

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig



Tiden går -
Gjensidige består

ÅRSMELDING 2019



Gjensidige
Sykkylven

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig

VISJON

«Vi skal kjenne kunden best og bry oss mest.»

FORRETNINGSIDÉ

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig, skal vere den leiande leverandør av skadeforsikring i Sykkylven. Kjerneverksemda skal vere skadeforsikring. Selskapet skal i tillegg selje og vidareformidle beslekta produkt som skal styrke konkurransekrafta, og bidra til å utvikle selskapet som relasjonsaktør.

KJERNEVERDIAR

Tilgjengelighet: Det betyr at vi er der kundane er, det er lett å kome i kontakt med oss, vi er lette å forstå, vi gjer vanskelege ting enkle, vi lyttar, er personlige og imøtekomande og får ting raskt unna.

Hjelpsomhet: Det betyr at kvar kunde skal føle at han eller ho blir teken vare på fordi Varig Forsikring Sykkylven gjensidig kjenner kunden sitt behov, interesserer seg og stiller opp.

OM OSS

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er eit lokalt, sjølvstendig, kundestyrt og kundeeigd forsikringsselskap med kontor i Skulegata i Sykkylven. Selskapet har 4 tilsette,

Telefon: 70 25 11 11

Internett:

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har egne internettsider:

www.gjensidige.no/sykkylven

Her kan ein melde skade, berekne prisar og få informasjon om Gjensidige sine produkt. Følg oss også på Facebook for lokale nyhende og oppdateringar.

Ved skade:

Kontakt oss heile døgnet på 91503100, eller gå inn på www.gjensidige.no/sykkylven (evt. www.gjensidige.no).

VÅRE MARKNADSOMRÅDE

Privatmarknaden

Vi tilbyr komplette forsikringsløysingar innan skadeforsikring, bank- og spareprodukt.

Organisasjonsmarknaden

Forsikringar til kundar som er tilknytte yrkes-, næringslivs-, interesse- og idrettsorganisasjonar som selskapet har samarbeidsavtale med.

Næringslivsmarknaden

Industrieforsikring, bedriftsforsikring, personforsikring (inkl. yrkesskadeforsikring) og motorvognforsikring. Obligatorisk tenestepensjon (OTP).

Landbruksmarknaden

Alle forsikringar i tilknytning til landbrukseigedomar og drift av desse. (Våningshus med innbu og lausøyre i heimen, driftsbygningar, fastmontert produksjonsutstyr, driftsavbrot, yrkesskadeforsikring, rettsleg erstatningsansvar og rettshjelp.)

ÅRSMELDING 2019

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig

Org. nr 956365996

Verksemda

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er ei eiga, juridisk eining i Gjensidige-gruppa med konsesjon på brannforsikring. Laget er distributør for Gjensidige Forsikring ASA sine produkt og er ei av 15 attverande brannkasser i Gjensidige-gruppa. Primæroppgåver er risiko- og skadeforsikring, med arbeidsområde i Sykkylven Kommune. Brannkassa hadde i 2019 sitt 134. driftsår. Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har sidan 1985 hatt kontor og tilhald i eige bygg i Skulevegen 5 i Sykkylven.

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er eigd av medlemmane. Medlem i selskapet er alle direkte forsikringstakarar. Det vil seie alle kundar med løpande brannforsikring, og med dei økonomiske rettar og plikter dette medfører.

Gjennom elektroniske val, vert det valgt utsendingar til selskapet si generalforsamling. Minst to tredjedeler av dei som blir valgt, skal være direkte forsikringstakar i selskapet.

Også dei forsikringstakarar som har teikna forsikring i Gjensidige med brannkassa som agent, er medlemmer, men kun med organisatoriske rettar og plikter, som møterett og talerett.

Generalforsamlinga er øvste mynde i laget og der har alle medlemmer møterett.

Framleis drift

Styret meiner at føresetnaden for framleis drift ligg føre og at årsrekneskapen er utarbeidd under denne føresetnaden.

Styret

Det har i året vore halde 7 styremøte der 73 saker er handsama,

Tilsette

Magnar Kvalvåg, Hilde Aurdal, Tove Hole Stavik og Ole Reidar Lade.

Arbeidsmiljø

Tilsette har ikkje vore utsett for ulykker eller skader i samband med arbeidet sitt i laget i rekneskapsåret.

Likestilling

Laget hadde ved årets utløp 4 tilsette. 2 kvinner og 2 menn. Arbeidstid og løn er rettvist delt mellom kjønna. Selskapet sin personalpolitikk blir sett på som kjønnsnøytral på alle område.

Styremedlemmene er f.t. 3 kvinner og 2 menn.

Ytre miljø

Selskapet driv ikkje verksemd som ureinar det ytre miljø. HMS arbeidet, internkontroll og bedriftslegeordning er tilfredsstillande.

Samfunnsansvar

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er opptatt av samfunnsansvaret det inneber å vere eit forsikringselskap. Sykkylven Brannkasse har sidan starten arbeidd for å sikre liv, helse og verdier for kundane sine. Varig Forsikring Sykkylven gjensidig tek dette vidare med særleg samfunnsansvar lokalt for Sykkylven. Vidare og som del av Gjensidige gruppa fylgjer selskapet også Gjensidiges nedfelte etiske rammeverk i arbeidet sitt.

Selskapet jobbar under slagordet «vi skal kjenne kunden best og bry oss mest». I dette ligg ein nedfelt strategi om å ha nøgde kundar som føler at deira forventningar til oss som forsikringselskap blir innfridd. Det vere seg når kunden treff oss på digitale flater eller i direkte kontakt med våre medarbeidarar. Selskapet måler kor tilfredse kundane er gjennom året, for å fylgje med på i kva grad

vi lukkast. Resultata av kundeundersøkingane er gode med ein KPU(kundetilfredsheit) på 92, noko styret er nøgde med.

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig arbeider for til ei kvar tid å ha eit godt arbeidsmiljø. Dette er nedfelt i brannkassa sin strategiske plan. Å byggje kompetanse, samt fokusere på trivselsfremjande tiltak, er viktige element i dette arbeidet. I tillegg vert det fokusert på å tilpasse kvar medarbeidar sin arbeidsplass ergonomisk, samt vere ein pådrivar og leggje til rette for ein sunn livsstil. Selskapet ser det som svært viktig å vere ein pådrivar for å kjempe mot korrupsjon. Dette er nedfelt i dei retningslinjer kvar enkelt medarbeidar plikter å setje seg inn i, samt i brannkassa si risikostyring og intern kontroll.

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig, skal vise samfunnsansvar og støtte frivillig arbeid og bidra positivt til kunst, kultur og idrett i kommunen som kjem alle innbyggjarane til gode. I 2019 betalte vi ut rundt kr 390.000,- til slike føremål. I tillegg vert det jobba aktivt med brannførebyggjande arbeid samt andre aktiviteter for å bidra til en sikrare kvardag for innbyggjarane.

Forsikringsverksemda

Premieinntekter

Samla skadepremiebestand pr 31.12.19 var kr 64,4 mill. Av dette er brannpremie kr 9,2 mill Resultatet av forsikringsverksemda for 2019 er kr 2.824.827,- mot kr 4.351.484,- i 2018.

Reassuranse

Frå 01.01.2012 er det etablert ei ny ordning der kvar brannkasse har ein eigen reassuranseavtale med Gjensidige Forsikring ASA. Reassuranseavtalen er en såkalt excess-loss kontrakt der brannkassa vert belasta for skadar opp til (eigen valgt) skadegrense. Varig Forsikring Sykkylven gjensidig, har valgt eigenrekningsnivå på 1,75 mill. Dette gav ein premie på reassuranse på kr 2.439.966 i 2018. I 2019 er tilsvarende premie kr 2.134.970,- .

Naturskader:

Naturskadeforsikring i Norge vert ivareteke gjennom eit obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er ei ordning styresmaktene har bede norske forsikringselskap om å administrere, og naturskadepremien vert fastsett av styresmaktene. Premien vert kravd inn av forsikringselskapa i tilknytning til brannforsikra objekt. Naturskadepremien vert betalt inn til en felles pool, som også vert belasta ved erstatningsutbetalingar.

Vår andel i Naturskadepoolen var i 2019 0,0723%

Provisjon

Innan øvrige bransjar er vi agentar for Gjensidige Forsikring ASA, og mottek portefølje provisjon for sal og servicearbeid.

Provisjonen fordeler seg slik:

	2019	2018	2017	2016
Motorvogn	2.057.375	1.893.062	1.342.213	1.605.891
Spesial	2.843.618	2.606.256	3.322.045	2.823.683
Risiki >100 mill	120.402	149.491	194.340	185.882

Skader :

Siste året har vi fått innmeldt 24 brannskader . Det er fastsatt erstatning i 2019 med kr 2.305.000 mot kr 2.896.000,- i 2018.

Dei samla skadeutbetalingane til våre kundar, alle bransjar eksklusive naturskader, utgjorde i 2019 kr 36 mill. Skadeprosenten totalt for 2019 endte på 56,3 %. Noko som er å rekne som eit normalår.

