



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

### 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: Audun Johnsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 07.05.2019

### Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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

Brønnøysundregistrene, 03.11.2020



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>			
Opptjente bruttopremier		5 463 188	5 319 942
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		1 395 864	558 102
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	4	<b>4 067 324</b>	<b>4 761 840</b>
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	2 609 795	2 884 895
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader		180 257	1 402 809
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-521 056	478 315
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	4	<b>701 313</b>	<b>924 494</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Salgskostnader	5	1 062 384	1 361 620
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		182 664	210 166
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>1 245 048</b>	<b>1 571 786</b>
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		4 089 422	3 784 512
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>		<b>641 336</b>	<b>1 365 943</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>Netto Inntekter fra investeringer</b>			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		435 007	372 735
Netto driftsinntekt fra eiendom		22 342	2 343
Verdiendringer på investeringer		-1 469 282	1 803 683
Realisert gevinst og tap på investeringer		921 001	-169 306
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		770 041	649 319
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>-860 973</b>	<b>1 360 136</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter		36 462	24 223



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>-824 511</b>	<b>1 384 359</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-183 175</b>	<b>2 750 302</b>
Skattekostnad		83 393	546 202
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>-266 568</b>	<b>2 204 100</b>
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-671 085	-319 980
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert 10 til resultatet		-167 773	-79 995
<b>Totalresultat</b>		<b>-769 880</b>	<b>1 964 115</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
<b>Investeringer</b>			
Eierbenyttet eiendom	11	1 404 470	1 525 128
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>		<b>1 404 470</b>	<b>1 525 128</b>
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	12,13	10 524 141	12 111 920
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontr. foretak	12	3 010 203	2 985 270
<b>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>		<b>13 534 344</b>	<b>15 097 190</b>
Rentebærende verdipapirer	12	19 123 981	18 216 368
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		<b>19 123 981</b>	<b>18 216 368</b>
Andre finansielle eiendeler	12	113 600	113 600
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		<b>113 600</b>	<b>113 600</b>
<b>Sum investeringer</b>		<b>34 176 395</b>	<b>34 952 286</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie			
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning			624 766
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>624 766</b>
<b>Fordringer</b>			
<b>Fordringer i forbindelse med direkte forretninger</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Andre fordringer		312 701	454 483
<b>Sum fordringer</b>		<b>312 701</b>	<b>454 483</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	11	21 103	218 390
Kasse, bank		5 879 332	6 295 754
Andre eiendeler betegnet etter sin art	9	280 224	570 780
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>6 180 659</b>	<b>7 084 924</b>
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>40 669 755</b>	<b>43 116 459</b>
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
<b>Fond m.v.</b>			
Avsetning til naturskadekapital		5 701 627	5 435 771
Avsetning til garantiordningen		238 226	226 541
Annen opptjent egenkapital		22 651 734	23 514 940
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>28 591 587</b>	<b>29 177 252</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>28 591 587</b>	<b>29 177 252</b>
Evigvarende ansvarlig lånekapital	12	7 000 000	7 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital m.v.</b>		<b>7 000 000</b>	<b>7 000 000</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	2 674 300	2 718 893
Brutto erstatningsavsetning	4	780 826	1 849 039
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>		<b>3 455 126</b>	<b>4 567 932</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser o.l.	9	378 264	399 359
<b>Forpliktelser ved skatt</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt		143 717	392 029
Forpliktelser ved utsatt skatt		300 410	735 655
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>822 391</b>	<b>1 527 043</b>
Andre forpliktelser		514 232	583 443
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>514 232</b>	<b>583 443</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	12	286 419	260 789



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		286 419	260 789
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>40 669 755</b>	<b>43 116 459</b>



## Varig Forsikring Nord-Odal

### Årsrapport 2018





## Varig Forsikring Nord-Odal

### Styret beretning for 2018.

#### Selskapets virksomhet

Varig Forsikring Nord-Odal er et selvstendig forsikringsselskap som selger forsikringer til private, landbrukskunder og næringslivet i Nord-Odal kommune. Vi har konsesjon for brannforsikring og naturskadeforsikring som er vår egen forretning. For de øvrige elementer og dekninger 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 år i brannkassas historie. Vi har fullt ansvar for vår egen brannforretning. For store risiki som kan overstige 100 mill i erstatning så tar Gjensidige Forsikring ASA dette ansvaret. Vi får provisjoner av denne forretningen. I henhold reassuranseavtalen vi har så må vi dekke tap opp til kr 750 000,-. For erstatninger som overstiger det har vi kjøpt oss avlastning ved en reassuranseavtale.

Året er totalt sett preget av at plasseringene har hatt en dårlig utvikling gjennom året. Spesielt siste kvartal var dårlig. Totalt for året har vi bokført tap på totalt kr 824 511,- på finans.

Det tekniske resultatet har gitt et positivt bidrag på kr 641 336,- for året totalt sett. Vi har i 2018 hatt en god del høyere reassuransепremie enn 2017. Vi har en økning på over kr 837 000,- i reasuransепremie. Dette gjelder totalt for brann og vår andel av reassuransen. Ut over det har vi tatt det vi har hatt i kostnader relatert en mulig utbygging og utgiftsført det i sin helhet i 2018. Det var på bakgrunn av at vi skrinla mulig utbygging. Endring i rammebetingelser (reguleringsplan) og markesvurdering medført at dette ikke var mulig å gå videre i prosessen slik det først var planlagt.

