



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 956 790 573
Organisasjonsform: Gjensidig forsikringselskap
Foretaksnavn: NORD-ODAL GJENSIDIG BRANNKASSE
Forretningsadresse: Sentrumsvegen 27
2120 SAGSTUA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Christer Mykkestue
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.05.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 27.06.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier	4	5 383 555	5 463 188
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		1 363 512	1 395 864
Sum premieinntekter for egen regning		4 020 043	4 067 324
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	2 833 585	2 609 795
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		770 233	180 257
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		0	-521 056
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	770 233	701 313
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	5	1 178 305	1 062 384
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		191 067	182 664
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		1 369 372	1 245 048
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	7	4 288 299	4 089 422
Resultat av teknisk regnskap		425 724	641 336
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		710 730	435 007
Netto driftsinntekt fra eiendom		-57 658	22 342
Verdiendringer på investeringer		1 916 092	-1 469 282
Realisert gevinst og tap på investeringer		944 523	921 001
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		795 983	770 041
Sum netto inntekter fra investeringer		2 717 704	-860 973
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter		54 986	36 462



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Resultat av ikke-teknisk regnskap		2 772 690	-824 511
Resultat før skattekostnad		3 198 414	-183 175
Skattekostnad		-3 343	83 393
Resultat før andre inntekter og kostnader		3 201 757	-266 568
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		242 552	-671 085
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert 10 til resultatet		60 637	-167 773
Totalresultat		3 383 672	-769 880



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Investeringer			
Eierbenyttet eiendom	11	1 283 812	1 404 470
Bygninger og andre faste eiendommer		1 283 812	1 404 470
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	12,13	13 132 605	10 524 141
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontr. foretak	12	3 058 681	3 010 203
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		16 191 286	13 534 344
Rentebærende verdipapirer	12	19 511 904	19 123 981
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		19 511 904	19 123 981
Andre finansielle eiendeler		113 600	113 600
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		113 600	113 600
Sum investeringer		37 100 602	34 176 395
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie			
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		0	0
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		0	0
Andre fordringer		219 231	312 701
Sum fordringer		219 231	312 701
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	11	0	21 103
Kasse, bank		5 539 110	5 879 332
Andre eiendeler betegnet etter sin art		936 969	280 224
Sum andre eiendeler		6 476 079	6 180 659
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
SUM EIENDELER		43 795 912	40 669 755
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond m.v.			
Avsetning til naturskadekapital		6 018 555	5 701 627
Avsetning til garantiordningen		242 499	238 226
Annen opptjent egenkapital		25 760 740	22 651 735
Sum opptjent egenkapital	15	32 021 794	28 591 588
Sum egenkapital		32 021 794	28 591 588
Evigvarende ansvarlig lånekapital	12	7 000 000	7 000 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		7 000 000	7 000 000
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	2 489 943	2 674 300
Brutto erstatningsavsetning	4	780 155	780 826
Sum brutto forsikringsforpliktelser		3 270 098	3 455 126
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser o.l.	9	403 782	378 264
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt		40 083	143 717
Forpliktelser ved utsatt skatt		268 227	300 410
Sum avsetninger for forpliktelser		712 092	822 391
Andre forpliktelser		476 411	514 232
Sum forpliktelser		476 411	514 232
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	12	315 517	286 419
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		315 517	286 419



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		43 795 912	40 669 756



Varig Forsikring Nord-Odal

Årsrapport 2019





Varig Forsikring Nord-Odal

Styrets beretning for 2019.

Selskapets virksomhet

Varig Forsikring Nord-Odal er et selvstendig forsikringselskap som selger forsikringer til private, landbruk og næringslivskunder i Nord-Odal kommune. Vi har konsesjon for brannforsikring og naturskadeforsikring som er vår egen forretning. For de øvrige elementer og deknings som vi selger så gjør vi det på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For dette får vi en provisjon for den porteføljen vi betjener for dem.

Vi har lagt bak oss et nytt og spennende år i brannkassas historie. Vi har fullt ansvar for vår egen

brannforretning. I henhold reassuransavtalen vi har så må vi dekke tap opp til kr 750 000,-. For erstatninger som overstiger det har vi kjøpt oss avlastning ved en reassuransavtale. Denne dekker opp til 100 mill.

For store risiki som kan overstige 100 mill i erstatning så tar Gjensidige Forsikring ASA dette ansvaret. Vi får provisjoner av denne forretningen.

Året er totalt sett preget av at plasseringene har hatt en meget god utvikling gjennom året. Totalt for året har plaseringen gitt et bidrag på kr 2 717 705,-.

Det tekniske resultatet har gitt et positivt bidrag på kr 425 724,- for året totalt sett. Vi har i 2019 hatt en reassuransepremie som var litt lavere enn 2018. Endringen er ca kr 33 000,-. Dette gjelder totalt for brann og vår andel av reassuransen. Ut over det har kostnadene økt litt. Det er spesielt kostnader relatert kjøp av tjenester til blant annet rapportering som har økt noe.

Totalresultatet er på kr 3 201 757,- før justering for andre inntekter og kostnader som ikke omklafiseres til resultatet. Disponibelt overskuddet tilføres egenkapitalen i sin helhet. Vi betaler ikke ut utbytte for vår brannforretning for året 2019.

Erstatningskostnadene for egen regning var litt høyere i 2019 enn 2018. Skadeprosenten for vår brannforretning var for året 2019 på 12,9 %. Dette inkluderer kostnader relater skadebehandlingen. Slike kostnader skal fremkomme i regnskapet i dag. Dette er svært gode tall. For den øvrige del av porteføljen så var skadeprosenten på 70,5.