Sal

Marknaden er fortsatt prega av sterk konkurranse. I 2019 har Varig Forsikring Sykkylven gjensidig ei samla positiv bestandsutvikling på 9 %. Tilsvarande periode i 2018 viste ei positiv utvikling på 6,5%. Salet i 2019 ble på 9,5 mill. noko som er ein oppgang frå 2018 med eit sal på 8,2 mill.

Utbytte

Utbytte opptent for våre kundar i Sykkylven i 2019 var om lag kr 8,2 mill.

Finans

Finansinntektene viser eit positivt resultat i 2019. Netto finansinntekter i 2019 var kr 12.959.535,- mot kr -2.504.635,- i 2018. Laget har ikkje hatt tap på utlån i 2019.

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig sitt formål med kapitalforvaltninga skal vere å oppnå ein god risikojustert langsiktig avkastning. I valet mellom avkastning og sikkerheit skal ein vektlegge sikkerheit og kapitalforvaltninga skal sikre at ein kan overhalde betalingsforpliktelsar. Investeringsprofilen vert vurdert av styret kvart halvår.

Risikoforhold

Risikostyring blir drive på ulike stader og nivå i organisasjonen. Selskapet har ein risikoprofil der inga enkelthending skal kunne skade selskapet si finansielle stilling i alvorlig grad.

Strategisk risiko

Rammevilkåra for å drive skadeforsikring i vår målestokk har dei siste åra vorte vesentleg endra.

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har aktivt teke del i arbeidet med å gjennomføre dei endringar vi i samsvar med gjeldande lovverk er pliktig til, i tett dialog med selskapet sin revisor. For mindre selskap som Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er det avgjerande å knytte til oss sterke fagmiljø som kan bistå oss i arbeidet med å tilpasse oss det krevjande regelverket.

Det har dei siste åra kome stadig nye aktørar i marknaden for å selje skadeforsikring. For å komme inn i ein tøff marknad, vil ofte prisen vere avgjerande og det viktigaste konkurransemiddelet. Gjensidige Forsikring ASA priser sine produkt på ein slik måte at vi skal ha betalt for den risikoen selskapet tek. Gjensidige Forsikring ASA har ein strategi der lønsemd gjeng føre vekst, og vårt branntrygdslag må i stor grad tilpasse oss ein slik strategi.

Det er ein risiko for at manglande kompetanse vil kunne redusere selskapet sitt høve til å realisere forretnings- og strategiske ambisjonar. Det vert difor arbeidd målretta med å heve kompetansen i organisasjonen.

Finansiell risiko /Kredittrisiko

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har om lag 120,5 mill. kroner i finansielle investeringar. Dette gjeld for det meste aksjar i børsnoterte norske selskap, renteberande papir og eigedom, som alle kan verte utsett for kursendringar.

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har høg soliditet, og står godt rusta til å tåle svingingar i finansmarknadane. I tillegg har vi eit rapporteringssystem som dagleg gjev oss ei tilfredsstillande og god oversikt over endringane i verdipapirportefølja.

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er utsett for kredittrisiko gjennom plasseringar i obligasjons- og pengemarknaden. Den største delen av våre plasseringar er i solide norske bankar og børsnoterte selskap. For ein langsiktig investor, vurderer vi risikoen for å være moderat i denne porteføljen.

Vi har gjennom finansreglementet rammer for kor mykje av vår kapital som skal ligge innanfor dei ulike risikogrupper. Styret får kvartalsvise rapportar som stadfestar risikoen i porteføljen.

Internkontroll

Styret har gjennom sin vedtekne risikopolisy, og gjennom eigne vedtak, etablert rammer for selskapet si verksemd som skal gjere sitt til å redusere risikoen for tap.

Solvens II

Bank og forsikring er av dei bransjane i Norge som styresmaktene regulerer mest. Stadig aukande krav til rapportering og avsetningar pregar bransjen. I 2011 beslutta norske styresmakter å innføre Solvency II i Norge. Solvency II er nye kapitalkravsreglar som er under utarbeiding i Europa for forsikringsselskap. Regelverket består av tre pilarar som tek for seg krav knytt til kapitalkrav, risikostyring og rapportering til marknad og tilsynsmynde. Samstundes vart lovverket for finansbransjen erstatta og fornya i finansføretakslova, med verknad frå 01.01.2016.

Intensjonen med ORSA er å sikre at selskapa si risikostyring og kapitalisering tilfredsstillar krava. Handtering av regelverket vert samla i vår ORSA rapportering.

Med nytt lovverk fylgjer også krav til nye nøkkelfunksjonar i brannkassa. Her nemner vi Compliance officer, Risk manager, Intern revisjon og uavhengig aktuar. Lovverket gir opning for utkontraktering av nøkkelfunksjonar for små føretak og utifrå dette har alle brannkassene i Noreg inngått avtale med Gabler Triton AS som vil ivareta desse funksjonane, samstundes som brannkassa opprettheld sin status som sjølvstendig juridisk eining. Styret har løpande oppfølging av ORSA rapporteringa. Gabler Triton har ført dokumentet i pennen.

For brannkassene vil høg eigenkapitalandel være eit viktig fortrinn for å tilfredsstillar dei nye kapitalkrava i Solvency II.

Solvensmarginkapitalen skal minst dekke solvensmarginkravet som blir berekna etter ei eiga forskrift. Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har ein solvensmarginkapital på 110,3 mill kroner.

Kravet til solvensmargin er på 27,9 mill kroner, og vi ligg godt over dei krava forskrifta krev.

Framtidsutsikter

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har hatt, og skal i fremtida ha, fokus på å styrke rådgjevarane våre i full bredde. I ein marknad der kundane kan kjøpe enkle forsikringsprodukt i stadig fleire kanalar, er det styret si oppfatning at det blir stadig viktigare å utvikle denne kompetansen.

Styret møter fremtida med fortsatt fokus på det skadeførebyggjande arbeidet. Dette er sunt for brannkassa si eiga forretning og er eit viktig konkurransefortrinn vi har i drifta.

Konkurransen er fortsatt aukande i det norske skadeforsikringsmarknaden. Selskapet har gjennom samarbeidet med Gjensidige Forsikring ASA klart å utnytte posisjonen som marknadsleiar. Veksttakt i skadeforsikringsmarknaden er forventa å vere lav på kort og mellomlang sikt.

Det tekniske resultatet er ikkje tilfredsstillande, men avheng av utvikling på framtidige brannskader.

Uvissa som vi opplever i norsk og internasjonal økonomi, har prega finansmarknadene ei stund og er forventa å gjere det i ei periode framover. Låge renter og usikker økonomisk utvikling vil kunne påverke avkastinga på selskapet sin finanskapital. Selskapet har ein sterk finansiell soliditet. Konkurransforhold, herunder endring i måten skadeforsikringsprodukt vert distribuert, vil kunne påverke selskapet si lønsemd.

Konsern

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har eit heileigd dotterselskap Opeks AS. Dette er eit eigedomsselskap utan tilsette og for tida er alle lokala utleigde. Det er ikkje rekna aksjeutbytte for OPEKS AS i 2019. Driftsresultatet for OPEKS AS i 2019 er eit overskot på kr 3.154,- noko som gir eit overskot på kr 13.729.289,- for konsernet.

Resultat

Det framlagde resultatrekneskap for 2019 og balanse med notar, gjev etter styret si meining eit rettvisande bilete av resultatet og laget si stilling pr 31.12.2019. Det er heller ikkje endra forhold etter rekneskapsårets slutt, som etter styret sitt syn har innverknad på rekneskapen.

Årsresultatet gjev etter ordinære og foreskrivne tekniske avsetningar, avskrivning på bygg og utstyr eit overskot på kr 13.726.135,31,- for laget, som styret foreslår å disponere slik:

Disponering resultat 2019	kr 13.726.135,31
Endring i avsetning til naturskadefond	kr 556.214
Endring i avsetning til garantiordning	kr 9.601
Avsatt til kundeutbytte (kortsiktig)	kr 1.331.627
Netto aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordningar	- kr 616.923
Overført til/frå eigenkapital	kr 12.445.616,31
Sum disponeringar	kr 13.726.135,31

Hendelser etter balansedagen

Selskapet har som følge av COVID-19 utbruddet iverksatt tiltak for å håndtere den ekstraordinære situasjonen. Selskapets viktigste prioritet er å sikre helse, arbeidsplasser, sikkerhet, likviditet og levere på forpliktelser ovenfor kunder og andre viktige interessenter. Alle forretningskritiske funksjoner fungerer sålangt godt.

Virusutbrotet og dei tiltaka som er iverksett for å avgrense smitta, fører til stor usikkerhet og store fall på verdas børsar. Vi er inne i ei tid med økonomisk tilbakegang og det er usikkert kor lenge det vil vare. Selskapets investeringsporteføljene er negativt påvirket av de betydelige markedsbevegelsene. Sålangt (31.3.20) viser oppdatert verdi av portefølje en tilbakegang på 14.239.113,-

Den økonomiske krisen verden opplever har pr medio mars ellers ikke hatt betydning for selskapets forsikringsportefølje, og driftsinntektene er enn så lenge opprettholdt.

