

VARIG FORSIKRING SURNADAL – 948 204 177

DELÅRSRAPPORT Q1-2020

Virksomhetens art/lokalisering

Selskapet driver forsikringsvirksomhet med lokal forankring og styring. Selskapet har forretningslokaler i 1. etasje i ALTI Surnadal, med universell utforming. Varig Surnadal har konsesjon til å drive brann- og naturskadeforsikring for egen regning, samt at selskapet har avtale med Gjensidige Forsikring ASA til å selge selskapets øvrige produkter som agenturvirksomhet. Selskapet ble stiftet i 1849, og har hatt de samme lokaliteter siden høsten 2001. Vi har foretatt en oppgradering av kontorlokalene i siste kvartal, og fremstår som moderne og tilpasset Gjensidige sitt betjeningskonsept for lokalkontorer.

Organisasjon

Selskapet har 3 kunderådgivere og en daglig leder. Vi har avtale med Varig Halså/Tingvoll og Hemne om gjensidig bistand med ansatte dersom det oppstår sykdom og hendelser som gjør dette nødvendig. Selskapets styre har 5 medlemmer. Selskapet har i henhold til kravene i Solvency II, etablert funksjoner for risikostyring, compliance og internrevisjon.

Ytre miljø

Virksomheten driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

Arbeidsmiljø

Styret mener at arbeidsmiljøet i selskapet, herunder det fysiske miljøet, er godt.

Likestilling

Bedriften har 4 ansatte fordelt på 2 kvinner og 2 menn. Styret består av 3 kvinner og 2 menn. Styret har ut fra en vurdering av antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig med spesielle tiltak hva angår likestilling. Det tas hensyn til likestilling i styre- og komitesammensetning.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Drives p.t. ikke i selskapet.

Hovedtrekk

(fra Q4-19)

- Ingen store brannskader i perioden gir gunstig resultat på brann
- Turbulent tid for verdipapirene gir betydelige tap i finansinntektene

Porteføljeutvikling

Selskapet opplever stadig vekst i porteføljen, med en fin økning på 1,5 % fra årsskifte.

Resultatutvikling (hiå)

Nettoinntekt finans	- kr 3.838.695
Forsikringsvirksomheten	kr 799.573

Totalresultat før skatt (hiå)

Kr – 3.039.122

Forvaltning av finansielle eiendeler

Formuesforvaltning AS forestår kapitalforvaltningen vår etter nærmere fastsatte regler/forvaltningsplan.

Finansavkastning

Gjennomsnittlig avkastning på våre verdipapirer er på – 5,7 % pr Q1-20.

Markedsrisiko

Markedssituasjonen for Q1-20 har dessverre gitt oss negativ avkastning på våre verdipapirer.

Situasjonen med koronasmitte over hele verden og lave oljepriser gir utslag på fallende verdier på børsene. Styret velger til tross for dette å opprettholde valgt finansstrategi.

Motpartsrisiko

Ansees som lav. Formuesforvaltning AS foretar kapitalplassering etter nærmere bestemmelser mht eksponering. Det er inngått avtale med selskapet om aktiv forvaltning av midlene. Styret har vedtatt en nøktern plan med begrenset risiko når det gjelder kapitalforvaltning.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser.

Risikoen ansees som minimal. Med innføring av de nye funksjonene med internrevisjon, compliance- og risikostyring anser vi å være enda tryggere på å ha lav operasjonell risiko.

Hendelser etter balansedagen

Styret kan ikke se at det har oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen som kan ha innvirkning på fremtidig drift. Situasjonen på verdens børser har gitt noe forbedring på avkastningen på verdipapirene. Pr 30.4.20 er avkastningen -2,93%.

Fortsatt drift/Utsikter framover

Styret mener det foreligger godt grunnlag for videre drift av selskapet.

Selskapet arbeider med sammenslåing av brannkassene Surnadal, Halså/Tingvoll og Hemne, der Surnadal blir overtakende selskap. Styret har god tro på at en slik sammenslåing vil styrke selskapets posisjon i årene framover.