De provisjoner vi får fra Gjensidige Forsikring ASA for salget ut over egen forretning har gitt et bidrag som er litt høyere enn det vi fikk i 2018. En gunstig utvikling i porteføljesammenheng samt økning i portefølje har bidratt til dette. Økningen er på ca 225 000,-.

Vi har hatt en økning i vår totalportefølje på 3,7%. Vi har fortsatt svært lojale kunder som også gir oss gode tilbakemeldinger på den jobben vi gjør. Dette er noe vi setter stor pris på. Vi merker fortsatt at priskonkurransen er stor. Spesielt på slutten av året var dette merkbart. Vår tilgjengelighet er noe som kunder vektlegger svært høyt og som gjør at vi kan beholde våre gode kunder.



Forutsetning for fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2019 er satt opp under denne forutsetningen. Styret er av den oppfatning at årsregnskapet gir en rettvise oversikt over selskapets utvikling, resultat og stilling. Selskapet har god likviditet selv om kontantstømmen var negativ for året. Vi har en beholdning av kontanter på totalt kr 8 597 790,-. Styret er av den oppfatning at dette også gir god dekning for de kortsiktige forpliktelsene som vi har.

Selskapet har innarbeidet policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn. Selskapet har ved utgangen av året 4 ansatte, hvorav 2 er kvinner. Styret består totalt av 3 kvinner og 2 menn.

Møter

Det er avholdt 10 styremøter i 2019. Styrets leder og daglig leder har i tillegg deltatt på 6 møter i vårt felles organ - BK Forum.

Skadeforebyggende tiltak.

Vi har i løpet av 2019 gitt diverse støtte til skadeforebyggende tiltak. For året totalt er det en kostnad på kr 347 265,-. I dette er det tatt inn inntekter ved salg av diverse skadeforebyggende artikler.

Finansiell risiko

Selskapet har som overordnet mål å følge gjeldende krav for kapitalforvaltningsstrategiene som legges til grunn for brannkasser gjennom forskrift om skadeforsikringsselskapers kapitalforvaltning. Den til enhver tid gjeldende kapitalforvaltningsstrategi skal gi en aktiva fordeling som gjør at selskapets eiendeler til enhver tid dekker forsikringsmessige avsetninger. Plasseringer innenfor kapitalforvaltningsstrategiens på det som er aktivt forvaltning gjøres av forvalter (Industrifinans). Det er i dag ikke andre plasseringer som gjøres ut over det forvalter tar for oss.

Vi har plassert verdiene i aksjer og andeler (oversikt i note 13) samt rentebærende papirer. Vi har i tillegg et ansarlig lån på kr 7 000 000,- for å oppfylle solvenskrav.

Vår solvensgrad (MCR) er på 145 % ved årskiftet. En liten nedgang i forhold til Q3 i år som skyldes at minstekravet (2,5 mill) målt i euro har økt på grunn av kursutviklingen på euro i forhold norsk valuta mot slutten av året. Regulativt kapitalkrav (SCR) tilsier at vi har en margin på 404 %.

Arbeidssituasjonen/personalet.

Vi har hatt en stabil situasjon i 2019. Det har ikke vært noen skader eller ulykker. Det er vår oppfatning at arbeidsmiljøet og de ansattes trivsel på arbeidsplassen er god. Vi har fortsatt et svært lavt sykefravær.

Varig Forsikrig Nord-Odal forurenses ikke det ytre miljøet.



Hendelser etter balansedagen.

Vi har etter balansedagen opplevd at kursen på euro har styrket seg betraktelig i forhold til norsk valuta. Videre har verdien av våre plasseringer falt en del. Det betyr at vår solvensgrad (MCR) er svekket. Status med dagens situasjon tilsier at verdifallet på plasseringer ligger på ca 7 %. Minstekravet for solvens har økt til litt over 30 mill p.r dags dato. Selv med det som utgangspunkt ligger vi fortsatt godt innenfor minstekravet slik at det ikke er noen umiddelbar risiko på dette området.

Vi har også fått en endring i situasjonen i Norge relatert Corona virus og følger av dette. Det er innført restriksjoner for en god del områder. Vi er stort sett lite berørt på kort sikt da inntekter kommer som normalt og at vi betjener de kunder vi skal i den situasjonen som er. På litt lengre sikt så kan dette få andre konsekvenser dersom næringslivet får problemer og at folks økonomi blir en god del endret. Vi følger med i den situasjonen fremover og vurderer tiltak som kan bli nødvendige.

)

Sagstua 24.03.2020

Styret i Varig Forsikring Nord-Odal

Ole Theodor Holth
Styreleder

Alf Aage Haugland

Arne Melleby

Merete Andreassen

Tove Berge
Ansatte representant

Audun Johnsen
Daglig leder



Resultatregnskap

Varig Forsikring Nord-Odal

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Noter	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier		5.383.555	5.463.188
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-1.363.512	-1.395.864
Sum premieinntekt for egen regning	4	4.020.043	4.067.324
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	2.833.585	2.609.795
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	4	-770.233	-180.257
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		0	-521.056
Sum erstatningskostnader for egen regning		-770.233	-701.313
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	5	-1.178.305	-1.062.384
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5	-191.067	-182.664
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-1.369.373	-1.245.048
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	7	-4.288.299	-4.089.422
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		425.724	641.336
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		710.730	435.007
Netto driftsinntekt fra eiendom		-57.658	22.342
Verdiendringer på investeringer		1.916.092	-1.469.282
Realisert gevinst og tap på investeringer		944.523	921.001
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-795.983	-770.041
Sum netto inntekter fra investeringer		2.717.705	-860.973
Andre inntekter		54.986	36.462
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		2.772.690	-824.511
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		3.198.414	-183.175
Skattekostnad	10	3.343	-83.393
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		3.201.757	-266.568
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		242.552	-671.085
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	-60.637	167.773
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		181.915	-503.312
TOTALRESULTAT		3.383.672	-769.880



