

## HOVEDTREKK – Q2 2020

### 1. INNLEDNING

Resultatene for Varig Stjørdal forsikring i Q2 2020 er svært gode. Brannpremieinntekter for egen regning er dog noe lavere enn 2019. Forsikringsresultatene er sterke med få skader og hittil i år ingen enkeltskader over 3 mill. Det betyr at vi ikke har belastet reassuransekontrakten med noen skader hittil i år. Egenandelen i vår reassuransekontrakt inneværende år er på NOK 3.000.000.-. For brannforretningen er total skadeprosent pr. 30.06. på 41,4%, inntrufne erstatninger hittil i år utgjør NOK 4.567.000.

Av samlede brutto premieinntekter – alle forsikringsbransjer er vår totale skadeprosent pr. 30.06 på 57,5% .

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 levere opp til intensjonene med Gjensidige og distribusjonsavtalen. Samt et stadig økende fokus på økonomisk rådgiving. Året har allikevel vært helt spesiell med tanke på Covid 19 situasjonen, hvor første kvartal ble svært utfordrende. I 2 kvartal har imidlertid situasjonen snudd veldig. Brannresultatet er svært godt i dette kvartalet og kapitalinntektene er ekstraordinært sterke.

Selskapets rapporteringsregime i 2020 vil stort sett bygge på det vi har hatt krav om . (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 var veldig utfordrende i Q1, vi har gjort en skikkelig opphenting i Q2 med svært sterke resultater på kapitalinntekter. Alle aktivaklasser bidro positivt til finansresultatet i andre kvartal, noe som gjenspeiler lavere renter og økning i kredittspreadene kombinert med sterke aksjemarkeder.

Kapital avkastningen vår totalt i Q2 var NOK 16.869.013.-  
Samlet pr 30.06 NOK 3.678' tilsvarende 1,2%.

## **2. RESULTATUTVIKLING**

Brutto premieinntekter f e r beløp seg til kr 11.010' pr Q2, en reduksjon på 0,4%.

Provisjonsinntektene kr 6.417' mot kr 6.015' i 2019.

Skadeprosent f.e.r. er på 41,4%.  
Skadeprosent for alle produkter kom på 57,5% .

Bestandspremien inklusive natur/ hussopp har en oppgang på 2,4 % hittil i år – fra kr. 142.993' til kr. 146.356'.

### **2.2. Resultat før skattekostnad**

Varig Stjørdal forsikring samlede resultat før skattekostnad er kr 5.908' Q2,  
mot kr 24.000' i 2019.

Forsikringsresultatet pr Q2 er kr 2.230' (6.558 i 2019)

Finansresultatet pr Q2 er kr 3.678' (17.442' i 2019)

Netto inntekter fra Gjensidigegården er hittil kr 413'.

### **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 husdyrforsikringselskaper. I tillegg ble det innført en egen finansskatt fra 2018. Beregnet skatt Q2 er 1,179'.

### **3. FORVALTNING AV FINANSIELLE EIENDELER OG INVESTERINGSEIENDOMMER**

#### **3.1. Investeringsporteføljen**

Investeringsporteføljen/balanseverdien hadde pr Q2 en bokført verdi på kr 305.552' Av dette har Gjensidigegården en verdi på kr 49.543'. Balanseverdien følger normale avskrivingsregler.

ca kr 10 mill. er plassert i bank ol

ca kr 230 mill. er plassert i forskjellige fond – obligasjoner, aksjer og grunnfondsbevis

ca kr 17 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 og planlagt revet i løpet av 2020.

Kapitalen er ellers i hovedsak knyttet opp til forvaltningsavtale med Industrifinans as.

Avkastningen på denne portefølje er pr Q2 - 0.97%(referanseindeks 1,15%).

