

ÅRSBERETNING FOR 2020



**VARIG
FORSIKRING
HALLINGDAL**

Styrets beretning 2020

Varig Forsikring Hallingdal er et lokalt forsikringsselskap 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.

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.

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

I 2020 omsatte vi skadeforsikring (opptjent premie) eks. natur for kr 222,6 mill. mot kr 205,6 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 01.01.2021

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

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 2020 har styret avholdt 9 styremøter og behandlet 95 saker, der de viktigste sakene er:

- Kapitalforvaltning
- ORSA-dokument 2019
- SFCR/RSR-rapport 2019
- Strategiarbeid
- Risikostyring
- Drift av selskapet
- Skadeforebygging og næringsutvikling

To styremedlemmer var på valg: Bjørn Lien og Steinar Guterud. Bjørn Lien ble gjenvalgt. Steinar Guterud frasa seg gjenvalg. Varamedlem Terje Heggelien ble valgt som nytt styremedlem. Som ny varamedlem ble Kristian Akervold, Flå valgt.

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble avholdt den 28. mai 2020. Det møtte 21 av de valgte medlemmene og ingen varamedlem. Det møtte 6 medlemmer fra styret. Det møtte 5 øvrige medlemmer (ansatte). 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 til stede, og at dette er lagt til grunn for utarbeidelsen av årsregnskapet.

Driftresultatet

Året 2020 endte med et brukbart forsikringsresultat og et godt finansresultat. Driftsresultatet endte med pluss kr 26,6 mill., mot pluss kr 29,1 mill. året før.

Det forsikringstekniske resultatet endte med pluss kr 4,7 mill., mot pluss kr 16,4 mill. året før.

Forsikringsvirksomheten

Total bestandspremie eks. natur endte på kr 222,6 mill. mot kr 205,6 mill. året før. Det er en bestandsvekst på ca 8,2 %. I 2019 var bestandsveksten 5,7 %.

Vi har konsesjon på brann- og naturskadeforsikring. Forfalt bruttopremie brann inntektsføres i vårt regnskap med kr 35,6 mill. mot kr 36,5 mill. året før. Av dette er ca. kr 4,0 mill. naturskadepremie.

Gjenforsikringspremie (reassuranseavtale) for 2020 er belastet regnskapet med kr 7,6 mill.

Vi er selv ansvarlig for vår brannportefølje og har reasurert 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 1 skade i 2020 som berørte vår reassuranseavtale. Risiki over kr 100 mill. ligger i Gjensidige Forsikrings portefølje.

Naturskadeforsikring i Norge ivaretas gjennom et obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er en ordning myndighetene har bedt norske forsikringsselskaper administrere, og naturskadepremiene fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikringsselskapene i tilknytning til brannforsikrede objekter. Naturskadepremien innbetales til en felles pool, som også belastes ved erstatningsutbetalinger. Gjennom denne ordningen blir Gjensidige Forsikring ASA eksponert for sin markedsandel. I denne sammenheng er brannkassen en del av Gjensidige, og vi er eksponert for vår andel i Gjensidige.

Skadeutbetalingene for brann – og naturskader til våre kunder kostnadsføres i vårt regnskap.

Skadeprosenten for egen regning (brann) endte på 107,9 % mot 15,4 % året før. Skadeprosent for egen regning siste 3 år er 57,7 %.

Innen øvrige bransjer (utenom brann og natur) er vi agent for Gjensidige, og vi mottar porteføljeprovisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene ble kr 18,3 mill. mot kr 16,5 mill. året før.

Gjensidiges samlede skadeutbetalinger til våre kunder ble høyere siste året i.f.t. året før, og skadeprosenten endte på 63,9 %, mot 56,1 % forrige år. Siste 3 år er skadeprosenten 61,4 %.

Marked- konkurranse

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

I 2020 hadde Varig Forsikring Hallingdal en god bestandsutvikling på 8,2 %. Tilsvarende året før var 5,7 %.

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 24,7 mill. mot kr 24,4 mill. året før. Dette gir en kostnadsandel direkte på 11,1 %, som er en nedgang på 0,8 %-poeng fra i fjor.

Personalsituasjonen – miljø - sykefravær

Ved utgangen av 2020 hadde Varig Forsikring Hallingdal 14 fast ansatte knyttet til forsikringsvirksomheten og sparing/plassering, fordelt over 13,8 årsverk, i tillegg til 1 fast ansatt renholder og 1 fast ansatt vaktmester. Tidligere daglig leder Håkon Myro har gått av med pensjon i 2020, og ny daglig leder Hallgeir Mythe startet i stillingen 01.09.20.

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 2020 var det totale sykefraværet 3,38 % mot 3,3 % 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 16 ansatte, hvorav 10 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, bidrag til det grønne skiftet

Varig Forsikring Hallingdal skal være seg bevisst det samfunnsansvar det innebærer å være et forsikringselskap 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 forsikringselskap med begrenset virksomhet, er det ikke naturlig å fokusere på punktet som omhandler menneskerettigheter. De øvrige punktene er integrert i våre forretningsstrategier.

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 fornøyd 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 og bærekraftig virksomhet, både blant kunder, medarbeidere og verden for øvrig.

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 at vi tar samfunnsansvar.

Varig Forsikring Hallingdal har fokus på å redusere strømforbruket, og vårt friskluftanlegg har styringsanlegg med nattsenkning 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 driftssikkerhets-messige hensyn er mulig. Vi har også et minimum av lys tent om natten og igjennom helgene. Våre varmeovner har nattsenkning.

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

Det er styrets vurdering at det i 2020 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.

Styret har valgt en konservativ kapitalforvaltningsstrategi.

Finansmarkedene har vært veldig turbulente siste året, med en god start etterfulgt av sterk nedgang når koronaepidemien rammet markedene i mars. Markedene hadde imidlertid en meget positiv utvikling i andre halvår som resulterte i et godt finansresultat for oss.

Finansvirksomheten endte med et netto resultat på kr 24 mill., mot et resultat på 23,5 mill. i fjor.

Vurdering av soliditet og risiko

Varig Forsikring Hallingdal er et solid selskap, med solvensmarginkapital på 374,0 % 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 minimumseksponering i aksjemarkedet for å nå det langsiktige avkastningsmålet.

Innenfor de strategiske aktivaallokeringsrammene skjer det tilpasninger i forhold til markedssituasjonen 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 2020 fikk vi en positiv avkastning på 6,99 % på rådgivningsporteføljen som ble forvaltet av Industrifinans A/S. I fjor fikk vi en avkastning på 8,02 %.