Erstatningskostnadene i 2018 var lavere enn 2017. Skadeprosenten for vår brannforretning var for året 2018 på 15,4 %. 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 56,5. Det er også fine tall. Dette tilsier at den portefølje vi har er svært bra.

De provisjoner vi får fra Gjensidige Forsikring ASA for salget ut over egen forretning har gitt et bidrag som ligger noe lavere enn det vi fikk i 2017. Ny avtale med Gjensidige har tatt inn at provisjonene skulle gå ned. For vår del er nedgangen på ca kr 280 000,-. Vi har hatt en økning i vår totalportefølje 2,8% Sett i lys av at vi ikke kan få nye kunder utenfor vårt geografiske område så er dette bra. Tidligere så var det kunden ønske om betjening som skulle regulere dette. Det er nå tatt vekk i den nye avtalen.

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 og da spesielt motorvogn. 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 2018 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. 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 2 kvinner og 3 menn.

#### Møter

Det er avholdt 8 styremøter i 2018. Styrets leder og daglig leder har deltatt på årsmøte og andre møter i BK Forum. Det er også avholdt møter med noen i styret og arkitekt relatert byggeprosjekt.

#### Skadeforebyggende tiltak.



Vi har i løpet av 2018 gitt diverse støtte til skadeforebyggende tiltak. For året totalt er det en kostnad på kr 146 015,-. 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 en hver 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). For andre plasseringer så kan det foretas av daglig leder med inntil kr 500 000,-, inntil kr 1 000 000,- av styrets leder og større beløp av hele styret.

#### *Situasjon bygg.*

Det ble i løpet av 2018 fremlagt reguleringsplan fra kommunen som hadde betydning for det bygge vi hadde planlagt. Det arealet som i utgangspunktet vi hadde planlagt til bygg ble betydelig beskåret slik at det ikke var mulig å realisere de planene som var skissert. Dette samt en vurdering av de markesmessige forhold gjorde at vi valgte å skinlegge prosjektet. Som nevnt tidligere så har vi da også utgiftesført alle kostnader påløpt på dette i sin helhet i 2018. Dette utgjør ca kr 300 000,-.

#### *Arbeidssituasjonen/personalet.*

Vi har hatt en stabil situasjon i 2018. 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 Forsikring Nord-Odal forurenses ikke det ytre miljøet.

**Sagstua 26.03.2019**

### **Styret i Varig Forsikring Nord-Odal**

Arne Løfsgaard  
Styreleder

Lise Selnes  
Nestleder

Arne Melleby

Hans Dammen

Torun Faldalen  
Ansattes representant

Audun Johnsen  
Daglig leder



## Resultatregnskap

### Varig Forsikring Nord-Odal

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Noter	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
<b>Premieinntekter</b>			
Opptjente bruttopremier		5 463 188	5 319 942
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-1 395 864	-558 102
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	4	<b>4 067 324</b>	<b>4 761 840</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	8	<b>2 609 795</b>	<b>2 884 895</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader		-180 257	-1 402 809
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-521 056	478 315
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	4	<b>-701 313</b>	<b>-924 494</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Salgskostnader	5	-1 062 384	-1 361 620
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring		-182 664	-210 166
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		0	0
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-1 245 048</b>	<b>-1 571 785</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-4 089 422</b>	<b>-3 784 512</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>641 336</b>	<b>1 365 944</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		435 007	372 735
Netto driftsinntekt fra eiendom		22 342	2 342
Verdiendringer på investeringer		-1 469 282	1 803 683
Realisert gevinst og tap på investeringer		921 001	-169 306
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-770 041	-649 319
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>-860 973</b>	<b>1 360 136</b>
<b>Andre inntekter</b>		<b>36 462</b>	<b>24 222</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>-824 511</b>	<b>1 384 358</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>-183 175</b>	<b>2 750 302</b>
<b>Skattekostnad</b>	10	<b>-83 393</b>	<b>-546 202</b>
<b>RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER</b>		<b>-266 568</b>	<b>2 204 100</b>
<b>Andre resultatkomponenter</b>			
<b>Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet</b>			
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel		-671 085	-319 980
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	10	167 773	79 995
<b>Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet</b>		<b>-503 312</b>	<b>-239 985</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>-769 880</b>	<b>1 964 115</b>



## Balanse

### Varig Forsikring Nord-Odal

	Noter	31.12.2018	31.12.2017
<b>EIENDELER</b>			
<b>Investeringer</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>			
Eierbenyttet eiendom	11	1 404 470	1 525 128
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>			
Aksjer og andeler	12, 13	10 524 141	12 111 920
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	12	19 123 981	18 216 367
Fordringer	12	3 010 203	2 985 270
Andre finansielle eiendeler	12	113 600	113 600
<b>Sum investeringer</b>		<b>34 176 395</b>	<b>34 952 286</b>
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.</b>			
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning		0	624 766
<b>Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>		<b>0</b>	<b>624 766</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		312 701	454 483
<b>Sum fordringer</b>		<b>312 701</b>	<b>454 483</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	11	21 103	218 390
Kasse, bank		5 879 333	6 295 755
Pensjonsmidler	9	280 224	570 780
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>6 180 660</b>	<b>7 084 925</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>40 669 755</b>	<b>43 116 459</b>



## EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

### Opptjent egenkapital

Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond		5 701 627	5 435 771
Avsetning til garantiordningen		238 226	226 541
Annen opptjent egenkapital		22 651 734	23 514 940
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>14</b>	<b>28 591 587</b>	<b>29 177 252</b>

