

HOVEDTREKK – Q1 2019

1. INNLEDNING

Resultatene for Varig Stjørdal forsikring i Q1 2019 er svært gode. Brannpremieinntekter for egen regning er noe lavere enn 2018. Forsikringsresultatene er sterke med få skader og hittil i år ingen storskader. Det betyr at vi ikke har belastet reassuranskontrakten med noen skader hittil i år. Egenandelen i vår reassuranskontrakt inneværende år er på NOK 3.000.000.-. For brannforretningen er total skadeprosent 1. kvartal på 14,6%, inntrufne erstatninger hittil i år utgjør NOK 771.000.

Av samlede brutto premieinntekter – alle forsikringsbransjer er vår totale skadeprosent pr. Q1 på 60,5% .

Varig Stjørdal forsikring har i starten av dette året og vil for resten av året ha et særdeles fokus på business as usual ved å lever opp til intensjonene med Gjensidige og distribusjonsavtalen. Samt et stadig økende fokus på økonomisk rådgiving.

Videre er input til Orsa rapporten for 2018 igangsatt, styret har også vedtatt selskapets SFCR rapport for 2018 i løpet av April dette år.

Det øvrige rapporteringsregime som gjelder i 2019 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 solide marginer innenfor de forskjellige krav.

Kapitalavkastningen har vært svært god i starten av 2019. I aktivaklassene er det aksjer som leverer best avkastning.

Fortsatt lave renter, men forventning til økning..

Kapital avkastningen vår totalt pr. Q1 er på NOK 13.382.409.- tidsvektet avkastning totalkapitalen er 7,24%

2. RESULTATUTVIKLING

Premieinntektene f.e.r. beløp seg til kr 6.043' pr Q1, en reduksjon på 2%.

Provisjonsinntektene kr 3.312' mot kr 3.268' i 2018.

Skadeprosent f.e.r. er på 14,6 % (29,5 % i 2018).

Skadeprosent for alle produkter kom på 59,1% (61,3 % i 2018).

Bestandspremien inklusive natur/ hussopp har en oppgang på 0,7 % hittil i år – fra kr. 135.643' til kr. 136.513'.

2.2. Resultat før skattekostnad

Varig Stjørdal forsikring samlede resultat før skattekostnad er på kr 17.806' Q1, mot 1.272' i 2018.

Forsikringsresultatet Q1 er kr 4,418' (3.873' i 2018)

Finansresultatet Q1 er kr 13,382' (5.056' i 2018)

Netto inntekter fra Gjensidigegården er hittil kr 471'.

2.3. Skattekostnad

Varig Stjørdal forsikring har fra og med 2009 full skatteplikt for alle deler av virksomheten etter at Stortinget høsten 2008 opphevet skattefritaket for brannforsikring for gjensidige brann- og husdyrforsikringsselskaper. I tillegg ble det innført en egen finansskatt fra 2018. Beregnet skatt Q1 er 1,565'.

3. FORVALTNING AV FINANSIELLE EIENDELER OG INVESTERINGSEIENDOMMER

3.1. Investeringsporteføljen

Investeringsporteføljen/balanseverdien hadde pr Q1 en bokført verdi på kr 292.351' Av dette har Gjensidigegården en verdi på kr 42.085'. Balanseverdien følger normale avskrivingsregler.

ca kr 35 mill er plassert i bank/pengemarked/fond

ca kr 161 mill er plassert i forskjellige fond – obligasjoner, aksjer og grunnfondsbevis

ca kr 18 mill er nå bundet i lokale aksjer/ikke børsnoterte selskap – private equity

3.2. Finansavkastningen for investeringsporteføljen

Eiendommene Kjøpmannsgata 8 – 12 forvaltes etter avtale med Newsec Basale as.

Alt utleiebart areal i Kjøpmannsgata 10 og 12 er p.t. utleid. Kjøpmannsgata 8 er planlagt revet i løpet av 2020.