Markedsrisiko:

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

Likviditetsrisiko:

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

Bygget - eiendommen

Vårt forretningsbygg i Gol består av ca. 1800 m². Hele bygget bortsett fra kjelleren er nå utleid. Vi disponerer ca. 400 m² til eget formål og leier ut resten. Det er behov for en oppgradering av utvendig fasade og egne lokaler.

Godtgjørelser

Godtgjørelse til styret, valgkomite og generalforsamling belaster regnskapet med kr. 601 000,-. Godtgjørelse til revisor belaster regnskapet med kr 205.875,-. Daglig leder lønn og godtgjørelse: Håkon Myro: 1.302.926,- Hallgeir Mythe: 476.839,-

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 1.358.679,- (kr 1.468.150,- i 2019) til ulike tilskudd. Av enkelttiltak nevner vi at også dette året har alle 9. klassene (unntatt Hemsedal) deltatt på sikkerhetskurs på Torpomoen Øvings- og redningspark, og førsteklasinger har fått refleksvester.

Dette var 28. året vi gjennomførte Sikkerhetsdagen for ungdomsskolene.

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. Det har ikke vært avsatt midler til næringsfondet slik at utbetalinger fra fondet er tatt over drift. Vi har i tillegg til næringsfondet, fond for allmenntilgode formål der det er avsatt midler. Disse fondene er i 2021 vedtatt slått sammen til Gjensidige Hallingdals fond for sikkerhet- og allmenntilgode formål. I 2020 ble det utbetalt NOK 2,0 mill fra fond for allmenntilgode formål til Defa AS i forbindelse med etablering av fabrikk for ladekabler på Nesbyen. Vi ønsker at det sammenslåtte fondet skal ha en kapital på kr. 10 mill. Saldo ved nyttår var kr. 7,95 mill. I forslag til disponering av årsresultatet er det derfor foreslått at det avsettes kr 2,05 mill. til fondet.

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:

- Bondelaget og bonde- og småbrukerlaget
- 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.

Samarbeid med kommunene

Vi har vært hovedleverandør av forsikringer til alle kommunene i Hallingdal siden 1998. Kommunene organiserer felles innkjøp gjennom anbudskonkurranse hvert 4. år. Vi har nå lagt bak oss det 23. året med sammenhengende samarbeid.

Høsten 2018 utlyste kommunene på nytt anbudskonkurranse om de kommunale forsikringsordningene. Også denne gang vant vi anbudskonkurransen på alle tingforsikringene og gruppelivsforsikringene. I 2020 vant vi anbudet på personalforsikringer for kommunene, slik at vi nå er totalleverandør av forsikringer til kommunene i Hallingdal.

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 2021, og utsiktene videre fremover

I skrivende stund, midten av mars, er vi godt i gang med 2021. Samfunnet er fortsatt preget at tiltak for å begrense koronaviruset. Dette påvirker våre kunder som får redusert sine inntekter.

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 12 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 4,4 mill. til vår andel av kundeutbytte for 2020.

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 2020 på kr 1,235 mill. etter avskrivning og skatt, mot kr 1,387 mill. året før.

Avskrivning belaster regnskapet med kr 1,0 mill. Styret i Hemsedal Meieri foreslår å ikke utbetale utbytte til eierne for regnskapsåret 2020.

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 driftsselskap, 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.

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 2020 fikk selskapet et resultat på kr – 664.904,-.

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 2020 ble kr. 301.427,-, mot kr 275.785,- i 2019.

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 2020 er 1 537 468 aksjer.

Vi har nedskrevet verdien på aksjene i vårt regnskap til kr. 0.

Selskapet har endret navn til Dele Health Care, og etablert seg i blant annet USA.

Forslag til disponering av overskuddet

Styret anbefaler overfor generalforsamlingen at:

Årets overskudd,		26.583.920,82
Disponeres på følgende måte:		
Endring naturskadefond	+	766.492,00
Endring garantiordning	+	13.998,00
Netto-aktuarielle gev/tap	-	907.628,00
Kundeutbytte 2020	-	4.417.940,00
Fond for sikkerhet- og allmennyttige formål	-	2.050.000,00
Tilføres egenkapitalen		kr. 19.988.842,82

Gol, den 31. desember 2020/ 14. april 2021



Jan Arne Øen

leder



Susanna Aschehoug

nestleder



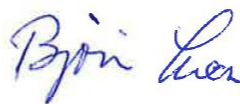
Inger Hulbak

styremedlem



Else Horge Asplin

styremedlem



Bjørn Lien

styremedlem



Terje Heggelien

styremedlem



Odd Arne Gjerden

styremedlem(ansatte repr.)



Hallgeir Mythe

daglig leder

Resultatregnskap

Varig Forsikring Hallingdal

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Note	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier		35.625.294	36.451.973
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-7.639.970	-7.159.079
Sum premieinntekt for egen regning	4	27.985.324	29.292.894
Andre forsikringsrelaterede inntekter	8	18.339.561	16.509.298
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	4	-31.390.854	-2.617.374
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	4	14.483.663	-2.357.335
Sum erstatningskostnader for egen regning		-16.907.191	-4.974.709
Forsikringsrelaterede driftskostnader			
Salgskostnader	5	-5.945.998	-6.526.203
Forsikringsrelaterede adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5, 6, 9	-758.040	-790.649
Sum forsikringsrelaterede driftskostnader		-6.704.038	-7.316.852
Andre forsikringsrelaterede driftskostnader	7	-18.016.964	-17.131.810
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		4.696.692	16.378.821
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	12	251.467	-2.364.093
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		5.685.165	5.201.214
Netto driftsinntekt fra eiendom		-40.420	243.784
Verdiendringer på investeringer	13	10.229.292	3.659.989
Realisert gevinst og tap på investeringer	13, 14, 15	10.561.778	18.754.383
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-2.700.293	-1.972.772
Sum netto inntekter fra investeringer		23.986.988	23.522.506
Andre inntekter		54.766	118.348
Andre kostnader		-500.000	-400.000
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		23.541.754	23.240.854
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		28.238.447	39.619.676
Skattekostnad	10	-2.562.154	-5.776.870
RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER		25.676.293	33.842.806
Andre resultatkomponenter			
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet			
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel	9	1.210.170	-6.258.392
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	10	-302.542	1.564.598
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet		907.628	-4.693.794
TOTALRESULTAT		26.583.921	29.149.012

