

Varig Forsikring Hallingdal



VARIG
FORSIKRING
HALLINGDAL

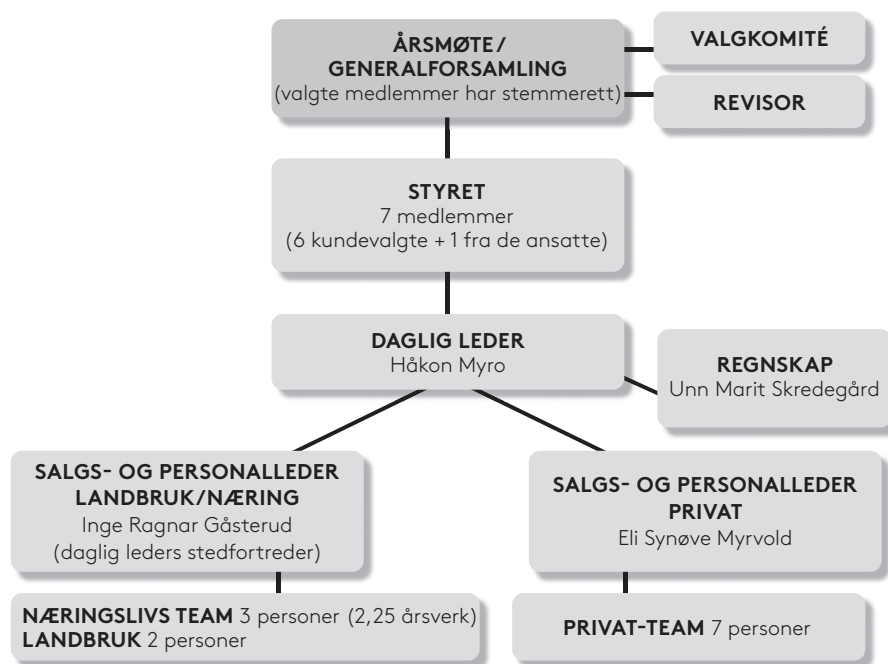
Årsrapport 2019



INNHOOLD

- 2 Vår organisasjon
 - Nøkkeltall
- 3 Innledning
- 4 Styrets beretning
- 12 Resultatregnskap
- 14 Balanse
- 16 Noter
- 41 Kontantstrømsanalyse
- 42 Revisors beretning
- 44 Ansatte
- 46 Tillitsvalgte

VÅR ORGANISASJON



Nøkkeltall

	2019	2018
Totalt forfalt premie eks. naturpremie	210,8	194,6*
Premie for egen regning inkl. natur, forfalt	29,3	29,0*
Inntrufne erstatninger f.e.r.	5,0	9,6*
Kostnadsandel direkte (Brutto kostnader / brutto forf. premie)	11,9	10,4
Skadeprosent, alle bransjer (Påløpne erst./opptj. premie)	56,1	64,1
Skadeprosent for egen regning (brann)	15,4	49,7
Forsikringsteknisk resultat	16,4	14,5*
Finans resultat (netto)	23,5	-3,6*
Combined ratio (Kostnadsandel + skadeprosent)	68,0	74,5
Solvensmarginkapital	1 109,0	1 110,0

* Millioner kroner

Generalforsamling 2020

Torpomoen
den 28. mai kl. 16.00

ÅRET 2019

Året 2019 ble et historisk år på så mange måter for Varig Forsikring Hallingdal:

- **Årsresultatet ble historisk godt**
- **Vi feiret 130 årsjubileum**
- **Vi spanderte ny stigebil på brannvesenet**
- **Det blir kundeutbytte også for 2019**
- **Det er siste gang nåværende daglig leder legger frem årsregnskapet**

Årsresultatet ble svært bra for 2019. Med et resultat på over kr 40 mill. er dette historisk høyt. Årsaken er at det «klaffet» med både godt forsikringsresultat og godt finansresultat. Det ligger mange gode prestasjoner og et solid og godt arbeid fra hver enkelt ansatt bak det gode forsikringsresultatet. I tillegg har vi hatt lite skader.

130 år. Brannkassa ble stiftet 3. juli 1889, og vi feiret derfor 130 år i 2019. Dette gjorde vi med en familiedag med lek, nyttige øvelser, servering og underholdning på Torpomoen i september. Over 900 personer kom for å være med oss å feire dagen.

Ny stigebil. I forbindelse med 130-årsjubileet kjøpte brannkassa ny stigebil til brannvesenet, som vår jubileumsgave til innbyggere og næringsliv i vårt område.

Kundeutbytte. Det vil bli utbetalt kundeutbytte for 2019. Men på grunn av koronaepidemien og de økonomiske usikkerhetene rundt denne, har Finanstilsynet gitt en kraftig henstilling til banker

og finansinstitusjoner om å holde tilbake foreslått utbytte. Dette har Gjensidige Forsikring ASA besluttet å følge opp. Det betyr at utbyttet blir holdt tilbake inntil videre.

Takk for meg. Etter snart 34 år i brannkassa, dei siste 8 åra som dagleg leiar, er det snart tid for å seie «takk for laget». Eg er både audmjuk og takksam for den tilliten som både kollegaer og styret har vist meg desse åra. Lojale og flinke medarbeidarar, medarbeidarar som gjer ein innsats og oppriktig bryr seg om arbeidsplassen sin, har gjort rolla mi som dagleg leiar til ei hyggeleg oppgave. I tillegg har styret gitt meg nødvendig handlingsrom slik at eg i mitt daglege virke har kunna påvirke utviklinga av brannkassa til slik bedrifta framstår i dag. Eg håpar eg har lykkast med å vera åpen og ærleg, og at eg har gitt ansvar og vore inkluderande, og på den måten gjort arbeidsoppgavene til medarbeiderarar både spennande og utfordrane. Det har vore viktig for meg i det daglege. Med dette ynskjer eg alle tilsette og styret lykke til med å bringe Varig Forsikring Hallingdal vidare framover. Takk for meg.

Gol, 27. april 2020.



Håkon Myro
Daglig leder

Varig Forsikring Hallingdal er et lokalt forsikringselskap med ansvars- og arbeidsområde i kommunene Flå, Nes, Gol, Hemsedal, Ål, Hol i Hallingdal og Rollag og Nore og Uvdal i Numedal. Selskapet er eid og styrt av medlemmene. Medlem er alle som har løpende forsikring i selskapet. Selskapet har strategisk samarbeidsavtale med Gjensidige Forsikring ASA. Det er utarbeidet samarbeidsavtale med Gjensidigestiftelsen. Varig Forsikring Hallingdal er ansvarlig for Gjensidiges virksomhet i våre områder.

STYRETS BERETNING 2019

Selskapets visjon er "å kjenne kunden best og bry oss mest". For oss betyr dette at vi skal kjenne hallingen og numedølen best, og at vi skal oppleves som ledende, vennlig, pålitelig og profesjonell i vår kontakt med kundene.

Gjensidige Forsikring er ett av de to største forsikringselskapene i Norge, med en markedsandel på 25-30%.

Varig Forsikring Hallingdal er det eneste lokalt eide forsikringselskapet i Hallingdal og Numedal, og vi forsikrer ca 50% av skadeforsikringene i området.

I 2019 omsatte vi skadeforsikring (opptjent premie) eks. natur for kr 205,6 mill. mot kr 194,6 mill. året før.

Varig Forsikring Hallingdals styrende organer er styret og generalforsamling. Øverste myndighet er generalforsamlingen, der alle medlemmer har møterett. Stemmerett har de valgte representantene til generalforsamlingen. Valg til generalforsamling foregår elektronisk, der alle forsikringstakere har stemmerett.

Ny Hovedavtale med Gjensidige Forsikring ASA trådte i kraft 01.01.2018.

Det nye avtaleverket gir Varig Forsikring Hallingdal utfordringer med tanke på identitet, økonomi og avtalelengde. Med bakgrunn i felles historie, felles kunder og felles forretning har partene historisk sett og inntil nå, hatt et samarbeid i «evighetens perspektiv». Dagens samarbeid er mer tuftet på forretningsmessige prinsipper.

Dette preger både kravene til Varig Forsikring Hallingdals distribusjon i avtalene med Gjensidige og bransjen generelt.

Brannkassfellesskapet i Norge har et sterkt fokus på hvordan man sammen skal være best mulig rigget for å møte nye tider i forsikringsbransjen.

Styret i Varig Forsikring Hallingdal møter fremtiden med fortsatt fokus på det skadeforebyggende arbeidet. Dette er sunt for Varig Forsikring Hallingdals egen forretning og er også et godt virkemiddel for bærekraft, og er ett av flere konkurransefortrinn vi har.

Videre er styret opptatt av at brannkassfellesskapet er sterkt, og at Varig Forsikring Hallingdal bidrar til dette. Styret er fortsatt av den oppfatning at tilstedeværelse i lokalmiljøet, samfunnsengasjement og god rådgivning er nøkkelfaktorer for å opprettholde en fornøyd kundemasse og god lønnsomhet. Dette må imidlertid skje på en måte som er tilpasset forsikringsbransjen og dennes utvikling.

STYRET

Styret består av syv medlemmer, fem fra Hallingdal, en fra Numedal og en fra de ansatte. Styreleder har vært Jan Arne Øen, Hol.

I 2019 har styret avholdt 9 styremøter og behandlet 98 saker, der de viktigste sakene er:

- Kapitalforvaltning
- ORSA-dokument 2018
- SFCR/RSR-rapport 2018
- Strategiarbeid
- Risikostyring
- Kjøp av stigebil til Hallingdal Brann- og redningstjeneste

To styremedlemmer stod på valg; Astrid Myro Rust, Gol og Inger Hulbak, Hemsedal. Astrid Myro Rust hadde 18 års sammenhengende tjenestetid i styret og etter bestemmelsene i våre vedtekter, kunne hun da ikke velges på nytt. Som nytt styremedlem ble Else Horge Asplin, Nesbyen, valgt.

GENERALFORSAMLINGEN

Generalforsamlingen ble avholdt den 21. mai 2019. Det møtte 20 av de valgte medlemmene og 1 varamedlem. Det møtte 7 medlemmer fra styret. Det møtte 1 øvrig medlem (ansatt). I tillegg møtte revisor.

Alle som er medlem i selskapet, kan møte på generalforsamlingen, men det er kun de valgte representantene som har stemmerett.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra forutsetning om fortsatt drift, er tilstede, og at dette er lagt til grunn for utarbeidelsen av årsregnskapet.

DRIFTSRESULTATET

Året 2019 endte med et sterkt forsikringsresultat og et godt finansresultat. Driftsresultatet endte med pluss kr 29,1 mill., mot pluss kr 5,5 mill. året før.

Det forsikringstekniske resultatet endte med pluss kr 16,4 mill., mot pluss kr 14,5 mill. året før.

FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN

Total bestandspremie eks. natur endte på kr 205,6 mill. mot kr 194,6 mill. året før. Det er en bestandsvekst på 5,7 %. I 2018 var bestandsveksten 6,0 %.

Vi har konsesjon på brann- og naturskadeforsikring. Forfalt bruttopremie brann inntektsføres i vårt regnskap med kr 36,5 mill. mot kr 36,9 mill. året før. Av dette er ca. kr 4,3 mill. naturskadepremie. Gjenforsikringspremie (reassuranseavtale) for 2019 er belastet regnskapet med kr 7,2 mill.

Vi er selv ansvarlig for vår brannportefølje og har reassurert all brannportefølje for risiki under kr 100 mill. hos Gjensidige Forsikring ASA i en såkalt

excess-loss kontrakt. Vår egenrisiko er kr 3,0 mill. pr. skade. Vi hadde ingen skader i 2019 som berørte vår reassuranseavtale. Risiki over kr 100 mill. ligger i Gjensidige Forsikrings portefølje.

Naturskadeforsikring i Norge ivaretas gjennom et obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskade-pool. Dette er en ordning myndighetene har bedt norske forsikringsselskaper administrere, og naturskadepremiene fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikrings-selskapene i tilknytning til brannforsikrede objekter. Naturskadepremien innbetales til en felles pool, som også belastes ved erstatnings-utbetalinger. Gjennom denne ordningen blir Gjensidige Forsikring ASA eksponert for sin markedsandel. I denne sammenheng er brann-kassen en del av Gjensidige, og vi er eksponert for vår andel i Gjensidige. Skadeutbetalingene for brann – og naturskader til våre kunder kostnads-føres i vårt regnskap. Disse belaster regnskapet med kr 5,0 mill. mot kr 9,6 mill. året før.

Skadeprosenten for egen regning (brann) endte på 15,4 % mot 49,7 % året før. Skadeprosent for egen regning siste 3 år er 29,5 %.

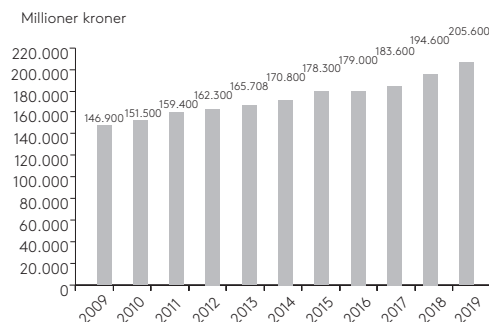
Innen øvrige bransjer (utenom brann og natur) er vi agent for Gjensidige, og vi mottar portefølje provisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene ble kr 16,5 mill. mot kr 15,3 mill. året før.

Gjensidiges samlede skadeutbetalinger til våre kunder ble lavere siste året i.f.t. året før, og skadeprosenten endte på 56,1 %, mot 64,1 % forrige år. Siste 3 år er skadeprosenten 55,5 %.