Surnadal, 31.3.20/06.05.20

Sivert Moen
Styreleder

Ellbjørg Haugen Larsen
nestleder

Iren Krangnes Berset

Ivar Melkild

Bente Krangnes Edvardsen

Stig Sæter
Daglig leder

Signert elektronisk

Resultatregnskap

Varig Forsikring Surnadal

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	1.1.-31.03.2020	1.1.-31.03.2019	1.1.-31.12.2019
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	1.946.382	1.996.899	7.492.244
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-194.404	-213.008	-859.326
Sum premieinntekt for egen regning	1.751.978	1.783.891	6.632.918
Andre forsikringsrelaterte inntekter	1.098.275	1.025.832	3.524.526
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-246.556	-323.480	-1.469.992
Sum erstatningskostnader for egen regning	-246.556	-323.480	-1.469.992
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	0	0	-1.343.677
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-372.336	-329.491	-209.520
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-372.336	-329.491	-1.553.196
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.431.788	-1.122.189	-5.685.107
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	799.573	1.034.563	1.449.149
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i tilknyttede selskaper	300.000	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	65.770	163.647	1.851.239
Verdiendringer på investeringer	-4.014.292	2.606.721	5.610.238
Realisert gevinst og tap på investeringer	6.811	0	93.237
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-212.002	-197.136	-844.019
Sum netto inntekter fra investeringer	-3.853.713	2.573.232	6.710.695
Andre inntekter	15.018	13.732	57.371
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-3.838.695	2.586.964	6.768.066
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-3.039.122	3.621.528	8.217.215
Skattekostnad	-24.521	-807.135	-130.997
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	-3.063.643	2.814.393	8.086.218
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	-224.184
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	56.047
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	-168.137
TOTALRESULTAT	-3.063.643	2.814.393	7.918.081

Balanse

Varig Forsikring Surnadal	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	359.555	555.612	404.081
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i tilknyttede selskap	1.650.000	1.800.000	1.800.000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	38.289.676	39.944.552	41.803.377
Rentebærende verdipapirer	20.556.227	20.870.420	21.361.083
Andre finansielle eiendeler	144.900	144.900	144.900
Sum investeringer	61.000.358	63.315.484	65.513.441
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	586.696	648.723	0
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	586.696	648.723	0
Fordringer			
Andre fordringer	3.704.166	1.074.236	2.933.561
Sum fordringer	3.704.166	1.074.236	2.933.561
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	2.206.165	2.563.243	2.297.956
Kasse, bank	3.540.114	2.981.555	3.573.476
Pensjonsmidler	1.312.464	182.666	1.312.464
Sum andre eiendeler	7.058.743	5.727.464	7.183.896
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	216.213
SUM EIENDELER	72.349.963	70.765.907	75.847.110

Varig Forsikring Surnadal	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	7.553.544	7.112.087	7.546.009
Avsetning til garantiordningen	341.938	343.351	341.938
Annen opptjent egenkapital	53.379.556	51.779.555	56.450.734
Andre fond	1.045.202	1.253.470	1.045.202
Sum opptjent egenkapital	62.320.239	60.488.463	65.383.883
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	3.475.121	3.670.057	3.403.856
Brutto erstatningsavsetning	1.491.613	1.273.691	1.540.001
Sum brutto forsikringsforpliktelser	4.966.734	4.943.748	4.943.857
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	1.911.990	1.322.103	1.937.894
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	-21.824	855.194	294.308
Forpliktelser ved utsatt skatt	1.793.762	1.272.241	1.793.762
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	3.683.928	3.449.538	4.025.964
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	390.550	430.866	0
Andre forpliktelser	651.131	1.146.248	1.166.933
Sum forpliktelser	1.041.681	1.577.114	1.166.933
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	337.381	307.045	326.475
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	72.349.963	70.765.907	75.847.110

Surnadal, 31.3.20/06.05.20

Sivert Moen
Styreleder

Ellbjørg Haugen Larsen
nestleder

Iren Krangnes Berset

Ivar Melkild

Bente Krangnes Edvardsen

Stig Sæter
Daglig leder

Signert elektronisk

Oppstilling av endringer i egenkapital

Varig Forsikring Surnadal						
Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2018	7.070.210	343.351	1.253.470	(4.096.977)	53.104.015	57.674.069
1.1.-31.03.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	41.877	-			2.772.516	2.814.393
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	41.877	-	-	-	2.772.516	2.814.393
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2019	7.112.087	343.351	1.253.470	(4.096.977)	55.876.531	60.488.462
1.1.-31.12.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	475.799	(1.413)			7.611.832	8.086.218
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(224.184)		(224.184)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				56.047		56.047
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(168.137)	-	(168.137)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(168.137)	-	(168.137)
Totalresultat	475.799	(1.413)	-	(168.137)	7.611.832	7.918.081
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond				(208.268)		(208.268)
Egenkapital 31.12.2019	7.546.009	341.938	1.045.202	(4.265.114)	60.715.847	65.383.882
1.1.-31.03.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	7.535	-	-		(3.071.178)	(3.063.643)
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	7.535	-	-	-	(3.071.178)	(3.063.643)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2020	7.553.544	341.938	1.045.202	(4.265.114)	57.644.669	62.320.239

