

HOVEDTREKK – Q2 2021

1. INNLEDNING

Resultatene for Varig Stjørdal forsikring i Q2 2021 er svært gode. Brannpremieinntekter for egen regning viser omsider vekst. 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 reassuransekontrakten inneværende år er NOK 3.000.000.-. For brannforretningen er total skadeprosent pr. 30.06. på 15,9%, inntrufne erstatninger hittil i år utgjør NOK 1.700.000.

Av samlede brutto premieinntekter – alle forsikringsbransjer er vår totale skadeprosent pr. 30.06 på 54,7% .

Varig Stjørdal forsikring har hittil i år og i kommende 5 års periode inngått nye avtaler med Gjensidige Forsikring ASA. Dette gjør det svært nødvendig for oss å ha et spesielt fokus på leveranser og vekst i forretningsvolum. Så langt er vi foran planen med tanke på målsatt utvikling for selskapet

Året hittil har allikevel vært spesielt med tanke på den vedvarende Covid 19 situasjonen, Resultatene har vært svært sterke:

- God porteføljevekst
- Sterke skaderesultater
- Høy kapitalavkastning
-

Selskapets rapporteringsregime i 2021 er relativt omfattende som en del av regelverket for selskaper i finansbransjen.

(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 svært solide marginer innenfor de forskjellige krav.

Kapitalavkastningen hittil i år har vært svært god. Lave renter kombinert med mye likviditet i markedet har vært drivende, men også mange underliggende gode selskapsresultater for aksjeklassen.

Kapital avkastningen vår Q2 er på NOK 13.625.414.
Samlet pr 30.06 NOK 20.006.149' tilsvarende 6,2%.

2. RESULTATUTVIKLING

Brutto premieinntekter f e r beløp seg til kr 5.392' pr Q2, en økning på 5%.

Provisjonsinntektene kr 2.817' mot kr 2.819' i 2020.

Skadeprosent f.e.r. er på 15,9%.

Skadeprosent for alle produkter kom på 54,7% .

Bestandspremien inklusive natur/ hussopp har en økning på 4,7 % hittil i år – fra kr. 153.121' til kr. 160.407'.

2.2. Resultat før skattekostnad

Varig Stjørdal forsikring samlede resultat før skattekostnad er kr 24.426' pr 1. halvår mot kr 5.908' i 2020.

Forsikringsresultatet Q2 er kr 2.307' (2.541 i 2020)

Finansresultatet Q2 er kr 15.262' (18.230' i 2020)

Netto inntekter fra Gjensidigegården er hittil kr 404'.

2.3. Skattekostnad

Varig Stjørdal forsikring har fra og med 2009 full skatteplikt for alle deler av virksomheten etter at Stortinget høsten 2008 opphevet skattefritaket for brannforsikring for gjensidige brann- og husdyrforsikringsselskaper. I tillegg ble det innført en egen finansskatt fra 2018. Beregnet skatt Q2 er 671'.

3. FORVALTNING AV FINANSIELLE EIENDELER OG INVESTERINGSEIENDOMMER

3.1. Investeringsporteføljen

Investeringsporteføljen/balanseverdien hadde pr Q2 en bokført verdi på kr 346.012' Av dette har Gjensidigegården en verdi på kr 35.290'. Balanseverdien følger normale avskrivingsregler.

ca kr 10 mill. er plassert i bank ol
ca kr 257 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 10 – 12 forvaltes etter avtale med Newsec Basale as. Alt utleiebart areal i Kjøpmannsgata 10 og 12 er p.t. utleid.

Kapitalen er ellers i hovedsak knyttet opp til forvaltningsavtale med Industrifinans as. Avkastningen på denne portefølje er 1. halvår 8.32%(referanseindeks 8,79%). Siden oktober 2019 er avkastningen 12.26%

Finansresultatet hittil i år er kr 20.006' (kr 3.678' i 2020).

4. SENTRALE RISIKO- OG USIKKERHETSFAKTORER

4.1. Forsikrings- og forretningsrisiko

Markedssituasjonen er stadig veldig utfordrende, på den ene side har vi svært gode produkter og 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.

