



**VARIG
STJØRDAL
FORSIKRING**

HOVEDTREKK – Q1 2021

1. INNLEDNING

Resultatene for Varig Stjørdal forsikring i Q1 2021 er meget gode. Brannpremieinntekter har omsider en liten oppgang og dette skyldes nok god økning i totalvolum. Når det gjelder Q1 er det allikevel en nedgang, denne skyldes en endring i periodiseringen av opptjent premie. Forsikringsresultatene hittil ligger godt foran budsjettert nivå. Egenandelen i vår reassuransekontrakt inneværende år er også NOK 3.000.000. For brannforretningen er total skadeprosent 1. kvartal på 26,7%.

Av samlede brutto premieinntekter – alle forsikringsbransjer er vår totale skadeprosent pr. Q1 på 67,7% .

Varig Stjørdal forsikring har i starten av dette året og vil for resten av året ha et sterkt fokus på økonomisk bærekraft, det betyr at vi har som mål å øke forretningsforståelsen i organisasjonen. 2021 er året da vår nye kontrakt med Gjensidige er i gang, med endringene i denne ligger det et mål om å bygge portefølje gjennom å øke premieinntektene ved økt salg.

SFCR og endringsrapport RSR for 2020 er innlevert Finanstilsynet i løpet av 1. kvartal.

Det øvrige rapporteringsregime som gjelder i 2021 vil stort sett bygge på det vi har hatt krav om de siste år: (noe forskjellig rapporteringsfrekvens på de ulike rapportene)

- Nøkkeltall
- Kapitaldekning
- Kvantitative kvartalsrapporter(QRT) i samsvar med krav Solvency II
- FORT-rapportering (Forsikringsselskapenes offentlige regnskaps- og tilsynsrapportering)

Selskapet har stadig solide marginer innenfor de forskjellige krav.

Kapitalavkastningen har vært god i Q 1. Best avkastning i aksjeklassen og i særdeleshet norske papirer så langt.

Ved avleggelse av kvartalsregnskapet står verden fortsatt ovenfor en svært spesiell situasjon. Spredningen av Korona viruset påvirker verdensøkonomien og det er uro i kapitalmarkedene. I skrivende stund har Varig Stjørdal Forsikring positiv avkastning på finansporteføljen. Markedsaktørene vurderer situasjonen veldig ulikt.

Våre styringsverktøy gir både administrasjonen og styret mulighet til å overvåke situasjonen nøye og vurdere løpende tiltak. I et regulatorisk perspektiv handler dette først og fremst om å sørge for at selskapet ikke kommer i underdekning når det gjelder Solvens regelverket. I tillegg har man satt i gang smitteverns tiltak for å skåne medarbeidere og ta selskapets del av ansvar for å stoppe spredningen av smitte. Styret forventer at situasjonen kan påvirke resultatene for 2021 negativt.

Kapital avkastningen vår totalt pr. Q1 er på NOK 6.380.735.- avkastningen på totalkapitalen er 1,92%

2. RESULTATUTVIKLING

Premieinntektene f.e.r. beløp seg til kr 5.305' pr Q1

Provisjonsinntektene kr 3.617' mot kr 3.597' i 2020

Kostnadsandelen hittil i år ligger på 21,6 % mot 2020 - 19 %.

Skadeprosent f.e.r. er på 26,7 % (69,1 % i 2020).

Skadeprosent for alle produkter kom på 67,7% (68,3 % i 2020).

Total bestandspremie inklusive natur/ hussopp har en sterk oppgang på 3,6 % hittil i år fra kr. 153.121' til kr. 158.586'.

2.2. Resultat før skattekostnad

Varig Stjørdal forsikring samlede resultat Q1 før skattekostnad er på kr 8.493' tilsvarende -13.501' i 2020.

Forsikringsresultatet er kr 2,113' (- 310' i 2020)

Finansresultatet er kr 6,484' (- 13.191' i 2020)

Netto inntekter fra Gjensidigegården er hittil kr 688'.