Balanse

Varig Forsikring Nord-Odal

	<u>Noter</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	11	1.283.812	1.404.470
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	12,13	13.132.605	10.524.141
Rentebærende verdipapirer	12	19.511.904	19.123.981
Utlån og fordringer	12,14	3.058.681	3.010.203
Andre finansielle eiendeler	12	113.600	113.600
Sum investeringer		37.100.602	34.176.395
Fordringer			
Andre fordringer	12	219.231	312.701
Sum fordringer		219.231	312.701
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	11	0	21.103
Kasse, bank		5.539.110	5.879.333
Pensjonsmidler	9	936.969	280.224
Sum andre eiendeler		6.476.079	6.180.660
SUM EIENDELER		43.795.911	40.669.755



EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Opptjent egenkapital

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond		6.018.555	5.701.627
Avsetning til garantiordningen		242.499	238.226
Annen opptjent egenkapital		25.760.740	22.651.735
Sum opptjent egenkapital	15	32.021.794	28.591.588

Ansvarlig lånekapital mv.

Evigvarende ansvarlig lånekapital

Sum ansvarlig lånekapital mv.	12	7.000.000	7.000.000
--------------------------------------	-----------	------------------	------------------

Brutto forsikringsforpliktelser

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Brutto erstatningsavsetning	4	2.489.943	2.674.300
-----------------------------	---	-----------	-----------

Sum brutto forsikringsforpliktelser	4	780.155	780.826
--	----------	----------------	----------------

		3.270.098	3.455.126
--	--	------------------	------------------

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser

Forpliktelser ved skatt	9	403.782	378.264
-------------------------	---	---------	---------

Forpliktelser ved periodeskatt	10	40.083	143.717
--------------------------------	----	--------	---------

Forpliktelser ved utsatt skatt	10	268.227	300.410
--------------------------------	----	---------	---------

Andre avsetninger for forpliktelser			
-------------------------------------	--	--	--

Sum avsetninger for forpliktelser		712.092	822.391
--	--	----------------	----------------

Forpliktelser

Andre forpliktelser

Sum forpliktelser		476.411	514.232
--------------------------	--	----------------	----------------

		476.411	514.232
--	--	----------------	----------------

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	12	315.517	286.419
--	----	---------	---------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		43.795.911	40.669.755
---	--	-------------------	-------------------

Sagstua 24.03.2020

Styret i Varig Forsikring Nord-Odal

Ole Theodor Holth
StyrelederAlf Aage Haugland
Nestleder

Arne Melleby

Merete Andreassen

Tove Berge
Ansatte representantAudun Johnsen
Daglig leder

**OPPSTILLING AV ENDR. I
EGENKAPITAL
Varig Forsikring Nord-Odal**

Kroner	Natur- skadefond	Garantford- ning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbas. pensj- forpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2017	5 435 771	226 541		(1 884 055)	25 398 995	27 177 252
1.1.-31.12.2018	265 856	11 685			(544 109)	(266 568)
Resultat før andre resultatkomponenter						
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklass. til resultatet						
Estimatendr.knyttet til ytelsesbasert pensjonsordn.				(671 085)		(671 085)
Skatt på poster som ikke kan klassif til resultat				167 773		167 773
Sum andre innt. som ikke senere kan reklass. til resultatet				(503 312)		(503 312)
Sum andre resultatkomponenter				(503 312)		(503 312)
Totalresultat	265 856	11 685		(503 312)	(544 109)	(768 860)
Korrigerings utsatt skatt sikkerhetssetn					184 215	184 215
Egenkapital 31.12.2018	5 701 627	238 226		(2 387 367)	25 039 101	28 591 588
1.1.-31.12.2019	316 928	4 273			2 880 556	3 201 757
Resultat før andre resultatkomponenter						
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklass.til resultatet						
Estimatendr. knyttet til ytelsesbasert pensjonsordn				242 552		242 552
Skatt på poster som ikke kan reklass. til resultatet				(60 637)		(60 637)
Sum poster som ikke senere kan reklass.til resultatet				181 915		181 915
Sum andre resultatkomponenter				181 915		181 915
Totalresultat	316 928	4 273		181 915	2 880 556	3 383 672
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.12.2019	6 018 555	242 499		(2 205 452)	27 966 191	32 021 791



Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2019	2018
Innbetalte premier direkte forsikring	5.199.198	5.418.595
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1.363.512	-1.395.884
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-770.904	-1.248.488
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	103.710
Betalte driftskostnader	-3.257.703	-3.316.453
Netto finansinntekter	120.524	-152.284
Betalte skatter	-146.577	-243.017
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-218.974	-833.762
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-528	1.181.924
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-135.243	-1.050.040
Netto kontantstrøm av eiendom	83.000	143.000
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	167.388
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-72.771	442.272
Netto kontantstrøm for perioden	-291.745	-391.489
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-291.745	-391.489
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	8.889.536	9.281.025
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	8.597.790	8.889.536
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	3.058.681	3.010.203
Kontanter og bankinnskudd *	5.539.110	5.879.333
Sum kontanter og kontantekvivalenter	8.597.790	8.889.536
* Herav bundet på skattevekstkonto	181.275	124.450



NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2019 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 og fortolkninger ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2019, 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 sikringsbøkføring.