Konkurransen om kundene er dermed ganske krevende. Dette gjør arbeidet med kundebevaring og salg svært viktig. 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 våre kunder. Videre har vi lagt mye arbeid i å markedsføre og snakke om 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. I 1. halvår har vi hatt en kampanje med leverandør av Elkontroll bolig til kr. 1.500 og vi har gitt kontanttilskudd i samme størrelsesorden 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 Opera Trøndelag, Blues in Hell, Stjørdal Basketklubb, Skatval Skilag, Hommelvik il Håndball og Fotball, Nybrott, og Varden IL for å nevne noen. Vår største enkeltavtale er som generalsponsor for 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 meget 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 en 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. 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 eksterne 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 nå av totalt 9 selvstendige forsikringsselskaper. Vi har strukturert opp felles møtearenaer for ledere og styreledere i dette kollegiet samt at vi har felles møteplass med Gjensidigeledelsen. Dette er viktige fora for erfaringsutvekslinger, 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 2021. Sykefraværet pr 2. kvartal er 5 % . Vi har sterkt fokus på HMS, bedriftshelsetjeneste, fysisk og sosial aktivitet – trivsel. Vår HMS partner er Friskgården Stjørdal. HR tjenester leveres gjennom vår samarbeidsavtale med Gjensidige.

6. Fremtidsutsikter

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 kundebetjeningen blir mer digitalisert. Dette ser vi bla. på bilforsikring, men også gjennom andre henvendelser fra kunder. Dette skal kunne friggi ressurser som vi skal bruke videre mot bredere økonomisk rådgivning – spesielt med personforsikringer og bank.
3. Skadeforebygging vil fortsatt være et viktig og nødvendig arbeid for å redusere skader, både direkte mot brannskader og indirekte på lønnsomhetsnivå for provisjonsinntektene.
4. Selskapet som konsesjonsinnehaver:
 - Rapporteringsplikten til myndighetene er naturligvis ressurskrevende og viktig for vår virksomhet. I særdeleshet Solvency II reglementet.
 - 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. Usikkerhet knyttet til Corona pandemien så vel som internasjonal uro kan prege dette. Det kan også se ut til at rentene er på tur oppover i det lengre bildet.
6. Ny hovedavtale med Gjensidige Forsikring ASA er signert med varighet i 5 år fra 01.01.2021. Etter vår oppfatning en avtale som vil bidra til å sikre vårt lokale selskap gode vilkår for videre utvikling og vekst.

Resultatregnskap

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

1.1.-30.06.2021

1.1.-30.06.2020

1.1.-31.12.2020

Premieinntekter

Opptjente bruttopremier	10.697.323	11.009.791	21.431.711
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-2.014.515	-1.884.619	-3.780.414
Sum premieinntekt for egen regning	8.682.808	9.125.172	17.651.297

Andre forsikringsrelaterte inntekter

6.433.422 6.417.549 12.490.164

Erstatningskostnader

Brutto erstatningskostnader	-5.490.077	-6.971.596	-16.211.144
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	3.678.895	2.358.287	4.324.394
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1.811.182	-4.613.309	-11.886.750

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Salgskostnader	-10.144	-19.962	-2.769.902
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-1.668.373	-1.672.981	-464.879
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.678.517	-1.692.943	-3.234.782

Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

-7.206.209 -7.006.041 -12.245.283

RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP

4.420.322 2.230.428 2.774.647

IKKE-TEKNISK REGNSKAP

Netto inntekter fra investeringer

Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	556.197	549.597	2.622.270
Netto driftsinntekt fra eiendom	1.092.571	854.814	1.338.550
Verdiendringer på investeringer	18.893.609	1.640.385	11.118.076
Realisert gevinst og tap på investeringer	783.382	1.152.595	7.917.070
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-1.112.536	-567.070	-1.149.484
Sum netto inntekter fra investeringer	20.213.223	3.630.321	21.846.482

Andre inntekter

0 47.572 23.791

Andre kostnader

-207.074 -191.769 -330.000

RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP

20.006.149 3.486.124 21.540.272

PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD

24.426.471 5.716.552 24.314.919

Skattekostnad

-1.366.176 -1.083.562 -1.311.385

RESULTAT FØR ANDRE INNETEKTER OG KOSTNADER

23.060.294 4.632.990 23.003.534

Andre inntekter og kostnader

Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	-686.154
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	171.540
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	-514.614