3. FORVALTNING AV FINANSIELLE EIENDELER OG INVESTERINGSEIENDOMMER

3.1. Investeringsporteføljen

Total forvaltningskapital hadde pr Q1 en bokført verdi på kr 333.609'
Av dette utgjør Gjensidigegården(K10 og K12) en nedskrevet verdi på kr 35.536'.
Balanseverdien følger normale avskrivingsregler.

ca kr 258 mill er plassert i forskjellige fond – rentepapirer, aksjer og grunnfondsbevis
ca kr 18 mill av dette er nå bundet i lokale aksjer/ikke børsnoterte selskap – private equity

3.2. Finansavkastningen for investeringsporteføljen

Eiendommene Kjøpmannsgata 10 og 12 forvaltes etter avtale med Newsec Basale as.
Alt utleiebart areal i Kjøpmannsgata 10 og 12 er p.t. utleid.

Kapitalen er ellers i hovedsak knyttet opp til forvaltningsavtale med Industrifinans.
Avkastningen på denne portefølje er på Q1 2,59% (referanseindeks 3,6%)

Finansresultatet hittil i år er kr 6.380' (kr - 13.191' i 2020).

4. SENTRALE RISIKO- OG USIKKERHETSFAKTORER

4.1. Forsikrings- og forretningsrisiko

Markedssituasjonen er stadig veldig utfordrende, på den ene side har vi svært gode produkter og en sterk merkevare, på den annen side blir vår modell utfordret av endrede distribusjonsløsninger og digitalisering. Totalt sett er det også blitt flere aktører i markedet som satser både bredt og smalt innenfor forsikring, nisjeleverandører produktbrander og «all inclusive» pakker hvor forsikring er en del av pakka. Videre er det flere distribusjonskanaler, internett, reisebyråer og bilforhandlere/delingsmodeller for å nevne noen. Det er først og fremst i massemarkedet og for privatkundene dette merkes mest. De banker som distribuerer forsikring er også blitt relativt offensiv på forsikring gjennom direkte samarbeid med andre forsikringsselskaper eller via egen distribusjon.

Priskonkurransen er dermed ganske utfordrende. Dette gjør arbeidet med kundebevaring og salg mer krevende. Vi møter dette offensivt gjennom å jobbe strukturert med å vinne tilbake kunder, bygge kompetanse på rådgiving. Bruke økonomisk rådgiving for å sementere kundeforholdet. Videre har vi lagt mye arbeid i dette med utbytte til våre kunder, Sist og ikke minst har vi fortsatt en betydelig innsats når det gjelder skadeforebygging. Hovedsatsingen

her er på el kontroller. Vi betaler fortsatt ut kr. 1.000 -1.500 i kontanttilskudd til kunder som gjennomfører disse tiltakene.

Dette året har vi igjen hatt et betydelig engasjement og en stor satsing innenfor kultur og idrett.

Vi har løpende flerårige avtaler, arenareklamer og i år blir vi også meget synlig som samarbeidspartnere med Kimen, Stjørdal Blink Fotball, Opera Trøndelag, Blues in Hell, Stjørdal Basketklubb, Skatval Skilag, Hommelvik il Håndball og Fotball og Varden IL for å nevne noen. I tillegg er vi en av få som åpner for søkere som har behov for midler utover hele året, dette verdsettes høyt av de som mottar støtte fra oss.

Det har så langt vært på det normale med skader og ingen stor skade hittil i år i vårt område. Vi har dermed ikke trukket på reassuranskontrakten. Forsikringsvirksomhetens resultater pr 1. kvartal er gode.

Brannkassen satser kontinuerlig på godt skadeforebyggende arbeid – både hos medarbeidere og kunder. Vi er spesielt aktive med å tilby tilskudd til el-kontroller i boliger, næringsliv og landbruk.