### Ansvarlig lånekapital mv.

Evigvarende ansvarlig lånekapital		7 000 000	7 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital mv.</b>	<b>12</b>	<b>7 000 000</b>	<b>7 000 000</b>

### Forsikringsforpliktelser brutto

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	2 674 300	2 718 893
Brutto erstatningsavsetning	4	780 826	1 849 039
<b>Sum forsikringsforpliktelser brutto</b>		<b>3 455 126</b>	<b>4 567 932</b>

### Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	9	378 264	399 359
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt		143 717	392 029
Forpliktelser ved utsatt skatt		300 410	735 655
Andre avsetninger for forpliktelser			
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>822 391</b>	<b>1 527 043</b>

### Forpliktelser


Andre forpliktelser		514 232	583 443
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>514 232</b>	<b>583 443</b>

<b>Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	<b>12</b>	<b>286 419</b>	<b>260 789</b>
---	-----------	----------------	----------------

<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>40 669 755</b>	<b>43 116 459</b>
---	--	-------------------	-------------------

Sagstua 26.03.2019

Styret i Varig Forsikring Nord-Odal


  
Arne Løfsgaard  
Styreleder

  
Lise Selnes  
Nestleder

  
Arne Melleby

  
Hans Dammen

  
Torun Faldalen  
Ansatte representant

  
Audun Johnsen  
Daglig leder

**OPPSTILLING AV ENDR. I  
EGENKAPITAL  
Nord-Odal Gjensidige Brannkasse**

Kroner	Natur- skadefond	Garantiord- ning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbas. pensj- forpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2016	5 327 529	215 047		(1 644 070)	23 314 633	27 213 138
1.1-31.12.2017						
Resultat før andre resultatkomponenter	108 242	11 496			2 084 362	2 204 100
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklass. til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesb. pensjonsforpl. - eiendel				(319 980)		(319 980)
Skatt på poster som ikke kan klassif til resultat				79 995		79 995
Sum poster som ikke senere kan reklass. til resultatet				(239 985)		(239 985)
Sum andre resultatkomponenter				(239 985)		(239 985)
Totalresultat	108 242	11 496		(239 985)	2 084 362	1 964 115
Utbetal/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.12.2017	5 435 771	226 541		(1 884 055)	25 398 995	29 177 252
1.1.-31.12.2018						
Resultat før andre resultatkomponenter	265 859	11 685			(544 109)	(265 568)
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklass.til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiendel				(671 085)		(671 085)
Skatt på poster som ikke kan reklass. til resultatet				167 773		16 7773
Sum poster 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)	(769 880)
Utbetal/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.12.2018	5 701 627	238 226		(2 387 367)	25 039 101	28 591 588



## Kontantstrøm

	2018	2017
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Innbetalte premier direkte forsikring	5.418.595	5.422.798
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1.395.864	-558.102
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-1.248.469	-5.446.486
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	103.710	4.285.099
Betalte driftskostnader	-3.316.453	-2.502.043
Netto finansinntekter	-152.264	-113.022
Betalte skatter	-243.017	-43.278
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-833.762</b>	<b>1.044.967</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.		
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	1.181.924	-68.918
Netto kontantstrøm av obligasjoner	-1.050.040	-463.791
Netto kontantstrøm av sertifikater		
Netto kontantstrøm av eiendom	143.000	123.000
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid		
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner		
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	167.388	-167.388
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler		
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>442.272</b>	<b>-577.097</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-391.489</b>	<b>467.870</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-391.489</b>	<b>467.870</b>
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	9.281.025	8.813.156
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	8.889.536	9.281.025
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	3.010.203	2.985.270
Kontanter og bankinnskudd *	5.879.333	6.295.755
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>8.889.536</b>	<b>9.281.025</b>
* Herav bundet på skattetrekkkonto	124.450	123.716

## NOTER

### 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2018 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 ennå ikke vedtatt**

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2018, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

#### **IFRS 9 Finansielle instrumenter (2014)**

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

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

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

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

Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet muligheten til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1. januar 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 16 Leieavtaler (2016)**

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstillers definisjonen til en leieavtale skal rapporteres i leietakers balanse som rett-til-bruk eiendeler og leieforpliktelser. Tidligere klassifisering av leieavtaler som enten operasjonell eller finansiell leieavtale er fjernet. Kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leie av eiendeler med lav verdi er unntatt fra kravene. En leietaker skal innregne rett-til-bruk eiendelene og leieforpliktelsene. Rente-effekten av diskontering av leieforpliktelsene skal presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden vil presenteres sammen med foretakets øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering vil presenteres som en finanspost. Ikrafttredelse av IFRS 16 er 1. januar 2019. Standarden forventes å ha effekt på foretakets finansregnskap, gjennom en vesentlig økning av foretakets innregnede eiendeler og forpliktelser og ved potensielt å påvirke presentasjonen og periodiseringen av innregningen i resultatregnskapet.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Dette er vurdert å være tilfelle for husleiekontrakter og leasingavtaler for biler. IT-avtaler er ikke vurdert å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk adskilt og dermed ikke identifiserbare. Leieperioden vil bli beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Felleskostnader etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene. Diskonteringsrente for husleiekontraktene vil fastsettes ved å se hen til observerbar innlånsrente i obligasjonsmarkedet. Renten vil tilpasses de faktiske leiekontraktenes varighet etc. Diskonteringsrenten for leasingbilene vil fastsettes basert på en vurdering av hvilken lånerente foretaket ville oppnå for finansiering av biler fra et finansieringsselskap. Foretaket har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingerne diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansvendelse, samt innregne tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen.