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 reteinstrumenter 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 2021. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til gjeldende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

Varig Forsikring Nord-Odal 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 med ett år til rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2022 eller senere.

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

Forsikringsrelatert 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 lånekostrnader 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 enkeltdele har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Varig Forsikring Nord-Odal 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 gjennvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

Investeringsseiendommer

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

Ved førstegangsinnregning vurderes investeringsseiendommene til kost, det vil si kjøpesum inkludert direkte henførbare kostnader ved kjøpet. Investeringsseiendommer avskrives ikke.

Varig Forsikring Nord-Odal har ikke investeringsseiendom.

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 kontraktmessige 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 førstegangs-innregning 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 Forsikring Nord-Odal 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 tilfredsstiller 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 Forsikring Nord-Odal 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 utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjensikringer, andre fordringer, kontanter og kontantekvivalenter og obligasjoner klassifisert som lån eller fordringer.



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 Forsikring Nord-Odal 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 verdsettelsesmetoder.

For ytterligere beskrivelse av virkelig verdi, se note 12.

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. Avgitt utbytte innregnes som en forpliktelse i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Dette innebærer at utbytte fraregnes i egenkapitalen i det regnskapsåret det avsettes for.

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 oppgjøret 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

Periodeskatt 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 Forsikring Nord-Odal opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Varig Forsikring Nord-Odal 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 Forsikring Nord-Odal, 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 Forsikring Nord-Odal. En helhetlig styring av risiko sikrer at ulike risikoer vurderes og håndteres på en konsistent måte. Formålet med risikostyring i Varig Forsikring Nord-Odal 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 instruksjoner.

Forsikringsrisiko

Hovedgrunnlaget for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til forsikringsselskap. Varig Forsikring Nord-Odal 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.

Faktorer som kan ha negativ innvirkning på forsikringsrisiko i brannforsikring kan være mangel på risikospredning når det gjelder risikotype, forsikringssum og art av næringsvirksomhet som forsikringen dekker. Uventet økning i inflasjonen vil også ha negativ effekt på skadeutbetalinger.

Varig Forsikring Nord-Odal tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde. Brannkassen er selv ansvarlig for de brannskader som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse er det kjøpt reassuransebeskyttelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2019 er egenregningen 750.000 kroner; dvs at kun skader opp til denne grensen belaster brannkassens regnskap. Reassuranseprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassuranse og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransefunksjonen administreres i Gjensidige Forsikring ASA, som også inkluderer administrasjon av reassuranseprogrammet for de samarbeidende brannkassenes brannforsikring.

Naturskadeforsikring i Norge ivaretas gjennom et obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er en ordning myndighetene har bedt norske forsikringsselskaper administrere, og naturskadepremien fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikringsselskapene i tilknytning til brannforsikrede objekter. Gjennom denne ordningen blir Varig Forsikring Nord-Odal eksponert for sin markedsandel (basert på brannforsikringssum) av summen av erstatningene i det norske markedet. Poolen kjøper, på vegne av medlemmene, et eget reassuranseprogram, noe som ytterligere reduserer risikoeksponeringen til medlemselskapene. Forsikringsrisikoen vurderes som moderat med de reassuransedekninger som er kjøpt.

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse, gjennomsnittsskade, kan påvirkes av flere faktorer. En økning i skadefrekvens kan være sesongbetont eller skyldes mer varig påvirkning. For forsikring av bygninger, inventar og løsøre vil vinterkulde føre til økt skadefrekvens for eksempel på grunn økt bruk av elektrisk strøm og fyring for oppvarming av hus. Mer varige endringer i skadefrekvensnivå kan oppstå for eksempel på grunn av endret kundeatferd og nye skadetyper. En varig endring i skadefrekvensnivå vil ha stor påvirkning på lønnsomheten. For brannforsikring er skadefrekvensen på et mye lavere nivå enn i mange andre bransjer.

Størrelsen på erstatningsbeløpene påvirkes av flere faktorer. I brannforsikring kan storskader få stor påvirkning på erstatningskostnadene. Antall storskader i løpet av et år viser stor variasjon fra et år til et annet. Dette gjelder spesielt for næringslivsmarkedet. De fleste bransjer vil ha en underliggende utvikling i gjennomsnittlig erstatningsbeløp på grunn av inflasjon. Historisk har skadeinflasjon for bygning vært noe høyere enn konsumprisindeksen.



Varig Forsikring Nord-Odal håndterer disse risikoene hovedsakelig gjennom tett oppfølging av utviklingen innen brann- og naturskadeforsikring, tegningsstrategi og aktiv skadebehandling.

Sensitivitetsanalyse – forsikringstekniske avsetninger

Beregning av forsikringstekniske avsetninger for en forsikringsportefølje innebærer at man skal finne et anslag for verdien av de fremtidige kontantstrømmer for erstatningsutbetaling, og det vil alltid være elementer av usikkerhet ved slike beregninger. Det er denne type usikkerhet som forbindes med avsetningsrisiko. Usikkerheten vil være avhengig av egenskaper ved risikotypen. Brann- og naturskadeforsikring er risiko med kort avviklingstid og er dermed mindre eksponert for endringer som påvirker erstatningsutbetalinger i fremtiden.