Siden okt 2019 er avkastningen 2.38%

Finansresultatet hittil i år er kr 5.908' ( kr 24.000' 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, 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/eierskap 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, Nybrott, og Varden IL for å nevne noen. Nytt av året så er vi blitt hovedsamarbeidspartner med Stjørdals Blink Fotball. 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 enkeltskade over 3 mill hittil i år i vårt område. Vi har ikke trukket på reassuransekontrakten. Forsikringsvirksomhetens resultater pr 2. kvartal er tilfredsstillende

Varig Stjørdal 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 01.10.2019 inngikk Varig Stjørdal ny avtale med Industrifinans as som forvalter av kapitalen eksklusiv egen eiendom, bankinnskudd og lokale investeringer(PE) Mandatet deres er gitt av styret i Varig Stjørdal i form av ny kapitalforvaltningsinstruks. Industrifinans 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. Kjøpmannsgata 10 og 12 har ingen vakanser p.t. Det er også inngått avtale om salg av Kjøpmannsgata 8, med henblikk på å overlate utviklingen av denne eiendommen til aktører i eiendomsbransjen. Eiendommene er gjenstand for godt planlagt og gjennomført vedlikehold og fremstår som relativt attraktive næringseiendommer, vår forvalter på eiendom er Newsec Basale as.

## **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 andre kvartal 2020. Sykefraværet pr 2. kvartal er 4.25% . Vi har sterkt fokus på HMS, bedriftshelsetjeneste, fysisk og sosial aktivitet – trivsel. Vår HMS partner er Friskgården HMS Værnes og Stjørdal. HR tjenester leveres gjennom vår samarbeidsavtale med Gjensidige asa.

## 6. UTSIKTER FREMOVER

1. Salgsresultatene totalt er relativt sterke i disse Covid 19 tider. Hjemmekontor har fungert overraskende godt, ikke minst på grunn av en helhjertet innsats fra ansatte. Vi har 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. Dette i sum gjør oss mindre sårbare for markedssvingninger. Selskapet har alle forutsetninger for gode leveranser.
2. Konkurransen i markedet vil fortsatt være utfordrende og kundebeholdningen 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 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 reassurans 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 Corona pandemien så vel som internasjonal uro kan prege dette. Vi har allikevel tro på at neste halvår vil preges av normalisering.
6. Ny hovedavtale med Gjensidige Forsikring ASA er under forhandling, partene er enige om en ny avtale med 5/fem års varighet fra 01.01.2021. En ramme som skulle gi selskapet gode vilkår for videre utvikling.