Kapitalen er ellers i hovedsak knyttet opp til forvaltningsavtale med Gjensidige bank og kapitalforvaltning. Avkastningen på denne portefølje er på Q1 7.24%(referanseindeks 5,41%).

Siste 12 måneder er avkastningen 5.67%

Finansresultatet hittil i år er kr 13.387' (kr 5.056' i 2018).

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 sterk kompetanse, på den annen side blir vi utfordret kraftig av endrede distribusjonsløsninger og digitaliseringen i særdeleshet. Totalt sett er det blitt flere aktører i konkurransen som satser bredt innenfor forsikring, nisjeleverandører produktbrander og «all inclusive» pakker hvor forsikring er en del av pakka. Videre er det flere distribusjonskanaler, internett, reisebyråer og bilforhandlere 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.

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 og finans for å sementere kundeforholdet. Videre har vi lagt mye arbeid i å markedsføre utbytte til kundene, Sist og ikke minst har vi fortsatt en betydelig innsats når det gjelder skadeforebygging. Hovedsatsingen her er på sikkerhetsavtale bolig og vannstoppeventil. Vi betaler fortsatt ut kr. 1.000 i kontanttilskudd til kunder som gjennomfører disse tiltakene.

Dette året har vi også et betydelig engasjement og en stor satsing innenfor kultur og idretten. Vi har løpende flerårige avtaler, arenareklamer og i år blir vi meget synlig som samarbeidspartnere med Kimen, Byfest, 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 vært færre skader og ingen storskader hittil i år i vårt område. Vi har ikke trukket på reassuranskontrakten. Forsikringsvirksomhetens resultater pr 1. kvartal er tilfredsstillende

Brannkassen satser kontinuerlig på godt skadeforebyggende arbeid – både hos medarbeidere og kunder. Vi er spesielt aktive innenfor el-sjekk og vannstopp i boliger, samt at vi fokuserer på risikoreduserende tiltak innenfor næringsliv og landbruk.

4.2 Markedsrisiko

Fra 01.11.2014 gikk brannkassen over til aktiv forvaltningsavtale av kapitalen. Etter en anbudsprosess ble Gjensidige Investeringsrådgiving nå Gjensidige Bank og Kapitalforvaltning(GBK) foretrukket som leverandør. GBK forvalter alt utenom eiendom, private equity og bank. Mandatet deres er gitt av styret i brannkassen i form av ny kapitalforvaltningsinstruks. GBK's 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 de langsiktige leieavtaler vi har. Med kjøpet av Kjøpmannsgata 8 har vi også iverksatt et arbeid med sikte på en samlet utvikling av våre eiendommer. Vi har for tiden fortsatt noe ledig areal i Kjøpmannsgt. 8. Videre er det noen nødvendige vedlikeholdsoppgaver og tilpasningskostnader for leietakere. Overordnet har vi et positivt syn på Stjørdal Kommune og utviklingen i eiendomsmarkedet.

Eiendommen ble også verdivurdert ultimo 2015 i samsvar med revisor og bekrefter en positiv margin i forhold til våre bokførte verdier. Dette ble senere bekreftet av potensielle kjøpere med bud på eiendommen. Vår holdning er foreløpig at vi ønsker å tenke langsiktig ved å utarbeide prospekt for utvikling av hele eiendommen Kjøpmannsgata 8 -12.

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 ekstern 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 kvartalsvise rapporter til styret og Finansmyndigheter.

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

5. ORGANISASJONEN

Brannkassekollegiet består av totalt 15 selvstendige forsikringselskaper.

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, avstemme felles syn og forvalte våre avtaler med Gjensidige gruppen.