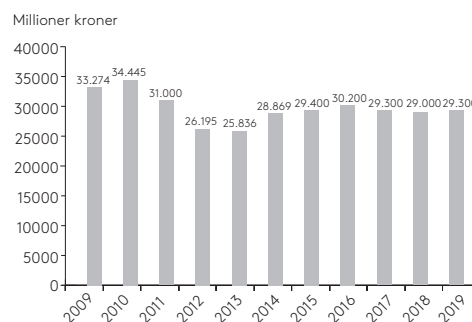
MARKEDET – KONKURRANSESITUASJONEN

Vi forsikrer ca 50% av de ulike forsikringsmarkedene i Hallingdal, og noe mindre i Numedal. Markedet har vært preget av sterk konkurranse og med flere nye forsikringsaktører.

Forfalt premie brutto



Premie for egen regning



Men vi har alt vesentlig beholdt vår posisjon også siste året.

I 2019 hadde Varig Forsikring Hallingdal en god bestandsutvikling på 5,7 %. Tilsvarende året før var 6,0 %

Vi innstiller oss videre på sterk konkurranse, og vil fortsatt møte våre kunder med hjelpsomhet, dyktighet og profesjonell rådgivning. Få bransjer handler mer om langsiktighet og tillit over tid enn i vår bransje.

DRIFTSKOSTNADER

Brutto driftskostnader belaster regnskapet med kr 24,4 mill. mot kr 20,3 mill. året før. Dette gir en kostnadsandel direkte på 11,9 %, som er en økning på 1,5 %-poeng fra i fjor.

PERSONALSITUASJONEN – MILJØ – SYKEFRAVÆR

Ved utgangen av 2019 hadde Varig Forsikring Hallingdal 15 fast ansatte knyttet til forsikringsvirksomheten og sparing/plassering, fordelt over 14,4 årsverk, i tillegg til 1 fast ansatt renholder og 1 fast ansatt vaktmester.

Alle som jobber direkte med forsikring har deltatt på fagsamlinger – og eller opplæring i løpet av året og har de sertifiseringer som kreves av forsikringsrådgivere.

Arbeidsmiljøet oppleves som godt.

I henhold til gjeldende lover og forskrifter fører selskapet oversikt over totalt sykefravær blant selskapets ansatte. I 2019 var det totale sykefraværet 3,3 % mot 5,8 % året før.

Styret vil takke alle ansatte for solid arbeidsinnsats, samt et aktivt engasjement for selskapets og kundenes interesser.

Styret vil også benytte anledningen til å takke tillitsvalgte, kunder og andre samarbeidspartnere for det gode samarbeidet i året som gikk.

LIKESTILLING, ULYKKER, SKADER, FORURENSNING OG FORSKNING- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Vi er 17 ansatte, hvorav 11 kvinner og 6 menn. Av styrets 7 medlemmer er 3 kvinner og 4 menn.

Det har ikke vært ulykker eller skader på materiell eller personer i arbeidssammenheng.

Vi kjenner ikke til at bedriften forurensrer det ytre miljø.

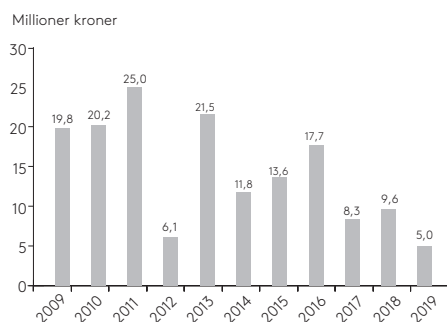
Selskapet har for tiden ingen forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

ØVRIGE FORHOLD/ SAMFUNNSANSVAR

Varig Forsikring Hallingdal skal være seg bevisst det samfunnsansvar det innebærer å være et forsikringsselskap i Norge og for lokalmiljøet. Vi skal vise ansvarlighet i utøvelsen av all vår virksomhet. Samfunnsansvar deles inn i følgende fire grupper; hensynet til menneskerettigheter, arbeidstaker-rettigheter og sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon.

For Varig Forsikring Hallingdal som et lite lokalt forsikringsselskap med begrenset virksomhet, er det ikke naturlig å fokusere på punktet som omhandler menneske-rettigheter. De øvrige punktene er integrert i våre forretningsstrategier.

Erstatningsutbetaling brann/natur



I Varig Forsikring Hallingdal setter vi kundene i sentrum gjennom aktiv kundeomsorg. Alle kunder som møter oss, enten det er på hjemmesiden, på telefon, digitale flater eller ved et personlig møte skal ha en opplevelse som minimum matcher, men gjerne også overstiger de forventninger kundene har til oss.

Varig Forsikring Hallingdal gjennomfører kontinuerlig kunde-tilfredshetsmålinger (KTI). Kundens meninger er viktig for oss, og undersøkelsen danner et godt grunnlag for det interne arbeidet hos oss med å forbedre kundeopplevelsen. Vi er veldig fornøyde med de tilbakemeldingene kundene gir oss, og vi bestreber oss hver dag for å opprettholde, - og forbedre kundeopplevelsen.

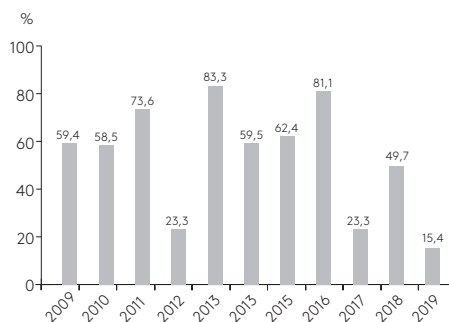
Varig Forsikring Hallingdal er medlem av Finansnæringens Arbeidsgiverforening (FA) og følger de inngåtte overenskomster mellom FA og Finansforbundet. Vår virksomhet forurenser ikke det ytre miljøet. Internt er det fokus på elektronisk saksbehandling og å begrense papirbruken.

Våre retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon er konkretisert i våre etiske regler, som er identiske med de etiske regler som blir brukt i Gjensidige Forsikring ASA. Hvitvaskingsproblematikken får stor oppmerksomhet.

Vår virksomhet skal preges av høy etisk standard.

Felles for Varig Forsikring Hallingdals tiltak innen samfunnsansvarsområdet er at vi skal være med på å understreke vår posisjon som en etisk bærekraftig virksomhet, både blant kunder, medarbeidere og verden for øvrig.

Skadeprosent for egen regning



Gjennom ulike skadeforebyggende tiltak, som tilskudd til skadeforebyggende tiltak overfor våre kunder, skadeforebyggende samarbeid med kommunene i Hallingdal og øvrige samarbeidspartnere, utøver vi aktivt forebyggende arbeid som skal hindre at skader oppstår. Dette er et viktig bidrag for å begrense nødvendigheten av å forbruke mer, og er et av våre viktige bidrag til det «grønne skiftet». I tillegg gir vi støtte til, og sponsorat overfor lag og organisasjoner og vårt engasjement og støtte til innovasjonsarbeidet i Hallingdal. Gjennom dette arbeidet viser vi at vi tar samfunnsansvar.

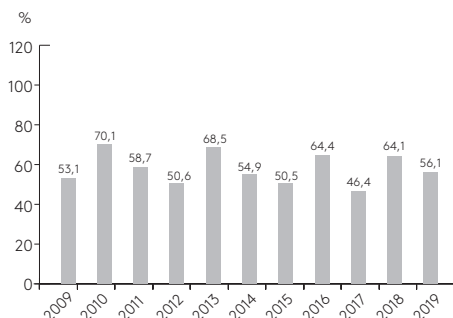
Varig Forsikring Hallingdal har fokus på å redusere strømforbruket, og vårt friskluftanlegg har styringsanlegg med nattsinking i hele vårt forretningsbygg på Gol, og i utleielokalene, samt at vi bruker i stor grad sparepærer og led-pærer der dette ut i fra driftssikkerhetsmessige hensyn er mulig. Vi har også et minimum av lys tent om natten og igjennom helgene. Våre varmeovner har nattsinking.

Flere av møtene som tidligere krevde reise, gjennomføres nå som video-konferanser. Dette sammen med at det i stor utstrekning benyttes samkjøring eller bruk av kollektive transportmidler der det er praktisk mulig, gjør at vi tilstreber å redusere kjørte kilometer, og derigjennom redusere vårt CO₂-utslipp.

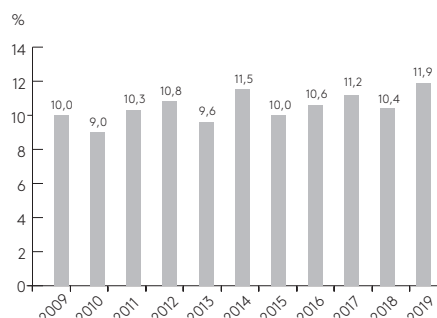
Vi benytter kun unntaksvis flytransport i forbindelse med vår møteaktivitet.

Mye av kundekorrespondanse går nå via nettet eller annet elektronisk medium, og gir en besparelse i papirforbruket. Samtidig har vi økt bruken av skanning av brev, slik at ved å sende

Skadeprosent alle bransjer



Kostnadsandel direkte



disse via e-mail sparer papir og porto. I tillegg bruker vi styreweb som også sparer papir og brevfrakt.

Det er styrets vurdering at det i 2019 er oppnådd gode resultater av arbeidet med samfunnsansvar.

FINANSVIRKSOMHETEN

Vår strategi for Kapitalforvaltning inneholder bl.a. bestemmelser om at våre investeringer skal være i tråd med FNs prinsipper for ansvarlige investeringer.

Finansmarkedene har vist god utvikling siste året, men har til dels vært preget av blant annet av handelskrig mellom USA og Kina. Styret har valgt en konservativ kapitalforvaltningsstrategi og for 2019 har kapitalavkastningen vært god.

Finansvirksomheten endte med et netto resultat på kr 23,5 mill., mot et negativt resultat på 3,6 mill. i fjor.

VURDERING AV SOLIDITET OG RISIKO

Varig Forsikring Hallingdal er et solid selskap, med solvensmarginkapital på 1109,0 % av kravet. Styret har vedtatt en forvaltningsstrategi med et mål om å gi en gjennomsnittlig avkastning på 1,5%-poeng over risikofri rente (3mndr NIBOR) målt på 5 års rullerende basis. Dette reflekteres i den strategiske aktivaallokeringen, der det normalt er nødvendig med en viss minimums-eksponering i aksjemarkedet for å nå det langsiktige avkastningsmålet.

Innenfor de strategiske aktivaallokeringsrammene skjer det tilpasninger i forhold til markedsituasjonen og volatiliteten i markedet. Det er fastsatt minimums- og maksimumsrammer for eksponeringen innen hver aktivaklasse som følges opp løpende. Rammen fastsettes slik at ulike former for finansiell risiko blir vurdert samtidig som lovpålagte krav til kapitaldekning og balansesammensetning blir ivarettatt.

De finansielle aktiva består i hovedsak av pengemarkedsfond/bank, obligasjoner, aksjer og eiendom/eiendomsfond. De er i varierende grad utsatt for finansielle risiki som kurs-, valuta- og renterisiko.

Den løpende oppfølgingen av disse risiki skjer i nært samarbeid mellom styret og ledelsen, og våre samarbeidende forvaltere med forvaltningsmiljøet hos Industrifinans A/S som hovedsamarbeidspart. Vi mottar rapporter fra forvalter hver måned, eller oftere ved behov.

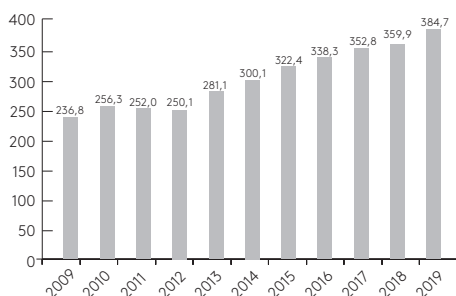
Det er styrets vurdering at selskapet løpende skal ha moderat risiko sett i forhold til både finansiell-, kreditt- og forsikringsrisiko. I 2019 fikk vi en positiv avkastning på 8,02 % på porteføljen som ble forvaltet av Gjensidige Bank frem til 10.10.2019 og fra den dato er forvaltningen overført til Industrifinans A/S. I fjor fikk vi en negativ avkastning på 1,10 % . Risikofri rente + 1,5 % var i 2019 3,07 % mot 2,56 % året før.

MARKEDSRISIKO:

Varig Forsikring Hallingdal er eksponert for endringer i børskurser og mer generelle økonomiske trender. Det vil dermed være en del

Total forvaltningskapital

Millioner kroner



naturlige svingninger i verdien og avkastningen av investeringene. En del av de kortsiktige svingningene er forsøkt avdempet gjennom mer langsiktige investeringer.

KREDITTRISIKO:

Selskapet har ikke utlånsvirksomhet. Selskapet har ingen rentebærende gjeld.

LIKVIDITETSRIKIKO:

Selskapets likviditet er god. Det er tilstrekkelig driftskapital i bank, og en tilstrekkelig del av de investerte midlene har kort innløsningsstid. Hoveddelen av investeringene som er gjort i verdipapirer kan omsettes til kontanter i løpet av to til tre virkedager.

Selskapet har en netto negativ kontantstrøm på kr 13 mill. Den største posten som påvirker dette er økt eksponering i rentebærende papirer.

BYGGET – EIENDOMMEN

Vårt forretningsbygg i Gol består av ca. 1800 m². Hele bygget er nå utleid.

Vi disponerer ca. 400 m² til eget formål og leier ut resten.