# Resultatregnskap

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

|   | Q2 2020           | Q2 2019           | 1.1.-30.06.2020   | 1.1.-30.06.2019   | 1.1.-31.12.2019    |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Premieinntekter</b>  |                   |                   |                   |                   |                    |
| Opptjente bruttopremier   | 5 137 048         | 5 426 249         | 11 009 791        | 11 469 188        | 22 597 886         |
| Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier                             | -942 309          | -539 757          | -1 884 619        | -1 074 815        | -2 138 951         |
| <b>Sum premieinntekt for egen regning</b>                                   | <b>4.194.739</b>  | <b>4.886.493</b>  | <b>9.125.172</b>  | <b>10.394.373</b> | <b>20.458.935</b>  |
| <b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>                                 | <b>2.819.931</b>  | <b>2.702.662</b>  | <b>6.417.549</b>  | <b>6.015.011</b>  | <b>11.595.528</b>  |
| <b>Erstatningskostnader</b>   |                   |                   |                   |                   |                    |
| Brutto erstatningskostnader   | -1 042 829        | -1 076 545        | -6 971 596        | -4 136 285        | -19 244 030        |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader                         | 696 592           | -420 134          | 2 358 287         | 2 710 328         | 11 044 027         |
| <b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>                            | <b>-346.237</b>   | <b>-1.496.679</b> | <b>-4.613.309</b> | <b>-1.425.957</b> | <b>-8.200.003</b>  |
| <b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>                                 |                   |                   |                   |                   |                    |
| Salgskostnader  | -11 105           | 0                 | -19 962           | 0                 | -3 190 731         |
| Forsikringsrelaterte adm kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring   | -744 448          | -821 851          | -1 672 981        | -1 839 150        | -511 456           |
| Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring                              | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  |
| <b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>                             | <b>-755.553</b>   | <b>-821.851</b>   | <b>-1.692.943</b> | <b>-1.839.150</b> | <b>-3.702.186</b>  |
| <b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>                           | <b>-3.372.010</b> | <b>-3.131.392</b> | <b>-7.006.041</b> | <b>-6.586.462</b> | <b>-12.944.421</b> |
| <b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>   | <b>2.540.870</b>  | <b>2.139.232</b>  | <b>2.230.428</b>  | <b>6.557.815</b>  | <b>7.207.852</b>   |
| <b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>  |                   |                   |                   |                   |                    |
| <b>Netto inntekter fra investeringer</b>                                    |                   |                   |                   |                   |                    |
| Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper      | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  |
| Renteinntekt og ulbytte mv. på finansielle eiendeler                        | 276 873           | 970 699           | 549 597           | 1 373 011         | 2 605 847          |
| Netto driftsinntekt fra eiendom   | 413 454           | 468 147           | 854 814           | 934 611           | 1 727 781          |
| Verdiendringer på investeringer   | 16 080 821        | 848 779           | 1 640 385         | 13 840 041        | 358 373            |
| Realisert gevinst og tap på investeringer                                   | 526 239           | 2 036 631         | 1 152 595         | 1 889 754         | 22 462 462         |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | -452 427          | -281 678          | -567 070          | -612 430          | -1 037 062         |
| <b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>                                | <b>16.844.961</b> | <b>4.042.578</b>  | <b>3.630.321</b>  | <b>17.424.987</b> | <b>26.117.401</b>  |
| <b>Andre inntekter</b>  | <b>24.052</b>     | <b>12.734</b>     | <b>47.572</b>     | <b>17.533</b>     | <b>63.325</b>      |
| <b>Andre kostnader</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| <b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>                                    | <b>16.869.013</b> | <b>4.055.312</b>  | <b>3.677.893</b>  | <b>17.442.520</b> | <b>26.180.726</b>  |
| <b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>                                 | <b>19.409.883</b> | <b>6.194.544</b>  | <b>5.908.321</b>  | <b>24.000.335</b> | <b>33.388.579</b>  |
| <b>Skattekostnad</b>  | <b>-1.179.534</b> | <b>-1.082.581</b> | <b>-1.275.331</b> | <b>-2.647.630</b> | <b>-1.595.635</b>  |
| <b>RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER</b>                               | <b>18.230.349</b> | <b>5.111.963</b>  | <b>4.632.990</b>  | <b>21.352.705</b> | <b>31.792.944</b>  |
| <b>Andre resultatkomponenter</b>  |                   |                   |                   |                   |                    |
| <b>Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet</b>            |                   |                   |                   |                   |                    |
| Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/eiendel               | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 2 136 329          |
| Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | -534 082           |
| <b>Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>1.602.247</b>   |
| <b>TOTALRESULTAT</b>  | <b>18.230.349</b> | <b>5.111.963</b>  | <b>4.632.990</b>  | <b>21.352.705</b> | <b>33.395.191</b>  |



# Balanse

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

30.06.2020

30.06.2019

31.12.2019

## EIENDELER

### Investeringer

#### Bygninger og andre faste eiendommer

|                      |            |            |            |
|----------------------|------------|------------|------------|
| Investeringseiendom  | 4.655.809  | 186.198    | 1.615.945  |
| Eierbenyttet eiendom | 44.887.481 | 45.987.346 | 45.395.146 |

#### Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

|                             |                    |                    |                    |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Aksjer og andeler           | 167.265.622        | 143.608.076        | 171.661.451        |
| Rentebærende verdipapirer   | 57.352.089         | 64.011.079         | 47.613.373         |
| Utlån og fordringer         | 4.523.371          | 6.557.665          | 7.005.898          |
| Andre finansielle eiendeler | 799.400            | 799.400            | 799.400            |
| <b>Sum investeringer</b>    | <b>279.483.773</b> | <b>261.149.763</b> | <b>274.091.213</b> |

#### Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.

|  |                  |                   |                   |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie                             | 1.903.111        | 1.088.907         | 0                 |
| Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning                             | 7.681.504        | 9.750.679         | 13.589.789        |
| <b>Sum gj.f.andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger</b> | <b>9.584.615</b> | <b>10.839.586</b> | <b>13.589.789</b> |