Varig Stjørdal forsikring har totalt 11 ansatte (10,3 årsverk) ved utløpet av tredje kvartal 2018. Sykefraværet pr 3. kvartal er 1.7% . Vi har sterkt fokus på HMS, bedriftshelsetjeneste, fysisk og sosial aktivitet – trivsel. Vår eksterne HMS partner er HMS Senteret Stjørdal

6. UTSIKTER FREMOVER

1. Salgsresultatene totalt er tilfredstillende og vi forventer å nå målene for året under ett.. Vi har fått på plass en organisering som gjør at vi er mer utadrettet, driver aktivt økonomisk rådgivning. Vi satser på kompetanse og vi organiserer oss så vi har overlappende funksjoner. Selskapet har alle forutsetninger for gode leveranser.
2. Konkurransen i markedet vil fortsatt være utfordrende og kundebetjeningen blir mer digitalisert. Dette ser vi bla. på bilforsikring, men også gjennom andre henvendelser fra kunder. Dette skal kunne friggi ressurser som vi skal bruke videre mot bredere økonomisk rådgivning – spesielt med personforsikringer og bank.
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.
6. Ny hovedavtale med Gjensidige Forsikring ASA er fremforhandlet og satt i kraft fra 01.01.2018.

Stjørdal 25.04.2019

Resultatregnskap

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

1.1.-31.03.2019

1.1.-31.03.2018

1.1.-31.12.2018

Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	6.042.939	6.166.390	23.635.635
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-535.059	-611.288	-2.456.693
Sum premieinntekt for egen regning	5.507.881	5.555.103	21.178.942
Andre forsikringsrelaterte inntekter	3.312.349	3.268.500	10.939.694
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-3.059.740	-1.109.691	-37.039.131
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	3.130.462	0	16.162.217
Sum erstatningskostnader for egen regning	70.722	-1.109.691	-20.876.914
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	0	0	-3.260.272
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-1.017.299	-1.076.540	-541.861
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.017.299	-1.076.540	-3.802.133
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-3.455.070	-2.853.970	-11.773.788
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	4.418.583	3.783.401	-4.334.198
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	402.312	279.171	2.579.306
Netto driftsinntekt fra eiendom	466.464	263.571	1.237.884
Verdiendringer på investeringer	12.991.262	-6.541.168	-16.012.349
Realisert gevinst og tap på investeringer	-146.877	1.145.300	7.498.174
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-330.752	-209.273	-1.116.652
Sum netto inntekter fra investeringer	13.382.409	-5.062.399	-5.813.636
Andre inntekter	4.799	6.692	27.213
Andre kostnader	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	13.387.208	-5.055.708	-5.786.423
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	17.805.791	-1.272.306	-10.120.622
Skattekostnad	-1.565.049	-998.552	357.361
RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER	16.240.742	-2.270.858	-9.763.261
Andre resultatkomponenter			
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet			
Ny måling av netto ytelsesbæret pensjonsforpliktelse/-eiendel	0	0	-2.895.583
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	0	0	723.897
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet	0	0	-2.171.686
TOTALRESULTAT	16.240.742	-2.270.858	-11.934.947

Balanse

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
BENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	98.370	0	0
Eierbenyttet eiendom	46.413.846	48.090.521	46.835.310
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	154.092.535	155.531.549	147.085.580
Rentebærende verdipapirer	52.766.227	36.013.409	46.933.420
Utlån og fordringer	11.897.489	11.466.940	11.847.243
Andre finansielle eiendeler	799.400	799.400	799.400
Sum investeringer	266.067.867	251.901.819	253.500.953
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	1.628.664	1.861.495	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	18.214.602	0	16.162.217
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	19.843.266	1.861.495	16.162.217
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	-2.650.448	1.698.197	1.367.758
Sum fordringer	-2.650.448	1.698.197	1.367.758
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	475.461	-3	502.022
Kasse, bank	3.250.294	6.097.864	6.829.704
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	1.024.290	4.106.586	1.024.290
Sum andre eiendeler	4.750.045	10.204.447	8.356.016
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4.341.182	5.167.939	4.518.724
SUM BENDELER	292.351.911	270.833.896	283.905.668

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**Opptjent egenkapital**

Fond mv.