Inflasjonsrisiko ligger latent i de fleste forsikringsprodukter. Effekten vil variere som følge av produktenes utforming og de vilkår som gjelder ved skadeoppgjør.

Note i kr.

Endring i inflasjon (+/- 1-prosentpoeng)	2019	2018
Brannforsikring	7.643	4.069
Naturskadeforsikring	5.391	6.994
Totalt	13.034	11.063

Kapitalstyring

Kjernen i forsikring er overføring av risiko, og foretaket er eksponert for risiko både innen forsikrings- og investeringsvirksomheten. Identifisering, kvantifisering og styring av risiko utgjør en vesentlig del av virksomheten. Ethvert forsikringsselskap må sørge for at kapitalbasen er tilstrekkelig i forhold til risikoeksponeringen. På den annen side har solvenskapital, eller egenkapital, en kostnad.

Et viktig mål for kapitalstyring er å balansere disse to aspektene. Foretakets mål for kapitalstyring er å sikre tilstrekkelig kapitalisering i forhold til negative utfall uten at det skaper en vanskelig finansiell situasjon, samt sørge for at foretakets kapital anvendes på en mest mulig effektiv måte.

Strategi og reglement for kapitalforvaltningen spesifiserer kravene til foretakets kapital. Kapitalstyringen følges opp av daglig leder som påser at kravene gitt av styret etterleves.

Forsikringsvirksomheten er underlagt kapitalkrav fra myndighetene. Kapitalsituasjon for foretaket rapporteres til relevante tilsynsmyndigheter. For foretaket er gjeldende regulatorisk krav basert på standardformelen gitt i Solvens II-regelverket. Foretaket har en sterk kapitalisering.

Regulatorisk kapitalkrav

Det regulatoriske kapitalkravet er beregnet ved bruk av standardformel i henhold til Solvens II-regler. Kapitalkravet for foretaket er 9.170.562 kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 37.059.388 kroner. Dette gir en solvensmargin på 404 prosent.

Kapitalsituasjonen beregnes basert på foretakets forståelse og tolkning av krav og premisser gitt i lov og forskrift.



Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

	2019	2018
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	37.059.388	32.329.925
Solvenskapitalkrav (SCR)	9.170.562	7.474.802
Overskuddskapital	27.888.826	24.855.123
Solvensmargin etter Solvency II	404 %	433 %

Tellende kapital til å møte solvenskapitalkravet er differansen mellom eiendeler og forpliktelser beregnet i henhold til Solvens II prinsipper, justert for foreslått utbytte og ansvarlig lånekapital.

I tillegg til solvenskapitalkravet er det definert et absolutt minimums kapitalbehov. Dette kalles minstekapitalkravet (MCR). Faller kapitalen under dette nivået, vil det være forbudt å fortsette virksomheten.

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

Tabell 2 – Regulatorisk minstekapitalkrav (MCR)

	2019	2018
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	4.126.753	3.363.661
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	2.292.641	1.868.701
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	25.630.000	23.882.000
Minstekapitalkrav (MCR)	25.630.000	23.882.000
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	145 %	135 %

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 38.183.619 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**

	2019	2018
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	38.183.619	35.575.646
- Kapitalgruppe 2	6.018.555	5.701.627
- Kapitalgruppe 3		
Sum basiskapital	44.202.174	41.277.273
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	37.059.388	32.329.925
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål		
Total tellende ansvarlig kapital SCR	37.059.388	32.329.925

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)
- Garantiorrdningen 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

	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Erstatningsavsetninger for skadeforsikringer	780.155		-780.155
Premieavsetning for skadeforsikringer	2.489.943		-2.489.943
Risikomargin			0
Sum forsikringstekniske avsetninger	3.270.098	0	-3.270.098

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 solvenskapitalkravet er bygget opp for å ta høyde for ulike risikokilder. Markedsrisiko er den største risikoen for Varig Forsikring Nord-Odal. 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

	2019	2018
Tilgjengelig kapital	37.059.388	32.329.925
Kapitalkrav for skadeforsikringer	2.098.985	2.540.291
Kapitalkrav for markedsrisiko	7.003.853	5.133.054
Kapitalkrav for motpartsrisiko	2.509.482	2.057.693
Diversifisering	-2.603.265	-2.378.255
Basis solvenskapitalkrav	9.009.055	7.352.783
Operasjonell risiko	161.507	122.020
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	9.170.562	7.474.803

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 sømorske 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	4.600.258	598.940	5.199.198
Gjenforsikringsandel	-1.263.964	-99.548	-1.363.512
For egen regning	3.336.294	499.392	3.835.686
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	4.787.801	595.754	5.383.555
Gjenforsikringsandel	-1.263.964	-99.548	-1.363.512
For egen regning	3.523.837	496.206	4.020.043
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-590.955	-179.278	-770.233
Gjenforsikringsandel	-	-	-
For egen regning	-590.955	-179.278	-770.233
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-817.846	-232.523	-1.050.369
Inntruffet tidligere år brutto	226.891	53.245	280.136
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2.203.819	286.125	2.489.943
Brutto erstatningsavsetning	506.149	274.006	780.155

5. Kostnader

	2019	2018
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdilendringer	21 103	29 899
Lønns- og personalkostnader	3.208.351	2 985 634
Honorarer til litsvalgte	185.800	197.400
IKT-kostnader	183 042	168 606
Godtgjørelse til revisor (inkl mva)	286.129	219.281
Andre kostnader	1.798 820	1 733.651
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-4 283 671	-4 089.422
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-683.918	-613.217
Avgitt øvrige salgskostnader	-494.388	-449.167
Sum	191.067	182.664
Salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	683 918	613 217
Provisjon	-	-
Øvrige salgskostnader	494.388	449 187
Sum	1.178.306	1.062.384
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:		
Revisjon	286.129	219.281
Sum	286.129	219.281