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2020	1.1.-31.03.2019	1.1.-31.12.2019
Innbetalte premier direkte forsikring	2.017.647	2.099.363	7.328.507
Utbetalte gjenforsikringspremier	-390.550	-430.865	-859.326
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-294.943	-231.643	-1.111.846
Betalte driftskostnader	-1.637.435	-477.072	-6.112.818
Netto finansinntekter	-88.610	20.161	1.280.888
Betalte skatter	-340.653	-545.527	147.293
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	0	-1.043.263	-1.043.263
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-734.545	-608.846	-370.565
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	761.077	-289.390	475.154
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	0	0	-17.278
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	-17.325
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	761.077	-289.390	440.551
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-68.697	-49.038	-197.736
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-2.039	-3.063	-10.668
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	-208.268
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-70.736	-52.101	-416.672
Netto kontantstrøm for perioden	-44.204	-950.337	-346.686
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-44.204	-950.337	-346.686
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	3.573.476	3.920.162	3.920.162
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	3.529.272	2.969.825	3.573.476
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	0	0	0
Kontanter og bankinnskudd *	3.529.272	2.969.825	3.573.476
Sum kontanter og kontantekvivalenter	3.529.272	2.969.825	3.573.476
* Herav bundet på skattetrekkkonto	207.416	205.872	207.416

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

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

Regnskapet pr. 1.kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2019.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utstedt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2020, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

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

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

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

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

Varig Forsikring Surnadal 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 2021. Standarden forventes å påvirke selskapets regnskap, gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

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

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

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

3. Segment

Varig Forsikring Surnadal tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde.

4. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

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

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

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

Kvoterte priser i aktive markeder

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

eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteavtaler og valutaswapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (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. NAV-verdiene fastsettes av fondsforvaltere ved hjelp av den/de verdsettelsesmetoder i IPEV-retningslinjene som anses som best egnet til å estimere virkelig verdi, gitt de faktiske omstendigheter, for hver underliggende investering. 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 Forsikring Surnadal 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 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 obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balanseført verdi 31.03.2020	Virkelig verdi 31.03.2020	Balanseført verdi 31.03.2019	Virkelig verdi 31.03.2019
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	38.289.676	38.289.676	39.944.552	39.944.552
Rentebærende verdipapirer	20.556.227	20.556.227	20.870.420	20.870.420
Fordringer				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	4.290.862	4.290.862	1.722.959	1.722.959
Andre fordringer	1.457.364	1.457.364	327.566	327.566
Kontanter og bankinnskudd	3.540.114	3.540.114	2.981.555	2.981.555
Sum finansielle eiendeler	68.134.242	68.134.242	65.847.052	65.847.052
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	4.335.059	4.335.059	4.595.787	4.595.787
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	390.550	390.550	430.866	430.866
Sum finansielle forpliktelser	4.725.609	4.725.609	5.026.653	5.026.653

Verdsettelseshierarki 31.03.20	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	167.478	47.903.520	12.424.905	60.495.903
Rentebærende verdipapirer	0	20.556.227	0	39.939.676
				20.556.227

Verdsettelseshierarki 31.03.19	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	49.577.758	13.037.214	62.614.972
Aksjer og andeler		28.707.338	13.037.214	41.744.552
Rentebærende verdipapirer		20.870.420		20.870.420

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

	Pr. 1.1.2020	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.20	Andel av netto realisert/urealise rt gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.20
Aksjer og andeler	12.988.883	72.400	24.087	-478.353	0	-182.112	12.424.905	0
Sum	12.988.883	72.400	24.087	-478.353	0	-182.112	12.424.905	0

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

	Pr. 1.1.2019	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.19	Andel av netto realisert/urealise rt gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.19
Aksjer og andeler	12.657.018	90.807	356.102	-66.713	0	0	13.037.214	0
Sum	12.657.018	90.807	356.102	-66.713	0	0	13.037.214	0

5. Betingede forpliktelser

	31.03.2020	31.03.2019
Garantier og kommittert kapital	11.742.339	11.037.327
Brutto garantier	8.566.826	7.933.683
Kommittert kapital, ikke innbetalt	3.175.513	3.103.644

6. Hendelser etter balansedagen

Situasjonen med koronaepidemen har satt sitt preg også på vårt selskap. Men til tross for dette har vi så langt vært i stand til å betjene kunder og opprettholde virksomheten på en tilfredsstillende måte. Alle ansatte har arbeidet fra hjemmekontor, men normal drift er nå i ferd med å bli etablert.