TOTALRESULTAT

23.060.294 4.632.990 22.488.920

Balanse

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
EIENDELER			
Immatrielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0
Sum immaterielle eiendeler	0	0	0
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	0	0	0
Eierbenyttet eiendom	35.289.864	49.543.291	35.782.264
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	0
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	0	0	0
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak	0	0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	0	0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	202.017.302	167.265.622	185.159.911
Rentebærende verdipapirer	70.497.388	57.352.089	63.641.475
Utlån og fordringer	1.766.722	4.523.371	4.649.199
Andre finansielle eiendeler	799.400	799.400	799.400
Sum investeringer	310.370.676	279.483.773	290.032.249
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	2.044.467	1.903.111	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	11.664.342	7.681.504	8.100.032
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	13.708.809	9.584.615	8.100.032
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	8.911.338	3.098.667	14.731.720
Sum fordringer	8.911.338	3.098.667	14.731.720
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	236.420	342.659	289.538
Kasse, bank	6.206.554	6.253.161	3.913.470
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	4.390.412	3.727.240	4.390.412
Sum andre eiendeler	10.833.386	10.323.060	8.593.420
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.187.474	3.062.478	2.625.911
SUM EIENDELER	346.011.683	305.552.593	324.083.333

Balanse

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

30.06.2021

30.06.2020

31.12.2020

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Opptjent egenkapital

Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	25.584.842	25.442.590	24.742.078
Avsetning til garantiordningen	1.014.977	1.052.151	1.014.977
Annen opptjent egenkapital	265.490.358	227.332.412	243.272.828
Andre fond	6.225.888	6.225.888	6.225.888
Sum opptjent egenkapital	298.316.065	260.053.042	275.255.772

Ansvarlig lånekapital mv.

Evigvarende ansvarlig lånekapital	0	0	0
Annen ansvarlig lånekapital	0	0	0
Sum ansvarlig lånekapital mv.	0	0	0

Brutto forsikringsforpliktelser

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	10.710.440	9.985.954	10.444.115
Brutto erstatningsavsetning	23.802.471	20.252.096	21.842.372
Sum brutto forsikringsforpliktelser	34.512.910	30.238.049	32.286.486

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	2.211.461	2.134.238	2.254.642
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	3.309.837	5.048.340	3.488.724
Forpliktelser ved utsatt skatt	1.417.478	1.118.435	1.417.478
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	0
Sum avsetninger for forpliktelser	6.938.776	8.301.013	7.160.844

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	2.029.491	1.893.865	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.655.908	2.929.553	2.655.908
Andre forpliktelser	764.125	1.356.473	5.812.384
Sum forpliktelser	5.449.524	6.179.891	8.468.292

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	794.406	780.598	911.939
---	----------------	----------------	----------------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

346.011.683	305.552.594	324.083.334
--------------------	--------------------	--------------------

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Varig Stjørdal Forsikring gjensidig

Kroner	Naturskedefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2019	25.170.848	1.052.151	6.225.888	(14.851.292)	237.822.456	255.420.051
1.1.-30.06.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	271.742	-			4.361.248	4.632.990
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-		-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	271.742	-	-	-	4.361.248	4.632.990
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.06.2020	25.442.590	1.052.151	6.225.888	(14.851.292)	242.183.704	260.053.041
1.1.-31.12.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(428.770)	(37.174)			23.469.478	23.003.534
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(686.154)		(686.154)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				171.540		171.540
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(514.614)	-	(514.614)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(514.614)	-	(514.614)
Totalresultat	(428.770)	(37.174)	-	(514.614)	23.469.478	22.488.920
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(2.653.200)	(2.653.200)
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.12.2020	24.742.078	1.014.977	6.225.888	(15.365.906)	258.638.734	275.255.771
1.1.-30.06.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	842.764	-			22.217.530	23.060.294
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-		-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	842.764	-	-	-	22.217.530	23.060.294
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.06.2021	25.584.842	1.014.977	6.225.888	(15.365.906)	280.856.265	298.316.066