Finanstilsynet har nylig uttalt at finansforetakenes overskudd er førstelinjeforsvaret for å dekke økte tap. Ved vesentlig resultatstøt, eller ved utsikter til vesentlig resultatstøt, er det viktig at overskudd holdes tilbake for å styrke soliditeten.

Styret har valgt å avvente utbetaling av kundeutbytte Ei utbytteutdeling vil kunne bidra til å støtte bedrifter og husholdninger i Sykkylven gjennom kundeutbyttmodellen, men den føreset betaling av utbytte fra Gjensidige Forsikring ASA til Gjensidigestiftelsen.

Gjeldande hovudavtale med Gjensidige Forsikring ASA endar 31.12.2020. Forhandlingar om forlenging av samarbeidet er per dato resultatlaus.

Sykkylven 31.12.2019/31.03.2020

Anita Kjerheim .

Anita Kjerheim
Nestleiar

Magnar Kvalvåg

Magnar Kvalvåg
Dagleg leiar

Roger Kornberg

Roger Kornberg
Styreleiar

Kåre Atle Vangen .

Kåre Atle Vangen

Cathrine Hovdenakk

Cathrine Hovdenakk

Randi Helen Welle

Randi Helen Welle

Resultatregnskap

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

NOTER

1.1.-31.12.2019

1.1.-31.12.2018

Premieinntekter

Opptjente bruttopremier		10 277.042	10.245.061
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-2.307.541	-2 610.132
Sum premieinntekt for egen regning	4	7.969.501	7.634.929

Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	5.128.650	4.733.359
---	----------	------------------	------------------

Erstatningskostnader

Brutto erstatningskostnader		-4.812.095	-1.515.497
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		1.166.239	-270.600
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	-3.645.856	-1.786.097

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Salgskostnader		-1.188.613	-1.297.337
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6,8,9	-312.566	-208.719
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-1.501.180	-1.506.056

Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		-5.126.288	-4.724.651
---	--	-------------------	-------------------

RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	7	2.824.828	4.351.484
-------------------------------------	----------	------------------	------------------

IKKE-TEKNISK REGNSKAP

Netto inntekter fra investeringer

Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper		134.360	134.360
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		2.557.935	2.127.532
Netto driftsinntekt fra eiendom		219.304	248.945
Verdiendringer på investeringer		3.125.530	-6.819.703
Realisert gevinst og tap på investeringer		7.720.416	2.590.479
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-798.009	-786.248
Sum netto inntekter fra investeringer		12.959.535	-2.504.636

Andre inntekter		1.998	1.260
------------------------	--	--------------	--------------

Andre kostnader		0	0
------------------------	--	----------	----------

RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		12.961.534	-2.503.375
--	--	-------------------	-------------------

PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		15.786.361	1.848.109
---	--	-------------------	------------------

Skattekostnad	10	-1.443.303	-1.500.621
----------------------	-----------	-------------------	-------------------

RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		14.343.058	347.488
--	--	-------------------	----------------

Andre inntekter og kostnader

Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-822.565	-846.869
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		205.642	211.718
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-616.923	-635.151

TOTALRESULTAT		13.726.135	-287.663
----------------------	--	-------------------	-----------------


Balanse**Varig Forsikring Sykkylven gjensidig**

	NOTER	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	11	1.038.429	1.140.962
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i datterselskap	12	630.000	630.000
Aksjer og andeler i tilknyttede selskap	12	1.800.000	1.800.000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	13,16	2.687.205	2.687.205
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	13,14	49.474.430	45.237.763
Rentebærende verdipapirer	13	53.631.704	43.535.253
Utlån og fordringer	13,16	11.155.099	12.595.807
Andre finansielle eiendeler		92.000	92.000
Sum investeringer		120.508.868	107.718.991
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	13	157.923	0
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger		157.923	0
Fordringer			
Andre fordringer	8,13	1.190.526	860.104
Sum fordringer		1.190.526	860.104
Andre eiendeler			
Kasse, bank	13	478.655	566.570
Pensjonsmidler	9,13	639.434	0
Sum andre eiendeler		1.118.089	566.570
SUM EIENDELER		122.975.405	109.145.664

Balanse**Varig Forsikring Sykkylven gjensidig**

	NOTER	31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	17	7.862.618	7.306.404
Avsetning til garantiordningen	17	456.804	447.203
Annen opptjent egenkapital	17	100.759.781	87.695.533
Andre fond		1.800.000	1.800.000
Sum opptjent egenkapital		110.879.203	97.249.140
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	1,4	4.968.894	4.989.057
Brutto erstatningsavsetning	1	1.748.737	1.573.050
Sum brutto forsikringsforpliktelser		6.717.631	6.562.107
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	9	1.901.463	1.332.851
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	1.236.398	1.643.766
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	-61.999	-63.262
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	13	3.075.862	2.913.355
Forpliktelser			
Avsatt ikke betalt utbytte		1.331.627	0
Andre forpliktelser		620.440	2.099.632
Sum forpliktelser	13	1.952.067	2.099.632
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	13	350.642	321.429
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		122.975.406	109.145.664


Roger Kornberg
Styreleiar


Maghar Kvalvåg
Dagleg leiar


Anita Kjerheim
Nestleiar


Cathrine Hovdenakk


Kåre Atle Vangen


Randi Helen Welle

Oppstilling av endringer i egenkapital

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Varig Forsikring Sykkylven gjensidig

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./- eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2017	6.834.990	427.397	1.800.000	(2.374.785)	92.204.329	98.891.931
1.1.-31.12.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	471.414	19.806			(143.732)	347.488
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(846.869)		(846.869)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				211.718		211.718
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(635.151)		(635.151)
Sum andre inntekter og kostnader				(635.151)		(635.151)
Totalresultat	471.414	19.806		(635.151)	(143.732)	(287.663)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(1.355.127)	(1.355.127)
Egenkapital 31.12.2018	7.306.404	447.203	1.800.000	(3.009.936)	90.705.470	97.249.141
1.1.-31.12.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	556.214	9.601			13.777.243	14.343.058
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(822.565)		(822.565)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				205.642		205.642
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(616.923)		(616.923)
Sum andre inntekter og kostnader				(616.923)		(616.923)
Totalresultat	556.214	9.601		(616.923)	13.777.243	13.726.135
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Tilbakebetaling av skatt i m kundeutbytte Til / fra andre fond					(1.331.627)	(1.331.627)
					1.235.554	1.235.554
Egenkapital 31.12.2019	7.862.618	456.804	1.800.000	(3.626.859)	104.386.640	110.879.203

Kontantstrøm

	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier direkte forsikring	10 256 879	10 301 865
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2 307 541	-2 610 132
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-4 636 408	-1 534 619
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	1 008 316	5 240
Betalte driftskostnader	-2 999 838	-1 426 761
Netto finansinntekter	2 078 642	1 648 277
Betalte skatter	-408 212	-1 053 090
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-1 355 127	-1 289 708
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1.636.712	4.041.072
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	1 000 000	1 000 000
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	5 571 580	801 850
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-9 058 752	-4 700 370
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	321 837	351 478
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2.165.335	-2.547.043
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Utbetalinger i f.m. skadef byggende fond/andre fond	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-528.623	1.494.029
Netto endring i kantar og kontantekvivalenter	-528 623	1 494 029
Beholdning av kantar og kontantekvivalenter ved periodens beg.	12 162 377	10 668 348
Beholdning av kantar og kontantekvivalenter ved periodens slutt	11 633 754	12 162 377
Spesifikasjon av beholdning av kantar og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	11 155 099	11 595 807
Kantar og bankinnskudd *	478 655	566 570
Sum kantar og kontantekvivalenter	11.633.754	12.162.377
* Herav bundel på skattetrekkskonto	168 789	167 011

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

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

Nye standarder anvendt

IFRS 16 Leieavtaler (2016)

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

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 2019, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter (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 2021. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til gjeldende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

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

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringskontrakter etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en risikojustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 med ett år til rapporteringsperioder som begynner 1.januar 2022 eller senere.

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

Datterselskaper, 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

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 rente-metode.

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

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

Materielle eiendeler

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Innregning og måling

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

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Varig Forsikring Sykkylven gjensidig 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: 10-50 år
- anlegg og utstyr : 3-10 år

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

Leieavtaler

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig 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 Sykkylven gjensidig 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 Sykkylven gjensidig vil utøve opsjonen, og eventuelle perioder dekket av en opsjon på å si opp leieavtalen dersom det er overveiende sannsynlig av Varig Forsikring Sykkylven gjensidig ikke vil utøve den opsjonen.

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig 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 fremkommer på egen linje 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 Kostnader knyttet til investeringer og rentekostnader.

Investerings eiendommer

Eiendom som leies ut eller er rene investeringsobjekter, eller begge deler klassifiseres som investerings eiendommer. Disse eiendommene benyttes ikke i produksjon, levering av varer eller tjenester, eller til administrative formål.

Ved førstegangsinnregning vurderes investerings eiendommene til kost, det vil si kjøpesum inkludert direkte henførbare kostnader ved kjøpet. Investerings eiendommer avskrives ikke.

