

HOVEDTREKK – Q1 2020

1. INNLEDNING

Resultatene for Varig Stjørdal forsikring i Q1 2019 er svake. Brannpremieinntekter for egen regning fortsetter ned også i 2020. Forsikringsresultatene er også truffet av en stor skade, men ellers normal erstatningsutvikling. Egenandelen i vår reassuranskontrakt inneværende år er også NOK 3.000.000. For brannforretningen er total skadeprosent 1. kvartal på 69,1%. I tillegg er også brannforretningen preget av en langt høyere premie på reassuranskontrakten i 2020.

Av samlede brutto premieinntekter – alle forsikringsbransjer er vår totale skadeprosent pr. Q1 på 68,3% .

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 levere opp til intensjonene med Gjensidiges distribusjonsavtale. Samt et stadig økende fokus på økonomisk rådgiving.

SFCR og RSR rapporter for 2019 er innlevert myndighetene i løpet av 1. kvartal.

Det øvrige rapporteringsregime som gjelder i 2020 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 svært dårlig i starten av 2020 hovedsakelig med bakgrunn i Korona pandemien som har truffet markedene. I tillegg til utfordringer med oljepris og valutasvingninger. Våre utenlandsplasseringer har på tross av dette, ikke hatt så stor negativ utvikling på grunn av valutasvingninger.

Ved avleggelse av kvartalsregnskapet står verden ovenfor en svært spesiell situasjon. Spredningen av Korona viruset påvirker verdensøkonomien og det er stor uro i kapitalmarkedene. I skrivende stund har Varig Forsikring Stjørdal negativ avkastning på finansporteføljen og det er usikkerhet knyttet til hvor lenge situasjonen vil vedvare og hvor store konsekvensene blir.

Rutinene for internkontroll sørger for at både administrasjonen og styret overvåker situasjonen nøye og vurderer løpende hvilke tiltak som bør eller må gjøres. I et regulatorisk perspektiv handler dette først og fremst om å sørge for at selskapet ikke kommer i underdekning når det gjelder Solvens regelverket. I tillegg har man satt i gang smitteverns tiltak for å skåne medarbeidere og ta selskapets del av ansvar for å stoppe spredningen av smitte. Styret forventer at situasjonen vil påvirke resultatene for 2020 negativt.»

Fortsatt lave renter, ustabile økonomiske utsikter.

Kapital avkastningen vår totalt pr. Q1 er på NOK -13.191.120.- negativ avkastning på totalkapitalen er ca 6,51%

2. RESULTATUTVIKLING

Premieinntektene f.e.r. beløp seg til kr 5.873' pr Q1, en reduksjon på 2,9%.

Provisjonsinntektene kr 3.598' mot kr 3.312' i 2019.

Kostnadsandelen hittil i år ligger på 18,1 % mot 2019 - 18,0 %.

Lønnskostnader Q1 er 330' under budsjett.

Skadeprosent f.e.r. er på 69,1 % (14,6 % i 2019).

Skadeprosent for alle produkter kom på 68,3% (59,1 % i 2019).

Bestandspremien inklusive natur/ hussopp har en oppgang på 0,32 % hittil i år – fra kr. 143.997' til kr. 144.471'.

2.2. Resultat før skattekostnad

Varig Stjørdal forsikring samlede resultat før skattekostnad er på kr -13.501' Q1, mot 17.806' i 2019.

Forsikringsresultatet Q1 er kr -310' (4.418' i 2019)

Finansresultatet Q1 er kr -13,191' (13.387' i 2019)

Netto inntekter fra Gjensidigegården er hittil kr 441'.

3. FORVALTNING AV FINANSIELLE EIENDELER OG INVESTERINGSEIENDOMMER

3.1. Investeringsporteføljen

Investeringsporteføljen/balanseverdien hadde pr Q1 en bokført verdi på kr 293.026' Av dette har Gjensidigegården en verdi på kr 47.590'. Balanseverdien følger normale avskrivingsregler.

ca kr 23 mill er plassert i bank/pengemarked/fond
ca kr 174 mill er plassert i forskjellige fond – obligasjoner, aksjer og grunnfondsbevis
ca kr 15 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 solgt Q1 2020.