**6. Lønn og godtgjørelse**

	2019	2018
Gjennomsnittlig antall ansatte	4	4
Lønn/godtgjørelse til:		
-Daglig leder	760.218	768.764
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	51.920	41.961
-Styret	181.400	190.200
O. Holth	53.067	
Løfsgaard	33.133	73.000
Dammen H.	4.400	30.800
Berge	17.600	15.400
Melleby	24.200	30.800
Selnes	22.600	16.000
M. Andreassen	15.400	
Haugland	8.800	13.200
Dammen T.		8.800
T. Faldalen	2.200	2.200
Valgkomite	10.800	7.200
Vangen	3.600	3.600
Tangen	3.600	3.600
H. Knapper	3.600	

7. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2019	2018
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	4.283.671	4.089.422
Utbetalt garantiordningen	4.628	0
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	4.288.299	4.089.422

8. Transaksjoner mellom Varig Forsikring Nord-Odal og Gjensidige Forsikring ASA***Til gode hos andre forsikringsselskaper***

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i 'andre fordringer' med kr. 218.257, -.



Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

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

	2019	2018
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	2.791.015	2.571.955
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	39.504	35.258
Mottatt provisjon fra Gjensidige Bank ASA	3.066	2.582
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	2.833.585	2.609.795

Administrasjonskostnader

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

	2019	2018
Kostnader brannforretningen	292.056	293.264
Kostnader øvrige tjenester	235.843	223.388

9. Pensjon

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

Varig Forsikring Nord-Odal 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.

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 Forsikring Nord-Odal 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 pensjonsforpliktelser. Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er satt til 3,14 prosent (3,2), og er justert for alder basert på avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2019/2020 er beregnet til 1,27 prosent (1,48). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 75,56 år (74,56).

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 sjelden tilfelle da flere av forutsetningene samvarierer. Sensitivitetsanalysen er utarbeidet ved bruk av samme metode som er lagt til grunn i den aktuarielle beregningen av pensjonsforpliktelser i balansen.

Risiko

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

Varig Forsikring Nord-Odal 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 pensjonsforpliktelserne. 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 forpliktelserne (som for eksempel som følge av rentefritak) vil bli delvis motvirket av en reduksjon i overfinansieringen. Renteoppgang leder til et fall i forpliktelserne 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 3,6 år. Porteføljeverdien vil falle med cirka 3,6 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.



Pensjonsforpliktelsen vil stige med 8,73 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus et prosentpoeng. Verdien vil falle med 9,67 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 1,15 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 3,06 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 2,27 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstillte 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 Forsikring Nord-Odal 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 2019	Usikret 2019	Sum 2019	Sikret 2018	Usikret 2018	Sum 2018
Antall aktive medlemmer	2	0	2	2	0	2
Antall pensjonister	3	3	6	3	1	4
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr 01 01	4 508 005	378 263	4 886 268	4 028 407	399 359	4 427 767
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	68 650	0	68 650	55 355	0	55 355
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	10 709	0	10 709	8 635	0	8 635
Rentekostnad	130 219	10 872	141 091	103 530	10 284	113 794
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Aktuelt gevinst og tap	48 211	47 199	95 410	289 362	-466	288 896
Utbetalte ytelser	-281 907	-28 160	-310 067	-275 083	-26 724	-301 807
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-58 340	-4 393	-62 733	-58 070	-4 169	-62 239
Virksomhets sammenslutning	0	0	0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	0	0	0	355 869	0	355 869
Kursendringer i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	4.425.547	403.781	4.829.329	4.508.005	378.263	4.886.268
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	4 425 547	403 781	4 829 329	4 508 005	378 263	4 886 268
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-5 362 516	0	-5 362 516	-4 788 229	0	-4 788 229
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-936.969	403.781	-533.187	-280.224	378.263	98.040
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01 01	4 788 229	0	4 788 229	4 599 186	0	4 599 186
Renteinntekt	144 255	0	144 255	118 199	0	118 199
Avkastning ut over renteinntekt	337 962	0	337 962	-26 320	0	-26 320
Bidrag fra arbeidsgiver	432 317	4 393	436 710	430 316	4 169	434 485
Utbetalte ytelser	-281 907	0	-281 907	-275 083	0	-275 083
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-58 340	-4 393	-62 733	-58 070	-4 169	-62 239
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	5.362.516	0	5.362.516	4.788.229	0	4.788.229
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	68 650	0	68 650	55 355	0	55 355
Rentekostnad	130 219	10 872	141 091	103 530	10 284	113 794
Renteinntekt	-144 255	0	-144 255	-118 199	0	-118 199
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	10 709	0	10 709	8 635	0	8 635
Pensjonskostnad	65.324	10.872	76.196	49.321	10.264	59.585
Kostnader er innregnet i følgende regnskapelinje i resultatregnskapet						
Forplikningsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt generforikring og salgskostnader	65.324	10.872	76.196	49.321	10.264	59.585
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader						
Akkumulert beløp pr. 01 01			3 183 162			2 512 078
Avkastningen på pensjonsmidler			-337 962			26 320
Endringer i demografiske forutsetninger			-14 304			402 842
Endringer i økonomiske forutsetninger			109 713			-113 946
Virkingen av den øvre grensen for eiendelen			0			355 869
Akkumulert beløp pr. 31.12.			2.940.610			3.163.162