Investerings eiendommene vurderes deretter til virkelig verdi, og alle verdiendringer innregnes i resultatet.

Virkelig verdi baseres på markedspriser, eventuelt justert for forskjeller i type, lokasjon eller tilstand til den enkelte eiendom. Der markedspriser ikke er tilgjengelig vurderes eiendommene individuelt ved at forventet fremtid netto kontantstrøm diskonteres med avkastningskravet for den enkelte investering. I netto kontantstrøm hensyntas eksisterende leiekontrakter og forventninger om fremtidig leieinntekter basert på dagens utleiemarked. Avkastningskravet fastsettes ut fra forventet fremtidig risikofri rente og en individuelt fastsatt risikopremie, avhengig av utleiesituasjon og byggets beliggenhet og standard.

Det foretas også en vurdering mot observerte markedspriser. Verdsettelsen utføres både av ekstern og intern ekspertise, som har betydelig erfaring i å verdsette tilsvarende eiendommer i geografiske områder hvor foretakets investerings eiendommer er lokalisert. Ved bruksendringer og reklassifisering til eierbenyttet eiendom, benyttes virkelig verdi på reklassifiseringstidspunktet som anskaffelseskost for etterfølgende måling.

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

Til virkelig verdi over resultatet

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

- klassifiseringen reduserer en mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.
- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.

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

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

Tilgjengelig for salg

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

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

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 tilfredsstillers 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 Sykkylven gjensidig har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

Utlån og fordringer

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

I kategorien utlån og fordringer inngår klassene utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikringer, andre fordringer, kontanter og kontantekvivalenter og obligasjoner klassifisert som lån eller fordringer.

Finansielle derivater

Finansielle derivater benyttes i styringen av aksje-, rente- og valutaeksponeringen for å oppnå ønsket risiko og avkastning. Instrumentene benyttes både til handelsformål og for å sikre andre balanseposter. All handel av finansielle derivater foregår innenfor strengt definerte rammer.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Etter førstegangsinnregning måles derivatene til virkelig verdi og endringer i verdien innregnes i resultatet.

I kategorien finansielle derivater inngår klassene finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet.

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

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

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

Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettelsesmetoder.

For ytterligere beskrivelse av virkelig verdi, se note 14.

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. Avgitt utbytte innregnes som en forpliktelse i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Dette innebærer at utbytte fraregnes i egenkapitalen i det regnskapsåret det avsettes for.

Avsetninger/Restrukturering

Avsetninger innregnes når foretaket har en lovmessig eller underforstått plikt som et resultat av en tidligere hendelse, det er sannsynlig at dette vil medføre en utbetaling eller overføring av andre eiendeler for å gjøre opp forpliktelsen, og forpliktelsen kan måles pålitelig.

Betingede eiendeler opplyses om i note dersom en tilførsel av økonomiske fordeler er sannsynlig. En betinget forpliktelse opplyses om i note med mindre det er lite sannsynlig at den medfører en utgående kapitalstrøm.

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 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 Sykkylven gjensidig opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Varig Forsikring Sykkylven gjensidig 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.

Estimatene 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 Sykkylven gjensidig, 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 Sykkylven gjensidig. En helhetlig styring av risiko sikrer at ulike risikoer vurderes og håndteres på en konsistent måte. Formålet med risikostyring i Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er at risikoeksponeringen ikke skal overstige risikoevnen. Gjennom en sterk risikostyring vil risikoer identifiseres, analyseres, kvantifiseres og styres både med sikte på å redusere usikkerhet og store økonomiske tap. Foretaket sin virksomhet innebærer både forsikringsmessig og finansiell risiko. Den forsikringsmessige risiko er knyttet til brann- og naturskadeforsikring overfor foretakets kunder, mens finansrisikoen er relatert til foretakets investeringsrisiko hovedsakelig knyttet til foretakets kapitalforvaltning.

Organisering

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

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

Forsikringsrisiko

Hovedgrunnlaget for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til forsikringsselskap. Varig Forsikring Sykkylven gjensidig 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 Sykkylven gjensidig tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde. Brannkassen er selv ansvarlig for de brannskader som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse er det kjøpt reassuransebeskyttelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2019 er egenregningen 1.750.000 kroner; dvs at kun skader opp til denne grensen belaster brannkassens regnskap. Reassuranseprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassuranse og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransefunksjonen administreres i Gjensidige Forsikring ASA, som også inkluderer administrasjon av reassuranseprogrammet for de samarbeidende brannkassenes brannforsikring.

Naturskadeforsikring i Norge ivaretas gjennom et obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er en ordning myndighetene har bedt norske forsikringsselskaper administrere, og naturskadepremien fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikringsselskapene i tilknytning til brannforsikrede objekter. Gjennom denne ordningen blir Varig Forsikring Sykkylven gjensidig 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 Sykkylven gjensidig håndterer disse risikoene hovedsakelig gjennom tett oppfølging av utviklingen innen brann- og naturskadeforsikring, tegningsstrategi og aktiv skadebehandling.

Sensitivitetsanalyse – forsikringstekniske avsetninger

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

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

Endring i inflasjon (+/- 1-prosentpoeng)	2019	2018
Brannforsikring	21.161	9.424
Naturskadeforsikring	9.495	12.230
Totalt	30.656	21.654

Kapitalstyring

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

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

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

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

Regulatorisk kapitalkrav

Det regulatoriske kapitalkravet er beregnet ved bruk av standardformel i henhold til Solvens II-regler. Kapitalkravet for foretaket er 28 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 110,4 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 392 prosent.

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

Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

	2019	2018
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	110.450	97.181
Solvenskapitalkrav (SCR)	27.999	22.481
Overskuddskapital	82.451	74.700
Solvensmargin etter Solvency II	394 %	432 %

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

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

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

Tabell 2 – Regulatorisk minstekapitalkrav (MCR)

	2019	2018
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	12.600	10.116
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	7.000	5.620
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	25.630	23.882
Minstekapitalkrav (MCR)	25.630	23.882
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	431 %	407 %

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 102,5 millioner kroner fra kapitalgruppe 1.

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

Foretaket har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

Tabell 3 – Tellende kapital til å møte kravet til kapital

	2019	2018
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	102.534	89.874
- Kapitalgruppe 2	7.863	4.776
- Kapitalgruppe 3		
Sum basiskapital	110.397	94.650
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	110.397	94.650
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål		2.530
Total tellende ansvarlig kapital SCR	110.397	97.180

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

	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Erstatningsavsetninger for skadeforsikringer	1.749	1.694	-55
Premieavsetning for skadeforsikringer	4.969	4.394	-575
Risikomargin		589	589
Sum forsikringstekniske avsetninger	6.718	6.677	-41

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatningsavsetningene 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 solvenskapitalkravet er bygget opp for å ta høyde for ulike risikokilder. Markedsrisiko er den største risikoen for Varig Forsikring Sykkylven gjensidig. Innen skadeforsikring er risikoen hovedsakelig knyttet til usikkerhet i forsikringsresultatet for det neste året (premierisiko), samt at risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige (reserverisiko). Motpartsrisiko og operasjonell risiko bidrar også til kapitalkravet.

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

Tabell 5 – Regulatorisk solvenskapitalkrav

	2019	2018
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	3.970	3.678
Kapitalkrav for markedsrisiko	25.654	20.216
Kapitalkrav for motpartsrisiko	2.209	2.231
Diversifisering	-4.142	-3.873
Basis solvenskapitalkrav	27.691	22.252
Operasjonell risiko	308	229
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	27.999	22.481

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	9.192.967	1.063.912	10.256.879
Gjenforsikringsandel	-2.134.970	-172.571	-2.307.541
For egen regning	7.057.997	891.341	7.949.338
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	9.236.915	1.040.127	10.277.042
Gjenforsikringsandel	-2.134.970	-172.571	-2.307.541
For egen regning	7.101.945	867.556	7.969.501
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-4.500.753	-311.342	-4.812.095
Gjenforsikringsandel	1.166.239	-	1.166.239
For egen regning	-3.334.514	-311.342	-3.645.856
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-2.215.292	-403.307	-2.618.599
Inntruffet tidligere år brutto	-2.285.461	91.965	-2.193.496
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4.448.403	520.491	4.968.894
Brutto erstatningsavsetning	1.266.089	482.648	1.748.737

5. Kostnader

	2019	2018
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer	0	0
Lønns- og personalkostnader	3.413.529	3.406.807
Honorarer tillitsvalgte	206.290	178.000
IKT-kostnader	174.735	162.744
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	342.709	145.000
Andre kostnader	2.474.296	2.338.156
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-5.117.599	-4.724.651
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-636.815	-724.659
Avgitt øvrige salgskostnader	-544.577	-572.677
Sum	312.566	208.719
Salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	636.815	724.659
Provisjon	7.221	0
Øvrige salgskostnader	544.577	572.677
Sum	1.188.613	1.297.337
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:		
Revisjon	342.709	145.000
Attestasjonstjenester	0	0
Revisjon - rådgivning skatt	0	0
Rådgivning - annen rådgivning	0	0
Sum	342.709	145.000

6. Lønn og godtgjørelse

	2019	2018
Gjennomsnittlig antall ansatte	4	4
Lønn/godtgjørelse til:		
-Daglig leder	867 170	844 499
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	33 317	83 453
-Styret	137 500	137 500
-Valgkomite	68 790	24 000
-Generalforsamling		16 500

7. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2019	2018
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	5 117 599	4 724 651
Utbetalt garantiordningen	8 689	0
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	5.126.288	4.724.651

8. Transaksjoner mellom Varig Forsikring Sykkylven gjensidig og Gjensidige Forsikring ASA

Til gode hos andre forsikringsselskaper

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i 'andre fordringer' med kr . 1.056.166.

Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

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

	2019	2018
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	5.021.395	4.648.809
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	105.801	83.412
Mottatt provisjon fra Gjensidige Bank ASA	1.454	1.138
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	5.128.650	4.733.359

Administrasjonskostnader

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

	2019	2018
Kostnader brannforretningen	563.451	554.869
Kostnader øvrige tjenester	279.838	261.315

9. Pensjon

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

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig 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 Sykkylven gjensidig 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.

Aktuarielle forutsetninger

Fastsatte aktuarielle forutsetninger fremkommer av tabellen. Diskonteringsrenten er den forutsetningen som har størst innvirkning på verdien av pensjonsforpliktelsen. Lønnsregulering,

pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er satt til 3,14 prosent (3,2), og er justert for alder basert på avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2019/2020 er beregnet til 1,36 prosent (1,56). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 62,67 år (62,67).

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

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

Risiko

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

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

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

Pensjonsmidlene er høyere enn de beregnede pensjonsforpliktelsene. Imidlertid er bruken av pensjonsmidlene til å betale fremtidige premier begrenset, og det forventes at deler av overfinansieringen vil bli brukt til å øke pensjonsutbetalingene. En økning i forpliktelsene (som for eksempel som følge av rentefritak) vil bli delvis motvirket av en reduksjon i overfinansieringen. Renteoppgang leder til et fall i forpliktelsene som isolert sett kan lede til en økt overfinansiering. Risikofaktorene under må således ses i lys av overfinansieringen.

Renterisiko

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

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 15,46 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus ett prosentpoeng. Verdien vil falle med 3,69 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

Kredittrisiko

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

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

Levetid og uførhet

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

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

Selskapets ansatte kan bli involvert i større katastrofelignende hendelser som flyulykker, bussulykker, tilskuer til sportsarrangement eller hendelser på arbeidsplassen. Dersom en slik hendelse inntreffer vil pensjonsforpliktelsen kunne øke betraktelig. Det er investert i katastrofeforsikringer som gjør at selskapet får erstatning dersom en slik hendelse inntreffer.

Lønnsutvikling

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

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

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 3,69 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 3,29 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 1,55 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

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

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

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

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er som medlem i FNO tilknyttet AFP-avtale for sine ansatte. AFP er en ytelsesbasert ordning som er finansiert i fellesskap av svært mange arbeidsgivere.

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

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

	Sikret 2019	Usikret 2019	Sum 2019	Sikret 2018	Usikret 2018	Sum 2018
Antall aktive medlemmer	2	1	3	2	1	3
Antall pensjonister	1	1	2	1	1	2
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	4.505.341	1.291.317	5.796.658	3.873.604	1.128.862	5.002.467
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	52.146	11.651	63.797	82.791	24.613	107.404
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	9.960	2.225	12.185	15.813	4.701	20.514
Rentekostnad	132.389	38.375	170.765	99.552	29.012	128.563
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	554.598	566.431	1.121.029	286.021	112.538	398.559
Utbetalte ytelser	-127.969	-7.165	-135.134	-124.871	-7.061	-131.932
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-159.453	-1.369	-160.821	-77.093	-1.349	-78.441
Virksomhetssammenslutning	0	0	0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	0	0	0	349.524	0	349.524
Kursendringer i utenlandsk valuta			0			0
Pr. 31.12	4.967.013	1.901.466	6.868.479	4.505.341	1.291.317	5.796.658
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	4.967.013	1.901.466	6.868.479	4.505.341	1.291.317	5.796.658
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-5.606.447	0	-5.606.447	-4.463.806	0	-4.463.806
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-639.434	1.901.466	1.262.032	41.535	1.291.317	1.332.851
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	4.463.806	0	4.463.806	4.176.501	0	4.176.501
Renteinntekt	137.316	0	137.316	107.336	0	107.336
Avkastning ut over renteinntekt	298.464	0	298.464	-98.785	0	-98.785
Bidrag fra arbeidsgiver	994.283	1.369	995.651	480.719	1.349	482.067
Utbetalte ytelser	-127.969	0	-127.969	-124.871	0	-124.871
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-159.453	-1.369	-160.821	-77.093	-1.349	-78.441
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	5.606.447	0	5.606.447	4.463.806	0	4.463.806
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	52.146	11.651	63.797	82.791	24.613	107.404
Rentekostnad	132.389	38.375	170.765	99.552	29.012	128.563
Renteinntekt	-137.316	0	-137.316	-107.336	0	-107.336
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	9.960	2.225	12.185	15.813	4.701	20.514
Pensjonskostnad	57.179	52.252	109.431	90.819	58.326	149.145
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	57.179	52.252	109.431	90.819	58.326	149.145

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader			
Akkumulert beløp pr. 01.01	4 013 255		3 166 386
Avkastningen på pensjonsmidler	-298 464		98 785
Endringer i demografiske forutsetninger	988 836		526 845
Endringer i økonomiske forutsetninger	132 194		-128 286
Virkingen av den øvre grensen for eiendelen	0		349 524
Akkumulert beløp pr. 31.12.	4.835.820		4.013.255
Aktuarielle forutsetninger			
Diskonteringsrente	2,21 %		2,98 %
Lønnsregulering	3,14 %		3,20 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,14 %		3,20 %
Pensjonsregulering	0,00 %		0,00 %
Øvrige spesifikasjoner			
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	81 015		77 295
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	34 240		34 043
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	34 274		34 077
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	1 025 503		
Prosent	Endring i pensjonsforpliktelse 2019		Endring i pensjonsforpliktelse 2018
Sensitivitet			
10 % økt dødelighet	-3,91 %		-3,80 %
10 % redusert dødelighet	2,90 %		2,80 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-7,83 %		-6,80 %
- 1 %-poeng diskonteringsrente	15,46 %		16,60 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	3,69 %		4,80 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-3,29 %		-4,40 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-1,55 %		-2,10 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,64 %		2,10 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	10,47 %		12,30 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,00 %		0,00 %

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 pr. 31.12.2019
Aksjer og andeler	-	482 154	-	482.154
Obligasjoner	-	4 984 132	-	4.984.132
Derivater	-	140 161	-	140.161
Sum	-	5.606.447	-	5.606.447

Verdsettelseshierarki 2018

	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM pr. 31.12.2018
Aksjer og andeler	-	263 365	-	263.365
Obligasjoner	-	4 102 238	-	4.102.238
Derivater	-	98 204	-	98.204
Sum	-	4.463.806	-	4.463.806

10. Skatt

	2019	2018
Midlertidige forskjeller		
Driftsmidler	-1 415 722	-1 422 774
Pensjonsforpliktelse	-1 262 029	-1 332 851
Sikekrhetsavsetning	2 006 878	2 257 738
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-670 873	-497 887
Estimatawik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen	-670 873	-497 887
Sum midlertidige forskjeller over resultatet	422 877	244 867
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer		
Fremførbart underskudd	-247 996	-253 020
Netto midlertidige forskjeller		
	-61 999	-63 262
Netto forpliktelser ved utsatt skatt/(eiendeler ved utsatt skatt)		
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad	15 786 361	1 848 109
Implementeringseffekt ny forskrift		
Estimatawik pensjonsforpliktelser	-822 565	-846 869
Endring i andre midlertidige forskjeller	172 985	753 679
Permanente forskjeller	4 918	8 171
Korreksjon tidligere år		
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	-6 860 727	-1 877 647
Tilbakeføring av verdired finansielle omløpsmidler	-3 125 530	6 819 703
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-752 424	-690 780
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	22 573	20 723
Ikke fradragsberettiget rente på ilignet skatt		
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt		
Skattepliktig inntekt	4 425 591	6 035 059
Benyttelse av fremførbart underskudd		
Mottatt konsemdrag		
Fremførbart underskudd		
Betalbar skatt		
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	1 106 398	1 508 765
Formuesskatt	130 000	135 000
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	1 256	-301 672
Implementeringseffekt ny forskrift (endring i skattesats)	205 642	211 718
Korreksjon tidligere år	0	-53 191
Skattekostnad i regnskapet	1 443 296	1 500 620
Avstemming av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	1 443 296	1 500 620
Skatt av resultat før skattekostnad	3 946 590	462 027
Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt	-2 503 294	1 038 593
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer	44 502	-301 672
Skatt av permanente forskjeller	-2 883 439	1 046 738
Utsatt skatt/utsatt skattefordel ført via egenkapital	205 642	211 718
Skatt av ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt		
Formuesskatt	130 000	135 000
Skatt av benyttet fremførbart underskudd		
Skatt av feil tidligere år		
For mye betalt skatt tidligere år	0	-53 191
Sum differanse	-2 503 294	1 038 593

