



**Delårsrapport
Varig Forsikring Sykkylven
gjensidig
2. Kvartal 2019**



Resultatregnskap

Resultatregnskap

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

	Q2 2019	Q2 2018	1.1.-30.06.2019	1.1.-30.06.2018	1.1.-31.12.2018
Premieinntekter					
Oppljente bruttopremier	2 461 597	2 476 130	5 190 103	5 113 806	10 245 061
Gjenforsikringsandel av oppljente bruttopremier	-575 724	-650 808	-1 145 598	-1 294 929	-2 610 132
Sum premieinntekt for egen regning	1.885.873	1.825.322	4.044.505	3.818.877	7.634.929
Andre forsikringsrelaterede inntekter	1.127.045	982.141	2.698.990	2.493.368	4.733.359
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	60 776	-277 183	-2 949 229	-455 616	-1 515 497
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	0	750 000	0	-270 600
Sum erstatningskostnader for egen regning	60.776	-277.183	-2.199.229	-455.616	-1.786.097
Forsikringsrelaterede driftskostnader					
Salgskostnader	0	0	0	0	-1 297 337
Forsikringsrelaterede adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-381 717	-407 674	-709 607	-852 361	-208 719
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterede driftskostnader	-381.717	-407.674	-709.607	-852.361	-1.506.056
Andre forsikringsrelaterede driftskostnader	-1.447.851	-1.153.382	-2.467.482	-2.368.772	-4.724.651
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	1.244.127	969.224	1.367.176	2.635.496	4.351.484
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	33 590	33 590	67 180	67 180	134 360
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	947 242	901 776	1 267 326	1 215 378	2 127 532
Netto driftsinntekt fra eiendom	38 186	50 715	96 926	102 361	248 945
Verdiendringer på investeringer	163 868	1 233 246	4 965 560	-1 851 099	-6 819 703
Realisert gevinst og tap på investeringer	964 229	504 343	1 204 577	1 148 189	2 590 479
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-157 740	-191 858	-310 319	-383 725	-786 248
Sum netto inntekter fra investeringer	1.989.375	2.531.812	7.291.250	298.285	-2.504.636
Andre inntekter	41	624	87	1.261	1.260
Andre kostnader	0	0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	1.989.416	2.532.436	7.291.337	299.546	-2.503.375
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	3.233.542	3.501.659	8.658.513	2.935.042	1.848.109
Skattekostnad	-783.026	-491.480	-1.425.313	-624.138	-1.500.621
RESULTAT FØR ANDREINNTEKTER OG KOSTNADER	2.450.516	3.010.179	7.233.200	2.310.904	347.488
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-846 869
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	211 718
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til re	0	0	0	0	-635.151
TOTALRESULTAT	2.450.516	3.010.179	7.233.200	2.310.904	-287.663

Balanse

Balanse

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
EIENDELER			
Immaterielle 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	1.089.696	1.192.229	1.140.962
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i datterselskap	630.000	630.000	630.000
Aksjer og andeler i tilknyttede selskap	1.800.000	1.800.000	1.800.000
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterselskap og tilknyttet selskap	0	0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	2.687.205	2.687.205	2.687.205
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	47.216.750	50.119.014	45.237.763
Rentebærende verdipapirer	50.271.122	40.249.823	43.535.253
Utlån og fordringer	10.901.328	10.390.413	12.595.807
Andre finansielle eiendeler	92.000	92.000	92.000
Sum investeringer	114.688.101	107.160.684	107.718.991
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	1.163.146	1.314.983	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	750.000	275.840	0
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	1.913.146	1.590.823	0
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	404.659	1.146.631	860.104
Sum fordringer	404.659	1.146.631	860.104
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	0	0	0
Kasse, bank	638.201	1.262.840	566.570
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	0	302.897	0
Sum andre eiendeler	638.201	1.565.737	566.570
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	0
SUM EIENDELER	117.644.106	111.463.875	109.145.664

Balanse**Varig Forsikring Sykkylven gjensidig**

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	7.532.460	7.128.113	7.306.404
Avsetning til garantiordningen	447.203	427.397	447.203
Annen opptjent egenkapital	94.702.677	91.847.325	87.695.533
Andre fond	1.800.000	1.800.000	1.800.000
Sum opptjent egenkapital	104.482.340	101.202.835	97.249.140
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	4.930.076	4.964.731	4.989.057
Brutto erstatningsavsetning	2.582.136	1.624.188	1.573.050
Sum brutto forsikringsforpliktelser	7.512.212	6.588.919	6.562.107
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	1.328.642	1.124.661	1.332.851
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	2.015.989	139.898	1.643.766
Forpliktelser ved utsatt skatt	-63.262	238.410	-63.262
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	3.281.369	1.502.969	2.913.355
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1.154.372	1.304.956	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	0	0	0
Andre forpliktelser	916.948	565.277	2.099.632
Sum forpliktelser	2.071.320	1.870.233	2.099.632
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	296.864	298.919	321.429
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	117.644.105	111.463.875	109.145.663