Prosent	Endring i pensjonsforpliktelse 2019	Endring i pensjonsforpliktelse 2018
Sensitivitet		
10 % økt dødelighet	-5,89 %	-4,40 %
10 % redusert dødelighet	2,25 %	3,70 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-9,67 %	-7,90 %
- 1 %-poeng diskonteringsrente	8,73 %	10,90 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	1,15 %	2,70 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-3,06 %	-2,20 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-2,27 %	-1,30 %
- 1 %-poeng G-regulering	-0,18 %	1,20 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	7,70 %	11,00 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	-1,25 %	0,00 %

	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 pr. 31.12.2019
Verdsattelseshierarki 2019				
Aksjer og andeler		461.176		461.176
Obligasjoner		4.767.277		4.767.277
Derivater		134.063		134.063
Sum		5.362.516		5.362.516

	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 pr. 31.12.2018
Verdsattelseshierarki 2018				
Aksjer og andeler		282.505		282.505
Obligasjoner		4.400.382		4.400.382
Derivater		105.341		105.341
Sum		4.788.229		4.788.229



10. Skatt

	2019	2018
Midlertidige forskjeller		
Tap på fordringer		
Driftsmidler		
Regnskapsmessig avsetning	-521.504	-459.365
Pensjonsforpliktelse	-99.098	-99.098
	533.187	-98.040
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-87.415	-656.503
Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen		
Sum midlertidige forskjeller over resultatet	-87.415	-656.503
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer		
Fremførbart underskudd	-325.874	
Netto midlertidige forskjeller	-413.289	-656.503
Netto forpliktelser ved utsatt skatt(eiendeler ved utsatt skatt)	-103.322	-164.126
Utsatt skatt sikkerhetsavsetning	371.628	418.081
Sum utsatt skatt	268.306	253.955
Utsatt skatt(utsatt skattefordel)aktuarielle gevinster/tap	-60.037	167.771
Utsatt skatt (utsatt skattefordel) over resultatet	14.351	88.688
Utsatt skatt(utsatt skattefordel) dir.mot EK årets endr.sikkerhetsavsetning	46.454	46.454
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad	3.198.414	-183.174
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	242.552	-671.085
Endring i andre midlertidige forskjeller	-569.088	316.341
Sikkerhetsavsetning	185.814	185.814
Endring garantiordningen og naturskadefond	0	277.541
Permanente forskjeller	2.840	2.100
Korreksjon tidligere år	-277.541	0
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	-944.522	-895.030
Netto skattemessig gevinst salg utenfor fritaksmetoden	69.872	
Tilbakeføring av verdired finansielle omløpsmidler	-1.916.092	1.469.282
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-326.967	-76.774
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	9.809	2.303
Ikke fradragsberettiget rente på ilignet skatt	-963	969
Skattepliktig inntekt	-325.872	428.287
Benyttelse av fremførbart underskudd		
Mottatt konsernbidrag		
Fremførbart underskudd		
Betalbar skatt	0	107.072
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	0	107.072
Formuesskatt	40.083	36.645
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	142.272	-79.085
Utsatt skattefordel underskudd til fremføring	-81.468	0
Endring utsatt skatt ført via egenkapital	-46.454	0
Skatt aktuarielle gevinster/tap pensjon	-60.637	167.773
Korreksjon utsatt skatt tidl.år	0	-171.945
Korreksjon tidligere år	2.860	22.933
Skattekostnad i regnskapet	-3.344	83.393
Avstemming av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	-3.344	83.393
Skatt av resultat før skattekostnad	799.604	-45.794
Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt	-802.947	129.187
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av aksjeutbytte etter fritaksmetoden	2.452	576
Skatt av pensjonsforpliktelse	-60.637	167.773
Skatt av garantiordningen og naturskadefond	0	69.385
Skatt av permanente forskjeller	-778.958	124.956
Formuesskatt	40.083	36.645
Utsatt skatt/utsatt skattefordel ført via egenkapital	60.637	-121.136
Korreksjon utsatt skatt tidligere år	-69.385	-171.945
Korreksjon tidligere år	2.860	22.933
For lite betalt skatt tidligere år		
Sum differanse	-802.948	129.187

**11. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr**

	Eierbenyttet eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.18	3.527.147	370.312
Tilgang i året		
Utrangert		
Avgang i året		
Anskaffelseskost pr.31.12.18	3.527.147	370.312
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.18	2.002.019	319.310
Årets ordinære avskrivninger	120.658	29.899
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger		
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.18	2.122.677	349.209
Bokført verdi 31.12.18	1.404.470	21.103
Avskrivningsmetode		Lineært
Utnyttbar levetid (år)		20 %

	Eierbenyttet eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.19	3.527.147	370.312
Tilgang i året		
Utrangert		
Avgang i året		
Anskaffelseskost pr.31.12.19	3.527.147	370.312
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.19	2.122.677	349.209
Årets ordinære avskrivninger	120.658	21.103
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger		
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.19	2.243.335	370.312
Bokført verdi 31.12.19	1.283.812	0

12. 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 Forsikring Nord-Odal 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 framtidssutsikter 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 31.12.2019	Virkelig verdi 31.12.2019	Balansført verdi 31.12.2018	Virkelig verdi 31.12.2018
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	13 132 605	13.132.605	10 524 141	10.524.141
Rentebærende verdipapirer	19 511 904	19 511.904	19 123 981	19 123 981
Fordringer				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjensikring	219 231	219.231	312.701	312 701
Andre fordringer	1 050 569	1 050.569	393.824	393 824
Kontanter og bankinnskudd	8 597 790	8 597.790	8 889 536	8 889 536
Sum finansielle eiendeler	42.512.099	42.512.099	39.244.182	39.244.182
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	7 000 000	7 000.000	7 000 000	7 000.000
Andre forpliktelser	1 188 503	1 188.503	1 336 623	1 336 623
Sum finansielle forpliktelser	8.188.503	8.188.503	8.336.623	8.336.623