GODTGJØRELSER

Godtgjørelse til styret, valgkomite og generalforsamling belaster regnskapet med:	kr. 489 000,-
Godtgjørelse til revisor belaster regnskapet med:	kr 178 000,-.
Daglig leders lønn:	kr 1 489 765,-
Samlet godtgjørelse daglig leder:	kr 1 682 568,-

KONTORER

Vårt hovedkontor er lokalisert i Gol, og vi har servicekontorer i Flå, Nes, Hemsedal, Ål, Geilo og Rødberg. Vår virksomhet drives fra disse kontorene..

SKADEFOREBYGGING

Skadeforebygging har styret definert som et spesielt satsingsområde. Hovedsatsingen siste årene har vært å yte tilskudd til våre kunder som investerer i skadeforebyggende tiltak utover det som er lovpålagt. Siste året har vi kostnadsført kr 1.468.150,- (kr 1 187 650,- i 2018) til ulike tilskudd. Av enkelttiltak nevner vi at også dette året har alle 9.-klassene deltatt på sikkerhetskurs på Torpomoen Øvings- og redningspark, og førsteklasinger har fått refleksvester.

Dette var 27. året vi gjennomførte Sikkerhetsdagen for ungdomsskolene

I tillegg har vi, gjennom samarbeidet med kommunene, gjennomført flere glattkjøringskurs for hjemmehjelpere.

NÆRINGSFOND

På nyåret 2013 opprettet styret i Varig Forsikring Hallingdal et grunder/næringsfond på kr 10 mill. Bakgrunnen for dette er at styret ønsker at næringsfondet skal være et virkemiddel i arbeidet for å stimulere til nytt næringsliv, etablere arbeidsplasser og styrke bosetting i Hallingdal og øvre Numedal,- og gjennom det påvirke grunnlaget for vår egen fremtidige eksistens. Fondet skal fortrinnsvis nyttes til nyetablerere som ikke er i konkurranse med eksisterende virksomheter i regionen. Pr.31.12.19 er det brukt kr 7 609 886,- av næringsfondet.

SAMARBEIDSPARTNERE

Gjensidige har etablert en rekke samarbeidsavtaler med ulike landsomfattende organisasjoner. Blant disse kan vi nevne følgende organisasjoner lokalt, som vi har god kontakt med:

- Bondelaga og bonde- og småbrukerlaga
- Organisasjonene innen YS og Akademikerne
- Norske Skiheisers Forening og skiheisene lokalt
- Norges jeger- og fiskerforbund (NJFF)
- DNT

For øvrig kan vi nevne bil- og traktorforhandlerne og noen av regnskapskontorene som verdifulle samarbeidspartnere lokalt.

SAMARBEIDET MED KOMMUNENE

Vi har vært hovedleverandør av forsikringer til alle kommunene i Hallingdal siden 1998. Kommunene organiserer felles innkjøp gjennom anbuds konkurranse hvert 4. år. Vi har nå lagt bak oss det 22. året med sammenhengende samarbeid.

Høsten 2018 utlyste kommunene på nytt anbuds konkurranse om de kommunale forsikringsordningene. Også denne gang vant vi anbuds konkurransen på alle tingforsikringene og gruppeleivsforsikringene.

En del av avtalen er at vi også samarbeider om ulike skadeforebyggende aktiviteter, delvis innad i kommunene, og delvis ut mot lokalsamfunnet.

Det er vår oppfatning at avtalen er fordelaktig for alle parter.

UTVIKLINGEN HITTIL I 2020, OG UTSIKTENE VIDERE FREMOVER

I skrivende stund, midten av mars, er vi godt i gang med 2020. Situasjonen vi opplever nå er preget av myndighetenes tiltak mot spredning av Koronaviruset. Dette gjør at mange av våre kunder opplever både permittering og oppsigelser og mye av næringslivet mister vesentlige inntekter. På kort sikt vil ikke dette påvirke våre inntekter, men dersom denne situasjonen vedvarer, kan vi oppleve at kunder ønsker å nedskalere utgiftene på forsikringer.

Oljeprisen har blitt drastisk redusert, den norske kronen er kraftig svekket og verdens børser har hatt betydelig nedgang. Vi er gjennom vår plassering av kapital, eksponert for denne nedgangen. Dette vil påvirke resultatet vårt for 2020, men Varig Forsikring Hallingdal er svært godt kapitalisert, så dette vil ikke påvirke vår mulighet for fortsatt drift.

Forsikringssalget hittil i år er svært bra.

Forsikringsporteføljen så langt i år har hatt en positiv utvikling. Vi er glade for å kunne fortsette det gode og viktige samarbeidet med kommunene.

GJENSIDIGESTIFTELSEN OG KUNDEUTBYTTE

I forbindelse med omdannelsen av Gjensidige Forsikring til aksjeselskap ble Gjensidigestiftelsen etablert, og det meste av Gjensidiges frie egenkapital ble lagt i Stiftelsen. Når Gjensidige

Forsikring ASA ble notert på børsen i desember 2010, var det derfor Gjensidigestiftelsen som solgte ut ca. 40% av sine aksjer i markedet.

Gjensidigestiftelsens hovedoppgaver er å være profesjonell eier i Gjensidige Forsikring ASA, og bruke resultatet til utbytte til kundene, samt til gaver til gode og samfunnsnyttig formål.

Det er utbetalt utbytte 11 år tidligere. Det samme vil med stor sannsynlighet skje i år. Ved utbetaling av kundeutbytte må vi bære en forholdsmessig del fra brann- og naturforretningen.

Vi avsetter derfor ca. kr 4,7 mill. til vår andel av kundeutbytte for 2019.

HEMSEDAL MEIERI A/S

Eiendomsselskapet Hemsedal Meieri A/S ble stiftet i 2002 og eies av Hemsedal Innkjøpslag – vel 100 bønder i Hemsedal (51%) og Varig Forsikring Hallingdal (49%). Styrets begrunnelse for å engasjere seg i selskapet var å medvirke til aktivitet og utvikling av en virksomhet som ble vurdert som interessant både forretningsmessig og markedsmessig.

Styret i selskapet består av 2 medlemmer fra hvert av eierselskapene. Styrets leder har siste året vært Olav Støyten, Hemsedal Innkjøpslag. Fra Varig Forsikring Hallingdal har Inger Hulbak og Håkon Myro blitt valgt som medlemmer i selskapets styre.

Selskapet fikk et resultat i 2019 på kr 1,387 mill. etter avskrivning og skatt, mot kr 1,212 mill. året før. Avskrivning belaster regnskapet med kr 1,0 mill. Styret i Hemsedal Meieri foreslår å ikke utbetale utbytte til eierne for regnskapsåret 2019.

TORPOMOEN DRIFT A/S

Torpomoen rednings- og øvingspark ble opprettet som et resultat av at Ål kommune og Sparebank 1 Hallingdal i 2003 kjøpte HV-skolen. De etablerte et eiendomsselskap, Torpomoen Eigedom A/S. I 2008 ble eiendomsselskapet solgt til Oland Eiendom A/S. I 2005 ble det etablert et driftselskap, Torpomoen Drift A/S. Selskapet ble stiftet av 12 deltakere. De fleste eierne er aktive brukere av Torpomoen. Varig Forsikring Hallingdal har gått inn med en eierandel på 18%. Begrunnelsen for styrets beslutning for å gå inn i selskapet var å medvirke til å få etablert et HMS-senter, samt å få etablert lønnsom drift og sikre arbeidsplasser på Torpomoen.

Lars Ivar Brattegard er styreleder. Håkon Myro, er valgt som styremedlem fra Varig Forsikring Hallingdal.

Selskapets formål er å tilby kommersielle tjenester i form av kurs og øvelser innen redning, beredskap og HMS, i tillegg til utleie av lokaler og fasiliteter.

Eiendomsselskapet tok i bruk nytt kontorbygg våren 2012, og noen eksisterende leietakere har flyttet inn der, sammen med flere nye virksomheter.

Selskapet har 8 ansatte som utgjør 4,0 årsverk. I 2019 fikk selskapet et resultat på kr – 216 324,-.

EUROBYGGET A/S

Eurobygget A/S ble etablert på slutten av 2014. Det er et eiendomsselskap der Narum Holding A/S og Varig Forsikring Hallingdal eier 50% hver.

Formålet med selskapet er å eie og drifte forretningsbygget, som ble bygget til Europris.

Årsresultatet for 2019 ble kr. 275 785,-, mot kr 215 948,- i 2018.

iGLOBAL TRACKING A/S

Varig Forsikring Hallingdal har gjennom vårt næringsfond engasjert seg i et nystartet teknologiselskap, iGlobal Tracking A/S. Selskapet har hatt forretningsadresse på Torpomoen.

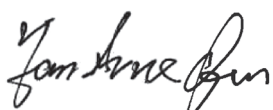
Selskapet har hatt betydelige oppstarts- og utviklingskostnader og det tar tid å selge inn teknologien til store, seriøse selskap der beslutningsveien kan være lang.

Vår aksjeholdning pr. 31.12 2019 er 1 537 468 aksjer.

FORSLAG TIL DISPONERING AV OVERSKUDET

Styret anbefaler at	
årets overskudd,	kr 29 149 011,52
disponeres på følgende måte:	
• endring naturskadefond	- 2 254 234,-
• endring garantiordning	+ 6 891,-
• netto-aktuarielle gev/tap	+ 4 693 794,-
• Kundeutbytte 2019	- 4 723 191,-
• Fond for skadeforebyggende- og allmenntilretteleggelse	- 5 000 000,-
• tilføres egenkapitalen	kr. 21 872 271,52

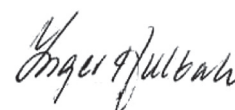
Gol, den 31. desember 2019/25. mars 2020



Jan Arne Øen
leder



Steinar Guterud
nestleder



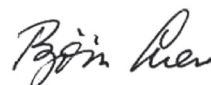
Inger Hulbak
styremedlem



Else Horge Asplin
styremedlem



Susanna Aschehoug
styremedlem



Bjørn Lien
styremedlem



Odd Arne Gjerden
styremedlem (ansatte repr.)



Håkon Myro
daglig leder

Resultatregnskap

Teknisk regnskap for skadeforsikring

(Alle tall i 1000 kroner)	Note	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
PREMIEINTEKTER			
Opptjente bruttopremier		36 452	36 876
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-7 159	-7 863
Sum premieinntekt for egen regning	4	29 293	29 014
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	16 509	15 348
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	4	-2 617	-18 025
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	4	-2 357	8 410
Sum erstatningskostnader for egen regning		-4 975	-9 615
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	5	-6 526	-5 516
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5, 6, 9	-791	-709
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-7 317	-6 225
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	7	-17 132	-14 059
Resultat av teknisk regnskap		16 379	14 462

Resultatregnskap

Ikke-teknisk regnskap

(Alle tall i 1000 kroner)

	Note	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	12	-2 364	443
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		5 201	4 936
Netto driftsinntekt fra eiendom		244	225
Verdiendringer på investeringer	13	3 660	-16 907
Realisert gevinst og tap på investeringer	13, 14, 15	18 754	9 562
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-1 973	-1 925
Sum netto inntekter fra investeringer		23 523	-3 665
Andre inntekter		118	37
Resultat av ikke-teknisk regnskap		23 641	-3 628
Periodens resultat før skattekostnad		40 020	10 835
Skattekostnad	10	-6 177	-4 429
Resultat før andre resultatkomponenter		33 843	6 405
Andre resultatkomponenter			
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet			
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel	9	-6 258	-1 206
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	10	1 565	301
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet		-4 694	-904
TOTALRESULTAT		29 149	5 501

Balanse

(Alle tall i 1000 kroner)

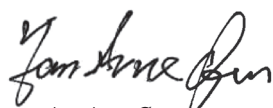
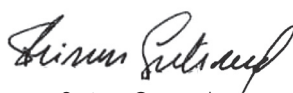
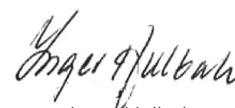
	Note	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	11	6 991	4 120
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i tilknyttede selskap	12	5 147	7 783
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterselskap og tilknyttet selskap		5 147	5 571
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	13,14	160 033	141 428
Rentebærende verdipapirer	13,15	144 304	124 612
Utlån og fordringer	16	34 616	50 198
Andre finansielle eiendeler	13	435	435
Sum investeringer		356 667	334 146
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	13	4 006	10 849
Sum gj.f.andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger		4 006	10 849
Fordringer			
Andre fordringer	13	2 351	2 395
Sum fordringer		2 351	2 395
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	11	1 239	723
Kasse, bank	13	10 900	8 396
Eiendeler ved skatt	10, 13	4 442	3 254
Sum andre eiendeler		16 581	12 373
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5 100	125
SUM EIENDELER		384 706	359 888

Balanse

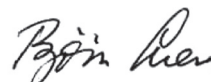
(Alle tall i 1000 kroner)

	Note	31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond		32 807	30 553
Avsetning til garantiordningen		1 648	1 655
Annen opptjent egenkapital		254 292	237 114
Andre fond		24 950	19 950
Sum opptjent egenkapital	17	313 697	289 271
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	17 164	17 268
Brutto erstatningsavsetning	4	9 635	20 599
Sum forsikringsforpliktelser brutto		26 799	37 867
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	9	17 696	13 207
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	10 847	5 148
Sum avsetninger for forpliktelser		28 543	18 355
Forpliktelser			
Avsatt ikke betalt utbytte		4 719	4 858
Andre forpliktelser		9 715	8 286
Sum forpliktelser	13	14 434	13 144
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		1 233	1 251
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		384 706	359 888

Gol, den 31. desember 2019/25. mars 2020


Jan Arne Øen
leder

Steinar Guterud
nestleder

Inger Hulbak
styremedlem

Else Høge Asplin
styremedlem

Susanna Aschehoug
styremedlem

Bjørn Lien
styremedlem

Odd Arne Gjerden
styremedlem (ansatt repr.)