4.2 Markedsrisiko

Fra 01.11.2014 gikk brannkassen over til aktiv forvaltningsavtale av kapitalen. Etter en ny anbudsrunde i 2018 ble Industrifinans foretrukket som ny leverandør. De forvalter alt utenom eiendom, private equity og bank. Mandatet deres er gitt av styret i brannkassen i form av en kapitalforvaltningsinstruks. Deres oppgave er således å maksimere avkastning og minimere tap med å allokere optimalt innenfor dette mandatet.

Markedsrisikoen i forhold til eiendom er søkt redusert med langsiktige leieavtaler og sikre leietakere. Overordnet har vi et positivt syn på Stjørdal Kommune og utviklingen i eiendomsmarkedet.

4.2. Operasjonell risiko

Risiko for operasjonelle feil og misligheter i forsikringsvirksomheten samt leveranser på IKT-siden håndteres gjennom systematiske kvalitetssjekker fra Gjensidige, samt dokumentasjoner og rapporteringer til revisor, intern revisor og styre. Det er også avgitt en felles revisjonserklæring fra eksternt revisor til alle brannkasser på Gjensidiges leveranser – ISAE 3402 utført av BDO for alle brannkassene. Med bakgrunn i endrede krav fra myndigheten hva blant annet gjelder regnskapsstandarder og offentlig rapportering er det nødvendig med løpende oppdatering av kompetanse i og utenfor organisasjonen. Dette ivaretas i dag gjennom avtaler om forvaltning av eiendommene, forvaltning av våre kapitalplasseringer av eksterne leverandører. Videre er regnskapshåndteringen outsourcet til Gjensidige. I tillegg har vi et utstrakt og nødvendig arbeidsfellesskap med alle brannkassene. Når det gjelder internrevisjon og compliance ivaretas dette gjennom samarbeide alle brannkassene og Gabler Triton.

Risiko med kapitalplasseringene våre ivaretas gjennom vår avtale om aktiv forvaltning og materialiseres i kvartalsvis rapportering til styret og Finansmyndigheter.

Sårbarhet i forhold til enkeltpersoner søkes redusert ved å ha overlappende funksjoner og videre ved hjelp av å sørge for å ha god dokumentasjon og sporbarhet i prosessene.

5. ORGANISASJONEN

Brannkassekollegiet(BKF) består nå totalt av 9 selvstendige forsikringsselskaper. Vi har strukturert opp felles møtearenaer for ledere og styreledere i dette kollegiet samt at vi har felles møteplass med Gjensidigeledelsen. Dette er viktige fora for erfaringsutvekslinger, felles utvikling av våre virksomheter samt å forvalte våre avtaler med Gjensidige gruppen.

Varig Stjørdal forsikring har totalt 11 ansatte (10,3 årsverk) ved utløpet av første kvartal 2021. Sykefraværet pr 1. kvartal er 2.7% . Vi har sterkt fokus på HMS, trivsel, fysisk og sosial aktivitet – godt arbeidsmiljø. Vår eksterne HMS partner er Friskgården.

6. UTSIKTER FREMOVER

1. Salgsresultatene hittil er totalt svært gode og vi forventer å nå målene for året under ett.. Vi har en svært dyktig stab og en og et kundebehandlingssystem(CRM) som gjør at vi er utadrettet, og driver aktivt økonomisk rådgivning. Vi satser på utvikling av våre medarbeidere. Vi er organisert slik at vi har mulighet for overlappende funksjoner. Selskapet har alle forutsetninger for fremtidig gode leveranser.
2. Konkurransen i markedet vil fortsatt være utfordrende og kundebetjening blir mer digitalisert. Dette ser vi bla. på bilforsikring, men også gjennom andre henvendelser fra kunder. Dette skal kunne frigi ressurser som vi skal bruke videre mot bredere økonomisk rådgiving – spesielt med tanke på personforsikringer.
3. Skadeforebygging vil fortsatt være et viktig og nødvendig arbeid for å redusere skader, både direkte mot brannskader og indirekte på lønnsomhetsnivå for provisjonsinntektene.
4. Selskapet må forholde seg til store utfordringer som konsesjonsinnehaver:
 - Utfordrende og arbeidskrevende rapporteringsregime til myndighetene.
 - Enda mer aktivt brannforebyggende arbeid da vi blir direkte eksponert mot egne brannskader, og fordi premie og egenandel ved reassuranse vil påvirkes av skadenivået. Risikoseleksjon skal ikke gå på bekostning av gode salgsresultater.