### Fordringer

|   |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Fordringer i forbindelse med gjenforsikring | 0                | 0                | 0                |
| Andre fordringer                            | 3.098.667        | 3.003.794        | 2.766.620        |
| <b>Sum fordringer</b>                       | <b>3.098.667</b> | <b>3.003.794</b> | <b>2.766.620</b> |

### Andre eiendeler

|                            |                   |                  |                   |
|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Anlegg og utstyr           | 342.659           | 448.901          | 395.780           |
| Kasse, bank                | 6.253.161         | 7.814.012        | 13.558.753        |
| Eiendeler ved skatt        | 0                 | 0                | 0                 |
| Pensjonsmidler             | 3.727.240         | 1.024.290        | 3.727.240         |
| <b>Sum andre eiendeler</b> | <b>10.323.060</b> | <b>9.287.203</b> | <b>17.681.773</b> |

|   |           |           |           |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | 3.062.478 | 4.076.177 | 3.499.980 |
|---|-----------|-----------|-----------|

|                      |                    |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>SUM EIENDELER</b> | <b>305.552.593</b> | <b>288.356.523</b> | <b>311.629.375</b> |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|

**EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER****Opptjent egenkapital**

|                                 |                    |                    |                    |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Fond mv.                        |                    |                    |                    |
| Avsetning til naturskadefond    | 25.442.590         | 24.329.446         | 25.170.848         |
| Avsetning til garantiordningen  | 1.052.151          | 1.069.757          | 1.052.151          |
| Annen opptjent egenkapital      | 227.332.412        | 214.684.816        | 222.971.164        |
| Andre fond                      | 6.225.888          | 6.225.888          | 6.225.888          |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> | <b>260.053.041</b> | <b>246.309.907</b> | <b>255.420.051</b> |

**Forsikringsforpliktelser brutto**

|  |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie   | 9.985.954         | 10.689.487        | 10.700.796        |
| Brutto erstatningsavsetning                | 20.252.096        | 22.225.579        | 29.159.731        |
| <b>Sum forsikringsforpliktelser brutto</b> | <b>30.238.049</b> | <b>32.915.066</b> | <b>39.860.527</b> |

**Avsetninger for forpliktelser**

|  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Pensjonsforpliktelser                    | 2.134.238        | 2.665.403        | 2.216.074        |
| Forpliktelser ved skatt                  |                  |                  |                  |
| Forpliktelser ved periodeskatt           | 5.048.340        | 258.948          | 4.070.059        |
| Forpliktelser ved utsatt skatt           | 1.118.435        | 742.246          | 1.118.435        |
| Andre avsetninger for forpliktelser      |                  |                  |                  |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b> | <b>8.301.013</b> | <b>3.666.597</b> | <b>7.404.568</b> |

**Forpliktelser**

|  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring | 1.893.865        | 1.081.861        | 0                |
| Forpliktelser til kredittinstitusjoner         | 0                | 0                | 0                |
| Avsatt ikke betalt utbytte                     | 2.929.553        | 3.117.513        | 2.929.553        |
| Andre forpliktelser                            | 1.356.473        | 452.856          | 5.192.556        |
| <b>Sum forpliktelser</b>                       | <b>6.179.891</b> | <b>4.652.230</b> | <b>8.122.109</b> |

**Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter**

|                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|
| <b>780.598</b> | <b>812.722</b> | <b>822.121</b> |
|----------------|----------------|----------------|

**SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**

|                    |                    |                    |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>305.552.593</b> | <b>288.356.523</b> | <b>311.629.375</b> |
|--------------------|--------------------|--------------------|