Håkon Myro
daglig leder

Noter

1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for 2019 er avlagt i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775). Årsregnskapsforskriften bygger i stor grad på EU-godkjent IFRS'er og tilhørende fortolkningsresultater.

NYE STANDARDER ANVENDT IFRS 16 Leieavtaler (2016)

Varig Forsikring Hallingdal implementerte IFRS 16 med virkning fra 1. januar 2019.

Leieforpliktelsene har blitt innregnet til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansendelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen i henhold til den modifiserte retrospektive metode.

Implementeringseffektene var som følger:

- Rett-til-bruk eiendeler i balansen økte med kr 1.120.033
- Leieforpliktelse i balansen økte med kr 1.120.033

NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER ENNÅ IKKE VEDTATT

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioden 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 kreditttap 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 kreditttap 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 muligheten 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 gjeldende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

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

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringskontrakter etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om 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 -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 med ett år til rapporteringsperioder som begynner 1.januar 2022 eller senere.

Øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser vil ikke ha vesentlig effekt basert på våre foreløpige vurderinger med den virksomheten foretaket har per i dag.

DATTERSELSKAPER, TILKNYTTETE SELSKAPER OG FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

Datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres ved bruk av kostmetoden.

KONTANTSTRØMOPPSTILLINGEN

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

INNREGNING AV INNTEKTER OG KOSTNADER

Driftsinntekter og driftskostnader består av inntekter og kostnader i tilknytning til driften av de ulike forretningsområdene, jf. nedenfor.

Premieinntekter mv.

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Opptjente bruttopremier beregnes med utgangspunkt i de beløp foretaket har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning (forfalte bruttopremier). Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år periodiseres (endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie). Premieinntekter for egen regning beregnes ved at tilsvarende periodisering gjøres for premie for avgitt gjenforsikring, som reduserer de tilsvarende brutto premiebeløpene. Premie for mottatt gjenforsikring klassifiseres som forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnader består av betalte bruttoerstatninger redusert med gjenforsikringsandel, i tillegg til endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert med gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingstap/-gevinst på tidligere års avsetninger.

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelatert driftskostnader består av forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkludert provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader.

Netto inntekter fra investeringer

Finansinntekter består av renteinntekter på finansielle investeringer, mottatt utbytte, realiserte gevinster knyttet til finansielle eiendeler, endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, samt gevinster på finansielle derivater. Renteinntekter innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metode.

Finanskostnader består av rentekostnader på lån, realiserte tap knyttet til finansielle eiendeler, endringer i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, resultatført verdifall på finansielle eiendeler og resultatført tap på finansielle derivater.

Alle lånekostnader innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

MATERIELLE EIENDELER

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Innregning og måling

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til kjøp av eiendelen. Når utstyr eller vesentlige enkeltdele har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Varig Forsikring Hallingdal i utøvelse av sin virksomhet.

Etterfølgende utgifter

Etterfølgende utgifter innregnes i eiendelens balanseførte verdi hvis det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene tilknyttet eiendelen vil tilflyte foretaket, og utgiften tilknyttet eiendelen kan måles pålitelig. Hvis den etterfølgende utgiften er påløpt for å erstatte en del av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, aktiveres kostnaden og balanseført verdi av det som erstattes fraregnes. Utgifter til reparasjoner og vedlikehold innregnes umiddelbart i resultatet når de påløper.

Avskrivninger

Hver komponent av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr avskrives lineært over estimert utnyttbar levetid. Tomter, fritidshus og hytter avskrives ikke. Den forventede utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger:

- eierbenyttet eiendom 30 år
- anlegg og utstyr 5-8 år

Avskrivningsmetode, forventet utnyttbar levetid og restverdi vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

Leieavtaler

Varig Forsikring Hallingdal innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

- kortsiktige leieavtaler (definert som 12 måneder og kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi

For disse leieavtalene innregner Varig Forsikring Hallingdal leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelsen førstegangsinnregnes til nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. Leieperioden defineres som den ikke avbestillbare perioden av leiekontrakten, sammen med perioder dekket av en opsjon om å forlenge leiekontrakten dersom det er overveiende sannsynlig at Varig Forsikring Hallingdal vil utøve opsjonen, og eventuelle perioder dekket av en opsjon på å si opp leieavtalen dersom det er overveidende sannsynlig av Varig Forsikring Hallingdal ikke vil utøve den opsjonen.

Varig Forsikring Hallingdal benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egenskaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelsen og etterfølgende måling av balanseført verdi for å reflektere eventuelle revurderinger eller modifikasjoner, eller for å reflektere justeringer i leiebetaling som skyldes en justering i indeks eller rente.

Leieforpliktelsen inngår i regnskapslinjen Andre forpliktelser i oppstillingen av finansiell stilling.

Rett-til-bruk eiendelen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost, som tilsvarer leieforpliktelsen ved førstegangsinnregning, pluss eventuelle forskuddsbetalinger.

I etterfølgende perioder måles rett-til-bruk eiendelen til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall. Avskrivninger er i henhold til IAS 16 Eiendommer, anlegg og utstyr, med unntak av at rett-til-bruk eiendelen avskrives over det korteste av leieperioden og gjenværende brukstid. IAS 36 Nedskrivning av anleggsmidler benyttes for å avgjøre om en rett-til-bruk eiendel er utsatt for tap ved verdifall og for å innregne eventuelle identifiserte tap ved verdifall.

Rett-til-bruk eiendelen inngår i regnskapslinjen Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr i oppstillingen av finansiell stilling.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder -rentekostnader.

FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Avsetningen for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalte premier. Avsetningen er relatert til de uopptjente delene av den forfalte premien. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte saker (RBNS - reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR - incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet, mens IBNR-avsetningene er basert på erfaringstall, hvor man tar utgangspunkt i den tiden det tar fra en skade inntreffer (skadedato) til den meldes (meldt dato). Basert på erfaringer og porteføljens utvikling utarbeides det en statistisk modell for å beregne omfanget av etteranmeldte skader. Modellens godhet måles ved å beregne avvik mellom tidligere etteranmeldte skader og etteranmeldte skader som er estimert av modellen.

Diskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres som hovedregel ikke.

Erstatningsavsetningen inneholder et element som skal dekke administrasjonskostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør.

Tilstrekkelighetstest

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med foretakets forpliktelser. Gjeldende estimat på fremtidige erstatningsutbetalinger for det forsikringsansvaret foretaket har på rapporteringstidspunktet, samt tilhørende kontantstrømmer benyttes ved utførelsen av testen. Dette omfatter både skader som er inntruffet før rapporteringstidspunktet (erstatningsavsetningen) og skader som inntreffer fra rapporteringstidspunktet til neste hovedforfall (premieavsetningen). Eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring klassifiseres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning inkluderes i gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis ved verdifall.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultatet
- tilgjengelig for salg
- investeringer som holdes til forfall
- utlån og fordringer
- finansielle derivater
- finansielle forpliktelser til amortisert kost

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når foretaket blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi, i tillegg til, for instrumenter som ikke er derivater eller måles til virkelig verdi over resultatet, transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen. Normalt vil førstegangsinnregning tilsvare transaksjonsprisen. Etter førstegangsinnregning måles instrumentene som beskrevet nedenfor.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes for omsetning eller øremerkes til dette ved førstegangsinnregning. Alle finansielle eiendeler og forpliktelser kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom

- klassifiseringen reduserer en mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.

- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet.

I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler og rentebærende verdipapirer.

Tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivate finansielle eiendeler som ved førstegangsinnregning har blitt plassert i denne kategorien, eller som ikke har blitt plassert i noen annen kategori. Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler i denne kategorien til virkelig verdi, og gevinst eller tap innregnes i andre resultatkomponenter, med unntak av tap ved verdifall, som innregnes i resultatet.

Varig Forsikring Hallingdal har foretatt investeringer i lokale selskaper. Investeringer i tilknyttet selskap skal i henhold til IAS 28 Regnskapsføring av investeringer i tilknyttede foretak vurderes i henhold til egenkapitalmetoden. Det er utfordrende å verdsette flere av disse selskapene og det foreligger som regel ikke reviderte regnskaper på tidspunktet for brannkassen sin regnskapsavleggelse. Investeringene er også vurdert som uvesentlig i forhold til Varig Forsikring Hallingdal sin balanse. Etter å ha vurdert ovennevnte er det konkludert med at investeringene i disse selskapene vurderes til kost, med løpende vurdering av eventuelle verdifall.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger i tillegg til en fast forfallsdato, som en virksomhet har intensjoner om og evne til å holde til forfall med unntak av

- de som virksomheten har klassifisert som til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning
- de som tilfredsstiller definisjonen på utlån og fordringer

Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

I kategorien investeringer som holdes til forfall inngår klassen obligasjoner som holdes til forfall.

Varig Forsikring Hallingdal har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger. Utlån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

I kategorien utlån og fordringer inngår klassene utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikringer, andre

fordringer, kontanter og kontantekvivalenter og obligasjoner klassifisert som lån eller fordringer.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost.

I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår ansvarlig lån, rentebærende forpliktelser, andre finansielle forpliktelser og forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring.

Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet 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. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettelsesmetoder.

For ytterligere beskrivelse av virkelig verdi, se note 13.

Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles investeringer som holdes til forfall, utlån og fordringer og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

VERDIFALL PÅ FINANSIELLE EIENDELER Utlån, fordringer og investeringer som holdes til forfall

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi vurderes det på rapporteringstidspunktet om det foreligger objektive bevis for at det har vært en reduksjon i den virkelige verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av eiendeler. Objektive bevis kan være informasjon om betalingsanmerkninger, mislighold, utsteder eller låntaker i finansielle vanskeligheter, konkurs eller observerbare data som indikerer at det er en målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe finansielle eiendeler, selv om reduksjonen ennå ikke kan knyttes til en individuell finansiell eiendel i gruppen av eiendeler.

Det vurderes først om det eksisterer objektive bevis på verdifall på finansielle eiendeler som individuelt sett er vesentlige. Finansielle eiendeler som ikke er individuelt vesentlige eller som vurderes individuelt, men som ikke er utsatt for verdifall, vurderes gruppevis

med hensyn til verdifall. Eiendeler med likeartede kredittisiko-karakteristikker grupperes sammen.

Dersom det foreligger objektive bevis for at en eiendel er utsatt for verdifall, beregnes tap ved verdifall til forskjellen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den opprinnelige effektive renten. Tapet innregnes i resultatet.

Tap ved verdifall reverseres dersom reverseringen objektivt kan knyttes til en hendelse som finner sted etter at tapet ble innregnet. Reverseringen skal ikke resultere i at den balanseførte verdien av den finansielle eiendelen overstiger beløpet for det som amortisert kost ville ha vært dersom verdifallet ikke var blitt innregnet på tidspunktet da tapet blir reversert. Reversering av tidligere tap ved verdifall innregnes i resultatet.

Tilgjengelig for salg

For finansielle eiendeler tilgjengelig for salg foretas en vurdering av hvorvidt eiendelene er utsatt for tap ved verdifall hvert kvartal. Dersom en reduksjon i virkelig verdi av en eiendel klassifisert som tilgjengelig for salg, sammenlignet med anskaffelseskost, er vesentlig eller har vart mer enn ni måneder, blir akkumulerte tap ved verdifall, målt til forskjellen mellom anskaffelseskost og nåværende virkelig verdi, fratrukket tap ved verdifall på den finansielle eiendelen som tidligere har blitt innregnet i resultatet, fjernet fra egenkapitalen og innregnet i resultatet selv om den finansielle eiendelen ikke har blitt fraregnet.

Tap ved verdifall som er innregnet i resultatet reverseres ikke i resultatet, men i andre resultatkomponenter.

UTBYTTE

Mottatt utbytte fra investeringer innregnes når foretaket har en ubetinget rett til å motta utbyttet. Avgitt utbytte innregnes som en forpliktelse i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Dette innebærer at utbytte fraregnes i egenkapitalen i det regnskapsåret det avsettes for.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om foretakets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker foretakets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke foretakets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

PENSJONER

Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Fremtidige pensjonsytelser beregnes med utgangspunkt i forventet lønn på pensjoneringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene og virkelig verdi av pensjonsmidlene. Det avsettes for arbeidsgiveravgift i den perioden en underfinansiering oppstår. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. En overfinansiering i en sikret ordning kan ikke motregnes mot en

underfinansiering i en usikret ordning. Dersom det er en netto overfinansiering i den sikrede ordningen innregnes denne som Pensjonsmidler.

Periodens pensjonsopptjening (service cost) og netto rentekostnad (-inntekt) resultatføres løpende, og presenteres som en driftskostnad i resultatet. Netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene.

Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse innregnes i andre inntekter og kostnader. Disse vil aldri bli reklassifisert over resultatet.

Gevinster og tap på avkortning eller oppgjør av en ytelsesbasert pensjonsordning innregnes i resultatet på det tidspunkt avkortningen eller oppgjøret inntreffer.

Pliktige tilskudd til innskuddsbasert pensjonsordning innregnes som personalkostnader i resultatet når de påløper.

SKATT

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

Periodeskatt

Periodeskatt er formueskatt og betalbar skatt på skattepliktig inntekt for året, basert på skattesatser som var vedtatt eller i hovedsak vedtatt på rapporteringstidspunktet, og eventuelle endringer i beregnet periodeskatt for tidligere år.

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Eiendeler ved utsatt skatt innregnes for alle skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Dersom utsatt skatt oppstår i forbindelse med førstegangsinnregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhets-sammenslutning, og den ikke påvirker det finansielle eller skattepliktige resultatet på transaksjonstidspunktet, blir den ikke innregnet.