5. Markedsutsiktene for kapitalforvaltningene er mer delt. Fortsatt labilt i flere lands økonomier, handelsavtaler mm. Usikkerhet knyttet til økende renter, gjør at aksjemarkedet er avventende men allikevel gode resultater hittil i år. Samtidig er det forventninger til at pandemien og smitten er på retur, noe som vil normalisere eller øke etterspørselen i markedet.

6. Ny hovedavtale med Gjensidige Forsikring ASA er i kraft fra 01.01.2021. Avtaleforholdets varighet er 5 år.

Stjørdal 19.05.2021

Resultatregnskap

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

1.1.-31.03.2021

1.1.-31.03.2020

1.1.-31.12.2020

Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	5.305.539	5.872.743	21.431.711
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.002.266	-942.309	-3.780.414
Sum premieinntekt for egen regning	4.303.273	4.930.434	17.651.297
Andre forsikringsrelaterte inntekter	3.616.771	3.597.617	12.490.164
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-4.833.468	-5.928.767	-16.211.144
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	3.654.549	1.661.695	4.324.394
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1.178.919	-4.267.072	-11.886.750
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	-5.209	-8.857	-2.769.902
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-905.214	-928.533	-464.879
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-910.423	-937.390	-3.234.782
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-3.717.862	-3.634.031	-12.245.283
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	2.112.840	-310.442	2.774.647
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	256.873	272.724	2.622.270
Netto driftsinntekt fra eiendom	688.100	441.361	1.338.550
Verdiendringer på investeringer	5.684.663	-14.440.437	11.118.076
Realisert gevinst og tap på investeringer	380.213	626.356	7.917.070
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-525.754	-114.644	-1.149.484
Sum netto inntekter fra investeringer	6.484.096	-13.214.640	21.846.482
Andre inntekter	0	23.520	23.791
Andre kostnader	-103.361	0	-330.000
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	6.380.735	-13.191.120	21.540.272
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	8.493.574	-13.501.562	24.314.919
Skattekostnad	-695.208	-95.797	-1.311.385
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	7.798.366	-13.597.359	23.003.534
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	-686.154
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	171.540
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til re	0	0	-514.614
TOTALRESULTAT	7.798.366	-13.597.359	22.488.920

Balanse**Varig Stjørdal Forsikring gjensidig**

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0
Sum immaterielle eiendeler	0	0	0
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	0	0	0
Eierbenyttet eiendom	35.536.064	47.590.421	35.782.264
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	0
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	0	0	0
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak	0	0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	0	0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	188.734.665	157.977.450	185.159.911
Rentebærende verdipapirer	66.134.649	46.682.736	63.641.475
Utlån og fordringer	1.584.654	7.935.900	4.649.199
Andre finansielle eiendeler	799.400	799.400	799.400
Sum investeringer	292.789.432	260.985.908	290.032.249
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	3.056.716	2.845.421	0
Gj.f.andel-brto erst. avsetning	11.639.996	10.808.721	8.100.032
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	14.696.712	13.654.142	8.100.032
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	15.051.106	2.740.899	14.731.720
Sum fordringer	15.051.106	2.740.899	14.731.720
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	262.981	369.220	289.538
Kasse, bank	4.012.836	8.267.793	3.913.470
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	4.390.412	3.727.240	4.390.412
Sum andre eiendeler	8.666.229	12.364.252	8.593.420
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.406.225	3.281.229	2.625.911
SUM EIENDELER	333.609.703	293.026.429	324.083.333

Balanse

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

31.03.2021

31.03.2020

31.12.2020

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**Opptjent egenkapital**

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond	25.116.048	25.211.062	24.742.078
Avsetning til garantiordningen	1.014.977	1.052.151	1.014.977
Annen opptjent egenkapital	250.697.224	209.333.591	243.272.828
Andre fond	6.225.888	6.225.888	6.225.888
Sum opptjent egenkapital	283.054.137	241.822.693	275.255.772

Ansvarlig lånekapital mv.