Kontantstrøm

	1.1.-30.06.2021	1.1.-30.06.2020	1.1.-31.12.2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalte premier direkte forsikring	10 963 648	10 294 949	21 175 030
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2 029 491	-1 893 865	-3 780 414
Utbetalte erstatninger og forsikringsvætelser dir.forsikring	-3 529 978	-15 879 231	-23 528 503
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsvætelser	114 585	8 266 572	9 814 151
Betalte driftskostnader	1 366 975	-3 191 286	-14 805 411
Netto finansinntekter	-210 000	374	1 813 285
Betalte skatter	-1 752 137	-297 050	-1 752 137
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-2 926 845	-3 120 302	-3 120 302
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1.996.757	-5.819.839	-14.184.302
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	29 548	29 548
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	2 213 687	5 703 778	2 176 511
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-6 250 000	-8 057 531	-14 028 447
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	1 584 971	-1 677 386	17 470 629
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	-3 488 400
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2.451.342	-4.001.591	2.159.841
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	0	0	0
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	0	0	0
Utbetalinger i f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	0
Utbetalinger i f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Innbetalinger i f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-454.585	-9.821.430	-12.024.461
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-454 585	-9 821 430	-12 024 462
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	8 178 804	20 203 266	20 203 266
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	7.724.217	10.381.836	8.178.804
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	1 517 663	4 152 461	4 265 334
Kontanter og bankinnskudd *	6 206 554	6 229 375	3 913 470
Sum kontanter og kontantekvivalenter	7.724.217	10.381.836	8.178.804
* Herav bundet på skatetrekkkonto	439.400	439.400	439.400

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 2.kvartal 2021, som er avsluttet 30.06.2021, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet pr. 2.kvartal 2021 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2020.

Nye standarder anvendt

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

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utstedt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2021, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

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

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

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

Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

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

Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet mulighet til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2023. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til eksisterende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

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

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringsavtaler etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en 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 -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2023.

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

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

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

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

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Varig Stjørdal Forsikring gjensidig mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Nordea Direct Bank ASA.

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

3. Segment

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

4. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som innregnes til virkelig verdi har balanseført verdi lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

Nedenfor redegjøres for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle eiendeler/forpliktelser som inngår på hvilke nivåer.

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

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

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

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

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

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

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

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

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontaktstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Varig Stjørdal Forsikring gjensidigegne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Daglig leder fastsetter hvilke verdsettelsesmodeller som skal benyttes ved verdsettelse av finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Evaluering av modellene gjøres ved behov. Investeringenes virkelige verdier og resultater samt overholdelse av fastsatte rammer rapporteres månedlig til styret.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser resultateffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler og rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 30.06.2021	Virkelig verdi 30.06.2021	Balansført verdi 30.06.2020	Virkelig verdi 30.06.2020
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	202.017.302	202.017.302	167.265.622	167.265.622
Rentebærende verdipapirer	70.497.388	70.497.388	57.352.089	57.352.089
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				
Utlån	245.451	245.451	245.451	245.451
Fordringer i forbindelse med direkte forretnings og gjenforsikring	22.620.147	22.620.147	12.683.282	12.683.282
Andre fordringer	5.189.812	5.189.812	4.526.640	4.526.640
Kortanter og bankinnskudd	7.727.824	7.727.824	10.531.081	10.531.081
Sum finansielle eiendeler	308.297.924	308.297.924	252.604.165	252.604.165
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	10.358.809	10.358.809	12.587.039	12.587.039
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	2.029.491	2.029.491	1.893.865	1.893.865
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	12.388.300	12.388.300	14.480.904	14.480.904

Verdsettelseshierarki 30.06.2021	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	247.337.364	3.163.508	22.013.818	272.514.690
Rentebærende verdipapirer	176.839.976	3.163.508	22.013.818	202.017.302
Utlån	70.497.388	0	0	70.497.388
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	245.451	245.451

Verdsettelseshierarki 30.06.2020	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	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
Utlån	57.352.089	0	0	57.352.089
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	245.451	245.451

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2021

	Pv. 1.1.2021	Herde resultat / realisert verdi over resultatet	Kjøp	Salg	Overføring til/ fra nivå 3	Pv. 30.06.2021	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som reduserer seg til instrumenter som er observert 30.06.2021
Aksjer og andeler	22.190.746	0	182.965	1.041	0	22.013.818	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0
Sum	22.190.746	0	182.965	1.041	0	22.013.818	0

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

	Pr. 31.03.2020	Netto realisert/urealisert gevinst/over resultat	Kjøp	Sale	Overføringer	Overføring til/ fra nivå 3	Pr. 30.06.2020	Netto av netto realisert/urealisert gevinst/over resultat som reduserer lag til instrumenter som er nivå 3 30.06.2020
Aksjer og andeler	21.785.908	28.542	2.028.325	0	0	0	23.785.891	0
Rehabiliterende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	21.785.908	28.542	2.028.325	0	0	0	23.785.891	0