Innregning

Periodeskatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er innregnet i andre resultatkomponenter, hvor skatten da innregnes i andre resultatkomponenter, eller i de tilfeller hvor den oppstår som følge av en virksomhetssammenslutning. Ved virksomhetssammenslutning beregnes utsatt skatt på differansen mellom virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser overtatt i virksomhetssammenslutning og deres balanseførte verdi.

TRANSAKSJONER MED SAMARBEIDENDE SELSKAPER

Varig Forsikring Hallingdal opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Varig Forsikring Hallingdal ved å drifte brannforretningen, betales en godtgjørelse til Gjensidige Forsikring ASA. Det samme gjelder øvrig bistand.

2 BRUK AV ESTIMATER

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelsen av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimaterne og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlig basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimaterne og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

Nedenfor omtales de regnskapsprinsippene som benyttes av Varig Forsikring Hallingdal, hvor vurderinger, estimater og forutsetninger kan avvike vesentlig fra de faktiske resultatene.

Forsikringstekniske avsetninger

Bruk av estimater ved beregning av forsikringstekniske avsetninger gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger.

Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper, bransjer med kort eller lang avviklingstid. Med avviklingstid menes hvor lang tid det går fra et tap eller en skade inntreffer (skadedato) til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt eller oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel forsikring av bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten i korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Brannkassen har kun forsikringsprodukter i den korthalede gruppen.

3 RISIKO OG KAPITALSTYRING

Oversikt

Risikostyring er en del av den daglige virksomheten i Varig Forsikring Hallingdal. En helhetlig styring av risiko sikrer at ulike risikoer vurderes og håndteres på en konsistent måte. Formålet med risikostyring i Varig Forsikring Hallingdal er at risikoeksponeringen ikke skal overstige risikoevnen. Gjennom en sterk risikostyring vil risikoer identifiseres, analyseres, kvantifiseres og styres både med sikte på å redusere usikkerhet og store økonomiske tap. Foretaket sin virksomhet innebærer både forsikringsmessig og finansiell risiko. Den forsikringsmessige risiko er knyttet til brann- og naturskadeforsikring overfor foretakets

kunder, mens finansrisikoen er relatert til foretakets investeringsrisiko hovedsakelig knyttet til foretakets kapitalforvaltning.

Organisering

Styret har det overordnede ansvar for at risikonivået er tilfredsstillende sett i forhold til foretaket sin soliditet og risikovilje. Dette innebærer å sikre at det eksisterer nødvendige retningslinjer, rutiner og rapportering for en tilfredsstillende risikostyring og for at lover og forskrifter etterleves, samt at arbeidet med risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig organisert og dokumentert.

Daglig leder er ansvarlig for risikostyringen. Det pågår en kontinuerlig prosess for å forebygge og avdekke etterlevelsrisiko ift. lover og forskrifter, samt interne policies og instruksjoner.

Forsikringsrisiko

Hovedgrunnlaget for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til forsikringsselskap. Varig Forsikring Hallingdal mottar forsikringspremie fra et stort antall forsikringstakere, og til gjengjeld forplikter man seg som forsikringsgiver til å betale erstatning dersom en skade inntreffer. Forsikringsrisiko vil derfor utgjøre en stor del av den totale risikoeksponeringen. Forsikringspremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige skadeutbetalinger. Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten med hensyn til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at denne risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

Erfaring viser at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil den relative variabiliteten omkring det forventede resultat være. Dessuten vil en mer diversifisert portefølje ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Ved utforming av tegningspolicy er det tatt sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko samt å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver kategori til å redusere variabiliteten i det forventede resultatet.

Faktorer som kan ha negativ innvirkning på forsikringsrisiko i brannforsikring kan være mangel på risikospredning når det gjelder risikotype, forsikringssum og art av næringsvirksomhet som forsikringen dekker. Uventet økning i inflasjonen vil også ha negativ effekt på skadeutbetalinger.

Varig Forsikring Hallingdal tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde. Brannkassen er selv ansvarlig for de brannskader som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse er det kjøpt reassuransebeskyttelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2019 er egenregningen 3 millioner kroner; dvs at kun skader opp til denne grensen belaster brannkassens regnskap. Reassuranseprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassuranse og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransefunksjonen administreres i Gjensidige Forsikring ASA, som også inkluderer administrasjon av reassuranseprogrammet for de samarbeidende brannkassenes brannforsikring.

Naturskadeforsikring i Norge ivaretas gjennom et obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er en ordning myndighetene har bedt norske forsikringsselskaper administrere, og naturskadepremien fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikringsselskapene i tilknytning til brannforsikrede objekter. Gjennom denne ordningen blir Varig Forsikring Hallingdal eksponert for sin markedsandel (basert på brannforsikringssum) av summen av erstatningene i det norske markedet. Poolen kjøper, på vegne av medlemmene, et eget reassuranseprogram, noe som ytterligere reduserer risikoeksponeringen til medlemselskapene. Forsikringsrisikoen vurderes som moderat med de reassuransedekninger som er kjøpt.

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse, gjennomsnittsskade, kan påvirkes av flere faktorer. En økning i skadefrekvens kan være sesongbetont eller skyldes mer varig påvirkning. For forsikring av bygninger, inventar og løsøre vil vinterkulde føre til økt skadefrekvens for eksempel på grunn økt bruk av elektrisk strøm og fyring for oppvarming av hus. Mer varige endringer i skadefrekvensnivå kan oppstå for eksempel på grunn av endret kundeatferd og nye skadetyper. En varig endring i skadefrekvensnivå vil ha stor påvirkning på lønnsomheten. For brannforsikring er skadefrekvensen på et mye lavere nivå enn i mange andre bransjer.

Størrelsen på erstatningsbeløpene påvirkes av flere faktorer. I brannforsikring kan storskader få stor påvirkning på erstatningskostnadene. Antall storskader i løpet av et år viser stor variasjon fra et år til et annet. Dette gjelder spesielt for næringslivsmarkedet. De fleste bransjer vil ha en underliggende utvikling i gjennomsnittlig erstatningsbeløp på grunn av inflasjon. Historisk har skadeinflasjon for bygning vært noe høyere enn konsumprisindeksen.

Varig Forsikring Hallingdal håndterer disse risikoene hovedsakelig gjennom tett oppfølging av utviklingen innen brann- og naturskadeforsikring, tegningsstrategi og aktiv skadebehandling.

Sensitivitetsanalyse – forsikringstekniske avsetninger

Beregning av forsikringstekniske avsetninger for en forsikringsportefølje innebærer at man skal finne et anslag for verdien av de fremtidige kontantstrømmer for erstatningsutbetaling, og det vil alltid være elementer av usikkerhet ved slike beregninger. Det er denne type usikkerhet som forbindes med avsetningsrisiko. Usikkerheten vil være avhengig av egenskaper ved risikotypen. Brann- og naturskadeforsikring er risiko med kort avviklingstid og er dermed mindre eksponert for endringer som påvirker erstatningsutbetalinger i fremtiden.

Inflasjonsrisiko ligger latent i de fleste forsikringsprodukter. Effekten vil variere som følge av produktenes utforming og de vilkår som gjelder ved skadeoppgjør.

Endring i inflasjon (+/-1 prosentpoeng)	2019	2018
Brannforsikring	145	170
Naturskadeforsikring	38	50
Totalt	183	226

Kapitalstyring

Kjernen i forsikring er overføring av risiko, og foretaket er eksponert for risiko både innen forsikrings- og investeringsvirksomheten. Identifisering, kvantifisering og styring av risiko utgjør en vesentlig del av virksomheten. Ethvert forsikringsselskap må sørge for at kapitalbasen er tilstrekkelig i forhold til risikoeksponeringen. På den annen side har solvenskapital, eller egenkapital, en kostnad.

Et viktig mål for kapitalstyring er å balansere disse to aspektene. Foretakets mål for kapitalstyring er å sikre tilstrekkelig kapitalisering i forhold til negative utfall uten at det skaper en vanskelig finansiell situasjon, samt sørge for at foretakets kapital anvendes på en mest mulig effektiv måte.

Strategi og reglement for kapitalforvaltningen spesifiserer kravene til foretakets kapital. Kapitalstyringen følges opp av daglig leder som påser at kravene gitt av styret etterleves.

Forsikringsvirksomheten er underlagt kapitalkrav fra myndighetene. Kapitalsituasjon for foretaket rapporteres til relevante tilsynsmyndigheter. For foretaket er gjeldende regulatorisk krav basert på standardformelen gitt i Solvens II-regelverket. Foretaket har en sterk kapitalisering.

Regulatorisk kapitalkrav

Det regulatoriske kapitalkravet er beregnet ved bruk av standardformel i henhold til Solvens II-regler. Kapitalkravet for foretaket er 72,34 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 315,36 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 436 prosent.

Kapitalsituasjonen beregnes basert på foretakets forståelse og tolkning av krav og premisser gitt i lov og forskrift.

Tabell 1 - Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

	2019	2018
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	315 358	293 777
Solvenskapitalkrav (SCR)	72 341	58 095
Overskuddskapital	243 017	235 682
Solvensmargin etter Solvency II	436 %	506 %

Tellende kapital til å møte solvenskapitalkravet er differansen mellom eiendeler og forpliktelser beregnet i henhold til Solvens II prinsipper, justert for foreslått utbytte og ansvarlig lånekapital.

I tillegg til solvenskapitalkravet er det definert et absolutt minimums kapitalbehov. Dette kalles minstekapitalkravet (MCR). Faller kapitalen under dette nivået, vil det være forbudt å fortsette virksomheten.

Det er et regulatorisk minstekapitalkrav som skal være mellom 25 prosent og 45 prosent av solvenskapitalkravet.

Tabell 2 - Regulatorisk minstekapitalkrav (MCR)

	2019	2018
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	32 553	26 143
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	18 085	14 524
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	25 630	23 882
Minstekapitalkrav (MCR)	25 630	23 882
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	1 109 %	1 100 %

Tellende kapital er delt inn i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regelverket. Foretaket har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes for å være kapital av beste kvalitet. Av samlet tellende kapital kommer 279,2 millioner kroner fra kapitalgruppe 1.

Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadekapital. Naturskadekapital er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser.

Foretaket har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

Tabell 3 - Tellende kapital til å møte kravet til kapital

	2019	2018
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	279 212	260 404
- Kapitalgruppe 2	32 807	4 777
- Kapitalgruppe 3	3 339	0
Sum basiskapital	315 358	265 181
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	284 338	265 181
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	27 681	24 271
- Kapitalgruppe 3 for Solvency II formål	3 339	
Total tellende ansvarlig kapital SCR	315 358	289 452

De viktigste forskjellene mellom verddivurdering i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper er:

- Immaterielle eiendeler er verdsatt til null under Solvens II
- Hold-til-forfall-obligasjoner er vurdert til virkelig verdi under Solvens II, mens amortisert kost brukes for regnskapsformål
- Forsikringstekniske avsetninger er vurdert annerledes (se nedenfor for mer informasjon)
- Kundefordringer verdsettes til null i Solvens II, da kontantstrømmen relatert til disse inngår i beregningen av forsikringstekniske avsetninger (premieavsetningen)
- Garantiordningen er behandlet som en forpliktelse under Solvens II, mens det regnes som egenkapital i henhold til regnskapsprinsipper
- Ulik verddivurdering av utsatt skatt som følge av forskjellene ovenfor

Ifølge Solvens II-prinsipper er forsikringstekniske avsetninger gitt ved summen av et beste estimat og en risikomargin. For skadeforsikring kan beste estimat for forsikringstekniske avsetninger deles opp i premieavsetninger og

erstatningsavsetninger. Tabellene nedenfor viser de forsikringstekniske avsetningene for foretaket i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper.

Tabell 4 - Forsikringstekniske avsetninger

	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Erstatningsavsetninger for skadeforsikringer	9 635	9 242	-393
Premieavsetning for skadeforsikringer	17 164	10 883	-6 281
Risikomargin		1 951	1 951
Sum forsikringstekniske avsetninger	26 799	22 076	-4 723

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatnings- avsetningene ikke er diskontert i regnskapstallene. Alle øvrige forutsetninger for Solvens II formål er identiske med de regnskapsmessige forutsetninger.

Premieavsetningene for skadeforsikringer i Solvens II er beregnet som nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for ikke avløpt risiko for kontrakter innen kontraktens grense. Premieavsetningene i henhold til regnskapsprinsipper tilsvarer ikke avløpt risiko av forfalt premie for kontrakter som gjelder på verdsettelses-tidspunktet, hvor det ikke gjøres fradrag for eventuelle kostnader før den forfalte premien periodiseres. Den praktiske konsekvensen av denne forskjellen er i hovedsak at forventet fremtidig overskudd for kontraktene foretaket er ansvarlig for inkluderes som tellende kapital i Solvens II-balansen. At premieavsetningene i Solvens II er diskontert gir også en forskjell.

En risikomargin inkluderes i de forsikringstekniske avsetningene i henhold til Solvens II-prinsipper. Risikomargin beregnes som kostnaden ved å ha nødvendig kapital for eventuelt å avvikle virksomheten.

Merk at Solvens II rentekurver, uten volatilitetsjustering, benyttes for å beregne forsikringstekniske avsetninger. Ingen overgangsregler benyttes.

Regulatorisk solvenskapitalkrav er bygget opp for å ta høyde for ulike risikokilder.

Markedsrisiko er den største risikoen for Varig Forsikring Hallingdal. Innen skadeforsikring er risikoen hovedsakelig knyttet til usikkerhet i forsikringsresultatet for det neste året (premierisiko), samt at risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige (reserverisiko). Motpartsrisiko og operasjonell risiko bidrar også til kapitalkravet.