# Oppstilling av endringer i egenkapital

| Varig Stjørdal Forsikring gjensidig                           |                  |                 |            |   |                               |                      |
|---|------------------|-----------------|------------|---|-------------------------------|----------------------|
| Kroner  | Naturskadefond   | Garantiordning  | Andre fond | Ny måling av netto<br>ytelsesbasert<br>pensjonsforpl./-eiend. | Annen opptjent<br>egenkapital | Sum egen-<br>kapital |
| 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.-30.06.2019   |                  |                 |            |   |                               |                      |
| Resultat før andre resultatkomponenter                        | 532.936          | -               | -          | -   | 20.819.771                    | 21.352.705           |
| Andre resultatkomponenter                                     |                  |                 |            |   |                               |                      |
| Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet     |                  |                 |            |   |                               |                      |
| Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiendel      | -                | -               | -          | -   | -                             | -                    |
| Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet   | -                | -               | -          | -   | -                             | -                    |
| Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet | -                | -               | -          | -   | -                             | -                    |
| Sum andre resultatkomponenter                                 | -                | -               | -          | -   | -                             | -                    |
| <b>Totalresultat</b>  | <b>532.936</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>20.819.771</b>             | <b>21.352.705</b>    |
| Utbetalt/vedtatt kunde utbytte                                | -                | -               | -          | -   | -                             | -                    |
| Til / fra andre fond  | -                | -               | -          | -   | -                             | -                    |
| Egenkapital 30.06.2019  | 24.329.447       | 1.069.757       | 6.225.888  | (16.453.539)  | 231.138.356                   | 246.309.907          |
| 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 pensjonsforpl./-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            |
| <b>Totalresultat</b>  | <b>1.374.337</b> | <b>(17.606)</b> | <b>-</b>   | <b>1.602.247</b>  | <b>30.436.213</b>             | <b>33.395.191</b>    |
| 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.-30.06.2020   |                  |                 |            |   |                               |                      |
| Resultat før andre resultatkomponenter                        | 271.742          | -               | -          | -   | 4.361.249                     | 4.632.991            |
| Andre resultatkomponenter                                     |                  |                 |            |   |                               |                      |
| Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet     |                  |                 |            |   |                               |                      |
| Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiendel      | -                | -               | -          | -   | -                             | -                    |
| Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet   | -                | -               | -          | -   | -                             | -                    |
| Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet | -                | -               | -          | -   | -                             | -                    |
| Sum andre resultatkomponenter                                 | -                | -               | -          | -   | -                             | -                    |
| <b>Totalresultat</b>  | <b>271.742</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>4.361.249</b>              | <b>4.632.991</b>     |
| Utbetalt/vedtatt kunde utbytte                                | -                | -               | -          | -   | -                             | -                    |
| Til / fra andre fond  | -                | -               | -          | -   | -                             | -                    |
| Egenkapital 30.06.2020  | 25.442.590       | 1.052.151       | 6.225.888  | (14.851.292)  | 242.183.705                   | 260.053.042          |

# Kontantstrøm

|   | 1.1.-30.06.2020   | 1.1.-30.06.2019   | 1.1.-31.12.2019   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>                      |                   |                   |                   |
| Innbetalte premier direkte forsikring                                     | 10 294 949        | 11 139 893        | 22 279 900        |
| Utbetalte gjenforsikringspremier  | -1 893 865        | -1 081 861        | -2 138 951        |
| Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring               | -15 879 231       | -16 944 270       | -25 117 863       |
| Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser  | 8 266 572         | 9 121 866         | 13 616 455        |
| Betalte driftskostnader   | -3 191 286        | -5 295 559        | -6 785 635        |
| Netto finansinntekter   | 374               | 1 145 347         | 2 258 450         |
| Betalte skatter   | -297 050          | -2 761 325        | 1 943 888         |
| Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte                                     | -3 120 302        | -3 261 525        | -3 261 525        |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                   | <b>-5.819.839</b> | <b>-7.937.434</b> | <b>2.794.719</b>  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>                       |                   |                   |                   |
| Netto kontantstrøm lån til kunder mv                                      | 29 548            | 0                 | 0                 |
| Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper                 | 5 703 278         | 17 730 466        | -3 060 323        |
| Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer                           | -8 057 531        | -15 600 825       | 650 908           |
| Netto kontantstrøm av sertifikater  | 0                 | 0                 | 0                 |
| Netto kontantstrøm av eiendom   | -1 677 386        | 1 596 377         | 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                 |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                     | <b>-4.001.591</b> | <b>3.726.018</b>  | <b>-857.415</b>   |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>                      |                   |                   |                   |
| 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                 |
| <b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>                 | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>                                    | <b>-9.821.430</b> | <b>-4.211.416</b> | <b>1.937.304</b>  |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter                          | -9 821 430        | +4 211 416        | 1 937 304         |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg          | 20 203 266        | 18 265 962        | 18 265 962        |
| <b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b> | <b>10.381.836</b> | <b>14.054.546</b> | <b>20.203.266</b> |
| <b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>    |                   |                   |                   |
| Innskudd hos kredittinstitusjoner   | 4 152 461         | 6 258 067         | 6 644 513         |
| Kontanter og bankinnskudd *   | 6 229 375         | 7 796 480         | 13 558 753        |
| <b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>                               | <b>10.381.836</b> | <b>14.054.546</b> | <b>20.203.266</b> |
| * Herav bundet på skattetrekkkonto  | 439 400           | 439 400           | 444 078           |

