforpliktelse	2.135.770	1.511.166
Sikkerhetsavsetning	7.331.257	8.378.580
Sum midlertidige forskjeller	4.135.065	4.442.954
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer	1.534.832	30.772
Akkumulert skattemessig underskudd		
Netto midlertidige forskjeller	5.669.897	4.473.726
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel) (25%)	1.417.474	1.118.432
Beregning av skattepliktig inntekt:		
Resultat før skattekostnad	24.314.919	33.063.579
Avvik resultat mellom beregnet og utlignet skatt	-	-
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-686.154	2.136.329
Endring i midlertidige forskjeller over resultatet	307.889	-2.728.945
Permanente forskjeller	47.455	102.776
Nedskrivning på aksjer som er kostnadsført	5.099.900	-
Regnskapsmessig gevinst/tap ved salg av aksjer	-6.060.954	-19.932.989
Tilbakeføring av verdier, finansielle omløpsmidler	-16.217.976	-358.373
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-876.388	-743.044
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	26.292	22.291
Kundeutbytte	-2.926.845	-3.120.302
Ikke fradragsberettiget rente på ilignet skatt	10.634	-
Formuesskatt	330.000	325.000
Benyttelse av fremførbart underskudd	-	-3.052.210
Skattepliktig inntekt	3.368.771	5.714.112
Benyttelse av fremførbart underskudd	-	-
Fremførbart underskudd	-	-
Betalbar skatt	842.193	1.428.528
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	842.193	1.428.528
Formuesskatt (inngår ikke i skattekostnaden fra 2020, anses som driftskostnad)	-	-
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	299.043	376.189
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel som følge av poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet (aktuarielt tap/gevinst)	171.540	-534.082
Implementeringseffekt ny forskrift (endring i skattesats)	-	-
Korreksjon tidligere år	-1.391	-
Skattekostnad i regnskapet	1.311.385	1.270.635
Avstemning av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	1.311.385	1.270.635
Skatt av resultat før skattekostnad	6.078.730	8.265.895
Forsk. mellom årets skattekostn. og 25 % av res. før skatt	-4.767.345	-6.995.260
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer/fremførbart underskudd	376.015	-306.046
Utnyttelse fremførbart underskudd fra 2018	-	-763.053
Skatt av permanente forskjeller	-5.141.971	-5.926.160
Skatt av ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt	-	-
Formuesskatt	-	-
Skatt av benyttet fremførbart underskudd	-	-
Andre forskjeller	-	-
Korreksjon tidligere år	-1.391	-
Sum differanse	-4.767.345	-6.995.260

- For 2019 er formuesskatten flyttet fra skattekostnad til annen driftskostnad.



11. Investerings eiendom

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig anvender virkelig verdi for sine investerings eiendommer. Investerings eiendommer består av nærings eiendommer som leies ut og som er anskaffet i tråd med foretakets kapitalplasseringsstrategi. Eiendommer som benyttes av foretakets egen virksomhet er klassifisert som eierbenyttet eiendom, jf. note 12.

	2020	2019
Resultatregnskapet		
Leieinntekter	0	0
Andre inntekter	0	0
Kostnader	0	0
Sum	0	0
Netto gevinst/(tap) ved justering virkelig verdi		
Sum inntekter fra investerings eiendommer		
Balansen		
Pr. 01.01	1.615.945	
Tilgang	8.476.101	1.615.945
Avhendinger	-10.092.046	
Netto gevinst/(tap) ved justering av virkelig verdi		
Pr. 31.12	0	1.615.945



12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

	Eierbenyttet eiendom		Anlegg og utstyr	
Anskaffelseskost pr. 01.01.19	103.665.309		2.266.391	
Implementering av IFRS 16				
Tilgang i året	5.036			
Utrangert				
Avgang i året				
Anskaffelseskost pr.31.12.19	103.670.345		2.266.391	
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.19	-56.829.999		-1.764.369	
Årets ordinære avskrivninger	-1.445.200		-106.242	
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.19	-58.275.199		-1.870.611	
Bokført verdi 31.12.19	45.395.146		395.780	
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %	

	Eierbenyttet eiendom		Anlegg og utstyr	
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	103.670.345		2.266.391	
Implementering av IFRS 16				
Tilgang i året	210.435			
Utrangert				
Avgang i året	-8.492.517			
Anskaffelseskost pr.31.12.20	95.388.263		2.266.391	
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.20	-58.275.199		-1.870.611	
Årets ordinære avskrivninger	-1.330.800		-106.242	
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.20	-59.605.999		-1.976.853	
Bokført verdi 31.12.20	35.782.264		289.538	
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %	

13. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som innregnes til virkelig verdi har balanseført verdi lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

Nedenfor redegjøres for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle eiendeler/forpliktelser som inngår på hvilke nivåer.