Det oppstår en diversifiseringsfordel siden alle risikoene ikke vil inntreffe på samme tid.

Tabell 5 - Regulatorisk solvenskapitalkrav

	2019	2018
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	14.208	14.268
Kapitalkrav for markedsrisiko	65.453	48.686
Kapitalkrav for motpartsrisiko	2.532	7.136
Diversifisering	-10.946	-13.101
Basis solvenskapitalkrav	71.247	56.989
Operasjonell risiko	1.094	1.106
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	72.341	58.095

Regulatorisk usikkerhet relatert til Solvens II

Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til hvordan garantiavsetningen skal behandles i Solvens II. Finanstilsynet argumenterer for at garantiavsetningen skal behandles som en forpliktelse under Solvens II. Foretaket er av den oppfatning at særnorske avsetninger som faktisk er et egenkapitalelement, bør behandles som solvenskapital. Foretaket vil fortsette å arbeide for et regelverk i tråd med dette. Inntil en endelig avklaring foreligger er garantiavsetningen behandlet som forpliktelse under Solvens II.

4 PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV. I SKADEFORSIKRING

	Brannforretning Norge	Naturforretning Norge	Sum Norge
Forfalte premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	32 093	4 256	36 349
Gjenforsikringsandel	-6 473	-686	-7 159
For egen regning	25 619	3 570	29 189
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	32 286	4 166	36 452
Gjenforsikringsandel	-6 473	-686	-7 159
For egen regning	25 812	3 481	29 293
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-1 391	-1 226	-2 617
Gjenforsikringsandel	-2 357	-	-2 357
For egen regning	-3 748	-1 226	-4 975
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-5 868	-1 602	-7 469
Inntruffet tidligere år brutto	4 477	375	4 852
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	15 167	1 997	17 164
Brutto erstatningsavsetning	7 699	1 936	9 635

5 KOSTNADER

	2019	2018
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer	227	87
Lønns- og personalkostnader	14 813	12 962
Honorarer tillitsvalgte	489	533
IKT-kostnader	573	535
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	178	183
Andre kostnader	8 131	5 984
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-17 100	-14 059
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-3 993	-3 580
Avgitt øvrige salgskostnader	-2 531	-1 936
Sum	788	709
Herav salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	3 993	3 580
Provisjon	5	0
Øvrige salgskostnader	2 531	1 936
Sum	6 529	5 516
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	11 684	9 900
Arbeidsgiveravgift	1 885	1 809
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	470	443
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	161	110
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning	613	701
Sum lønn- og personalkostnader	14 813	12 962
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:		
Revisjon	124	111
Attestasjonstjenester	10	9
Revisjon - rådgivning skatt	12	22
Rådgivning - annen rådgivning	33	41
Sum	178	183

6 LØNN OG GODTGJØRELSE

	2019	2018
Gjennomsnittlig antall ansatte	16	16
Lønn/godtgjørelse til:		
-Daglig leder lønn	1 490	1 150
-Daglig leder, andre godtgjørelser	26	18
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	167	206
-Styret	390	450
-Styreleder - Jan Arne Øen	128	153
-Nestleder styret - Steinar Guterud	39	42
-Styremedlem - Bjørn Lien	44	48
-Styremedlem - Astrid Myro Rust	34	57
-Styremedlem - Inger Hulbak	41	48
-Styremedlem - Vigdis Susanna Aschehoug	43	48
-Styremedlem - Odd Arne Gjerden	44	48
-Styremedlem - Else Horge Asplin	11	0
-Styremedlem, vara - Terje Heggelien	6	6
-Valgkomite	45	29
Else Horge Asplin	9	11
Knut Arne Lia	9	3
Gunnar Lirhus	9	6
Ola Frøysok	9	6
Agnes Gulsvik	6	0
Jorun Teksle Gurigard	3	3
Liv Jorun Frogner	0	
-Generalforsamling	54	54

7 ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

	2019	2018
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	17 100	14 059
Utbetalt garantiordningen	32	0
Sum andre forsikringsrelaterede driftskostnader	17.132	14.059

8 TRANSAKSJONER MELLOM VARIG FORSIKRING HALLINGDAL OG GJENSIDIGE FORSIKRING ASA

Til gode hos andre forsikringselskaper

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i 'andre fordringer' med kr. 2 102 tusen kroner.

Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

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

Provisjonene fordeler seg slik:

	2019	2018
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	16.175	15 789
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	328	14.987
Mottatt provisjon fra Gjensidige Bank ASA	6	114
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	16.509	15.348

Administrasjonskostnader

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

	2019	2018
Kostnader brannforretningen	1 969	1 969
Kostnader øvrige tjenester	716	687

9 PENSJON

Varig Forsikring Hallingdal er forpliktet til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Varig Forsikring Hallingdal har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er lagt i en egen pensjonskasse og er lukket for nyansatte. Nyansatte blir meldt inn i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddspensjon er en privat pensjonsordning som er et supplement til folketrygden. Ytelsene fra pensjonsordningen kommer i tillegg til alderspensjon fra folketrygden. Pensjonsalder er 70 år.

Den innskuddsbaserte ordningen er en ordning hvor foretaket betaler faste innskudd til et fond eller en pensjonskasse, og hvor det ikke foreligger noen juridisk eller underforstått forpliktelse til å betale ytterligere innskudd. Satsene er syv prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 20 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G.

Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

Ytelsesbasert pensjonsordning

Beskrivelse av ordningen

Alderspensjon sammen med ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør ca 70 prosent av lønn ved fratredelsesalder, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 70 år, men for assurandørene gjelder en pensjonsalder på 65 år.

Den ytelsesbaserte ordningen er en ordning som gir de ansatte kontraktsmessige rettigheter til fremtidige pensjonsytelser. Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

I tillegg har Varig Forsikring Hallingdal pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere ut over den ordinære kollektivavtalen. Dette gjelder ansatte med lavere pensjonsalder, arbeidstakere med lønn over 12 G og tilleggspensjoner.

Den ordinære alderspensjonen er en sikret ordning hvor arbeidsgiver bidrar med innbetaling til pensjonsmidler. Pensjon ut over den ordinære kollektivavtalen er en usikret ordning som betales over driften.

Med virkning fra 2016 har selskapet endret regulering av løpende pensjoner fra KPI-regulering til G-regulering.

Aktuarielle forutsetninger

Fastsatte aktuarielle forutsetninger fremkommer av tabellen. Diskonteringsrenten er den forutsetningen som har størst innvirkning på verdien av pensjonsforpliktelsen. Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er satt til 3,14 prosent (3,2), og er justert for alder basert på avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2019/2020 er beregnet til 1,05 prosent (1,26). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 70,61 år (70,61).

Diskonteringsrenten er basert på en rentekurve som fastsettes med utgangspunkt i OMF-renten (obligasjoner med fortrinnsrett). Diskonteringsrenten er basert på observerte renter frem til cirka ti år. Markedets langsiktige syn på rentenivå er estimert basert på realrentekrav, inflasjon og fremtidig kredittrisiko. I perioden mellom de observerte renter og de langsiktige markedsforventninger er det gjort en interpolasjon. Det er således beregnet en diskonteringskurve for hvert år som det skal utbetales pensjon.

Sensitivitetsanalysen er basert på at kun én forutsetning endres om gangen og at alle andre holdes konstant. Dette er sjelden tilfelle da flere av forutsetningene samvarierer. Sensitivitetsanalysen er utarbeidet ved bruk av samme metode som er lagt til grunn i den aktuarielle beregningen av pensjonsforpliktelsen i balansen.

Risiko

Risiko i netto pensjonsforpliktelse er en kombinasjon av selve pensjonsordningen, pensjonsforpliktelsen, pensjonsmidler, finansieringsnivå og samvariasjon mellom pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Varig Forsikring Hallingdal er utsatt for finansiell risiko siden pensjonsmidlene forvaltes i Gjensidige Pensjonskasse som en investeringsvalgportefølje. Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer, rentebærende verdipapirer og eiendom. Investeringer foretas hovedsakelig i verdipapirfond og obligasjoner. Den finansielle risikoen omfatter aksje-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko, hvorav den største risikofaktoren er renterisiko.

Finansiell risiko i pensjonsmidler estimeres ved bruk av definerte stressparametere for hver aktivaklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer.

Pensjonsmidlene er høyere enn de beregnede pensjonsforpliktelsene. Imidlertid er bruken av pensjonsmidlene til å betale fremtidige premier begrenset, og det forventes at deler av overfinansieringen vil bli brukt til å øke pensjonsutbetalingene. En økning i forpliktelsene (som for eksempel som følge av rentefritak) vil bli delvis motvirket av en reduksjon i overfinansieringen.

Renteoppgang leder til et fall i forpliktelsene som isolert sett kan lede til en økt overfinansiering. Risikofaktorene under må således ses i lys av overfinansieringen.

Renterisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot renterisiko ansees som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på ca 3,6 år. Porteføljeverdien vil falle med cirka 3,6 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 22,56 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus ett prosentpoeng. Verdien vil falle med 5,90 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

Kredittrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kredittrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade». Dersom kredittrisiko på global basis økte med en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) ville det lede til et fall på cirka 9 prosent i obligasjonsporteføljen.

Pensjonsforpliktelsene er eksponert mot noe kredittrisiko da den norske OMF-renten, som er utgangspunkt for fastleggelsen av diskonteringsrente, inneholder en viss kredittrisiko.

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er basert på tabellen K2013BE som rapportert av FNO (Finans Norge) AS.

Uførehyppigheten er basert på tabellen IR73. Denne måler uførheten på lang sikt. Forekomsten av uførhet er lav sammenliknet med mange andre arbeidsgivere.

Selskapets ansatte kan bli involvert i større katastrofelignende hendelser som flyulykker, bussulykker, tilskuer til sportsarrangement eller hendelser på arbeidsplassen. Dersom en

slik hendelse inntreffer vil pensjonsforpliktelsen kunne øke betraktelig. Det er investert i katastrofeforsikringer som gjør at selskapet får erstatning dersom en slik hendelse inntreffer.

Lønnsutvikling

De fremtidige pensjonsytelsene avhenger av den fremtidige lønnsutvikling og utviklingen i Folketrygdens grunnbeløp (G). Dersom selskapets lønnsutvikling er lavere enn økningen i G, reduseres ytelsene.

Lønnsvekst vil avvike fra den banen som er fastlagt ved at ansatte får høyere eller lavere lønnsvekst enn det som banen tilsier. Selskapet styrer lønnsutvikling for ansatte basert på tariffavtaler og individuelle avtaler. Fra år til år kan det forekomme hopp i lønnsnivå.

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 3,57 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 2,78 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 1,46 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstillende visse minstekrav definert i norsk lov, forskrifter og pålegg fra Finanstilsynet.

Dersom nivået på pensjonsmidlene blir lavere enn en nedre grense, vil selskapet måtte innbetale ekstra pensjonsmidler for å dekke opp for den nedre grensen. Under visse forutsetninger vil også selskapet få tilbakebetalt pensjonsmidler.

I Gjensidige Pensjonskasse måles risiko basert på krav fastsatt av Finanstilsynet i form av stresstester. Disse testene skal reflektere 99,5 prosent «value at risk». Pensjonskassen har en bufferkapitalutnyttelse på cirka 75 prosent, noe som tilsier at det ikke er krav om å tilføre pensjonsmidler for å bedre pensjonskassens soliditet.

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Varig Forsikring Hallingdal er som medlem i FNO tilknyttet AFP-avtale for sine ansatte.

AFP er en ytelsesbasert ordning som er finansiert i fellesskap av svært mange arbeidsgivere.

Pensjonsordningens administrator har ikke fremlagt beregninger som fordeler pensjonsordningens midler eller forpliktelser til de enkelte medlemsforetakene. Foretaket innregner således ordningen som en innskuddsordning.

Dersom pensjonsordningens administrator framlegger slike fordelinger kan det lede til at ordningen skal innregnes som en ytelsesordning. Imidlertid er det vanskelig å fremkomme med fordelingsnøkler som kan aksepteres av foretaket. En fordelingsnøkkel basert på foretakets andel av samlet årlig lønn vil ikke kunne aksepteres da denne nøkkelen er for enkel og ikke vil reflektere de økonomiske forpliktelsene på en adekvat måte.