Avsetning til naturskedefond	23.898.930	22.942.193	23.796.511
Avsetning til garantiordningen	1.069.757	1.058.948	1.069.757
Annen opptjent egenkapital	210.003.370	204.403.382	193.865.047
Andre fond	6.225.888	9.343.401	6.225.888
Sum opptjent egenkapital	241.197.945	237.747.924	224.957.203

Forsikringsforpliktelser brutto

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	11.489.825	12.221.712	11.018.782
Brutto erstatningsavsetning	29.250.855	6.923.063	35.033.564
Sum forsikringsforpliktelser brutto	40.740.680	19.144.775	46.052.346

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	2.706.321	2.792.291	2.747.239
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	557.030	240.344	372.643
Forpliktelser ved utsatt skatt	742.246	2.194.478	742.246
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	4.005.597	5.227.113	3.862.128

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1.081.861	1.236.391	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	3.117.513	3.252.405	3.117.513
Andre forpliktelser	1.250.402	3.440.250	5.053.550
Sum forpliktelser	5.449.776	7.929.046	8.171.063

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	957.914	785.038	862.928
---	----------------	----------------	----------------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	292.351.911	270.833.896	283.905.668
---	--------------------	--------------------	--------------------

Oppstilling av endringer i egenkapital

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig						
Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2017	22.590.257	1.058.948	9.343.401	(14.281.853)	221.308.029	240.018.782
1.1.-31.03.2018						
Resultat før andre resultatkomponenter	351.936	-	-	-	(2.622.794)	(2.270.858)
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				-	-	-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	351.936	-	-	-	(2.622.794)	(2.270.858)
Utbetal/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.03.2018	22.942.193	1.058.948	9.343.401	(14.281.853)	218.685.235	237.747.924
1.1.-31.12.2018						
Resultat før andre resultatkomponenter	1.206.254	10.809	-	-	(10.980.324)	(9.763.261)
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				(2.895.583)	-	(2.895.583)
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				723.897	-	723.897
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				(2.171.686)	-	(2.171.686)
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	(2.171.686)	-	(2.171.686)
Totalresultat	1.206.254	10.809	-	(2.171.686)	(10.980.324)	(11.934.947)
Utbetal/vedtatt kunde utbytte					(3.126.633)	(3.126.633)
Til / fra andre fond			(3.117.513)		3.117.513	-
Egenkapital 31.12.2018	23.796.511	1.069.757	6.225.888	(16.453.539)	210.318.585	224.957.202
1.1.-31.03.2019						
Resultat før andre resultatkomponenter	102.419	-	-	-	16.138.324	16.240.742
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				-	-	-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	102.419	-	-	-	16.138.324	16.240.742
Utbetal/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.03.2019	23.898.930	1.069.757	6.225.888	(16.453.539)	226.456.909	241.197.945

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2019	1.1.-31.03.2018	1.-31.12.2018
Innbetalte premier direkte forsikring	6 513 982	6 745 128	23 011 443
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1 081 861	-1 236 391	-2 456 693
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-8 842 449	-2 355 489	-10 174 428
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	1 078 077	0	0
Betalte driftskostnader	2 452 353	1 602 881	-3 050 084
Netto finansinntekter	147 029	147 552	1 738 726
Betalte skatter	-1 380 662	-3 521 202	-2 761 325
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-3 261 525	-3 182 502	-3 182 502
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-4.375.057	-1.800.023	3.125.137
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	5 126 247	-12 705 853	-7 103 947
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-5 121 624	3 729 075	-7 465 179
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	789 558	881 521	3 111 046
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	-531 209
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	794.181	-8.095.257	-11.989.290
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
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	-3.580.875	-9.895.280	-8.864.153
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-3 580 875	-9 895 280	-8 864 153
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg	18 265 962	27 130 115	27 130 115
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	14.685.087	17.234.835	18.265.962
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	11 439 592	11 143 663	11 436 258
Kontanter og bankinnskudd *	3 245 495	6 091 172	6 829 704
Sum kontanter og kontantekvivalenter	14.685.087	17.234.835	18.265.962
* Herav bundet på skattetrekkkonto	439 400	439 400	442 007

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2019, som er avsluttet 31.03.2019, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2018.