Kapitalen er ellers i hovedsak knyttet opp til forvaltningsavtale med Industrifinans. Avkastningen på denne portefølje er på Q1 -6,51% (referanseindeks -7.74%)

Finansresultatet hittil i år er kr -13.191' (kr 13.387' i 2019).

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, nisseleverandører 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 også meget synlig som samarbeidspartnere med Kimen, 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 siste tilskuddet for 2020 er Varig Forsikring som generalsponsor for Stjørdals Blink fotball.

Det har vært færre skader og en stor skade hittil i år i vårt område. Vi har ikke trukket på reassuransekontrakten. Forsikringsvirksomhetens resultater pr 1. kvartal er allikevel svake, da samlede utbetalinger på årets og tidligere årganger i tillegg til reassuransekostnaden er økt betydelig.

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 ny anbudsrunde i fjor 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 ny

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.

Vi har bestilt en ny verdivurdering av eiendommen i 2020..

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

Varig Stjørdal forsikring har totalt 11 ansatte (10,3 årsverk) ved utløpet av første kvartal 2020. Sykefraværsvivået pr 1. kvartal er 3.7% . Vi har sterkt fokus på HMS, bedriftshelsetjeneste, fysisk og sosial aktivitet – trivsel. Vår eksterne HMS partner er Friskgården.

6. UTSIKTER FREMOVER

1. Salgsresultatene totalt er tilfredsstillende 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 kundebetjening 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 under forhandling og nåværende avtale opphører fra 01.01.2021.

Stjørdal 20.04.2020

Resultatregnskap

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig			
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q1 2020	Q1 2019	1.1.-31.12.2019
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	5.872.743	6.042.939	22.597.886
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-942.309	-535.059	-2.138.951
Sum premieinntekt for egen regning	4.930.434	5.507.881	20.458.935
Andre forsikringsrelaterte inntekter	3.597.617	3.312.349	11.595.528
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-5.928.767	-3.059.740	-19.244.030
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	1.661.695	3.130.462	11.044.027
Sum erstatningskostnader for egen regning	-4.267.072	70.722	-8.200.003
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	-8.857	0	-3.190.731
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-928.533	-1.017.299	-511.456
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-937.390	-1.017.299	-3.702.186
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-3.634.031	-3.455.070	-12.944.421
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	-310.442	4.418.583	7.207.852
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	272.724	402.312	2.605.847
Netto driftsinntekt fra eiendom	441.361	466.464	1.727.781
Verdiendringer på investeringer	-14.440.437	12.991.262	358.373
Realisert gevinst og tap på investeringer	626.356	-146.877	22.462.462
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-114.644	-330.752	-1.037.062
Sum netto inntekter fra investeringer	-13.214.640	13.382.409	26.117.401
Andre inntekter	23.520	4.799	63.325
Andre kostnader	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-13.191.120	13.387.208	26.180.726
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-13.501.562	17.805.791	33.388.579
Skattekostnad	-95.797	-1.565.049	-1.595.635
RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER	-13.597.359	16.240.742	31.792.944
Andre resultatkomponenter			
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet			
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel	0	0	2.136.329
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	0	0	-534.082
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet	0	0	1.602.247
TOTALRESULTAT	-13.597.359	16.240.742	33.395.191