# NOTER

## 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 2.kvartal 2020, som er avsluttet 30.06.2020, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2019.

Regnskapet pr. 2.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 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 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 renteaftaler 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 (opsjonsprisindeksmodeller 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<br>verdi<br>30.06.2020 | Virkelig<br>verdi<br>30.06.2020 | Balansført<br>verdi<br>30.06.2019 | Virkelig<br>verdi<br>30.06.2019 |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>  |                                   |                                 |                                   |                                 |
| <b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>                      |                                   |                                 |                                   |                                 |
| Aksjer og andeler   | 167.265.622                       | 167.265.622                     | 143.608.076                       | 143.608.076                     |
| Rentebærende verdipapirer   | 57.352.089                        | 57.352.089                      | 64.011.079                        | 64.011.079                      |
| <b>Finansielle eiendeler som holdes til forfall</b>                                       |                                   |                                 |                                   |                                 |
| Obligasjoner som holdes til forfall   | 0                                 | 0                               | 0                                 | 0                               |
| <b>Utlån og fordringer</b>  |                                   |                                 |                                   |                                 |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer |                                   |                                 |                                   |                                 |
| Utlån   | 0                                 | 0                               | 0                                 | 0                               |
| Utlån   | 245.451                           | 245.451                         | 275.000                           | 275.000                         |
| Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring                         | 12.683.282                        | 12.683.282                      | 13.843.380                        | 13.843.380                      |
| Andre fordringer  | 4.526.640                         | 4.526.640                       | 1.823.690                         | 1.823.690                       |
| Kontanter og bankinnskudd   | 10.531.081                        | 10.531.081                      | 14.096.678                        | 14.096.678                      |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>  | <b>252.604.165</b>                | <b>252.604.165</b>              | <b>237.657.901</b>                | <b>237.657.901</b>              |
| <b>Finansielle forpliktelser</b>  |                                   |                                 |                                   |                                 |
| <b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>                                      |                                   |                                 |                                   |                                 |
| Ansvarlig lån   | 0                                 | 0                               | 0                                 | 0                               |
| Andre forpliktelser   | 12.587.039                        | 12.587.039                      | 7.236.966                         | 7.236.966                       |
| 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                               |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>  | <b>14.480.904</b>                 | <b>14.480.904</b>               | <b>8.318.827</b>                  | <b>8.318.827</b>                |

| Verdsettelseshierarki 30.06.20                                  | Nivå 1<br>Kvoterte<br>priser i<br>aktive<br>markeder | Nivå 2<br>Verdsett.<br>teknikk<br>basert<br>på obs.<br>markedsdata | Nivå 3<br>Verdsett.<br>teknikk<br>basert<br>på obs.<br>markedsdata | SUM         |
|---|--|--|--|-------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>                                    |  |  |  |             |
| <b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b> |  |  |  |             |
| Aksjer og andeler   | 197.965.336  | 2.863.484  | 23.788.891   | 224.617.711 |
| Rentebærende verdipapirer                                       | 140.613.247  | 2.863.484  | 23.788.891   | 167.265.622 |
| Rentebærende verdipapirer                                       | 57.352.089   |  | 0  | 57.352.089  |
| <b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>           |  |  |  |             |
| Utlån   | 0  | 0  | 245.451  | 245.451     |
| Utlån   |  |  | 245.451  | 245.451     |