	Sikret 2019	Usikret 2019	Sum 2019	Sikret 2018	Usikret 2018	Sum 2018
Antall aktive medlemmer	6	1	7	6	1	7
Antall pensjonister	9	7	16	9	7	16
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	21.416	7.940	29.356	20 490	7 751	28 241
Korreksjon av åpningsbalansen			0	0	0	0
Årets pensjonsopptjening	228	13	242	327	43	369
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	36	2	38	51	7	58
Rentekostnad	631	233	863	527	199	726
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	1.784	5.602	7.385	715	242	957
Utbetalte ytelser	-570	-280	-851	-506	-262	-768
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-283	-44	-327	-186	-41	-226
Virksomhetssammenslutning	0	0	0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	0	0	0	0	0	0
Kursendringer i utenlandsk valuta			0	0	0	0
Pr. 31.12	23.241	13.466	36.707	21 417	7 939	29 356
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	23.241	13 466	36 707	21 416	7 940	29 356
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-19 010	0	-19 010	-16 149	0	-16 149
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	4.231	13.466	17.696	5 267	7 940	13 207
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	16 149	0	16 149	15 320	0	15 320
Renteinntekt	492	0	492	394	0	394
Avkastning ut over renteinntekt	1.127	0	1.127	-249	0	-249
Bidrag fra arbeidsgiver	2.096	44	2.139	1 376	41	1 417
Utbetalte ytelser	-570	0	-570	-506	0	-506
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-283	-44	-327	-186	-41	-226
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	19.010	0	19.010	16 149	0	16 149
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	228	13	242	327	43	369
Rentekostnad	631	233	863	527	199	726
Renteinntekt	-492	0	-492	-394	0	-394
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	36	2	38	51	7	58
Pensjonskostnad	403	248	651	510	248	759
Kostnader er innregnet i følgende regnskaplinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	403	248	651	510	248	759

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader

Akkumulert beløp pr. 01.01.	19 473	18 268
Avkastningen på pensjonsmidler	1 127	249
Endringer i demografiske forutsetninger	1 959	-7 002
Endringer i økonomiske forutsetninger	5.427	7 959
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	0	0
Akkumulert beløp pr. 31.12.	19 473	19 473

Aktuarielle forutsetninger

Diskonteringsrente	2,21 %	2,98 %
Lønnsregulering	3,14 %	3,20 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,14 %	3,20 %
Pensjonsregulering	3,14 %	3,20 %

Øvrige spesifikasjoner

Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	470	443
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	161	110
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	161	110
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	2 096	1 410

Prosent	Endring i pensjonsforpliktelse 2019	Endring i pensjonsforpliktelse 2018
Sensitivitet		
10 % økt dødelighet	-5,02 %	2,90 %
10 % redusert dødelighet	3,80 %	3,90 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-5,90 %	-1,60 %
- 1 %-poeng diskonteringsrente	22,56 %	16,10 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	3,57 %	2,40 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-2,78 %	-2,00 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-1,46 %	-0,90 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,69 %	1,10 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	15,32 %	12,80 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	-7,60 %	-10,90 %

	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM pr. 31.12.2019
Verdsettelsehierarki 2019				
Aksjer og andeler	-	1 635	-	1 635
Obligasjoner	-	16 900	-	16 900
Derivater	-	475	-	475
Sum	-	19 010	-	19 010

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
Verdsettelseshierarki 2018	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	pr. 31.12.2018
Aksjer og andeler	-	953	-	953
Obligasjoner	-	14 841	-	14 841
Derivater	-	355	-	355
Sum	-	16 149	-	16 149

10 SKATT

	2019	2018
Midlertidige forskjeller		
Tap på fordringer		
Driftsmidler	-9.161	-9.456
Gevinst- og tapskonto	152	190
Pensjonsforpliktelse	-17.696	-13.207
Overfinansiert pensjonsforpliktelse ikke motregnet	0	0
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-26.705	-22.473
Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen		
Sum midlertidige forskjeller over resultatet		
Andre forskjeller	8.908	10.022
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer	29	-566
Netto midlertidige forskjeller	-17.768	-13.017
Utsatt skattefordel - 25%	4.442	3.254
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad (inkl. andre inntekter og kostnader)	33.764	9.629
Endring i andre midlertidige forskjeller	5.346	1.371
Permanente forskjeller	65	-1.457
Verdiendring finansielle anleggsmidler	-2.210	17.287
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	-14.980	-9.562
Tilbakeføring av verdired.finansielle omløpsmidler	1.186	2.142
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-1.814	-1.567
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	54	945
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt	-4	2
Skattepliktig inntekt	21.406	18.790
Avgitt konsernbidrag	0	0
Avregningsdifferanse	49	0
Betalbar skatt - 25%	5.400	4.698
Skyldig betalbar skatt i balansen	-5.400	-4.698
Tilbakebetalt skatt ifm kundeutbytte - uavklart	-5.047	0
Formuesskatt	-400	-450
Skyldig betalbar skatt i balansen	-10.847	-5.148
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	5.400	4.698
Formuesskatt	400	450
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel (inkl. andel fra andre inntekter og kostnader)	-1.188	-790
For mye/lite avsatt tidligere år	0	71
Skattekostnad i regnskapet	4.612	4.429

	2019	2018
Fordeling av skattekostnad:		
Skattekostnad ordinært regnskap	6.177	4.128
Skattekostnad på andre resultatkomponenter	-1.565	301
Skattekostnad i regnskapet	4.612	4.429
Avstemming av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	4.612	4.429
Skatt av resultat før skattekostnad	8.441	2.407
Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt	-3.829	2.022
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer	149	-447
Skatt av permanente forskjeller	-4.426	1.948
Skatt av endringer i andre forskjeller	0	0
Formuesskatt	400	450
Skatt av feil tidligere år	49	0
For lite betalt skatt tidligere år	0	71
Sum differanse	-3.829	2.022

11 EIERBENYTTET EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

Eiendom	Eierandel	Eiendom	Ant. kvm. hel eiendom	Bokført verdi 31.12.19	Løpetid (år) kontrakter	Gj.snittlig leiebeløp (kvm)	Indeksreg.	Egen utnyttelse
Gol	100 %	Kontor/forretning	1.885	263	2009-2021	828	60-100 %	400 kvm
				Kontor- bygg	Hytte Holmsbu	Sum eier- benyttet eiendom	Rett-til- bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.18				16 201	4 070	20 271		586
Tilgang i året					531	531		549
Utrangert								
Avgang i året								
Anskaffelseskost pr.31.12.18				16 201	4 601	20 802	0	1 135
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.18				-15 632	-670	-16 302		-326
Årets ordinære avskrivninger				-306	-74	-380		-87
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden								
Tilbakeført utrangert				27				
Avgang ordinære avskrivninger								
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.18				-15.938	-744	-16.682	0	-413
Bokført verdi 31.12.18				263	3 857	4 120	0	722
Avskrivningsmetode				Lineært	Lineært	Lineært		Lineært
Utnyttbar levetid (år)				Over 30 og 20 år	Over 30 og 20 år	Over 30 og 20 år		20%

	Kontor- bygg	Hytte Holmsbu	Sum eier- benyttet eiendom	Rett-til- bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.19	16 201	4 601	20 271	1 119	1 135
Implementering av IFRS 16					
Tilgang i året		2 229	2 229		744
Utrangert					
Avgang i året					
Anskaffelseskost pr.31.12.19	16 201	6 830	23 031	1 119	1 879
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.19	-15.938	-744	-16.682	0	-413
Årets ordinære avskrivninger	-162	-75	-237	-240	-227
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden					
Tilbakeført utrangert					
Avgang ordinære avskrivninger					
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.19	-16.100	-819	-16.919	-240	-641
Bokført verdi 31.12.19	101	6 011	6 112	878	1 2238
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært	Lineært		Lineært
Utnyttbar levetid (år)	Over 30 og 20 år	Over 30 og 20 år	Over 30 og 20 år		20%
	2019	2018			
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	17 000	17 000			
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	6 112	4 120			
Merverdi utover balanseført verdi	10 888	12 880			

LEIEFORPLIKTELSE

Leieforpliktelser 31.12.18	
Operasjonelle leieforpliktelser 31.12.18	1.183
Diskonterings-effekt av leieforpliktelser	-65
Leieforpliktelser innregnet 1.1.2019	1.119

Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet

Førsteinnregning 1.1.2019	
1.119	
Endring i leieforpliktelser	
Nye leieforpliktelser	
Betalte avdrag (kontantstrøm)	-229
Betalte renter (kontantstrøm)	-25
Påløpte renter (resultatregnskapet)	25
Per 31. desember	889
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	0
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	0

Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer	
Under 1 år	254
1-2 år	254
2-3 år	254
3-4 år	167
4-5 år	
Mer enn 5 år	
Sum udiskontert leieforpliktelse 31.desember	929
Vektet gjennomsnittlig rente	2,55 %

For å avgjøre om en kontrakt inneholder en leieforpliktelse, vurderes det om kontrakten gir retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. For Varig Forsikring Hallingdal anses dette å være tilfelle for husleieavtaler og leieavtaler for biler. Husleieavtaler med varighet kortere enn 12 måneder på ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 16 er unntatt fra innregning på grunn av kort varighet. Hoveddelen av kontormaskiner er unntatt for innregning på grunn av lav verdi. IT-avtaler anses ikke å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk atskilt og dermed ikke kan identifiseres.

Leieperioden beregnes basert på avtalens varighet pluss eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvd. Felleskostnader osv. er ikke innregnet i leieavtalen for leiekontraktene.

Diskonteringsrenten for leieavtalene bestemmes ved å se på observerbare lånerenter i obligasjonsmarkedet. Rentene er tilpasset den faktiske leiekontraktens varighet. Diskonteringsrenten for leasing av bilene bestemmes ut fra en vurdering av hvilken lånerente Varig Forsikring Hallingdal vil oppnå ved finansiering av biler fra et finansieringsselskap. Rentebetalinger knyttet til leieavtaler presenteres som en kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter da dette samsvarer best med Varig Forsikring Hallingdal formål med disse leiearrangementene.

Varig Forsikring Hallingdal har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetingene, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen, i henhold til den modifiserte retrospektive metode. Sammenligningstall er ikke endret. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

12 AKSJER I DATTERSELSKAPER, TILKNYTTETE SELSKAPER OG FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

	Forretn. kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2019	Bal.ført verdi 31.12.2019	Kostpris 31.12.2018	Bal.ført verdi 31.12.2018
Tilknyttede selskaper						
Hemsedal Meieri AS	Hemsedal	49 %	3397	3397	3 397	3 397
Eurobygget AS	Gol	50 %	1750	1750	1 750	1 750
	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat	Andel børsverdi
Tilleggsinformasjon Tilknyttede selskaper						
Hemsedal Meieri AS	28 459	19 127	9 332	4 558	1 387	
Eurobygget AS	14 660	4 184	10 476	1 615	276	

13 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/verdiapirer 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 (opsjonsprisermodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt å 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 kontant- strømsanalyser, 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 Hallingdal egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsansvarlig i samråd med 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 ukentlig til daglig leder samt 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 framtidssutsikter 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, samt rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balanseført verdi 31.12.2019	Virkelig verdi 31.12.2019	Balanseført verdi 31.12.2018	Virkelig verdi 31.12.2018
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer i tilknyttede selskap	5 147	5 147	7 783	7 783
Aksjer og andeler	159 740	159 740	141 134	141 134
Rentebærende verdipapirer	144 304	144 304	124 612	124 612
Lokale investeringer vurdert til kost	293	293	293	293
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall	0	0	0	0
Utlån og fordringer				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	0	0	0	0
Utlån	0	0	0	0
Fordringer på tilknyttede selskap	5 141	5 141	5 571	5 571
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	6 357	6 357	13 244	13 244
Andre fordringer	4 877	4 877	3 689	3 689
Kontanter og bankinnskudd	45 516	45 516	58 593	58 593
Sum finansielle eiendeler	371 376	371 376	354 920	354 920
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	0	0	0	0
Andre forpliktelser	42 977	42 977	31 499	31 499
Andre forpliktelser	0	0	0	0
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	42 977	42 977	31 499	31 499
Verdsettelseshierarki 2019				
	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	256 798	47 248	293	304 338
Aksjer og andeler	112 493	47 248	293	160 033
Rentebærende verdipapirer	144 304			144 304

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2019

	Pr. 1.1.2019	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2019	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2019
Aksjer og andeler	293	0	0	0	0	0	293	0
Obligasjoner og andre verdi- papirer med fast avkastning	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	293	0	0	0	0	0	293	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2018

	Pr. 1.1.2018	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2018	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2019
Aksjer og andeler	293	0	0	0	0	0	293	0
Obligasjoner og andre verdi- papirer med fast avkastning	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	293	0	0	0	0	0	293	0

14 AKSJER OG ANDELER

LOKALE INVESTERINGER

Tilknyttet selskap	Organisasjons- nummer	Bokført verdi
Hemsedal Meieri AS	984361394	3 397
Eurobygget AS	914372887	1 750
Iglobaltracking AS	996547108	-
Sum tilknyttet selskap		5 147

Lokale investeringer	Organisasjons- nummer	Bokført verdi
Torpmoen Drift AS	989503154	270
Gol Sentrum AS	965511237	3
Visit Gol AS	974520974	20
Nesbyen Turist- og Næringsservice	965845011	1
Sum lokale investeringer		294

AKSJER OG ANDELER

Norske finansaksjer	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
DNB ASA	981276957	1 209
Gjensidige Forsikring ASA	995568217	12 898
Sum norske finansaksjer		14 107

	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
Andre norske aksjer		
Svensk Eiendomsvekst 2 AS	990951802	-
BK Forum AS	919864222	10
Sum andre norske aksjer		10
<hr/>		
	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
Norske aksjefond		
Nordea Stabile Aksjer Global	989 851 020	19 221
Pareto Global A	988 504 556	5 348
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	9 380
KLP Aksjeglobal indeks 1	987 570 113	26 676
Nordea Norge Verdi	977 464 811	2 871
Sum norske aksjefond		63 495
<hr/>		
		Markedsverdi
Utenlandske aksjefond		
Parvest Real Estate Securities World		5 517
Arctic Norwegian Value Creation D NOK		9 511
RBC Global Equity Focus Fund NOK hedged		19 863
Sum utenlandske aksjefond		34 892
<hr/>		
	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
Eiendomsfond		
Malling & Co Eiendomsfond 1 AS	916 638 914	47 228
Prime Office Germany AS	990 405 131	10
Sum eiendomsfond		47 238
<hr/>		
Sum aksjer og andeler		159 741

15 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

	Markedsverdi
Obligasjonfond - norske	
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	40 981
Nordea Obligasjon II	29 997
KLP Obligasjon Global 1	12 882
Sum	83 861
<hr/>	
	Markedsverdi
Obligasjonfond - utenlandske	
Pimco GIS Plc Global Bond Fund Ins Hedged NOK Acc	12 818
Sum	12 818
<hr/>	
	Markedsverdi
Pengemarkedsfond - norske	
Holberg Likviditet	29 245
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Classic	18 381
Sum	47 626
<hr/>	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	144 304

16 UTLÅN OG FORDRINGER

Utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	2019	2018
Obligasjoner klassifisert som lån og fordring		0
Nedskrivning til virkelig verdi		0
Ansvarlig lån		0
Innskudd hos kredittinstitusjoner	34 616	50 198
Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	34 616	50 198

17 EGENKAPITAL

Opptjent egenkapital

Naturskadefond

Driftsresultat fra den obligatoriske naturskadeforsikringen skal reguleres mot naturskadekapitalen.