Balanse

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	2.544.960	98.370	1.615.945
Eierbenyttet eiendom	45.045.461	46.413.846	45.395.146
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	157.977.450	154.092.535	171.661.451
Rentebærende verdipapirer	46.682.736	52.766.227	47.613.373
Utlån og fordringer	7.935.900	11.897.489	7.005.898
Andre finansielle eiendeler	799.400	799.400	799.400
Sum investeringer	260.985.908	266.067.867	274.091.213
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn. i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	2.845.421	1.628.664	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	10.808.721	18.214.602	13.589.789
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	13.654.142	19.843.266	13.589.789
Fordringer			
Andre fordringer	2.740.899	-2.650.448	2.766.620
Sum fordringer	2.740.899	-2.650.448	2.766.620
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	369.220	475.461	395.780
Kasse, bank	8.267.793	3.250.294	13.558.753
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	3.727.240	1.024.290	3.727.240
Sum andre eiendeler	12.364.252	4.750.045	17.681.773
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3.281.229	4.341.182	3.499.980
SUM EIENDELER	293.026.429	292.351.911	311.629.375

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**Opptjent egenkapital**

Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	25.211.062	23.898.930	25.170.848
Avsetning til garantiordningen	1.052.151	1.069.757	1.052.151
Annen opptjent egenkapital	209.333.591	210.003.370	222.971.164
Andre fond	6.225.888	6.225.888	6.225.888
Sum opptjent egenkapital	241.822.692	241.197.945	255.420.051

Forsikringsforpliktelser brutto

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	11.000.346	11.489.825	10.700.796
Brutto erstatningsavsetning	25.268.774	29.250.855	29.159.731
Sum forsikringsforpliktelser brutto	36.269.120	40.740.680	39.860.527

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	2.175.156	2.706.321	2.216.074
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	3.868.806	557.030	4.070.059
Forpliktelser ved utsatt skatt	1.118.435	742.246	1.118.435
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	7.162.397	4.005.597	7.404.568

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1.893.865	1.081.861	0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.929.553	3.117.513	2.929.553
Andre forpliktelser	2.087.356	1.250.402	5.192.556
Sum forpliktelser	6.910.774	5.449.776	8.122.109

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	861.447	957.914	822.121
---	----------------	----------------	----------------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	293.026.430	292.351.911	311.629.375
---	--------------------	--------------------	--------------------

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 31.12.2018	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
Utbetalt/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	241.197.944
1.1.-31.12.2019						
Resultat før andre resultatkomponenter	1.374.337	(17.606)	-	-	30.436.213	31.792.944
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				2.136.329	-	2.136.329
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				(534.082)	-	(534.082)
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				1.602.247	-	1.602.247
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	1.602.247	-	1.602.247
Totalresultat	1.374.337	(17.606)	-	1.602.247	30.436.213	33.395.191
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(2.932.342)	(2.932.342)
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.12.2019	25.170.848	1.052.151	6.225.888	(14.851.292)	237.822.456	255.420.051
1.1.-31.03.2020						
Resultat før andre resultatkomponenter	40.214	-	-	-	(13.637.572)	(13.597.358)
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	40.214	-	-	-	(13.637.572)	(13.597.358)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.03.2020	25.211.062	1.052.151	6.225.888	(14.851.292)	224.184.884	241.822.692

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2020	1.1.-31.03.2019	1.1.-31.12.2019
Innbetalte premier direkte forsikring	6 172 293	6 513 982	22 279 900
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1 893 865	-1 081 861	-2 138 951
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-9 819 724	-8 842 449	-25 117 863
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	4 442 763	1 078 077	13 616 455
Betalte driftskostnader	-803 904	2 452 353	-6 785 635
Netto finansinntekter	106 712	147 029	2 258 450
Betalte skatter	-297 050	+1 380 662	1 943 888
Utbetalt utbytte/vedlatt kundeutbytte	-3 120 302	-3 261 525	-3 261 525
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-5.213.077	-4.375.057	2.794.719
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv	0	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	898 950	5 126 247	-3 060 323
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	38 471	-5 121 624	650 908
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	-137 970	789 558	1 552 000
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	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	799.451	794.181	-857.415
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	-4.413.627	-3.580.875	1.937.304
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-4 413 627	-3 580 875	1 937 304
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg	20 203 266	18 265 962	18 265 962
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	15.789.639	14.685.087	20.203.266
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	7 545 367	11 439 592	6 644 513
Kontanter og bankinnskudd *	8 244 273	3 245 495	13 558 753
Sum kontanter og kontantekvivalenter	15.789.639	14.685.087	20.203.266
* Herav bundet på skattetrekkkonto	439 400	439 400	444 078

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2020, som er avsluttet 31.03.2020, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2019.