## **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 utgifter vil bli presentert separat. IFRS 17 vil tre i kraft 1. januar 2022. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

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

## Materielle eiendeler

### Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

#### Innregning og måling

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til kjøp av eiendelen. Når utstyr eller vesentlige 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. Hvis eiendommen brukes både til foretakets egen bruk og som investeringseiendom, klassifiseres eiendommen basert på faktisk bruk av eiendomme.

#### Etterfølgende utgifter

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

#### Avskrivninger

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

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

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



## **Investerings eiendommer**

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

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

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

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

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

## **Leasing**

### **Operasjonelle leieavtaler**

Leieavtaler hvor det vesentligste av risiko og avkastning som er forbundet med eierskap av eiendelen ikke er overført klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetalinger klassifiseres som driftskostnad og resultatføres lineært over kontraktperioden.

## **Forsikringstekniske avsetninger**

### **Avsetning for ikke opptjent bruttopremie**

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

### **Brutto erstatningsavsetning**

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte saker (RBNS - reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR - incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet, mens IBNR-avsetningene er basert på erfaringstall, hvor man tar utgangspunkt i den tiden det tar fra en skade inntreffer (skadedato) til den meldes (meldt dato). Basert på erfaringer og porteføljens utvikling utarbeides det en statistisk modell for å beregne omfanget av etteranmeldte skader. Modellens godhet måles ved å beregne avvik mellom tidligere etteranmeldte skader og etteranmeldte skader som er estimert av modellen.

Diskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres som hovedregel ikke.

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



## Tilstrekkelighetstest

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

## Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

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

## Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier:

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

## Innregning og fraregning

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

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

## Til virkelig verdi over resultatet

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

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

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

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



## Tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivate finansielle eiendeler som ved førstegangsinnregning har blitt plassert i denne kategorien, eller som ikke har blitt plassert i noen annen kategori. Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler i denne kategorien til virkelig verdi, og gevinst eller tap innregnes i andre resultatkomponenter, med unntak av tap ved verditall, 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 tilfredsstillter 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 gjenforsikringer, andre fordringer, forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter, 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 og finansielle derivater som sikringsbokføres.

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 klassene ansvarlig lån, andre forpliktelser, forpliktelser i forbindelse med forsikring, påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter.

**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 rentemetoden. 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 bransjen.

## 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 instruksjer.

## 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 2018 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 medlemsselskapene. 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 avvikingstid 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.

Notetabell i hele tusen.

Endring i inflasjon (+/- 1-prosentpoeng)	2018	2017
Brannforsikring	4.069	16.705
Naturskadeforsikring	6.994	5.556
<b>Totalt</b>	<b>11.063</b>	<b>22.261</b>

## 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 7.474.802 kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 32.329.925 kroner. Dette gir en solvensmargin på 433 prosent.

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



### Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

	2018	2017
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	32.329.925	34.098.064
Solvenskapitalkrav (SCR)	7.474.802	9.424.909
Overskuddskapital	24.855.123	24.673.155
Solvensmargin etter Solvency II	433 %	362 %

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)

	2018	2017
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	3.363.661	4.241.209
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	1.868.700	2.356.227
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	23.882.000	23.809.500
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>	<b>23.882.000</b>	<b>23.809.500</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR</b>	<b>140 %</b>	<b>143 %</b>

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 29.874.019 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

	2018	2017
<b>Basiskapital:</b>		
- Kapitalgruppe 1	29.874.019	23.508.488
- Kapitalgruppe 2	5.701.627	10.589.576
- Kapitalgruppe 3		
<b>Sum basiskapital</b>	<b>35.575.646</b>	<b>34.098.064</b>
Supplerende kapital	0	0
<b>Total tellende ansvarlig kapital MCR</b>	<b>33.368.924</b>	<b>34.098.064</b>
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål		
<b>Total tellende ansvarlig kapital SCR</b>	<b>32.329.925</b>	<b>34.098.064</b>

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

- Immaterielle eiendeler er verdsatt til null under Solvens II
- Hold-til-forfall-obligasjoner er vurdert til virkelig verdi under Solvens II, mens amortisert kost brukes for regnskapsformål



- Forsikringstekniske avsetninger er vurdert annerledes (se nedenfor for mer informasjon)
- Kundefordringer verdsettes til null i Solvens II, da kontantstrømmen relatert til disse inngår i beregningen av forsikringstekniske avsetninger (premieavsetningen)
- Garantiordningen er behandlet som en forpliktelse under Solvens II, mens det regnes som egenkapital i henhold til regnskapsprinsipper
- Ulik verdivurdering 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	780.826	758.151	-22.675
Premieavsetning for skadeforsikringer	2.674.300	2.596.639	-77.661
Risikomargin		159.481	159.481
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>3.455.126</b>	<b>3.514.272</b>	<b>59.146</b>

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**

	2018	2017
<b>Tilgjengelig kapital</b>	<b>32.329.925</b>	<b>34.148.510</b>
Kapitalkrav for skadeforsikringer	2.540.291	3.154.316
Kapitalkrav for markedsrisiko	5.133.054	6.903.116
Kapitalkrav for motpartsrisiko	2.057.693	2.042.705
Diversifisering	-2.378.255	-2.818.083
<b>Basis solvenskapitalkrav</b>	<b>7.352.783</b>	<b>9.282.054</b>
Operasjonell risiko	122.020	142.855
<b>Sum regulatorisk solvenskapitalkrav</b>	<b>7.474.803</b>	<b>9.424.909</b>



## Regulatorisk usikkerhet relatert til Solvens II

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

Nye skatteregler medfører skatt på sikkerhetsavsetningen som er hensyntatt i kapitalberegningene ved årsskiftet. Dersom foretaket avvikles blir det også skatt på naturskadekapital, men siden det ikke forventes avvikling av foretaket i overskuelig framtid føres det ingen utsatt skatt relatert til naturskadekapital.