Verdsettelseshierarki 2019	Nivå 1 Koterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett teknisk basert på obs markedsdata	Nivå 3 Verdsett teknisk basert på ikke obs markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	12 918 852		213 753	13 132 605
Rentebærende verdipapirer	19 511 904			19 511 904
Finansielle forpliktelser				
Ansvarlig lån	7 000 000			7 000 000

Verdsettelseshierarki 2018	Nivå 1 Koterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett teknisk basert på obs markedsdata	Nivå 3 Verdsett teknisk basert på ikke obs markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	10 117 798		406 343	10 524 141
Rentebærende verdipapirer	19 123 981			19 123 981
Finansielle forpliktelser				
Ansvarlig lån	7 000 000			7 000 000

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

	Pr. 1.1.2019	Netto realiserbare/realisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/frå nivå 3	Pr. 31.12.2019	Andel av netto realiserbare/realisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå ikke pr. 31.12.2019
Aksjer og andeler	406 343	(192 590)					213 753	
Sum	406 343	(192 590)					213 753	

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2018

	Pr. 1.1.2018	Netto realiserbare/realisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/frå nivå 3	Pr. 31.12.2018	Andel av netto realiserbare/realisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå ikke pr. 31.12.2018
Aksjer og andeler	732 094	(63 015)		(282 739)			406 343	
Sum	732 094	(63 015)		(282 739)			406 343	

**13. Aksjer og andeler**

Andre norske aksjer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Pareto PE II AS	991 478 523	186.018
BK Forum AS	919 864 222	10.000
Pareto Offshore Invest ASA		10.735
Sum andre norske aksjer		206.753

Norske aksjefond	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk		1.168.282
Nordea Norge Verdi	977 464 811	809.974
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	1.670.557
Sum norske aksjefond		3.648.813

Utenlandske aksjefond	Markedsverdi
Egerton Capital Equity Fund plc I	2.164.039
RBC Global Equity Focus Fund USD	1.173.755
Veritas Global Focus Fund NOK E	1.174.227
AKO Global Long Only UCITS Fund CF1 USD	1.923.872
Fundsmith Equity Fund Feeder	1.134.487
Arctic Norwegian Value Creation D NOK	1.699.659
Sum utenlandske aksjefond	9.270.039

Prime Office Germany AS	990 405 131	7.000
Sum eiendomsfond		7.000
Sum aksjer og andeler		13.132.605

14. Utlån og fordringer

Utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	2019	2018
Innskudd hos kredittinstitusjoner	3.058.681	3.010.203
Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	3.058.681	3.010.203

15. 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 actuarielle 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.

16. Hendinger etter balansedagen

Det henvises også til styrets beretning hvor dette temaet er berørt.

Vi har etter balansedagen opplevd at kursen på euro har styrket seg betraktelig i forhold til norsk valuta. Videre har verdien av våre plasseringer falt en del. Det betyr at vår solvensgrad (MCR) er svekket. Vi ligger fortsatt innenfor kravet slik at det ikke er noen umiddelbar risiko for at vi ikke oppfyller minstekravet.

Vi har også fått en endring i situasjonen i Norge relatert Corona virus og følger av dette. Det er innført restriksjoner for en god del områder. Vi er stort sett lite berørt på kort sikt da inntekter kommer som normalt og at vi betjener de kunder vi skal i den situasjonen som er. På litt lengre sikt så kan dette få andre konsekvenser dersom næringslivet får problemer og at folks økonomi blir en god del endret. Vi følger med i den situasjonen fremover og vurderer tiltak som kan bli nødvendige.

17. Ansvarlig lån.

Vi har to ansvarlige lån tilbake til 2011. Det ene er på 1,5 mill og det andre er på 5,5 mill. Begge er lån opptatt i Norge og er i norske kroner. Begge lånene er evigvarende. Betingelser er NIBO + 5 poeng. Det er inntatt en hjemmel som tilsier at vi har inngått avtale om nedbetaling etter 5 års løpetid. Så langt

Det er betalt kr 462 811,- i renter i 2019.



BDO AS
Furusetgata 10
2050 Jessheim

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Varig Forsikring Nord-Odal

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revlidert årsregnskapet til Varig Forsikring Nord-Odal.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2019
- Resultatregnskap for 2019
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2019
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler, forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak 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.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

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

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

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret 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 rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler, forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også



ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for 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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

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 og forutsetningen om fortsatt drift 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 bokføringsskikk i Norge.

BDO AS

Kristen Elstad
statsautorisert revisor

(elektronisk signert)



PENNEO

Kristen Elstad

Partner

Serienummer: 9578-5995-4-262183

IP: 188.95.xxx.xxx

2020-03-30 10:20:59Z



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur data i dokumentet er sikret og valideret av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er last og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe® ID-sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>







Varig Forsikring Nord-Odal

Org. nummer 956 790 573

2120 SAGSTUA

Tlf.: 62978850

**Varig Forsikring Nord-Odal
161. driftsår.**

**Den lokale brannkasse.
Stiftet i 1858.**

Eies og drives av folk i distriktet.