Regnskapet pr. 1.kvartal 2019 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 2018.

Nye standarder vedtatt

IFRS 16 Leiekontrakter

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig implementerte IFRS 16 1.januar 2019 uten at det var vesentlige implementeringseffekter på balansen. Dette skyldes at Varig Stjørdal Forsikring gjensidig kun har kortsiktige leieavtaler og leieavtaler der underliggende eiendeler har lav verdi.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utstedt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2019, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2018. 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.

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 2021. 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 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 trer i kraft 1. januar 2022. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

Basert på våre foreløpige vurderinger 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 2018.

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, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Gjensidige 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 tilbyr 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 (ETF)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteaftaler 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 (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 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. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Varig Stjørdal Forsikring gjensidig egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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 framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler og rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 31.03.2019	Virkelig verdi 31.03.2019	Balansført verdi 31.03.2018	Virkelig verdi 31.03.2018
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	154.092.535	154.092.535	155.531.549	155.531.549
Rentebærende verdipapirer	52.766.227	52.766.227	36.013.409	36.013.409
Utlån og fordringer				
Utlån (til amortisert kost)	275.000	275.000	275.000	275.000
Andre finansielle eiendeler	799.400	799.400	799.400	799.400
Andre fordringer	-2.650.448	-2.650.448	1.698.197	1.698.197
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4.341.182	4.341.182	5.167.939	5.167.939
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	14.872.783	14.872.783	17.289.804	17.289.804
Sum finansielle eiendeler	224.496.679	224.496.679	216.775.297	216.775.297
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	8.373.512	8.373.512	11.919.768	11.919.768
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	1.081.861	1.081.861	1.236.391	1.236.391
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	957.914	957.914	785.038	785.038
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	10.413.287	10.413.287	13.941.198	13.941.198

Verdsettelseshierarki 31.03.19	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	186.082.423	3.096.836	17.679.503	206.858.762
Aksjer og andeler	133.316.196	3.096.836	17.679.503	154.092.535
Rentebærende verdipapirer	52.766.227			52.766.227
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	275.000	275.000
Utlån			275.000	275.000

Verdsettelseshierarki 31.03.18	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	176.137.556	2.737.900	12.669.502	191.544.958
Aksjer og andeler	140.124.147	2.737.900	12.669.502	155.531.549
Rentebærende verdipapirer	36.013.409			36.013.409
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	275.000	275.000
Utlån			275.000	275.000

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2019

	Pr. 1.1.2019	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.19	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.19
Aksjer og andeler	17.679.503		0	0	0	0	17.679.503	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	17.679.503	0	0	0	0	0	17.679.503	0

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	1.767.950
Rentebærende verdipapirer	Verdifall på 10%	0
Sum		1.767.950

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2018

	Pr. 1.1.2018	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.18	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.18
Aksjer og andeler	12.669.502	0	0	0	0	0	12.669.502	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	12.669.502	0	0	0	0	0	12.669.502	0

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	1.266.950
Rentebærende verdipapirer	Verdifall på 10%	0
Sum		1.266.950

5. Investerings eiendommer

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

		31.03.2019	31.03.2018
Resultatregnskapet			
Leieinntekter			
Andre inntekter			
Kostnader			
Sum		-	-
Netto tap ved justering virkelig verdi	verdiendring inv.eiendom	-	-
Sum inntekter fra investeringseiendommer		-	-
Balansen			
Angitt anskaffelseskost pr. 01.01		-	-
Tilgang		98.370	
Avhendinger			
Netto gevinst/(tap) ved justering av virkelig verdi	Akk. nedskrivning inv.eiendom	-	-
Pr. 31.03		98.370	-

6. Betingede forpliktelser

	31.03.2019	31.03.2018
Garantier og kommittert kapital	2.000.000	2.000.000
Brutto garantier		
Kommittert kapital, ikke innbetalt		