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteavtaler og valutaswapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprisindekser etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt å bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Børsnoterte ansvarlige lån

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle eiendeler/forpliktelser fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser).

Følgende finansielle eiendeler/forpliktelser er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.
- Rentebærende forpliktelser (bankdrift) målt til virkelig verdi. De rentebærende forpliktelsene verdsettes basert på observerbare rentekurver.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. NAV-verdiene fastsettes av fondsforvaltere ved hjelp av den/de verdsettelsesmetoder i IPEV-retningslinjene som anses som best egnet til å estimere virkelig verdi, gitt de faktiske omstendigheter, for hver underliggende investering. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Varig Stjørdal Forsikring gjensidig egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsansvarlig i samråd med daglig leder fastsetter hvilke verdsettelsesmodeller som skal benyttes ved verdsettelse av finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Evaluering av modellene gjøres ved behov. Investeringenes virkelige verdier og resultater samt overholdelse av fastsatte rammer rapporteres ukentlig til daglig leder samt månedlig til styret.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser resultateffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler, samt rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.



	Balansført verdi 31.12.2020	Virkelig verdi 31.12.2020	Balansført verdi 31.12.2019	Virkelig verdi 31.12.2019
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	185.159.911	185.159.911	171.661.451	171.661.451
Rentebærende verdipapirer	63.641.475	63.641.475	47.613.373	47.613.373
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall	0	0	0	0
Utlån og fordringer				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer				
Utlån	245.451	245.451	275.000	275.000
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	22.831.752	22.831.752	16.356.409	16.356.409
Andre fordringer	5.189.812	5.189.812	4.526.640	4.526.640
Kontanter og bankinnskudd	8.317.218	8.317.218	20.289.652	20.289.652
Sum finansielle eiendeler	285.385.619	285.385.619	260.722.524	260.722.524
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	15.629.136	15.629.136	15.526.677	15.526.677
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	15.629.136	15.629.136	15.526.677	15.526.677

Verdsettelseshierarki 2020	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsatt teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsatt teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	159.550.637	3.413.528	22.195.746	185.159.911
Rentebærende verdipapirer	63.641.475			63.641.475
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall				0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer				0
Utlån				0
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån				0

Verdsettelseshierarki 2019	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsatt teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsatt teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	146.742.371	3.130.172	21.788.909	171.661.452
Rentebærende verdipapirer	47.613.373			47.613.373
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall				0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer				0
Utlån			275.000	275.000
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån				0



Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdato (nivå 3) 31.12.2020

	Pr. 1.1.2020	Netto realisert/urealisert gevinst/over resultat	Kjøp	Nedskrivning	Oppgjør	Overføring til/frå nivå 3	Pr. 31.12.2020	Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over resultat som relaterer seg til instrumenter som er som andre enn pr. 31.12.2020
Aksjer og andeler	21 788 908	(28 546)	5 535 284	(5 090 900)			22 195 746	
Rentebærende verdipapirer								
Sum	21 788 908	(28 546)	5 535 284	(5 090 900)			22 195 746	

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdato (nivå 3) 31.12.2019

	Pr. 1.1.2019	Netto realisert/urealisert gevinst/over resultat	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/frå nivå 3	Pr. 31.12.2019	Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over resultat som relaterer seg til instrumenter som er som andre enn pr. 31.12.2019
Aksjer og andeler	17 679 503	109 385	4 000 040				21 788 908	
Rentebærende verdipapirer								
Sum	17 679 503	109 385	4 000 040				21 788 908	