## 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

	Brannforretning	Naturforretning	Sum
<b>Forfalte premier</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	4.835.554	583.041	5.418.595
Gjenforsikringsandel	-1.296.066	-99.798	-1.395.864
<b>For egen regning</b>	<b>3.539.488</b>	<b>483.243</b>	<b>4.022.731</b>
<b>Opptjente premier</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	4.887.731	575.457	5.463.188
Gjenforsikringsandel	-1.296.066	-99.798	-1.395.864
<b>For egen regning</b>	<b>3.591.665</b>	<b>475.659</b>	<b>4.067.324</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	29.547	-209.803	-180.256
Gjenforsikringsandel	-521.056	-	-521.056
<b>For egen regning</b>	<b>-491.509</b>	<b>-209.803</b>	<b>-701.313</b>
<b>Pålepte brutto erstatningskostnader</b>			
Inntruffet i år brutto	-903.181	-258.933	-1.162.114
Inntruffet tidligere år brutto	932.727	49.130	981.857
<b>Avsetning for ikke opptjent bruttopremie</b>	<b>2.391.362</b>	<b>282.939</b>	<b>2.674.300</b>
<b>Brutto erstatningsavsetning</b>	<b>420.800</b>	<b>360.026</b>	<b>780.826</b>



## 5 Kostnader

	2018	2017
<b>Forsikringsrelaterte adm.kostnader:</b>		
Avskrivninger og verdiendringer	29.899	29.899
Lønns- og personalkostnader	2.985.634	3.102.174
Honorarer tillitsvalgte	197.400	166.800
IKT-kostnader	168.606	33.789
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	219.281	245.471
Andre kostnader	1.733.651	1.778.166
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-4.089.422	-3.784.512
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-613.217	-801.083
Avgitt øvrige salgskostnader	-449.167	-560.537
<b>Sum</b>	<b>182.664</b>	<b>210.166</b>
<b>Salgskostnader:</b>		
Lønns- og personalkostnader	613.217	801.083
Provisjon		
Øvrige salgskostnader	449.167	560.537
<b>Sum</b>	<b>1.062.384</b>	<b>1.361.620</b>
<b>Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:</b>		
Revisjon	219.281	245.471
Attestasjonstjenester		
Revisjon - rådgivning skatt		
Rådgivning - annen rådgivning		
<b>Sum</b>	<b>219.281</b>	<b>245.471</b>

## 6 Lønn og godtgjørelse

	2018	2017
Gjennomsnittlig antall ansatte	4	4
<b>Lønn/godtgjørelse til:</b>		
-Daglig leder	768.764	735.952
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	41.961	36.968
<b>-Styret</b>		
Løfsgaard	73.000	68.600
Dammen H.	30.800	22.000
Berge	15.400	22.000
Melleby	30.800	22.000
Selnes	16.000	13.800
Haugland	13.200	8.800
Dammen T.	8.800	
T. Faldalen	2.200	
	<b>190.200</b>	<b>157.200</b>
<b>Valgkomite</b>		
Vangen	3.600	4.800
Tangen	3.600	3.600
Haugen		1.200
	<b>7.200</b>	<b>9.600</b>

## 7 Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2018	2017
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	4.089.422	3.784.512
<b>Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>4.089.422</b>	<b>3.784.512</b>



## 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 312.701.

### 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:

	2018	2017
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	2.571.955	2.863.540
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	35.258	781
Mottatt provisjon fra Gjensidige Bank ASA	2.582	20.574
<b>Sum andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>2.609.795</b>	<b>2.884.895</b>

### Administrasjonskostnader

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

	2018	2017
Kostnader brannforretningen	293.264	345.716
Kostnader øvrige tjenester	223.388	105.128

## 9 Pensjon

Varig Forsikring Nord-Odal er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. 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 kontraktmessige 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 pensjonsforpliktelsen. Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er satt til 3,2 prosent (3,1), og er justert for alder basert på avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2018/2019 er beregnet til 1,48 prosent (1,58). 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 markedsfremtninger 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 pensjonsforpliktelsen i balansen.

## Risiko

Risiko i netto pensjonsforpliktelse er en kombinasjon av selve pensjonsordningen, pensjonsforpliktelsen, 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 aktivklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivklassene samvarierer.

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

## Renterisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot renterisiko ansees som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på ca 2,5 år. Porteføljeverdien vil falle med cirka 2,5 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 10,9 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus et prosentpoeng. Verdien vil falle med 7,9 prosent ved en renteøkning 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 3,9 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 3,1 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 1,5 prosent.