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

	Eierbenyttet eiendom		Anlegg og utstyr	
Anskaffelseskost pr. 01.01.18	3 679 946		99.768	
Tilgang i året				
Utrangert				
Avgang i året				
Anskaffelseskost pr.31.12.18	3.679.946	0	99.768	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.18	2 436 449		99.768	
Årets ordinære avskrivninger	102 533			
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.18	2.538.982	0	99.768	0
Bokført verdi 31.12.18	1.140.964	0	0	0
Avskrivningsmetode			Lineært	Lineært
Utnyttbar levetid (år)			20 %	Over 30 og 20år

	Eierbenyttet eiendom		Anlegg og utstyr	
Anskaffelseskost pr. 01.01.19	3 679 946	0	99.768	0
Tilgang i året				
Utrangert				
Avgang i året				
Anskaffelseskost pr.31.12.19	3.679.946	0	99.768	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.19	2 538 982	0	99.768	0
Årets ordinære avskrivninger	102 533			
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.19	2.641.515	0	99.768	0
Bokført verdi 31.12.19	1.038.431	0	0	0
Avskrivningsmetode			Lineært	Lineært
Utnyttbar levetid (år)			20 %	Over 30 og 20år

	2019	2018
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	4 500 000	4 500 000
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	1 038 428	1 140 964
Merverdi utover balanseført verdi	3 461 572	3 359 036

Leieforpliktelser 31.12.18	
Operasjonelle leieforpliktelser 31.12.18	
Diskonterings-effekt av leieforpliktelser	
Leieforpliktelser innregnet 1.1.2019	0

Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet

Førsteinregning 1.1.2019	0
Endring i leieforpliktelser	
Nye leieforpliktelser	
Betalte avdrag (kontantstrøm)	
Betalte renter (kontantstrøm)	
Påløpte renter (resultatregnskapet)	
Per 31.desember	0

Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	0
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	0

Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer	
Under 1 år	
1-2 år	
2-3 år	
3-4 år	
4-5 år	
Mer enn 5 år	
Sum udiskontert leieforpliktelse 31.desember	0
Vektet gjennomsnittlig rente	

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 Sykkylven gjensidig 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 Sykkylven gjensidig 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 Sykkylven gjensidig formål med disse leiearrangementene.

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

12. Aksjer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

	Forretn. kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2019	Bal.ført verdi 31.12.2019	Kostpris 31.12.2018	Bal.ført verdi 31.12.2018
Datterselskaper	Sykkylven					
Opeks AS		100 %	630 000	630 000	630 000	630 000
Tilknyttede selskaper						
Stangvik Eiendom AS		33,30 %	1 800 000	1 800 000	1 800 000	1 800 000
	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat	Andel børsverdi
Tilleggsinformasjon						
Datterselskaper						
Opeks AS	3 402 242	484 213	2 918 029	336 000	3 154	
Tilknyttede selskaper						
Felleskontrollert virksomhet						
Stangvik Eiendom AS						

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 (opsjonsprismodeller 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 kontantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. NAV-verdiene fastsettes av

fondsforvaltere ved hjelp av den/de verdsettelsesmetoder i IPEV-retningslinjene som anses som best egnet til å estimere virkelig verdi, gitt de faktiske omstendigheter, for hver underliggende investering. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.

- Varig Forsikring Sykkylven gjensidig egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

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

	Balansført verdi 31.12.2019	Virkelig verdi 31.12.2019	Balansført verdi 31.12.2018	Virkelig verdi 31.12.2018
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	49 474 430	49 474 430	45 237 763	45 237 763
Rentebærende verdipapirer	53 631 704	53 631 704	43 535 253	43 535 253
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall	0	0	0	0
Utlån og fordringer				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	0	0	1 000 000	1 000 000
Utlån	2 687 205	2 687 205	2 687 205	2 687 205
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	1 214 089	1 214 089	725 744	725 744
Andre fordringer	731 434	731 434	92 000	92 000
Kontanter og bankinnskudd	11 633 754	11 633 754	12 162 377	12 162 377
Sum finansielle eiendeler	119.372.617	119.372.617	105.440.342	105.440.342
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	5 027 929	5 027 929	5 012 987	5 012 987
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	5.027.929	5.027.929	5.012.987	5.012.987

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
<u>Finansielle eiendeler</u>				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	49.113.272	1.400	158.700	49.273.372
Rentebærende verdipapirer				0
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall	52.605.550			52.605.550
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer				0
Utlån				0
<u>Finansielle forpliktelser</u>				
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån				0
Verdsettelseshierarki 2018				
	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
<u>Finansielle eiendeler</u>				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	45.077.663	1.400	158.700	45.237.763
Rentebærende verdipapirer				0
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall				0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	43.535.253			43.535.253
Utlån				0
<u>Finansielle forpliktelser</u>				
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån				0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsddata (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	158.700						158.700	
Rentebærende verdipapirer								
Sum	158.700						158.700	

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

	Pr. 1.1.2018	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2018	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2018
Aksjer og andeler	309.700			(151.000)			158.700	
Rentebærende verdipapirer								
Sum	309.700			(151.000)			158.700	

14. Aksjer og andeler

Norske finansaksjer	Organisasjons- nummer	Markeds verdi
DNB ASA	981 276 957	1.227.212
Gjensidige Forsikring ASA	995 568 217	844.418
Sparebanken 1 SR-bank	937 895 321	739.900
Sum norske finansaksjer		2.811.530

Andre norske aksjer	Organisasjons- nummer	Markeds verdi
Velledalen Ballanse A/S	867 177 922	1.000
Hundeidvik Privatskule AS	995 312 247	7.700
Insirasjons- og kompetansesenter for norsk møbelindustri	913 581 628	150.000
Norsk Hydro ASA	914 778 271	384.858
TGS Nopec Geophysic. Comp	976 695 372	582.278
Lerøy Seafood Group ASA		265.731
Yara International ASA	986 228 608	502.150
Aker ASA	886 581 432	827.751
Akastor ASA	986 529 551	279.145
Aker BP (tidl D.N. Oljeselskap)	989 795 848	525.888
ATEA		612.007
Aker Solutions	973 738 478	263.639
Scatec Solar ASA	990 918 546	835.689
Wallenius Wilhelmsen Logistics	995 216 604	280.060
BK Forum AS	919 864 222	10.000
ELKEM ASA	911 382 008	373.406
Equinor ASA	923 609 016	652.685
Telenor Asa	982 463 718	783.471
Entra ASA	999 296 432	724.420
Sum andre norske aksjer		8.061.878

Utenlandske aksjer	Markeds verdi
Subsea 7 S.A (tidl Agercy S.A)	591.498
Odfell Drilling	380.828
FRONTLINE	472.767
Nordea	930.981
Investor B	219.757
ORSTED AS	301.876
Sum utenlandske aksjer	2.897.707

Norske aksjefond	Organisasjons- nummer	Markeds verdi
Nordea Norge Verdi		1.312.757
DnB Global Indeks		2.190.221
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	2.659.439
Storebrand Indeks Alle Markeder N		2.622.200
Storebrand Global Multifaktor N	990 632 758	2.365.807
Nordea Stabile Aksjer Global		3.891.981
Sum norske aksjefond		15.042.404

Utenlandske aksjefond	Markeds verdi
Ishares Core MSCI Em. Markets IMI	289.359
SPDR S&P US Industrial Select Sector UCITS ETF	476.216
SPDR U.S. Energy Select Sector ETF	314.075
Lyxor UCITS ETF Eurostoxx Banks UCITS ETF	334.208
RBC Global Equity Focus Fund NOK hedged	4.002.609
DJ STOXX 600 UCITS ETF (DR)	401.954
SPDR MSCI Eur Techn. UCITS	528.205
Veritas Global Focus Fund NOK E	2.852.017
Xtrackers DAX UCITS ETF (DR)	477.608
Xtrackers MSCI China ICITS ETF	306.800
SPDR S&P U.S. Comm Services Select	741.777
Fundsmith Equity Fund Feeder	2.863.484
Arctic Norwegian Value Creation D NOK	2.641.188
Ishares S&P 500 B UCITS ETF	565.735
Sum utenlandske aksjefond	16.795.234

Grunnfondsbevis	Organisasjons- nummer	Markeds verdi
Gr.f.bevis Spb Møre	937 899 319	538.900
Gr.f.bevis Spb Midt-Norge	937 901 003	1.305.105
Gr.f.bevis Spb Nord-Norge	952 706 365	1.141.704
Gr.f.bevis Spb Vest	832 554 332	299.058
Sparebank 1 Østl egenkap. Bev.	920 426 530	579.513
Sum gunnfondsbevis		3.864.279

Eiendomsfond	Organisasjons- nummer	Markeds verdi
Prime Office Germany AS	990 405 131	1.400
		-
		-
		-
		-
Sum eiendomsfond		1.400