Naturskadekapitalen er bunden kapital og kan bare benyttes til erstatninger etter naturskader i Norge. Med naturskade forstås skade som direkte skyldes naturulykke, så som skred, storm, flom, stormflo, jordskjelv eller vulkanutbrudd.

Garantiordningen

Avsetning til garantiordning er bunden kapital og skal gi sikkerhet for at forsikringstakerne etter direkte skadeforsikringsavtaler avsluttet i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger av avtalen.

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel består av avkastning på pensjonsmidler ut over renteinntekt samt gevinster/tap som oppstår ved endring av de aktuarielle forutsetninger som benyttes ved beregning av pensjonsforpliktelse.

Annen opptjent egenkapital

Annen opptjent egenkapital er kundenes balanseførte egenkapital som består av årets og tidligere års resultat og inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadefond, garantiordning). Andel av årets overskudd som ikke utbetales som utbytte tilføres annen opptjent egenkapital. Ved underskudd blir opptjent egenkapital redusert.

18 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Utviklingen hittil i 2020, og utsiktene videre fremover

I skrivende stund, midten av mars, er vi godt i gang med 2020. Situasjonen vi opplever nå er preget av myndighetenes tiltak mot spredning av Koronaviruset. Dette gjør at mange av våre kunder opplever både permittering og oppsigelser og mye av næringslivet mister vesentlige inntekter. På kort sikt vil ikke dette påvirke våre inntekter, men dersom denne situasjonen vedvarer, kan vi oppleve at kunder ønsker å nedskalere utgiftene på forsikringer.

Oljeprisen har blitt drastisk redusert, den norske krone er kraftig svekket og verdens børser har hatt betydelig nedgang. Vi er gjennom vår plassering av kapital, eksponert for denne nedgangen.

Dette vil påvirke resultatet vårt for 2020, men Varig Forsikring Hallingdal er svært godt kapitalisert, så dette vil ikke påvirke vår mulighet for fortsatt drift.

Forsikringssalget hittil i år er svært bra.

Forsikringsporteføljen så langt i år har hatt en positiv utvikling. Vi er glade for å kunne fortsette det gode og viktige samarbeidet med kommunene.

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

(Alle beløp i 1000 kroner)

	Naturskade- fond	Garanti- ordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./ -eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2017	28 626	1 641	20 000	-13 701	251 598	288 165
1.1.-31.12.2017						
Resultat før andre resultatkomponenter	1 926	14			4 465	30 004
Andre resultatkomponenter	14					
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel	-	-	-	-1 206	-	-1 206
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	-	-	-	301	-	301
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet	-	-	-	-904	-	-904
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-904	-	-904
Totalresultat	1 926	14	-	-904	4 465	5 501
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte	-	-	-	-	-4 345	-4 345
Til / fra andre fond	-	-	-50	-	-	-50
Egenkapital 31.12.2018	30 553	1 655	19 950	-14 605	251 718	289 271
1.1.-31.12.2018						
Resultat før andre resultatkomponenter	2 254	-7	-	-	31 595	33 843
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				-6 258		-6 258
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				1 565		1 565
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet		-4 694	-	-4 694	-	-904
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-4 694	-	-4 694
Totalresultat	2 254	-7	-	-4 694	31 595	29 149
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte	-	-	-	-	-4 723	-4 723
Til / fra andre fond	-	-	5 000	-	-5 000	-
	31 595					
Egenkapital 31.12.2019	32 807	1 648	24 950	-19 299	273 591	313 697

Kontantstrømanalyse

Det er den direkte modellen som er benyttet og mine rapporteres brutto.

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2019	2018
Innbetalte premier direkte forsikring	36 349	36 594
Utbetalte gjenforsikringspremier	-7 159	-7 863
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-13 582	-10 977
Innbetalte gjenforsikringsoppjør for erstatninger og forsikringsytelser	4 485	1 629
Betalte driftskostnader	-14 722	-7 408
Netto finansinntekter	4 840	4 257
Betalte skatter	-101	-5 226
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-4 987	-4 929
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	5 122	6 078
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	430	506
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	1 688	-11 678
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-17 572	2 866
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	-1 748	74
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-744	-549
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-17 945	-8 782
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelser	-229	0
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-25	0
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	-50
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-254	-50
Netto kontantstrøm for perioden	-13 077	-2 754
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-13 077	-2 754
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	58 593	61 348
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	45 516	58 593
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	34 616	50 198
Kontanter og bankinnskudd *	10 900	8 396
Sum kontanter og kontantekvivalenter	45 516	58 593
* Herav bundet på skattetrekkskonto	644	637

Revisors beretning 2019



Medlem av Den Norske Revisorforening
Revisornr.: 992 897 104 MVA

Til generalforsamlingen i Varig Forsikring Hallingdal

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet 2019

Konklusjon

Vi har revidert Varig Forsikring Hallingdal sitt årsregnskap som viser et overskudd på kr 29 149 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om øvrige lovmessige krav*Konklusjon om årsberetningen*

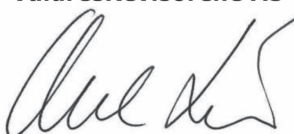
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Fagernes, 25. mars 2020

ValdresRevisorene AS



Olve Lie
Statsautorisert revisor

Ansatte 2019

Håkon Myro, daglig leder
Unn Marit Skredegård, regnskap
Inge Ragnar Gåsterud, salgsleder
Odd Arne Gjerden, bedriftsrådgiver
Kari Grete Kleivstøl, bedriftsrådgiver
Marit Østro, bedriftsrådgiver (til 1.juli)
Hilda Sollien, kunderådgiver-landbruk
Kjell Haugo, kunderådgiver-landbruk
Eli Synøve Myrvold, salgsleder
Gerd Solli, kunderådgiver-privat
Evy Abrahamsen, kunderådgiver-privat
Astrid Marie Lunde Ruud, kunderådgiver-privat
Bjørg Hellerud Stavn, kunderådgiver-privat
Jan Tore Rue, kunderådgiver-privat
Tove Hoftun, marked/kunderådgiver-privat
Lisbeth Henriksen, servicekonsulent
Elisabeth Karlstad, renholder
Svein Egil Olavsbråten, vaktmester



Håkon Myro
daglig leder



Unn Marit Skredegård
regnskap



Hilda Sollien
kunderådgiver-
landbruk



Kjell Haugo
kunderådgiver-
landbruk



Inge Ragnar Gåsterud
salgsleder
næring/landbruk



Odd Arne Gjerden
bedriftsrådgiver



Kari Grete Kleivstøl
bedriftsrådgiver



Eli Synøve Myrvold
salgsleder-privat



Gerd Solli
kunderådgiver-privat



Evy Abrahamsen
kunderådgiver-privat



Astrid Marie Lunde Ruud
kunderådgiver-privat



Bjørg Hellerud Stavn
kunderådgiver-privat



Jan Tore Rue
kunderådgiver-privat



Tove Hoftun
marked/
kunderådgiver-privat

Tillitsvalgte 2019 – Generalforsamling

Medlemmer:	Valgt	På valg	Varamedlemmer:	Valgt	På valg
Numedal valgkrets:					
Haldis Prestmoen, Veggli	4 år/-19	2023	1. Sigrid Heggelien, Rødberg	2år/19	2021
John Melvin Tveiten, Veggli	4 år/-19	2023	2. Asbjørn Teksle, Rollag	2år/19	2021
Jorun Traaen, Rollag	4 år/-17	2021	3. Gunhild L. Kjøntvedt, Nore	2år/19	2021
Knut Morten Bjørnsrud, Uvdal	4 år/-17	2021			

Ål og Hol valgkrets:

Oddvar Berg, Hol	4 år/-19	2023	1. Børge Bekkestad, Ål	2år/19	2021
Nestleder generalforsamlingen	2 år/-19	2021			
Halvor Gauteplass, Geilo	4 år/-19	2023	2. Jorun Teksle Gurigard, Ål	2år/19	2021
Aslak Geir Skurdal, Geilo	4 år/-19	2023	3. Knut Arne Lia, Geilo	2år/19	2021
Ove Thorshaug, Torpo	4 år/-19	2023			
Tor K.Bakken, Ål	4 år/-17	2021			
Ingebjør Sørboen Torsgard, Ål	4 år/-17	2021			
Ann Kristin Breie, Hol	4 år/-17	2021			
Gro Augunset, Hovet	4 år/-17	2021			

Hemsedal, Gol, Nes og Flå valgkrets:

Ola Frøysok, Gol	4 år/-19	2023	2. Turid H.Aas Røkkum, Flå	2år/19	2021
Reidun Løstegård, Gol	4 år/-19	2023	3. Inger Marie G.Stavn, Flå	2år/19	2021
Asle Bråtalen, Gol	4 år/-19	2023			
Karin W. Kvarsteig, Leder generalforsamlingen	4 år/-15	2023			
	1 år/-19	2020			
Ola Halvard Jorde, Gol	4 år/-17	2021			
Bård Flataaker Hagen, Gol	4 år/-17	2021			
Gunnar Lirhus, Hemsedal	4 år/-17	2021			
Odd Mythe, Hemsedal	4 år/-17	2021			
Agnes Gulsvik, Flå	2 år/-19	2021			

Ansatte representanter:

Hilda Sollien	4 år/-17	2021
Unn Marit Skredegård	4 år/-17	2021

STYRET

Medlemmer: 3år	Valgt	På valg	Varamedlem	
Jan Arne Øen, leder – Hol	2006/18	2021	Terje Heggelien, Rødberg	1 år
Steinar Guterud, nestleder – Nore/Uvdal	2008/17	2020		
Else Horge Asplin – Nesbyen	2019	2022		
Inger Hulbak – Hemsedal	2010/19	2022		
Vigdis Susanna Aschehoug – Ål	2015/18	2021		
Bjørn Lien – Flå	2012/17	2020		
Odd Arne Gjerden – Ans.repr	2017	2020	Astrid M. Ruud – personlig vara	

VALGKOMITÉ – MAX 6 ÅR

Karin W.Kvarsteig, leder	2019	2020/1år	Nesbyen
Ola Frøysok	2014/17	2020/1år	Gol
Jorun Teksle Gurigard	2014/17	2020/1år	Ål
Inger M. Stavn	2019	2022/3år	Flå
Gunnar Lirhus	2015/18	2021/2år	Hemsedal
Knut Arne Lia	2015/18	2021/2år	Geilo



Håkon Myro

Daglig leder i Gjensidige Hallingdal

«VI ER EN BEDRIFT SOM BRYR OSS OM LOKALSAMFUNNET.
DETTE ER NOEN EKSEMPLER PÅ HVA VI FÅR TIL SAMMEN»



STIGEBIL TIL HALLINGDAL

«En stigebil i gave fra Gjensidige Hallingdal til en verdi av nesten 6 millioner er en helt ufattelig flott gave som vi aldri hadde drømt om at var mulig! Med stige bilen kommer vi lettere til for å slokke branner, med vesentlig bedre sikkerhet for våre mannskaper. Bilen har i tillegg en rekke andre bruksområder, den kan f.eks. brukes som løfteredskap eller til lyssetting av ulykkesområder.

Takk for at dere bidrar til at brannvesenet får en sikrere arbeidsplass og innbyggerne i form av bedre beredskap.»

John Bjella, brannsjef
Hallingdal brann- og
redningstjeneste



BRANN- BAMSEN BJØRNIS

«Støtten fra Gjensidige Hallingdal til Brannbamsen Bjørnis gir barn som er utsatt for brann eller ulykker trøst og trygghet, og maskoten Bjørnis hjelper oss å kommunisere forebyggende informasjon til barn i Hallingdal som ingen andre enn Bjørnis hadde klart.»

Hallingdal brann- og redningstjeneste

9-SETER TIL HFK

«Støtten til vår HFK bil betyr enormt mye for trygg transport til kamper. Vi får muligheten til samkjøring og økt felleskap. Bra for miljøet og for laget!»

Jan-Eirik Thorberg, daglig leder og trener i HFK



KUNDEUTBYTTE

«Vi har i 2019 gitt over 20 millioner tilbake i kundeutbytte.»



SKADEFØREBYGGING

«Vi tar sikkerhet på alvor og gir tilskudd til skadeforebyggende tiltak. I 2019 har vi delt ut 1,6 millioner.»



130 ÅRS JUBILEUM!

I 2019 feiret vi 130 år. Dette ble markert med en familiedag på Torpomoen.

Tusen takk til alle som kom!



UNGE TALENTER

«Rallycross er en kostbar sport, og vi er derfor avhengige av gode samarbeidspartnere og sponsorer. Det er ekstra gøy å representere lokale støttespillere som Gjensidige Hallingdal, og det er selvfølgelig en trygghet å vite at vi har et godt forsikringselskap i ryggen dersom uhellet skulle være ute.»

Eirik Hesla Berget,
Rallycrossjåfør



Varig Forsikring Hallingdal

Gol 32 07 90 00
Geilo 32 07 90 00
Ål 32 07 90 00
Hemsedal 32 07 90 00
Nesbyen 32 07 90 00
Flå 32 07 90 00
Rødberg 32 07 90 00

Telefaks 32 07 90 01

E-post hallingdal@gjensidige.no
Internett www.gjensidige-hallingdal.no