### **Minstekrav til nivået på pensjonsmidler**

Pensjonsmidlene må tilfredsstille 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 2018	Usikret 2018	Sum 2018	Sikret 2017	Usikret 2017	Sum 2017
<b>Antall aktive medlemmer</b>	2		2	2		2
<b>Antall pensjonister</b>	3	1	4	3	1	4
<b>Nåverdi av pensjonsforpliktelsen</b>						
Pr. 01.01	4 028 407	399 359	4 427 766	3 639 991	473 290	4 113 280
Årets pensjonsopptjening	55 355		55 355	71 913		71 913
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	8 635		8 635	11 218		11 218
Rentekostnad	103 530	10 264	113 794	98 230	12 747	110 977
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner			0			0
Aktuarielle gevinster og tap	289 362	-466	288 896	399 913	-50 728	349 185
Utbetalte ytelser	-275 083	-26 724	-301 807	-192 857	-31 098	-223 955
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-58 070	-4 169	-62 239		-4 851	-4 851
Virksomhets sammenslutning			0			0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	355 869		355 869			0
<b>Pr. 31.12</b>	<b>4 508 005</b>	<b>378 263</b>	<b>4 886 268</b>	<b>4 028 407</b>	<b>399 359</b>	<b>4 427 767</b>
<b>Beløp innregnet i balansen</b>						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	4 508 005	378 263	4 886 268	4 028 407	399 359	4 427 767
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-4 788 229		-4 788 229	-4 599 186		-4 599 186
<b>Netto pensjonsforpliktelse(pensjonsmidler)</b>	<b>-280 224</b>	<b>378 263</b>	<b>98 039</b>	<b>-570 779</b>	<b>399 359</b>	<b>-171 421</b>
<b>Virkelig verdi av pensjonsmidlene</b>						
Pr. 01.01	4 599 186	0	4 599 186	4 630 479		4 630 479
Renteinntekt	118 199		118 199	132 360		132 360
Avkastning ut over renteinntekt	-26 320		-26 320	29 205		29 205
Bidrag fra arbeidsgiver	430 316	4 169	434 485		4 851	4 851
Utbetalte ytelser	-275 083		-275 083	-192 857		-192 857
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-58 070	-4 169	-62 239		-4 851	-4 851
<b>Pr. 31.12</b>	<b>4 788 229</b>	<b>0</b>	<b>4 788 229</b>	<b>4 599 186</b>	<b>0</b>	<b>4 599 186</b>
<b>Pensjonskostnad innregnet i resultatet</b>						
Årets pensjonsopptjening	55 355		55 355	71 913		71 913
Rentekostnad	103 530	10 264	113 794	98 230	12 747	110 976
Renteinntekt	-118 199		-118 199	-132 360		-132 360
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	8 635	0	8 635	11 218		11 218
<b>Pensjonskostnad</b>	<b>49 321</b>	<b>10 264</b>	<b>59 585</b>	<b>49 001</b>	<b>12 747</b>	<b>61 748</b>
<b>Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet</b>						
Forsikringsrelaterte adm kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	49 321	10 264	59 585	49 001	12 747	61 748
<b>Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader</b>						
Akkumulert beløp pr. 01.01			2 512 078			2 192 098
Avkastningen på pensjonsmidler	26 320		26 320	-29 205		-29 205
Endringer i demografiske forutsetninger	391 180	11 662	402 842	106 904	-79 621	27 284
Endringer i økonomiske forutsetninger	-101 818	-12 129	-113 946	293 009	28 893	321 902
Virkingen av den øvre grensen for eiendelen	355 869		355 870			
<b>Akkumulert beløp pr. 31.12.</b>			<b>3 183 163</b>			<b>2 512 078</b>



<b>Aktuarielle forutsetninger</b>			
Diskonteringsrente	2,98 %		2,57 %
Lønnsregulering	3,20 %		3,10 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,20 %		3,10 %
Pensjonsregulering	0,00 %		0,00 %
<b>Øvrige spesifikasjoner</b>			
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	83 671		77 266
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	19 641		26 308
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	19 661		26.334
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			
<b>Prosent</b>	<b>Endring i pensjonsforpliktelse 2018</b>		<b>Endring i pensjonsforpliktelse 2017</b>
<b>Sensitivitet</b>			
10 % økt dødelighet	-4,40 %		-4,60 %
10 % redusert dødelighet	3,70 %		3,50 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-7,90 %		-8,60 %
- 1 %-poeng diskonteringsrente	10,90 %		10,90 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	2,70 %		2,50 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-2,20 %		-1,80 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-1,30 %		-1,30 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,20 %		1,20 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	11,00 %		9,90 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,00 %		0,00 %

	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>SUM</b>
<b>Verdsettelseshierarki 2018</b>	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett teknikk basert på obs markedsdata	Verdsett teknikk basert på ikke obs. markedsdata	pr. 31.12.2018
Aksjer og andeler	-	282.506	-	<b>282.506</b>
Obligasjoner	-	4.400.382	-	<b>4.400.382</b>
Derivater	-	105.341	-	<b>105.341</b>
<b>Sum</b>	-	<b>4.788.229</b>	-	<b>4.788.229</b>

	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>SUM</b>
<b>Verdsettelseshierarki 2017</b>	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett teknikk basert på obs markedsdata	Verdsett teknikk basert på ikke obs. markedsdata	pr. 31.12.2017
Aksjer og andeler	-	574.898	-	<b>574.898</b>
Obligasjoner	-	3.656.353	-	<b>3.656.353</b>
Derivater	-	206.963	-	<b>206.963</b>
Bank	-	160.972	-	<b>160.972</b>
<b>Sum</b>	-	<b>4.599.186</b>	-	<b>4.599.186</b>