Regnskapet pr. 1.kvartal 2020 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 2019.

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 2020, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

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 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 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 2023. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

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 2019.

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.

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 renteavtaler og valutaswapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprisindekser etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt 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.

	Balanseført verdi 31.03.2020	Virkelig verdi 31.03.2020	Balanseført verdi 31.03.2019	Virkelig verdi 31.03.2019
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	157.977.450	157.977.450	154.092.535	154.092.535
Rentebærende verdipapirer	46.682.736	46.682.736	52.766.227	52.766.227
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	275.000	275.000	275.000	275.000
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	16.395.040	16.395.040	17.192.817	17.192.817
Andre fordringer	4.526.640	4.526.640	1.823.690	1.823.690
Kontanter og bankinnskudd	15.928.693	15.928.693	14.872.783	14.872.783
Sum finansielle eiendeler	241.785.559	241.785.559	241.023.053	241.023.053
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	12.179.306	12.179.306	8.373.512	8.373.512
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	1.893.865	1.893.865	1.081.861	1.081.861
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	14.073.171	14.073.171	9.455.373	9.455.373

Verdsettelseshierarki 31.03.20	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	179.991.126	2.880.152	21.788.908	204.660.186
Rentebærende verdipapirer	133.308.390	2.880.152	21.788.908	157.977.450
Rentebærende verdipapirer	46.682.736		0	46.682.736
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	275.000	275.000
Utlån			275.000	275.000

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				
Aksjer og andeler	186.082.423	3.096.836	17.679.503	206.858.762
Rentebærende verdipapirer	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				
Utlån	0	0	275.000	275.000
Utlån			275.000	275.000

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

	Pr. 1.1.2020	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.20	Andel av netto realisert/urealisert t gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.20
Aksjer og andeler	21.788.908		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

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 t 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	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

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.

	31.03.2020	31.03.2019
Resultatregnskapet		
Leieinntekter		
Andre inntekter		
Kostnader		
Sum	-	-
Netto tap ved justering virkelig verdi		
Sum inntekter fra investeringseiendommer		
Balansen		
Angitt anskaffelseskost pr. 01.01	1.615.945	-
Tilgang	929.015	98.370
Avhendinger		
Netto gevinst/(tap) ved justering av virkelig verdi		
Akk. nedskrivning inv.eiendom		
Pr. 31.03	2.544.960	98.370

6. Betingede forpliktelser

	31.03.2020	31.03.2019
Garantier og kommittert kapital		
Brutto garantier	2.000.000	2.000.000
Kommittert kapital, ikke innbetalt		

7. Hendelser etter balansedagen

Ved avleggelse av kvartalsregnskap for 1. kvartal 2020 står verden ovenfor en svært spesiell situasjon. Spredningen av Korona viruset påvirker verdensøkonomien og det er stor uro i kapitalmarkedene. I skrivende stund har Varig Stjørdal Forsikring gjensidig negativ avkastning på finansporteføljen og det er usikkerhet knyttet til hvor lenge situasjonen vil vedvare og hvor store konsekvensene blir.

Rutinene for internkontroll sørger for at både administrasjonen og styret overvåker situasjonen nøye og vurderer løpende hvilke tiltak som bør eller må gjøres. I et regulatorisk perspektiv handler dette først og fremst om å sørge for at selskapet ikke kommer i underdekning når det gjelder Solvens regelverket. I tillegg har man satt i gang smitteverns tiltak for å skåne medarbeidere og ta selskapets del av ansvar for å stoppe spredningen av smitte. Styret forventer at situasjonen vil påvirke resultatene for 2020 negativt.