Balanse

Varig Forsikring Hallingdal	Note	31.12.2020	31.12.2019
ØENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	11	6.671.382	6.990.720
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	12	5.147.000	5.147.000
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak		4.740.332	5.140.865
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	13, 14	199.686.303	160.033.466
Rentebærende verdipapirer	13, 15	127.683.944	144.304.067
Utlån og fordringer	16	36.425.479	34.616.155
Andre finansielle eiendeler	13	435.100	435.100
Sum investeringer		380.789.540	356.667.374
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	13	19.189.522	4.006.299
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger		19.189.522	4.006.299
Fordringer			
Andre fordringer	13	2.288.814	2.350.769
Sum fordringer		2.288.814	2.350.769
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	11	1.454.302	1.239.057
Kasse, bank	13	12.046.690	10.900.225
Eiendeler ved skatt	10, 13	4.162.518	4.441.965
Sum andre eiendeler		17.663.511	16.581.247
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4.708.083	5.100.000
SUM ØENDELER		424.639.470	384.705.689

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Opptjent egenkapital

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond		32.040.306	32.806.798
Avsetning til garantiordningen		1.634.303	1.648.301
Annen opptjent egenkapital		275.188.476	254.292.005
Andre fond		25.000.000	24.950.000
Sum opptjent egenkapital	17	333.863.085	313.697.104

Forsikringsforpliktelser brutto

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	16.742.078	17.164.142
Brutto erstatningsavsetning	4	34.931.747	9.634.986
Sum forsikringsforpliktelser brutto		51.673.825	26.799.128

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	9	15.654.451	17.696.489
Forpliktelser ved skatt	10		
Forpliktelser ved periodeskatt		9.045.482	10.846.588
Andre avsetninger for forpliktelser		958.056	1.537.561
Sum avsetninger for forpliktelser		25.657.989	30.080.638

Forpliktelser

Avsatt ikke betalt utbytte		4.422.302	3.181.333
Andre forpliktelser		7.667.483	9.714.608
Sum forpliktelser	13	12.089.785	12.895.941

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

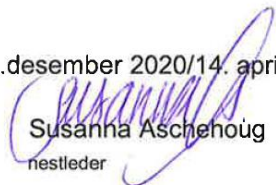
1.354.787 1.232.878

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

424.639.471 384.705.689


Jan Arne Øen
leder

Gol, den 31. desember 2020/14. april 2021


Susanna Aschehoug
nestleder


Inger Hulbak
styremedlem


Else Hørgre Asplin
styremedlem


Terje Heggelien
styremedlem


Bjørn Lien
styremedlem


Odd Arne Gjerden
styremedlem(ansatte repr.)


Hallgeir Mythe
daglig leder

Oppstilling av endringer i egenkapital

Varig Forsikring Hallingdal

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2018	30.552.564	1.655.192	19.950.000	(14.604.913)	251.718.441	289.271.284
1.1.-31.12.2019						
Resultat før andre resultatkomponenter	2.254.234	(6.891)			31.595.463	33.842.806
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				(6.258.392)		(6.258.392)
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				1.564.598		1.564.598
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				(4.693.794)	-	(4.693.794)
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	(4.693.794)	-	(4.693.794)
Totalresultat	2.254.234	(6.891)	-	(4.693.794)	31.595.463	29.149.012
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(4.723.191)	(4.723.191)
Til / fra andre fond			5.000.000		(5.000.000)	-
Egenkapital 31.12.2019	32.806.798	1.648.301	24.950.000	(19.298.707)	273.590.713	313.697.105
1.1.-31.12.2020						
Resultat før andre resultatkomponenter	(766.492)	(13.998)	-		26.456.783	25.676.293
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				1.210.170		1.210.170
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				(302.542)		(302.542)
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				907.628	-	907.628
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	907.628	-	907.628
Totalresultat	(766.492)	(13.998)	-	907.628	26.456.783	26.583.921
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(4.417.940)	(4.417.940)
Til / fra andre fond			50.000		(2.050.000)	(2.000.000)
Egenkapital 31.12.2020	32.040.306	1.634.303	25.000.000	(18.391.079)	293.579.555	333.863.085

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2020	2019
Innbetalte premier direkte forsikring	35.203.230	36.348.547
Utbetalte gjenforsikringspremier	-7.639.970	-7.159.079
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-6.094.093	-13.581.844
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	-699.560	4.485.273
Betalte driftskostnader	-8.401.496	-14.722.308
Netto finansinntekter	4.332.626	4.839.590
Betalte skatter	-4.386.355	-101.003
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-4.862.702	-4.986.713
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	7.451.680	5.122.463
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	400.533	430.478
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-19.488.207	1.687.780
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	17.321.962	-17.571.559
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	-313.288	-1.748.409
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-157.927	-743.687
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2.236.926	-17.945.397
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelsler	-240.137	-229.153
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelsler	-18.828	-24.929
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	-2.000.000	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-2.258.965	-254.082
Netto kontantstrøm for perioden	2.955.789	-13.077.017
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	2.955.789	-13.077.017
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	45.516.380	58.593.397
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	48.472.169	45.516.380
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	36.425.479	34.616.155
Kontanter og bankinnskudd *	12.046.690	10.900.225
Sum kontanter og kontantekvivalenter	48.472.169	45.516.380
* Herav bundet på skattetrekkskonto	645.603	643.574

Noter

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2020 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

Varig Forsikring Hallingdal har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1.januar 2020.

Nye standarder og fortolkninger ikke tatt i bruk

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

IFRS 9 Finansielle instrumenter (2014)

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 kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4

Forsikringskontrakter (2016)

Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet muligheten til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2023. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til 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 til rapporteringsperioder som begynner 1.januar 2023.

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, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

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

Kontantstrømoppstilling

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

Forsikringsrelaterte 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 rentemetode.

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 rentemetoden.

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 leiebetalinger 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 kontraktsmessige 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 kontraktsmessige 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 tilfredsstillter 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 obligasjoner klassifisert som lån eller fordringer, utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikringer, andre fordringer og kontanter og kontantekvivalenter.

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 verdsettingsmetoder. 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 kredittrisikokarakteristikker 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. Utdeling av kundeutbytte er regulert av Finansforetaksloven §10-7 første ledd, som klassifiserer kundeutbytte sin en disponering av årsresultatet. Denne klassifiseringen har selskapet lagt til grunn regnskapsmessig.

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 virksomhetssammenslutning, 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 forsikringselskap. 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 2020 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 forsikringselskaper administrere, og naturskadepremien fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikringselskapene 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 medlemsselskapene. 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)	2020	2019
Brannforsikring	438.790	144.603
Naturskadeforsikring	82.352	38.092
Totalt	521.142	182.695

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 forsikringselskap 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 89,48 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 334,89 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 374 prosent.