15. Rentebærende verdipapirer

Obligasjonfond - norske	Markeds verdi
DNB Obligasjon (I)	5.600.100
DNB High Yield (I)	2.154.465
Holberg Kreditt	3.163.589
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration Classic	6.000.258
Storebrand Livsfors. AS 14/	1.026.154
Austevoll Seafood 15/21	511.767
*!Protector Forsikring 16/46	1.020.427
*ENTRA ASA Green Bond 16/23	1.013.402
*Schibsted ASA 17/24	1.011.751
*Schibsted ASA 17/23	1.021.606
Wallenius Wilhelmsen Logistics 17/22	2.502.604
Aker ASA 18/23	513.773
Color Group AS 18/22 FRN	2.048.750
JOTUN AS 18/24	1.004.237
Aker Solution ASA 19/24	2.027.500
Color Group As 18/23	511.662
Ocean Yield ASA 18/23	500.000
Steen Strøm AS 19/24	3.002.887
Aker ASA 19/24 FRN	2.009.571
Bonheur ASA 19/24	1.006.071
Stolt-Nielsen Ltd 14/21 (obl.)	2.039.840
Dnb BANK ASA FRN 20	1.026.048
Spb Møre FRN 2024	2.039.034
Sbanken ASA 15/25	1.012.111
Sparebanken Vest 17/99	1.022.604
Sparebanken Møre 17/20	2.001.711
Spareb. Nord-Norge 17/PERP F	1.016.683
Sparebanken Vest 18/99	2.005.009
Sum	49.813.612

Pengemarkedsfond - norske	Markeds verdi
Holberg Likviditet	2.158.598
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Classic	1.659.494
Sum	3.818.092
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	53.631.704

16. Utlån og fordringer

Utlån og fordringer som måles til amortisert kost	2019	2018
Pantelån	2 687 205	2 687 205
Andre utlån		
Ansvarlig lån		
Nedskrivning til virkelig verdi		
Tapsavsetninger med objektive bevis		
Sum utlån og fordringer som måles til amortisert kost	2.687.205	2.687.205

Utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	2019	2018
Obligasjoner klassifisert som lån og fordring		
Nedskrivning til virkelig verdi		1 000 000
Ansvarlig lån		11 595 807
Innskudd hos kredittinstitusjoner	11 155 099	
Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	11.155.099	12.595.807

Andre fordringer	2019	2018
Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning		
Andre fordringer	1 190 526	860 104
Sum andre fordringer	1.190.526	860.104

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

Selskapet har som følge av COVID-19 utbruddet iverksatt tiltak for å håndtere den ekstraordinære situasjonen. Selskapets viktigste prioritet er å sikre helse, arbeidsplasser, sikkerhet, likviditet og levere på forpliktelser ovenfor kunder og andre viktige interessenter.

Alle forretningskritiske funksjoner fungerer så langt godt.

Virusutbruddet og de tiltakene som er iverksett for å avgrense smitten, fører til stor usikkerhet og store fall på verdas børser. Vi er inne i en tid med økonomisk tilbakegang og det er usikkert kor lenge det vil vare. Selskapet si investeringsporteføljene er negativt påvirket av de betydelige markedsbevegelsene. Så langt (31.3.20) viser oppdatert verdi av portefølje en tilbakegang på 14.239.113,-

Den økonomiske krisen verden opplever har pr medio mars ellers ikke hatt betydning for selskapets forsikringsportefølje, og driftsinntektene er enn så lenge opprettholdt.

Finanstilsynet har nylig uttalt at finansforetakenes overskudd er førstelinjeforsvaret for å dekke økte tap. Ved vesentlig resultatvikt, eller ved utsikter til vesentlig resultatvikt, er det viktig at overskudd holdes tilbake for å styrke soliditeten.

Resultatregnskap

Konsernregnskap 2019	Noter	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier		10.277.042	10.245.061
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-2.307.541	-2.610.132
Sum premieinntekt for egen regning		7.969.501	7.634.929
Andre forsikringsrelaterte inntekter		5.128.650	4.733.359
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		-4.812.095	-1.515.497
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		1.166.239	-270.600
Sum erstatningskostnader for egen regning		-3.645.856	-1.786.097
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader		-1.188.613	-1.297.337
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring		-312.566	-208.719
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-1.501.180	-1.506.056
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		-5.126.288	-4.724.651
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		2.824.827	4.351.484
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		2.565.420	2.135.012
Netto driftsinntekt fra eiendom		363.908	427.994
Verdiendringer på investeringer		3.125.530	-6.819.703
Realisert gevinst og tap på investeringer		7.720.416	2.590.479
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-798.009	-786.248
Sum netto inntekter fra investeringer		12.977.265	-2.452.466
Andre inntekter		1.998	1.260
Andre kostnader		0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		12.979.263	-2.451.205
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		15.804.090	1.900.279
Skattekostnad		-1.457.878	-1.524.941
RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER		14.346.212	375.338
Andre resultatkomponenter			
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet			
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel		-822.565	-846.869
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet		205.642	211.718
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet		-616.923	-635.151
TOTALRESULTAT		13.729.289	-259.813

Balanse

Konsern 2019

31.12.2019

31.12.2018

EIENDELER

Investeringer

Bygninger og andre faste eiendommer

Eierbenyttet eiendom	2.575.634	2.771.167
----------------------	-----------	-----------

Aksjer og andeler i tilknyttede foretak

Aksjer og andeler i tilknyttede selskap	1.800.000	1.800.000
---	-----------	-----------

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler	49.474.430	45.237.763
-------------------	------------	------------

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	53.631.704	43.535.253
--	------------	------------

Utlån og fordringer	11.155.099	12.595.807
---------------------	------------	------------

Andre finansielle eiendeler	92.000	92.000
-----------------------------	--------	--------

Sum investeringer	118.728.867	106.031.991
--------------------------	--------------------	--------------------

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.

Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	0	0
------------------------------------	---	---

Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	157.923	0
------------------------------------	---------	---

Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	157.923	0
---	----------------	----------

Fordringer

Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0
---	---	---

Andre fordringer	1.248.026	917.604
------------------	-----------	---------

Sum fordringer	1.248.026	917.604
-----------------------	------------------	----------------

Andre eiendeler

Kasse, bank	2.244.053	2.253.443
-------------	-----------	-----------

Eiendeler ved skatt	0	0
---------------------	---	---

Pensjonsmidler	639.434	0
----------------	---------	---

Sum andre eiendeler	2.883.487	2.253.443
----------------------------	------------------	------------------

Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0
--	----------	----------

SUM EIENDELER	123.018.303	109.203.038
----------------------	--------------------	--------------------

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Opptjent egenkapital

Fond mv.		
Avsetning til naturskadefond	7.862.618	7.306.404
Avsetning til garantiordningen	456.804	447.203
Annen opptjent egenkapital	100.613.994	87.546.592
Andre fond	1.800.000	1.800.000
Sum opptjent egenkapital	110.733.416	97.100.199

Ansvarlig lånekapital mv.

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

Forsikringsforpliktelser brutto

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4.968.894	4.989.057
Brutto erstatningsavsetning	1.748.737	1.573.050
Sum forsikringsforpliktelser brutto	6.717.631	6.562.107

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	1.901.463	1.332.852
Forpliktelser ved skatt		
Forpliktelser ved periodeskatt	1.250.973	1.666.171
Forpliktelser ved utsatt skatt	-104.138	-105.400
Andre avsetninger for forpliktelser		
Sum avsetninger for forpliktelser	3.048.298	2.893.623

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	0	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	1.331.627	0
Andre forpliktelser	687.329	2.176.320
Sum forpliktelser	2.018.956	2.176.320

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	500.002	470.789
---	----------------	----------------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	123.018.303	109.203.038
---	--------------------	--------------------

Sykkylven 31.12.2019/31.03.2020


Roder Kornberg
Styreleiar


Magrur Kvalvåg
Dagleg leiar


Anita Kjerseim
Nestleiar


Cathrine Hovdenakk


Kåre Atle Vangen


Randi Helen Welle

NOTER 2019 FOR KONSERNET

K1. VARIGE DRIFTSMIDLAR OG FAST EIGEDOM.

	Varige driftsmidler	Faste eiendomar	Oppskrivning Fast eiendom	Tomt	Sum
Kostnad ved kjøp 01.01.2019	810	6.458	500	687	8.455
Tilgang 2019	0	0	0		0
Kostnad ved kjøp 31.12.2019	810	6.458	500	687	8.455
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.2019	810	4.596	280		5.686
Ordinære avskrivningar i året	0	182	14		196
Akkumulerte av- og nedskrivningar 31.12.2019	810	4.778	294		5.882
Bokført verdi 31.12.2019	0	1.680	206	687	2.573
Satsar for ordinær avskrivning	15-20%	2,5-2,8%	2,8%		

K2. SKATTEKOSTNAD

Midlertidige skilnader	2019	2018
Driftsmidler	-1.700	-1.659
Pensjons pliktingar	-1.262	-1.333
Aksjer, obligasjoner og andeler	423	245
Andre forskjeller - sikkerhetsavsetning	2.006	2.258
Netto midlertidige skilnader	248	490
Utsett skatt/ utsettskattfordel	69	108
Skatteprosent	22%	22%

I samsvar med rekneskapsstandard for handsaming av skatt er midlertidige negative og positive forskjellar som reverserer eller kan reverserast i same periode utlikna og nettoført.