**NOTE 10 SKATT**

	2018	2017
<b>Midlertidige forskjeller</b>		
Tap på fordringer		
Driftsmidler	-459 365	-395 903
Regnskapsmessig avsetning	-99 098	-115 680
Pensjonsforpliktelse	-98 040	171 421
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-656 503</b>	<b>-340 162</b>
Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen		
<b>Sum midlertidige forskjeller over resultatet</b>	<b>-656 503</b>	<b>-340 162</b>
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer		
Fremførbart underskudd		
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>-656 503</b>	<b>-340 162</b>
<b>Netto forpliktelser ved utsatt skatt/(eiendeler ved utsatt skatt)</b>	<b>-164 126</b>	<b>-85 041</b>
Utsatt skatt sikkerhetsavsetning	418 081	
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>253 955</b>	
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel)aktuarielle gevinster/ tap	167 771	-79 995
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel) over resultatet	88 688	165 036
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel) dir. mot EK årets endr. sikkerhetsavsetn.	46 454	
Endring utsatt skatt 25%		
<b>Beregning av skattepliktig inntekt</b>		
Resultat før skattekostnad	-183 174	2 750 302
Netto estimatavvik pensjonsforpliktelser	-671 085	
Endring i midlertidige forskjeller over resultatet	316 341	96 393
Sikkerhetsavsetning	185 814	
Endring garantiordningen og naturskadefond	277 541	
Permanente forskjeller	2 100	5 580
Korreksjon tidligere år		
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	-895 030	-676 379
Regnskapsmessig tap ved salg av aksjer	0	1 118 256
Tilbakeføring av verdired.finansielle omløpsmidler	1 469 282	-1 803 683
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-76 774	-13 516
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	2 303	405
Ikke fradragsberettiget rente på ilignet skatt	969	-678
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt		
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>428 287</b>	<b>1 476 680</b>
Benyttelse av fremførbart underskudd		68 756
Mottatt konsernbidrag		
Fremførbart underskudd		
<b>Betalbar skatt</b>	<b>107 072</b>	<b>351 981</b>
<b>Spesifikasjon av skattekostnad</b>		
Betalbar skatt	107 072	392 029
Formuesskatt	36 645	
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	-79 085	165 036
Implementeringseffekt ny forskrift		
Skatt aktuarielle gevinster/ tap pensjon	167 773	
Korreksjon utsatt skatt tidl.år	-171 945	
Korreksjon tidligere år	22 933	-10 863
<b>Skattekostnad i regnskapet</b>	<b>83 393</b>	<b>546 202</b>
<b>Avstemming av skattekostnad</b>		
Skattekostnad i regnskapet	83 393	546 202
Skatt av resultat før skattekostnad	-45 794	687 576
<b>Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt</b>	<b>129 187</b>	<b>-141 374</b>
<b>Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt</b>		
Skatt av aksjeutbytte etter fritaksmetoden	576	101
Skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer		
Skatt av fremførbart underskudd		17 189
Skatt av pensjonsforpliktelse	167 773	
Skatt av garantiordningen og naturskadefond	69 385	
Skatt av permanente forskjeller	124 956	-187 849
Formuesskatt	36 645	40 048
Utsatt skatt/utsatt skattefordel ført via egenkapital	-121 136	
Skatt av feil tidligere år		
Korreksjon utsatt skatt tidligere år	-171 945	
Korreksjon tidligere år	22 933	-10 863
<b>Sum differanse</b>	<b>129 187</b>	<b>-141 374</b>



## Endringer i skattereglene for forsikringsforetak

Skattemessig fradrag for forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikringsforetak begrenses med virkning fra 2018 til avsetninger for sannsynlige fremtidige kostnader knyttet til forsikringsforpliktelser. Det gis dermed ikke lenger skattemessig fradrag for avsetninger til naturskadekapital og garantiordningen for skadeforsikring. Det er gitt en overgangsordning hvorved avsetningene til naturskadekapitalen og garantiordningen for skadeforsikring per 1.1.2018 skattemessig kan settes på en egen konto som kommer til beskatning først ved avvikling av skadeforsikringsvirksomheten. Det avsettes ikke utsatt skatt på naturskadekapital og avsetning til garantiordningen for skadeforsikring (Norge) i samsvar med Årsregnskapsforskriftens § 3-4.

De skattemessige forsikringstekniske avsetningene blir redusert i 2018, hovedsakelig ved at den tidligere sikkerhetsavsetningen ikke lenger inngår i disse. En overgangsregel gir imidlertid foretaket anledning til å fordele den skattemessige inntektsføringen av denne reduksjonen lineært over 10 år, første gang i 2018. Det aktuelle beløpet som fordeles er 2.595.000 kroner.

## 11 Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

	Anlegg og utstyr	Eierbenyttet eiendom
Anskaffelseskost pr. 01.01.17	370.312	3.527.147
Tilgang i året		
Utrangert		
Avgang i året		
<b>Anskaffelseskost pr.31.12.17</b>	<b>370.312</b>	<b>3.527.147</b>
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.17	289.411	1.881.360
Årets ordinære avskrivninger	29.899	120.658
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger		
<b>Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.17</b>	<b>319.310</b>	<b>2.002.018</b>
Ikke aktiverte anlegg til vurdering	<b>167.388</b>	
<b>Bokført verdi 31.12.17</b>	<b>218.390</b>	<b>1.525.128</b>
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært
Utnyttbar levetid (år)	8 %	Over 30 og 20år

	Anlegg og utstyr	Eierbenyttet eiendom
Anskaffelseskost pr. 01.01.18	370.312	3.527.147
Tilgang i året		
Utrangert		
Avgang i året		
<b>Anskaffelseskost pr.31.12.18</b>	<b>370.312</b>	<b>3.527.147</b>
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.18	319.310	2.002.018
Årets ordinære avskrivninger	29.899	120.658
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger		
<b>Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.18</b>	<b>349.209</b>	<b>2.122.676</b>
<b>Bokført verdi 31.12.18</b>	<b>21.103</b>	<b>1.404.470</b>
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært
Utnyttbar levetid (år)	20 %	Over 30 og 20år