14. Aksjer og andeler

Andre norske aksjer	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Stjørdal Kulturutvikling AS	993 777 366	500.000
Tangen Næringsbygg As	979 918 003	6.393.500
Proneo AS	991 500 936	72.432
ProVenture Seed AS A-aksjer	989 765 248	408.179
ProVenture Seed AS B-aksjer	989 765 248	4.748
BK Forum AS	919 864 222	16.667
Vision Remote	998 455 359	5.999.992
HelIRX AS	919 731 451	100.100
Green Fox Electro AS	916 914 253	6.700.128
TTA AS	915 093 485	2.000.000
Sum andre norske aksjer		22.195.746

Norske aksjefond	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	20.652.702
Sum norske aksjefond		20.652.702

Utenlandske aksjefond	Markeds verdi
Fundsmith Equity Fund Feeder	16.476.243
Arctic Norwegian Value Creation D NOK	20.616.378
Veritas Global Focus Fund NOK E	16.207.387
RBC Global Equity Focus Fund USD	16.142.166
AKO Global Long Only UCITS Fund DF1 USD	17.850.226
SGA Global Growth Fund USD D ACC	15.579.208
Egerton Capital Equity Fund I NOK	20.280.879
T. Rowe Price Global Focused Growth Standard	15.745.448
Sum utenlandske aksjefond	138.897.935

Grunnfondsbevis	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
		-
Gr.f.bevis Aasen Sparebank	937 903 502	2.433.528
Hegra Sparebank Egenkapitalbevis	937 903 235	980.000
Sum grunnfondsbevis		3.413.528

Sum aksjer og andeler		185.159.911
------------------------------	--	--------------------



15. Utlån og fordringer

Utlån og fordringer som måles til amortisert kost	2020	2019
Pantelån		
Andre utlån	245.451	275.000
Ansvarlig lån		
Nedskrivning til virkelig verdi		
Tapsavsetninger med objektive bevis		
Sum utlån og fordringer som måles til amortisert kost	245.451	275.000

Anevarlige lån	Pålydende verdi		Kostpris		Markedsværdi	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	245.451	275.000	245.451	275.000	245.451	275.000
Sum ansvarlig lån	245.451	275.000	245.451	275.000	245.451	275.000

16. Egenkapital

Opptjent egenkapital

Naturskadefond

Driftsresultat fra den obligatoriske naturskadeforsikringen skal reguleres mot naturskadekapitalen. Naturskadekapitalen er bunden kapital og kan bare benyttes til erstatninger etter naturskader i Norge. Med naturskade forstås skade som direkte skyldes naturulykke, så som skred, storm, flom, stormflo, jordskjelv eller vulkanutbrudd.

Garantiordningen

Avsetning til garantiordning er bunden kapital og skal gi sikkerhet for at forsikringstakerne etter direkte skadeforsikringsavtaler avsluttet i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger av avtalen.

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel består av avkastning på pensjonsmidler ut over renteinntekt samt gevinster/tap som oppstår ved endring av de aktuarielle forutsetninger som benyttes ved beregning av pensjonsforpliktelse.

Annen opptjent egenkapital

Annen opptjent egenkapital er kundenes balanseførte egenkapital som består av årets og tidligere års resultat og inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadefond, garantiordning). Andel av årets overskudd som ikke utbetales som utbytte tilføres annen opptjent egenkapital. Ved underskudd blir opptjent egenkapital redusert.

17. Betingede forpliktelser

	2020	2019
Garantier og kommittert kapital	2.000.000	2.000.000
Brutto garantier		
Kommittert kapital, ikke innbetalt		



18. Hendelser etter balansedagen

Ved avleggelse av årsregnskapet står verden fortsatt i en svært spesiell situasjon. Spredningen av Korona viruset påvirker verdensøkonomien og det er uro i kapitalmarkedene. I skrivende stund har er det fortsatt usikkerhet knyttet til hvor lenge situasjonen vil vedvare og hvor store konsekvensene blir.

Rutinene for internkontroll sørger for at både administrasjonen og styret overvåker situasjonen nøye og vurderer løpende hvilke tiltak som bør eller må gjøres. I et regulatorisk perspektiv handler dette først og fremst om å sørge for at selskapet ikke kommer i underdekning når det gjelder Solvens regelverket. I tillegg har man satt i gang smitteverns tiltak for å skåne medarbeidere og ta selskapets del av ansvar for å stoppe spredningen av smitte. Styret forventer at situasjonen kan påvirke resultatene for 2021 negativt.