| Verdsettelseshierarki 30.06.19                                  | Nivå 1<br>Kvoterte<br>priser i<br>aktive<br>markeder | Nivå 2<br>Verdsett.<br>teknikk<br>basert<br>på obs.<br>markedsdata | Nivå 3<br>Verdsett.<br>teknikk<br>basert<br>på obs.<br>markedsdata | SUM         |
|---|--|--|--|-------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>                                    |  |  |  |             |
| <b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b> |  |  |  |             |
| Aksjer og andeler   | 186.926.156  | 3.013.496  | 17.679.503   | 207.619.155 |
| Rentebærende verdipapirer                                       | 122.915.077  | 3.013.496  | 17.679.503   | 143.608.076 |
| Rentebærende verdipapirer                                       | 64.011.079   |  |  | 64.011.079  |
| <b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>           |  |  |  |             |
| Utlån   | 0  | 0  | 275.000  | 275.000     |
| Utlån   |  |  | 275.000  | 275.000     |

## Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsddata (nivå 3) 30.06.2020

|                           | Pr. 1.1.2020      | Netto realisert/urealisert<br>gevinst over resultatet | Kjøp             | Salg     | Oppgjør  | Overføring til/fra<br>nivå 3 | Pr. 30.06.20      | Andel av netto<br>realisert/urealisert<br>gevinst over<br>resultatet som<br>relaterer seg til<br>instrumenter<br>som ennå eies pr.<br>30.06.20 |
|---------------------------|-------------------|---|------------------|----------|----------|------------------------------|-------------------|--|
| Aksjer og andeler         | 21.788.908        | -28.542   | 2.028.525        | 0        | 0        | 0                            | 23.788.891        | 0  |
| Rentebærende verdipapirer | 0                 | 0   | 0                | 0        | 0        | 0                            | 0                 | 0  |
| <b>Sum</b>                | <b>21.788.908</b> | <b>-28.542</b>  | <b>2.028.525</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>                     | <b>23.788.891</b> | <b>0</b>   |

## Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsddata (nivå 3) 30.06.2019

|                           | Pr. 1.1.2019      | Netto realisert/urealisert<br>gevinst over resultatet | Kjøp     | Salg     | Oppgjør  | Overføring til/fra<br>nivå 3 | Pr. 30.06.19      | Andel av netto<br>realisert/urealisert<br>gevinst over<br>resultatet som<br>relaterer seg til<br>instrumenter<br>som ennå eies pr.<br>30.06.19 |
|---------------------------|-------------------|---|----------|----------|----------|------------------------------|-------------------|--|
| 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  |
| <b>Sum</b>                | <b>17.679.503</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>                     | <b>17.679.503</b> | <b>0</b>   |

## 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.

|   | 30.06.2020       | 30.06.2019     |
|---|------------------|----------------|
| <b>Resultatregnskapet</b>                           |                  |                |
| Leieinntekter                                       |                  |                |
| Andre inntekter                                     |                  |                |
| Kostnader   |                  |                |
| <b>Sum</b>  |                  |                |
| Netto tap ved justering virkelig verdi              |                  |                |
| Sum inntekter fra investeringseiendommer            |                  |                |
|   |                  |                |
| <b>Balansen</b>                                     |                  |                |
| Angitt anskaffelseskost pr. 01.01                   | 1.615.945        | -              |
| Tilgang   | 3.039.864        | 186.198        |
| Avhendinger   |                  |                |
| Netto gevinst/(tap) ved justering av virkelig verdi |                  |                |
|   |                  |                |
| <b>Pr. 30.06</b>                                    | <b>4.655.809</b> | <b>186.198</b> |

## 6. Betingede forpliktelser

|                                    | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|------------------------------------|------------|------------|
| 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 2. kvartal 2020 står verden ovenfor en svært spesiell situasjon. Spredningen av Korona viruset påvirker verdensøkonomien og det er stor uro i kapitalmarkedene. 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.