Evigvarende ansvarlig lånekapital

Annen ansvarlig lånekapital

Sum ansvarlig lånekapital mv.

0	0	0
0	0	0
0	0	0

Brutto forsikringsforpliktelser

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Brutto erstatningsavsetning

Sum brutto forsikringsforpliktelser

11.727.835	11.000.346	10.444.115
24.945.929	25.268.774	21.842.372
36.673.763	36.269.120	32.286.486

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser

Forpliktelser ved skatt

Forpliktelser ved periodeskatt

Forpliktelser ved utsatt skatt

Andre avsetninger for forpliktelser

Sum avsetninger for forpliktelser

2.223.388	2.175.156	2.254.642
2.535.156	3.868.806	3.488.724
1.417.478	1.118.435	1.417.478
0	391.044	0
6.176.022	7.553.441	7.160.844

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring

Forpliktelser til kredittinstitusjoner

Avsatt ikke betalt utbytte

Andre forpliktelser

Sum forpliktelser

2.029.491	1.893.865	0
0	0	0
2.655.908	2.929.553	2.655.908
2.133.395	1.696.313	5.812.384
6.818.794	6.519.731	8.468.292

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

886.987	861.447	911.939
----------------	----------------	----------------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

333.609.703	293.026.430	324.083.334
--------------------	--------------------	--------------------

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

Kroner	Naturskadefond	Garantifordring	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2019	25.170.848	1.052.151	6.225.888	(14.851.292)	237.822.456	255.420.051
1.1.-31.03.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	40.214	-			(13.637.573)	(13.597.359)
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-	-	-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	40.214	-	-	-	(13.637.573)	(13.597.359)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.03.2020	25.211.062	1.052.151	6.225.888	(14.851.292)	224.184.883	241.822.692
1.1.-31.12.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(428.770)	(37.174)			23.469.478	23.003.534
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(886.154)		(886.154)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				171.540		171.540
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(514.614)	-	(514.614)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(514.614)	-	(514.614)
Totalresultat	(428.770)	(37.174)	-	(514.614)	23.469.478	22.488.920
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(2.853.200)	(2.853.200)
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.12.2020	24.742.078	1.014.977	6.225.888	(15.365.906)	258.638.734	275.255.771
1.1.-31.03.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	373.970	-			7.424.398	7.798.366
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-	-	-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	373.970	-	-	-	7.424.398	7.798.366
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.03.2021	25.116.048	1.014.977	6.225.888	(15.365.906)	266.063.130	283.054.137

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2021	1.1.-31.03.2020	1.1.-31.12.2020
Innbetalte premier direkte forsikring	6.589.259	6.172.293	21.175.030
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2.029.491	-1.893.865	-3.780.414
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-1.729.911	-9.819.724	-23.528.503
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	114.585	4.442.763	9.814.151
Betalte driftskostnader	-1.998.772	-803.904	-14.805.411
Netto finansinntekter	-27.389	106.712	1.813.285
Betalte skatter	-1.752.137	-297.050	-1.752.137
Utbetalt utbytte/vedtatt kundebytte	-2.926.845	-3.120.302	-3.120.302
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3.760.700	-5.213.077	-14.184.302
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0	29.548
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	2.246.948	898.950	2.176.511
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-2.250.000	38.471	-14.028.447
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	934.300	-137.970	17.470.629
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	-3.488.400
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	931.249	799.451	2.159.841
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	0	0	0
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	0	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadef/byggende fond/andre fond	0	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-2.829.451	-4.413.627	-12.024.461
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-2.829.454	-4.413.627	-12.024.462
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	8.178.804	20.203.266	20.203.266
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	5.349.350	15.789.639	8.178.804
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	1.336.514	7.545.367	4.265.334
Kontanter og bankinnskudd *	4.012.836	8.244.273	3.913.470
Sum kontanter og kontantekvivalenter	5.349.350	15.789.639	8.178.804
* Herav bundet på skattetrekkskonto	439.400	439.400	439.400

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2021, som er avsluttet 31.03.2021, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet pr. 1.kvartal 2021 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2020.