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

Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

Beløp i hele tusen	2020	2019
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	334.884	315.358
Solvenskapitalkrav (SCR)	89.481	72.341
Overskuddskapital	245.403	243.017
Solvensmargin etter Solvency II	374 %	436 %

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)

Beløp i hele tusen	2020	2019
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	40.267	32.553
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	22.370	18.085
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	27.735	25.630
Minstekapitalkrav (MCR)	27.735	25.630
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	1112 %	1109 %

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 302,8 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

Beløp i hele tusen	2020	2019
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	302.844	279.212
- Kapitalgruppe 2	32.040	32.807
- Kapitalgruppe 3	0	3.339
Sum basiskapital	334.884	315.358
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	308.391	284.338
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	26.493	27.681
- Kapitalgruppe 3 for Solvency II formål	0	3.339
Total tellende ansvarlig kapital SCR	334.884	315.358

De viktigste forskjellene mellom verdivurdering 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 verdivurdering 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

Beløp i hele tusen	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Erstatningsavsetninger for skadeforsikringer	34.932	34.442	-490
Premieavsetning for skadeforsikringer	16.742	10.911	-5.831
Risikomargin		1.988	1.988
Sum forsikringstekniske avsetninger	51.674	47.341	-4.333

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 verdsettelsestidspunktet, 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

Beløp i hele tusen	2020	2019
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	18.429	14.208
Kapitalkrav for markedsrisiko	80.148	65.453
Kapitalkrav for motpartsrisiko	4.202	2.532
Diversifisering	-14.658	-10.946
Basis solvenskapitalkrav	88.121	71.247
Operasjonell risiko	1.361	1.094
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	89.482	72.341

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	31.240.050	3.963.180	35.203.230
Gjenforsikringsandel	-6.991.135	-648.835	-7.639.970
For egen regning	24.248.915	3.314.345	27.563.260
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	31.534.329	4.090.965	35.625.294
Gjenforsikringsandel	-6.991.135	-648.835	-7.639.970
For egen regning	24.543.194	3.442.130	27.985.324
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-27.182.232	-4.208.622	-31.390.854
Gjenforsikringsandel	14.483.663	-	14.483.663
For egen regning	-12.698.569	-4.208.622	-16.907.191
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-40.215.270	-4.396.938	-44.612.208
Inntruffet tidligere år brutto	13.033.038	188.316	13.221.354
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	14.872.676	1.869.402	16.742.078
Brutto erstatningsavsetning	30.462.948	4.468.799	34.931.747

5. Kostnader

	2020	2019
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer	285.889	227.274
Lønns- og personalkostnader	16.497.438	14.813.012
Honorarer tillitsvalgte	583.500	488.750
IKT-kostnader	500.513	572.506
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	205.875	178.475
Andre kostnader	6.641.449	8.131.237
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-18.016.964	-17.099.652
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-4.023.741	-3.992.690
Avgitt øvrige salgskostnader	-1.915.919	-2.530.663
Sum	758.040	788.249
Herav salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	4.023.741	3.992.690
Provisjon	6.338	5.250
Øvrige salgskostnader	1.915.919	2.530.663
Sum	5.945.998	6.528.603
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	12.826.299	11.683.932
Arbeidsgiveravgift	1.836.544	1.884.921
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	420.444	470.429
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	171.173	160.690
Pensjonskostnader - ytelsesbasertbasert pensjonsordning	1.242.978	613.040
Sum lønns- og personalkostnader	16.497.438	14.813.012
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:		
Revisjon	125.013	115.275
Attestasjonstjenester	10.412	9.975
Revisjon - rådgivning skatt	33.300	32.275
Rådgivning - annen rådgivning	37.150	20.950
Sum	205.875	178.475

6. Lønn og godtgjørelse

	2020	2019
Gjennomsnittlig antall ansatte	14	16
Lønn/godtgjørelse til:		
Daglig leder Håkon Myro 1.1.-1.10.2020:		
Lønn (Håkon Myro)	1.280.533	1.489.765
Andre godtgjørelser (Håkon Myro)	22.393	25.887
Årets pensjonsopptjening daglig leder (Håkon Myro)	219.896	166.916
Daglig leder Hallgeir Mythe fra 1.9.2020:		
Lønn (Hallgeir Mythe)	366.668	0
Andre godtgjørelser (Hallgeir Mythe)	53.671	0
Årets pensjonsopptjening daglig leder (Hallgeir Mythe)	56.500	0
Styret	485.500	389.750
Styreleder - Jan Arne Øen	150.500	128.000
Nestleder styret - Vigdis S. Aschehoug	70.500	43.000
Nestleder styret - Steinar Guterud (til mail 2020)	38.000	39.000
Styremedlem - Inger Hulbak	53.000	41.000
Styremedlem - Bjørn Lien	53.000	44.000
Styremedlem - Else Horge Asplin	32.667	11.000
Styremedlem - Terje Heggelien	15.000	6.000
Styremedlem - Odd Arne Gjerden	61.500	44.000
Styremedlem - Astrid Myro Rust	8.333	34.000
Styremedlem, vara - Kristian Akervold	3.000	0
Valgkomite	44.000	45.000
Else Horge Asplin	2.083	9.000
Karin W. Kvarteig	11.917	0
Knut Arne Lia	3.000	9.000
Gunnar Lirhus	9.000	9.000
Jorun Teksle Gurigard	6.000	3.000
Ola Frøysok	6.000	9.000
Inger M. Gaptjern	6.000	0
Agnes Gulsvik	0	6.000
Generalforsamling	54.000	54.000

7. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2020	2019
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	18.016.964	17.099.652
Utbetalt garantiordningen	0	32.158
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	18.016.964	17.131.810

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. 2.033.847 kroner.

Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

Vi mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Nordea Direct Bank ASA. Provisjonene fordeler seg slik:

	2020	2019
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	17.976.814	16.175.464
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	356.337	327.616
Mottatt provisjon fra Nordea Direct Bank ASA	6.410	6.218
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	18.339.561	16.509.298

Administrasjonskostnader

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

	2020	2019
Kostnader brannforretningen	1.892.060	1.969.423
Kostnader øvrige tjenester	632.586	716.445

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 kontraktmessige 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 2,65 prosent (3,14), og er justert for alder basert på avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2020/2021 er beregnet til 1,29 prosent (1,05). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 71,46 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 sjeldent tilfelle da flere av forutsetningene samvarierer.