Oppstilling av endringer i egenkapital

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL						
Varig Forsikring Sykkylven gjensidig						
Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2017	6.834.990	427.397	1.800.000	(2.374.785)	92.204.329	98.891.931
1.1.-30.06.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	293.123	-	-	-	2.017.781	2.310.904
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	293.123	-	-	-	2.017.781	2.310.904
Utbetal/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.06.2018	7.128.113	427.397	1.800.000	(2.374.785)	94.222.110	101.202.835
1.1.-31.12.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	471.414	19.806	-	-	(143.732)	347.488
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(846.869)		(846.869)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				211.718		211.718
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(635.151)	-	(635.151)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(635.151)	-	(635.151)
Totalresultat	471.414	19.806	-	(635.151)	(143.732)	(287.663)
Utbetal/vedtatt kunde utbytte					(1.355.127)	(1.355.127)
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.12.2018	7.306.404	447.203	1.800.000	(3.009.936)	90.705.470	97.249.141
1.1.-30.06.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	226.056	-	-	-	7.007.144	7.233.200
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	226.056	-	-	-	7.007.144	7.233.200
Utbetal/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.06.2019	7.532.460	447.203	1.800.000	(3.009.936)	97.712.614	104.482.341

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.06.2019	1.1.-30.06.2018	1.-31.12.2018
Innbetalte premier direkte forsikring	5 131 122	5 146 284	10 301 865
Utbetalte egenforsikringspremier	-1 154 372	-1 304 956	-2 610 132
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-1 940 143	-423 600	-1 534 619
Innbetalte egenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	0	5 240
Betalte driftskostnader	41 013	-718 289	-1 426 761
Netto finansinntekter	1 018 936	925 253	1 648 277
Betalte skatter	-1 053 090	-1 590 521	-1 053 090
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-1 355 127	-1 289 708	-1 289 708
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	688.339	744.463	4.041.072
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv	0	1 000 000	1 000 000
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	3 375 096	-1 003 051	801 850
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-5 919 815	-964 976	-4 700 370
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	148 193	153 628	351 478
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kreditinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2.396.526	-814.399	-2.547.043
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr selskapenes garantiordning	0	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr selskapenes garantiordning	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-1.708.187	-69.936	1.494.029
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-1 708 187	-69 936	1 494 029
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	12 162 377	10 668 348	10 668 348
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	10.454.190	10.598.412	12.162.377
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kreditinstitusjoner	9 816 077	9 336 833	11 595 807
Kontanter og bankinnskudd *	638 114	1 261 579	566 570
Sum kontanter og kontantekvivalenter	10.454.190	10.598.412	12.162.377
* Herav bundet på skattetrekkskonto	167 011	166 026	167 011

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 2.kvartal 2019, som er avsluttet 30.06.2019, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2017.

Regnskapet pr. 2.kvartal 2019 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2017.

Nye standarder vedtatt

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

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2018, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for selskapet er angitt nedenfor. Selskapet planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

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

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

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

Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet mulighet til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2021. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til eksisterende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringsavtaler etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en risikjustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller utgifter vil bli presentert separat. IFRS 17 trer i kraft 1. januar 2022. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap, gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

Basert på våre foreløpige 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 2018.

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

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

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Gjensidige Bank ASA.

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

3. Segment

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

4. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

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

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

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

Kvoterte priser i aktive markeder

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

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

- Børsnoterte ansvarlige lån

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

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

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

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

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

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

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Varig Forsikring Sykkylven 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 resultatet av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedgang 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 obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 30.06.2019	Virkelig verdi 30.06.2019	Balansført verdi 30.06.2018	Virkelig verdi 30.06.2018
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	47.216.750	47.216.750	50.119.014	50.119.014
Rentebærende verdipapirer	50.271.122	50.271.122	40.249.823	40.249.823
Utlån og fordringer				
Utlån (til amortisert kost)	2.687.205	2.687.205	2.687.205	2.687.205
Andre finansielle eiendeler	92.000	92.000	92.000	92.000
Andre fordringer	337.479	337.479	1.079.451	1.079.451
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	0	0
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	10.539.528	10.539.528	10.653.253	10.653.253
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Sum finansielle eiendeler	112.144.085	112.144.085	105.880.746	105.880.746
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	4.198.317	4.198.317	2.068.247	2.068.247
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	1.154.372	1.154.372	1.304.956	1.304.956
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	296.864	296.864	298.919	298.919
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	5.649.553	5.649.553	3.672.121	3.672.121

Verdsettelseshierarki 30.06.19	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	47.056.650	1.400	158.700	47.216.750
Rentebærende verdipapirer	50.271.122			50.271.122
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	2.687.205	0	0	2.687.205

Verdsettelseshierarki 30.06.18	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	49.807.814	1.500	309.700	50.119.014
Rentebærende verdipapirer	40.249.823			40.249.823
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	0	0

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

	Pr. 1.1.2019	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.06.19	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.19
Aksjer og andeler	158.700		0	0	0	0	158.700	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	158.700	0	0	0	0	0	158.700	0

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	15.870
Rentebærende verdipapirer	Verdifall på 10%	0
Sum		15.870

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.03.2018

	Pr. 1.1.2018	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.18	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.18
Aksjer og andeler	309.700	0	0	0	0	0	309.700	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	309.700	0	0	0	0	0	309.700	0

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	30.970
Rentebærende verdipapirer	Verdifall på 10%	0
Sum		30.970

5. Hendelser etter balansedagen

Det er ikke intrådt noen vesentlige hendelser etter balansedagen.