Nye standarder anvendt

Varig Stjørdaal Forsikring gjensidig har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1.januar 2021.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utstedt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2021, 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

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioder 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 mulighet til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2023. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til eksisterende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

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

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringsavtaler etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av 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 risikojustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2023.

Basert på våre foreløpige vurdering og basert på foretakets nåværende virksomhet, vil andre endringer i standarder og tolkningsuttalelser ikke ha vesentlig effekt.

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker bruk av regnskapsprinsipper og beløp som er innregnet for eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. De faktiske resultatene kan avvike fra disse estimatene. De mest vesentlige vurderingene som er involvert i anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene, er de samme som foreligger i forbindelse med utarbeidelse av delårsrapporten som i årsrapporten for 2020.

All finansiell informasjon er presentert i hele kroner, med mindre annet er angitt.

Det er ikke gjennomført full eller begrenset revisjon av delårsregnskap og delårsberetning.

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Nordea Direct Bank ASA. Gjensidige Forsikring ASA yter tjenester på flere områder som vi betaler godtgjørelse for. I

resultatregnskapet er disse kostnadene inkludert i Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader.

3. Segment

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig til byr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde.

4. 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 (EFT)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteavtaler og valutaswapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonspringsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Børsnoterte ansvarlige lån

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

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

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

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

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

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

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontaktstrømsanalyser, 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. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Varig Stjørdal Forsikring gjensidigegne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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 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 framtidutsikter 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 og rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansert verdi 31.03.2021	Virkelig verdi 31.03.2021	Balansert verdi 31.03.2020	Virkelig verdi 31.03.2020
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	188.734.665	188.734.665	157.977.450	157.977.450
Rentebærende verdipapirer	66.134.649	66.134.649	46.682.736	46.682.736
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall	0	0	0	0
Utlån og fordringer				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning				
Klassifisert som lån og fordringer	0	0	0	0
Utlån	245.451	245.451	275.000	275.000
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjensikring	29.747.818	29.747.818	16.395.040	16.395.040
Andre fordringer	5.189.812	5.189.812	4.526.640	4.526.640
Kontanter og bankinnskudd	5.352.038	5.352.038	15.928.693	15.928.693
Sum finansielle eiendeler	295.404.433	295.404.433	241.785.559	241.785.559
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	10.965.325	10.965.325	12.179.306	12.179.306
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjensikring	2.029.491	2.029.491	1.893.865	1.893.865
Forpliktelser annen konsern	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	12.994.816	12.994.816	14.073.171	14.073.171

Verdsettelseshierarki 31.03.2021	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	163.424.357	3.313.520	21.996.788	188.734.665
Rentebærende verdipapirer	66.134.649	0	0	66.134.649
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	245.451	245.451

Verdsettelseshierarki 31.03.2020	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	133.308.390	2.880.152	21.788.908	157.977.450
Rentebærende verdipapirer	46.682.736	0	0	46.682.736
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	275.000	275.000

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2021

	Pr. 1.1.2021	Netto realisert/realisert gevinst/overresultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.2021	Andel av netto realisert/realisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 31.03.2021
Akjer og andeler	22.195.796	0	-199.999	1.041	0	0	21.996.798	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	22.195.796	0	-199.999	1.041	0	0	21.996.798	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2020

	Pr. 1.1.2020	Netto realisert/realisert gevinst/overresultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.2020	Andel av netto realisert/realisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 31.03.2020
Akjer og andeler	21.788.908	0	0	0	0	0	21.788.908	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	21.788.908	0	0	0	0	0	21.788.908	0