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 4,7 år (3,6). Porteføljeverdien vil falle med cirka 4,7 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 18,0 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus et prosentpoeng. Verdien vil falle med 6,6 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 4,9 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 4,0 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 2,7 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstillende vise 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 2020	Usikret 2020	Sum 2020	Sikret 2019	Usikret 2019	Sum 2019
Antall aktive medlemmer	5	1	6	6	1	7
Antall pensjonister	9	9	18	9	9	18
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	23.241.415	13.465.531	36.706.946	21.416.249	7.940.205	29.356.455
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	348.168	57.575	405.743	228.326	13.233	241.559
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	54.314	8.982	63.296	35.619	2.064	37.683
Rentekostnad	507.137	294.392	801.528	630.622	232.702	863.324
Bidrag fra deltakere i ordningen	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	-9.385.535	2.246.216	-7.139.320	1.783.603	5.601.556	7.385.159
Utbetalte ytelser	-597.711	-701.112	-1.298.823	-570.198	-280.475	-850.673
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-115.739	-109.373	-225.113	-282.806	-43.754	-326.560
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
Pr. 31.12	14.052.048	15.262.210	29.314.258	23.241.415	13.465.531	36.706.946
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	19.010.456	0	19.010.456	16.149.183	0	16.149.183
Renteinntekt	434.294	0	434.294	491.843	0	491.843
Avkastning ut over renteinntekt	-5.929.149	0	-5.929.149	1.126.767	0	1.126.767
Bidrag fra arbeidsgiver	857.657	109.373	967.031	2.095.666	43.754	2.139.420
Utbetalte ytelser	-597.711	0	-597.711	-570.198	0	-570.198
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-115.739	-109.373	-225.113	-282.806	-43.754	-326.560
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	13.659.807	0	13.659.807	19.010.456	0	19.010.456
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	14.052.048	15.262.210	29.314.258	23.241.415	13.465.531	36.706.946
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-13.659.807	0	-13.659.807	-19.010.456	0	-19.010.456
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	392.241	15.262.210	15.654.451	4.230.959	13.465.531	17.696.490
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	348.168	57.575	405.743	228.326	13.233	241.559
Rentekostnad	507.137	294.392	801.528	630.622	232.702	863.324
Renteinntekt	-434.294	0	-434.294	-491.843	0	-491.843
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	54.314	8.982	63.296	35.619	2.064	37.683
Pensjonskostnad	475.325	360.949	836.274	402.724	247.999	650.722
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	475.325	360.949	836.274	402.724	247.999	650.722
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader						
Akkumulert beløp pr. 01.01.			25.731.613			19.473.221
Avkastningen på pensjonsmidler			5.929.149			-1.126.767
Endringer i demografiske forutsetninger			-5.749.470			1.958.622
Endringer i økonomiske forutsetninger			-1.389.849			5.426.537
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen			0			0
Akkumulert beløp pr. 31.12.			24.521.442			25.731.613
Aktuarielle forutsetninger						
Diskonteringsrente			1,67 %			2,21 %
Lønnsregulering			2,65 %			3,14 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp			2,77 %			3,14 %
Pensjonsregulering			0,00 %			0,00 %
Øvrige spesifikasjoner						
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen			420.444			470.429
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO			171.173			160.690
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år			171.344			160.851
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			880.346			2.095.666
Prosent			Endring i pensjonsforpliktelse 2020			Endring i pensjonsforpliktelse 2019
Sensitivitet						
- 1 %-poeng diskonteringsrente			18,00 %			22,56 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente			-6,60 %			-5,90 %
- 1 %-poeng lønnsjustering			-4,00 %			-2,78 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering			4,90 %			3,57 %
- 1 %-poeng G-regulering			3,10 %			1,69 %
+ 1 %-poeng G-regulering			-2,70 %			-1,46 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering			-9,50 %			-7,60 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering			11,00 %			15,32 %
10 % redusert dødelighet			3,40 %			3,80 %
10 % økt dødelighet			-4,50 %			-5,02 %

Verdsettelseshierarki 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	pr. 31.12.2020
Aksjer og andeler	-	2.677.322	-	2.677.322
Obligasjoner	-	10.804.908	-	10.804.908
Derivater	-	177.577	-	177.577
Sum	-	13.659.807	-	13.659.807

Verdsettelseshierarki 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	pr. 31.12.2019
Aksjer og andeler	-	1.634.899	-	1.634.899
Obligasjoner	-	16.900.295	-	16.900.295
Derivater	-	475.261	-	475.261
Sum	-	19.010.456	-	19.010.456

10. Skatt

	2020	2019
Midlertidige forskjeller		
Tap på fordringer		
Driftsmidler	-8.892.029	-9.160.978
Gevinst- og tapskonto	121.780	152.225
Pensjonsforpliktelse	-15.654.451	-17.696.489
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-24.424.700	-26.705.242
Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen		
Sum midlertidige forskjeller over resultatet		
Andre forskjeller	7.794.804	8.908.348
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer	-20.176	29.034
Netto midlertidige forskjeller	-16.650.072	-17.767.860
Utsatt skattefordel	4.162.518	4.441.965
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad (inkl. andre inntekter og kostnader)	28.238.447	33.761.284
Endring i andre midlertidige forskjeller	-1.166.998	5.345.621
Permanente forskjeller	3.800.426	64.955
Verdiendring finansielle anleggsmidler	-15.364.729	-2.210.436
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	-9.810.729	-14.979.725
Tilbakeføring av verdired.finansielle omløpsmidler	5.135.437	1.186.062
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-2.092.504	-1.814.475
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	62.775	54.434
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt	7.012	-4.392
Skattepliktig inntekt	8.809.137	21.403.328
Benyttelse av fremførbart underskudd		
Betalbar skatt	2.250.000	5.400.000
Skyldig betalbar skatt i balansen	-2.250.000	-5.400.000
Tilbakebetalt skatt ifm kundeutbytte - uavklart	-6.295.482	-5.046.588
Formuesskatt	-500.000	-400.000
Skyldig betalbar skatt i balansen	-9.045.482	-10.846.588
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	2.250.000	5.400.000
Formuesskatt (Andre kostnader)	500.000	400.000
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel (inkl. andel fra andre inntekter og kostnader)	279.447	-1.188.000
For mye/lite avsatt tidligere år	335.249	0
Skattekostnad i regnskapet	3.364.696	4.612.000
Fordeling av skattekostnad:		
Formuesskatt (Andre kostnader)	500.000	400.000
Skattekostnad ordinært regnskap	2.562.154	5.776.598
Skattekostnad på andre resultatkomponenter	302.542	-1.564.598
Skattekostnad i regnskapet	3.364.696	4.612.000
Avstemming av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	3.364.696	4.612.000
Skatt av resultat før skattekostnad	7.059.612	8.440.321
Forsk. mellom årets skattekostnad og 25 % av res.før skatt	-3.694.916	-3.828.321
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer	-12.303	148.500
Skatt av permanente forskjeller	-4.565.578	-4.425.894
Formuesskatt	500.000	400.000
Skatt av feil tidligere år	47.716	49.073
For lite betalt skatt tidligere år	335.249	0
Sum differanse	-3.694.916	-3.828.321

Utsatt skatt er beregnet med 25 % per 31.12.

11. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom	Eierandel	Eiendom	Ant. kvm. hel eiendom	Bokført verdi 31.12.2020	Løpetid (år) kontrakter	Gj.snittlig leiebeløp (kvm)	Indeksreg.	Egen utnyttelse
Gol	100 %	Kontor/forretning	1.885	263	2009-2030	829	60-100 %	400 kvm

	Kontorbygg	Hytte Holmsbu	Sum eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.19	16.200.725	6.829.882	23.030.608		1.135.381
Implementering av IFRS 16			0	1.118.593	
Tilgang i året			0		743.687
Utrangert			0		
Avgang i året			0		
Anskaffelseskost pr.31.12.19	16.200.725	6.829.882	23.030.608	1.118.593	1.879.068
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.19	-16.099.490	-818.787	-16.918.277	-240.204	-412.737
Årets ordinære avskrivninger			0		-227.274
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden			0		
Tilbakeført utrangert			0		
Avgang ordinære avskrivninger			0		
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.19	-16.099.490	-818.787	-16.918.277	-240.204	-640.011
Bokført verdi 31.12.19	101.235	6.011.096	6.112.331	878.389	1.239.058
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært	Lineært		Lineært
Utryttbar levetid (år)	Over 30 og 20 år	Over 30 og 20 år	Over 30 og 20 år		20 %

	Kontorbygg	Hytte Holmsbu	Sum eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	16.200.725	6.829.882	23.030.608	1.118.593	1.879.068
Tilgang i året		43.722	43.722		501.134
Utrangert			0		
Avgang i året			0	-8.477	
Anskaffelseskost pr.31.12.20	16.200.725	6.873.604	23.074.329	1.110.116	2.380.202
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.20	-16.099.490	-818.787	-16.918.277	-240.204	-640.011
Årets ordinære avskrivninger	-38.974	-75.087	-114.061	-240.522	-285.889
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden			0		
Tilbakeført utrangert			0		
Avgang ordinære avskrivninger			0		
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.20	-16.138.464	-893.873	-17.032.338	-480.726	-925.899
Bokført verdi 31.12.20	62.261	5.979.731	6.041.992	629.390	1.454.302
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært	Lineært		Lineært
Utryttbar levetid (år)	Over 30 og 20 år	Over 30 og 20 år	Over 30 og 20 år		20 %

	2020	2019
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	17.000.000	17.000.000
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	6.041.992	6.112.331
Merverdi utover balanseført verdi	10.958.008	10.887.669

Leieforpliktelse	2020	2019
Leieforpliktelser 1.januar		
Udiskonterte leieforpliktelser 1.januar	929.267	1.183.348
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser	(39.827)	(64.755)
Diskonterte leieforpliktelser 1.januar	889.440	1.118.593

Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet

Per 1.januar	889.440	1.118.593
Endring i leieforpliktelser	(8.477)	-
Nye leieforpliktelser	-	-
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(240.137)	(229.153)
Betalte renter (kontantstrøm)	(19.268)	(24.929)
Påløpte renter (resultatregnskapet)	19.268	24.929
Per 31.desember	640.826	889.440

Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	-	-
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	-	-

Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer		
Under 1 år	252.006	254.082
1-2 år	252.006	254.082
2-3 år	164.305	254.082
3-4 år		167.021
4-5 år		
Mer enn 5 år		
Sum udiskontert leieforpliktelse 31.desember	668.317	929.267
Vektet gjennomsnittlig rente	2,55	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 leiebetalingene, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansendelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelser, i henhold til den modifiserte retrospektive metode. Sammenligningstall er ikke endret. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

12. Aksjer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

	Forretn. kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2020	Bal.ført verdi 31.12.2020	Kostpris 31.12.2019	Bal.ført verdi 31.12.2019
Tilknyttede selskaper						
Hemsedal Meieri AS	Hemsedal	49 %	3.397.000	3.397.000	3.397.000	3.397.000
Eurobygget AS	Gol	50 %	1.750.000	1.750.000	1.750.000	1.750.000
	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat	
Tilleggsinformasjon						
Tilknyttede selskaper						
Hemsedal Meieri AS	27.947.073	20.361.512	7.585.562	4.072.541	1.234.749	
Eurobygget AS	14.175.438	4.482.402	9.693.036	1.641.052	301.427	

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/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteavtaler og valutaswapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprisindekser 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 markedtsdata

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 markedtsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedtsdata 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 markedtsdata

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

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedtsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedtsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedtsdata 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 resultateteffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler, samt rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 31.12.2020	Virkelig verdi 31.12.2020	Balansført verdi 31.12.2019	Virkelig verdi 31.12.2019
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer i tilknyttede selskaper	5.147.000	5.147.000	5.147.000	5.147.000
Lokale investeringer	292.500	292.500	292.500	292.500
Aksjer og andeler	199.393.803	199.393.803	159.740.966	159.740.966
Rentebærende verdipapirer	127.683.944	127.683.944	144.304.067	144.304.067
Utlån og fordringer				
Fordringer på tilknyttede selskaper	4.740.332	4.740.332	5.140.865	5.140.865
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	21.478.336	21.478.336	6.357.068	6.357.068
Andre fordringer	4.597.618	4.597.618	4.877.065	4.877.065
Kontanter og bankinnskudd	48.472.169	48.472.169	45.516.380	45.516.380
Sum finansielle eiendeler	411.805.703	411.805.703	371.375.911	371.375.911
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	37.747.774	37.747.774	42.976.579	42.976.579
Sum finansielle forpliktelser	37.747.774	37.747.774	42.976.579	42.976.579
Verdsettelseshierarki 2020				
	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				
Aksjer og andeler	142.985.213	56.408.590	292.500	199.686.303
Rentebærende verdipapirer	127.683.944	-	-	127.683.944
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				
Aksjer og andeler	112.493.439	47.247.527	292.500	160.033.466
Rentebærende verdipapirer	144.304.067	-	-	144.304.067

**Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata
(nivå 3) 31.12.2020**

	Pr. 1.1.2020	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2020	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2020
Aksjer og andeler	292.500						292.500	
Rentebærende verdipapirer							-	
Sum	292.500	-	-	-	-	-	292.500	-