## 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 valutawapper 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.
- Ansvarlige lån. Dette er evigvarende ansvarlig lån. Rentesats er NIBOR pluss 5 pkt. Rentekostnader for året på dette var i 2018 kr 425 643,-

### 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 framtidssikter 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 31.12.2018	Virkelig verdi 31.12.2018	Balansført verdi 31.12.2017	Virkelig verdi 31.12.2017
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	10.524.141	10.524.141	12.111.920	12.111.920
Rentebærende verdipapirer	19.123.981	19.123.981	18.216.367	18.216.367
<b>Utlån og fordringer</b>				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	312.701	312.701	1.079.249	1.079.249
Andre fordringer	393.824	393.824	684.380	684.380
Kontanter og bankinnskudd	8.889.536	8.889.536	9.281.025	9.281.025
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>39.244.182</b>	<b>39.244.182</b>	<b>41.372.941</b>	<b>41.372.941</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Ansvarlig lån	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Andre forpliktelser	1.336.623	1.336.623	2.110.486	2.110.486
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	286.419	286.419	260.789	260.789
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>8.623.042</b>	<b>8.623.042</b>	<b>9.371.275</b>	<b>9.371.275</b>

Verdsettelseshierarki 2018	Nivå 1 Koterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett teknikk basert på obs markedsdata	Nivå 3 Verdsett teknikk basert på ikke obs markedsdata	SUM
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	10.117.798		406.343	10.524.141
Rentebærende verdipapirer	19.123.981			19.123.981
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>				
Ansvarlig lån	7.000.000			7.000.000

Verdsettelseshierarki 2017	Nivå 1 Koterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	11.379.826		732.094	12.111.920
Rentebærende verdipapirer	18.216.367			18.216.367
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>				
Ansvarlig lån	7.000.000			7.000.000



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

	Pr. 1.1.2018	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2018	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2018
Aksjer og andeler	732 094	(53 015)		(262 736)			406 343	
Obbligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning								
<b>Sum</b>	<b>732.094</b>	<b>(63.015)</b>	-	<b>(262.736)</b>	-	-	<b>406.343</b>	-

**Sensitivitet finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3)**

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	40 634
Obbligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%	0
<b>Sum</b>		<b>40.634</b>

**Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2017**

	Pr. 1.1.2017	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2017	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2017
Aksjer og andeler	1 664 485	(265 803)	10 000	(676 586)	114 757		732 094	
Obbligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning								
<b>Sum</b>	<b>1.664.485</b>	<b>(265.803)</b>	<b>10.000</b>	<b>(676.586)</b>	<b>114.757</b>	-	<b>732.094</b>	-

**Sensitivitet finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3)**

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	73 209
Obbligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%	0
<b>Sum</b>		<b>73.209</b>

**13 Aksjer og andeler**

<b>Norske finansaksjer</b>	<b>Organisasjons- nummer</b>	<b>Markeds verdi</b>
Pareto Offshore Invest ASA	892042942	10.735
<b>Sum norske finansaksjer</b>		<b>10.735</b>

<b>Andre norske aksjer</b>	<b>Organisasjons- nummer</b>	<b>Markeds verdi</b>
Pareto Pe II AS	991478523	375.108
BK Forum AS	919864222	10.000
<b>Sum andre norske aksjer</b>		<b>385.108</b>

<b>Norske aksjefond</b>	<b>Organisasjons- nummer</b>	<b>Markeds verdi</b>
Danske Invest Norge II	968006959	1.389.099
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk	992976675	1.610.162
Nordea Norge Verdi	977464811	510.681
Alfred Berg Aktiv	965713700	1.202.977
<b>Sum norske aksjefond</b>		<b>4.712.919</b>

<b>Utenlandske aksjefond</b>	<b>Markeds verdi</b>
Egerton Capital Eq Fund plc	1.605.205
RBC Glo Eq Focus Fund USD	1.264.628
Veritas Global Focus Fund	1.151.489
AKO Glo log Only UCITS USD	1.383.557
<b>Sum utenlandske aksjefond</b>	<b>5.404.879</b>

<b>Eiendomsfond</b>	<b>Organisasjons- nummer</b>	<b>Markeds verdi</b>
Prime Office Germany	990405131	10.500
<b>Sum eiendomsfond</b>		<b>10.500</b>
<b>Sum aksjer og andeler</b>		<b>10.524.141</b>



## 14 Egenkapital

### Opptjent egenkapital

#### Naturskadefond

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

#### Garantiordningen

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

#### Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

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

#### Annen opptjent egenkapital

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

## 15 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.



BDO AS  
Balder Allé 2  
2060 Gardemoen

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Varig Forsikring Nord-Odal

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Varig Forsikring Nord-Odal' årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2018
- Resultatregnskap for 2018
- Oppstilling over endringer i egenkapital
- Kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2018
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

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

### 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 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 konkluderer med at annen informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. 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 rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler 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 mistligheter eller utilsiktede feil.

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

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av mistligheter 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 mistligheter 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 øvrige 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 bokføringskikk i Norge.

Gardermoen, 10.04.2019

BDO AS

Kristen Elstad

statsautorisert revisor





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

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

**Eies og drives av folk i distriktet.**