**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	292.500						292.500	
Rentebærende verdipapirer							-	
Sum	292.500	-	-	-	-	-	292.500	-

14. Aksjer og andeler

LOKALE INVESTERINGER

Tilknyttet selskap	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Hemsedal Meieri AS	984361394	3.397.000
Eurobygget AS	914372887	1.750.000
Iglobaltracking AS	996547108	-
Sum tilknyttet selskap		5.147.000

Lokale investeringer	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Torpmoen Drift AS	989503154	270.000
Gol Sentrum AS	965511237	2.500
Visit Gol AS	974520974	20.000
Nesbyen Turist- og Næringssservice	965845011	1.000
Sum lokale investeringer		293.500

AKSJER OG ANDELER

Norske finansaksjer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
DNB ASA	981 276 957	1.238.496
Gjensidige Forsikring ASA	995 568 217	13.398.000
Sum norske finansaksjer		14.636.496

Andre norske aksjer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
BK Forum AS	919 864 222	16.667
Svensk Eiendomsvekst 2 AS	990 951 802	-
Sum andre norske aksjer		16.667

Norske aksjefond	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	13.938.638
First Nordic Real Estate	922 675 988	5.305.668
Sum norske aksjefond		19.244.306

Utenlandske aksjefond		Markedsverdi
Arctic Norwegian Value Creation D NOK		13.879.547
RBC Global Equity Focus Fund NOK hedged		17.050.443
Fundsmith Equity Fund Feeder		16.225.439
Veritas Global Focus Fund USD C		15.872.669
SGA Global Growth Fund NOK Hedged		16.444.508
AKO Global Long Only UCITS Fund DF1 USD		8.694.937
AKO Global Long Only UCITS Fund CF1 NOK		10.157.106
T. Rowe Price Global Focused Growth NOK		8.512.932
T. Rowe Price Global Focused Growth Sustainable		7.572.498
Sum utenlandske aksjefond		114.410.079

Eiendomsfond	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Malling & Co Eiendomsfond 1 AS	916 638 914	51.073.753
Prime Office Germany AS	990 405 131	12.500
Sum eiendomsfond		51.086.253
Sum aksjer og andeler		199.393.801

15. Rentebærende verdipapirer

Obligasjonfond - norske		Markeds verdi
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration Classic		19.288.467
DnB Obligasjon (III) E		11.587.322
First Høyrente		27.283.253
Holberg Kreditt		29.320.992
Sum		87.480.034

Obligasjonfond - utenlandske		Markeds verdi
BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund I – NOK (BHedged)		18.742.245
Pimco GIS Plc Global Bond Fund Ins Hedged NOK		18.771.021
Sum		37.513.266

Pengemarkedsfond - norske		Markeds verdi
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Classic		1.808.360
Holberg Likviditet		882.284
Sum		2.690.644
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		127.683.944

16. Utlån og fordringer

Utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	2020	2019
Innskudd hos kredittinstitusjoner	36.425.479	34.616.155
Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	36.425.479	34.616.155

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 i 2021, og utsiktene videre fremover

Ved avleggelse av årsregnskapet står verden fortsatt ovenfor en svært spesiell situasjon. Korona situasjonen skaper fortsatt usikkerhet i verdensøkonomien. Varig Forsikring Hallingdal opplever svingninger i finansporteføljen som følge av dette. Det er fortsatt usikkert hvor lenge situasjonen vil vedvare og hvor store konsekvensene blir.

Rutinene for internkontroll sørger for at både administrasjonen og styret overvåker situasjonen nøye og vurderer løpende hvilke tiltak som bør eller må gjøres. I et regulatorisk perspektiv handler dette først og fremst om å sørge for at selskapet ikke kommer i underdekning når det gjelder Solvens regelverket. I tillegg har man satt i gang smitteverntiltak for å skåne medarbeidere og ta selskapets del av ansvar for å stoppe spredningen av smitte. Vi har i det lengste prøvd å holde dørene åpne for våre kunder, Med de siste tiltakene i vår region, har vi måttet stenge dørene for kunder inntil videre. Til tross for at 2020 ble et rekordsterkt år er styret av den oppfatning at situasjonen kan påvirke resultatene for 2021 negativt.



ValdresRevisorene AS

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

Til styret i Varig Forsikring Hallingdal

Sentrumsv. 60 3550 GOL

Fagernes, 9. april 2021

Oppsummering etter revisjon av årsregnskapet

Selskapets årsregnskap, noter og årsberetning for 2020 er nå revidert.

Regnskapet for 2020 er gjort opp med et overskudd før skattekostnad og andre resultatkomponenter på kr 28,7 mill. Hensyntatt skattekostnad på kr 3,4 mill og netto aktuariel gevinst på pensjoner på kr 0,9 mill blir totalresultatet kr 25,7 mill.

Netto inntekt fra brannforretning utgjør kr 11,1 mill, en reduksjon på 54,5% fra i fjor. Det er spesielt økningen i erstatningskostnader for egen regning på kr 11,9 mill som fører til økningen. Resultat fra agentvirksomheten økte med kr 0,9 mill fra 2019 til 2020. Netto inntekten fra agentvirksomheten er igjen positiv, men marginalt i forhold til omsetningen.

Andre aktiviteter viser et overskudd på kr 24 mill motfor kr 23,6 mill i fjor.

Se neste side for et forenklet oppsett som viser hver aktivitet for seg.

Skattekostnaden på totalt kr 3,4 mill er fordelt med kr 2,3 mill i betalbar skatt, 0,5 mill i formuesskatt (Andre kostnader – også betalbar), samt en reduksjon i selskapets utsatte skattefordel på kr 0,3 mill. Det ble i tillegg satt av kr 0,3 mill for lite skatt i 2019, som dermed belaster skattekostnaden for 2020 resultatet.

Årets skatt, er som tidligere år, beregnet før deltakeroppgaver og ligningsverdier på verdipapirer foreligger. Ilignet skatt vil derfor avvike fra den foreløpige skatteberegning og avsetning i regnskapet.

Om selskapet ønsker å unngå rentebelastning på betalbar skatt må tilleggsinnbetaling til skatteetaten gjøres senest 31.05.2021 og være så store at de sammen med forskuddsskatten dekker det beregnede kravet (kr 2,75 mill).

Endelig skatteoppgjør for 2018 og 2019 er per i dag ikke avklart med skatteetaten. Dette skyldes uenighet mellom brannkassene og skatteetaten knyttet til skattemessig behandling av kundeutbytte i perioden 2015 – 2018. Selskapet har fått tilbakebetalt over kr 6,3 mill i betalbar skatt, ettersom det er krevd skattemessig fradrag for utbetalte kundeutbytter. Den tilbakebetalte skatten er behandlet som skyldig betalbar skatt i balansen (se egen linje i note 10). Endelig avklaring er fortsatt uvisst, men forhåpentligvis kan dette skje i løpet av 2021, men kan drøye lenger om dette kulminerer i en rettstvist. Skattegjelden balanseføres til endelig avklaring.

For 2020 er det foreløpig ikke krevd skattemessig fradrag for kundeutbytte. Styret og ledelsen bør ta stilling til hvorvidt dette skal kreves i skattemeldingen også for 2020.

Valdresvegen 6, 2900 Fagernes – ☎ 61 36 57 50
 ✉ post@valdresrevisorene.no – 🌐 www.valdresrevisorene.no

Forenklet regnskapsoppsett	2020	2019	Endring i kr	Endring i %
Sum Premieinntekter for egen regning	27 985	29 293	-1 308	-4,46 %
Sum erstatningskostnader for egen regning	-16 907	-4 975	-11 932	239,86 %
Netto inntekt fra brannforretning	11 078	24 318	-13 240	-54,45 %
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-6 704	-7 317	613	-8,38 %
Netto resultat fra brannforretning	4 374	17 001	-12 627	-74,27 %
Andre forsikringsrelaterte inntekter	18 340	16 509	1 830	11,09 %
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-18 017	-17 132	-885	5,17 %
Netto inntekt fra agentvirksomheten	323	-623	945	-151,82 %
Resultat av teknisk regnskap	4 697	16 379	-11 682	-71,32 %
Netto inntekter fra investeringer eks eiendom	24 027	23 279	749	3,22 %
Netto inntekt/kostnad eiendom	-40	244	-284	-116,58 %
Andre inntekter	55	118	-64	-53,72 %
Netto andre aktiviteter	24 042	23 641	401	1,70 %
Periodens resultat før skattekostnad	28 738	40 020	-11 281	-28,19 %
Andre kostnader (formuesskatt)	-500	-400	-100	25,00 %
Skattekostnad (-)	-2 562	-5 777	3 215	-55,65 %
Perioderesultat	25 676	33 843	-8 167	-24,13 %

Aktuarielt tap (-) / Gevinst (+)	1 210	-6 258	7 469	-119,34 %
Skattekostnad (-) knyttet til aktuarielle endringer	-303	1 565	-1 867	-119,34 %
Totalresultat	26 584	29 149	-2 565	-8,80 %
Skatt fra resultat	-2 562	-5 777	3 215	-55,65 %
Formuesskatt	-500	-400		
Skatt på andre resultatkomponenter	-303	1 565	-1 867	-119,34 %
Sum skattekostnad jf note 10	-3 365	-4 612	1 348	-29,22 %

Regnskap naturskade og brann

Beregning og bokføring av premieinntekter, skadeutbetalinger og forsikringstekniske avsetninger vedrørende brann og naturskade blir utført av Gjensidige Forsikring. Vi har mottatt "Uttalelse vedrørende internkontroll hos Gjensidige Forsikring knyttet til Brannkassene – ISEA 3402 – type II".

Verdipapirer

Selskapet har mange verdipapirer som ikke er registrert i verdipapirsentralen. Ved vår gjennomgang av verddivurderingen har vi, i tillegg til VPS-oppgaver og årsoppgaver fra forvalter, benyttet beholdningsoppgave fra Industrifinans. I følge informasjon vi har mottatt oppfatter vi beholdningsoppgaven som inneståelseserklæring fra Industrifinans.

Selskapets 49 %-andel i Hemsedal Meieri AS er bokført til kostpris på kr 3,4 mill. I forslag til regnskap for 2020 er bokført egenkapital i Hemsedal Meieri AS kr 20,4 mill (se note 12) Varig Forsikring Hallingdal sin forholdsmessige andel av bokført egenkapital utgjør kr 9,4 mill.

Varig Forsikring Hallingdal har 18 % eierandel i Torpomoen Drift AS. Eierandelen er bokført til kostpris kr 0,3 mill. Det er ingen opplysninger som skulle tilsa at selskapets verdi er vesentlig redusert siste år.

Eurobygget AS er bokført til kostpris på kr 1,8 mill. Varig Forsikring Hallingdal eier 50 % av Eurobygget AS. Selskapets foreløpige regnskap viser et positivt årsresultat på kr 0,3 mill. Varig Forsikring Hallingdal sin forholdsmessige andel av bokført egenkapital utgjør kr 2,25 mill.

Revisjon

Revisjonen av 2020 er fortrinnsvis forsøkt gjennomført i henhold til "Revisjonsplan for 2020". Skattemeldingen med vedlegg er ikke klare enda. Vedlagt følger revisjonsplan for 2021.

I tillegg til ordinær revisjon har vi bistått med teknisk bistand i forbindelse med utarbeidelse av skattemeldingen med vedlegg og beregning av skatt. Vi viser for øvrig til "Revisorbekreftelse uavhengighet" for 2020 med hensyn til tjenester utover ordinær revisjon.

Annet

Årsregnskapet skal jf årsoppgjørskravet §2-1 vedtas av styre senest tre måneder etter regnskapsårets slutt. Det vil si at styrets siste frist for å endelig vedta årsregnskapet 2020 var 31.03.2021. Ettersom forskriftens tidsfrist nå er oversittet, skal i utgangspunktet forholdet presiseres i revisjonsberetningen. Finanstilsynet, ved senior tilsynsrådgiver Gunnar Almklov, har imidlertid gitt selskapet utsatt frist til å sende inn vedtatt årsregnskap til tilsynet. Ettersom det kun er Finanstilsynet som kan sanksjonere mot selskapet eller selskapets styre om fristen oversittes, samt at tilsynet eksplisitt har gitt utsettelse, er det vår vurdering at forholdet ikke er av en slik betydning at presisering i revisjonsberetningen er nødvendig. Revisjonsberetningen for årsregnskapet 2020 blir dermed en såkalt ren beretning, som tidligere år.

Vi vil imidlertid anbefale selskapet å sende inn vedtatt årsregnskap for 2020 til Finanstilsynet så snart vedtaket er fattet.

Innsendelsen skjer i altinn via skjemaet KTR-1015.

Avslutningsvis vil vi benytte anledningen til å takke for velvillig og hyggelig hjelp i forbindelse med revisjonen.

Med vennlig hilsen
Valdres Revisorene AS



Olve Lie
Statsautorisert revisor