Nedanfor er det gitt ein spesifikasjon over forskjellane mellom det rekneskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

Årets skattegrunnlag	2019	2018
Resultat før skattekostnad	15.804	1.900
+/- Forskjellar	-11.312	4.186
Årets skattegrunnlag	4.491	6.087
Spesifikasjon av skattekostnad	2019	2018
Betalbar skatt	1.120	1.531
Formueskatt	130	135
Skatteeffekt av pensjon ført mot EK	205	211
Endring utsett skatt	1	-299
Korreksjon tidlegare år		-53
Skattekostnad i regnskapet	1.457	1.524

NOTER 2019 FOR KONSERNET

K3. KONTANTSTRAUMANALYSE FOR KONSERNET

	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premiar direkte forsikring	10.256	10.302
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2.307	-2.610
Utbetalte erstatninger og forsikringsyttingar direkte forsikring	-4.636	-1.534
Innbetalte gjenforsikringsoppgjer for erstatning og forsikringsyttingar	1.008	5
Netto kontantstrøm fordringar/kortsiktig gjeld	78	145
Betalte driftskostnader	-2.999	-1.426
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-1.355	-1.290
Betalte skatter	-408	-1.053
Netto finansinntekter /-kostnader	2.078	1.648
NETTO KONTANTSTRAUM FRÅ OPERASJONELLE AKTIVITETAR	1.715	4.187
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto kontantstrøm aksjar og obligasjoner	-2.487	-2.899
Netto kontantstrøm driftsmidler	321	351
NETTO KONTANTSTRAUM FRÅ INVESTERINGSAKTIVITETAR	-2.165	-2.548
NETTO KONTANTSTRAUM FOR PERIODEN	-451	1.653
Netto endring i kontantar og kontantekvivalenter	-451	1.653
Behaldning av kontantar og kontantekvivalenter pr 01.01	13.849	12.210
Behaldning av kontantar og kontantekvivalenter pr 31.12	13.399	13.849
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	11.155	11.595
Kontanter og bankinnskudd	2.244	2.253
Sum kontanter og kontantekvivalenter	13.399	13.849
Herav bundet på skattetrekkkonto	168	167

Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje ytterlegare informasjon, og vi attesterer ikkje den ytterlegare informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og årsrekneskapen eller kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon er vi pålagde å rapportere det. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at han gir eit rettvise bilte i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta, og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvikla.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekkta, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebære samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapets og konsernets sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidd av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis driftføresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifierer konklusjonen vår om årsrekneskapen og årsmeldinga. Konklusjonane våre er

basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet og konsernet ikkje held fram med drifta.

- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisebilete.
- innhentar vi tilstrekkeleg og formålstenleg revisjonsbevis knytt til den finansielle informasjonen til einingane eller forretningsområda i konsernet for å kunne gi uttrykk for ei meining om den konsoliderte årsrekneskapen. Vi er ansvarlege for å leie, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi åleine er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Vi utvekslar også informasjon om tilhøve av betydning som vi har avdekkja i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betydning i den interne kontrollen.

Utsegn om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, meiner vi at opplysningane i årsmeldinga om årsrekneskapen, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framlegget til resultatdisponering er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, og kontrollhandlingar vi har funne nødvendige etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikkje er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», meiner vi at leiinga har oppfylt plikta si til å sørge for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Noreg.

Molde, 29. april 2020
KPMG AS



Else Berit Hamar
Statsautorisert revisor

Ord og uttrykk

Følgende forklaringer er ikke ment som tekniske definisjoner, men for å gi en generell og grunnleggende forståelse av enkelte av de sentrale begrepene som er benyttet i årsrapporten.

Forfalt bruttopremie

Forfalt bruttopremie omfatter de beløp selskapet har mottatt eller har til gode som betaling for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt.

Reassuranse

Reassuranse eller gjenforsikring er en avtale mellom et forsikringsselskap og en reassurandør, der forsikringsselskapet overfører en andel av en forsikring til reassurandøren. Dette er en metode for risikoavlastning, for å beskytte egenkapitalen.

For egen regning

Premier og erstatninger kan oppgis "for egen regning" (f.e.r.). Det vil si at det er gjort fradrag for reassurandørens andel.

Premieinntekt for egen regning

Summen av premie fra alle forsikringsavtaler i en gitt periode (betraktningssperioden). Dersom avtaleperioden for en forsikring avviker fra betraktningssperioden vil kun andelen av premie som sammenfaller med betraktningssperioden telle med. Premieinntekt beregnes ut fra når premien regnskapsmessig er opptjent, uavhengig av når premien er betalt.

Erstatningskostnader for egen regning

Erstatningskostnadene er summen av utbetalte erstatninger og endringen i erstatningsavsetningene i regnskapsperioden. Dette tilsvarer erstatningskostnadene for skader inntruffet i kalenderåret (inntrufne erstatninger) og endringen i tidligere års skader (avviklingsresultatet).

Skadeprosent

Skadeprosenten uttrykker hvor store erstatningskostnadene er i forhold til premieinntektene.

Kostnadsandel

Uttrykker hvor store de forsikringsrelaterte driftskostnadene er i forhold til premieinntektene.

Combined ratio

Combined Ratio (CR) er et sentralt nøkkeltall i forsikringsbransjen, og viser forholdet mellom kostnader (både erstatningskostnader og driftskostnader) og premieinntekter i skadeforsikringsvirksomheten.

Combined Ratio er lik summen av skadeprosent og kostnadsandel.

Underwriting

Underwriting er den risiko- og prisvurdering som gjøres ved etablering av en forsikringsavtale. Underwriting-resultatet er resultatet av forsikringsvirksomheten, og inkluderer ikke resultat av finansielle investeringer.

Solvens

Solvens er et uttrykk for kredittverdighet, og uttrykker forsikringsselskapets evne til å håndtere sine forsikringsmessige forpliktelser. Solvens beregnes som solvensmarginkapital i prosent av solvensmarginkrav. Solvensmarginkapitalen skal overstige solvensmarginkravet.

Solvensmarginkapital

Den kapital som etter regelverket kan medregnes til dekning av solvensmarginkravet kalles solvensmarginkapital.

Solvensmarginkrav

Forsikringselskaper må oppfylle et solvensmarginkrav som er et uttrykk for risikoen knyttet til de forsikringsmessige forpliktelsene. Kravet som må oppfylles beregnes med utgangspunkt i selskapets forsikringsforpliktelser.

Egenkapitalavkastning før skatt

Resultat før skattekostnad som prosent av gjennomsnittlig egenkapital i perioden

Forsikringstekniske avsetninger**Avsetning for ikke opptjent bruttopremie**

Regnskapsmessige avsetninger som dekker premie som er forfalt, men ikke opptjent, erstatninger som ventes å påløpe og forventede kostnader knyttet til å avslutte inntrufne skadesaker.

Brutto erstatningsavsetning

Regnskapsmessige avsetninger som fremtidige erstatningsutbetalinger for skader som er inntruffet til og med balansedatoen. Avsetningen omfatter både skader som er meldt selskaper (RBNS) og avsetning for skader som er inntruffet men ikke meldt (IBNR).

RBNS: Reported But Not Settled

IBNR : Incurred But Not Reported

Sikkerhetsavsetning

Premie- og erstatningsavsetning skal dekke selskapets fremtidige erstatningsutbetalinger på inngåtte forsikringsavtaler. Sikkerhetsavsetningen er en avsetning som skal beskytte selskapets økonomi mot en uforutsett utvikling i erstatningsutbetalingene. Summen av premie-, erstatnings- og sikkerhetsavsetning skal med minst 99 % sannsynlighet dekke selskapets forpliktelser på balansedagen.

Avsetning til naturskadefondet

Driftsoverskudd fra den obligatoriske naturskadeforsikring skal avsettes til et eget Naturskadefond. Avsetningen kan bare brukes til erstatninger etter naturskader.

Avsetning til garantiordningen

Avsetning til garantiordningen skal gi sikkerhet for at de sikrede etter direkte skadeforsikringsavtaler inngått i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger av avtalen.

Gåver til allmennyttige føremål 2014 – 2019

Frivillighetssentralen	Oskarbil	kr 200.000,-
Sykkylven Skyttarlag	Klubbhus	kr. 200.000,-
Hundeidvik Aktivitetshall	Idrettshall	kr. 200.000,-
Sykkylven Kommune	Buss	kr. 120.000,-
Sykkylven Friluftsentor	Vaktlaget	kr 100.000,-
Sykkylven Ungdomsskule	Parkeringsstativ	kr. 100.000,-
Sykkylven Brannvesen	Slukkeutstyr	kr. 100.000,-
Skaparglede / SNU	Utstillingsmonter	kr. 70.000,-
Sykkylven Naturhistorisk Museum	Prosjekt Ulv	kr. 50.000,-
Sykkylven Handelsforening	Scene i sentrum	kr. 50.000,-
Skulekorpsa i Sykkylven	Instrument	kr. 50.000,-
Straumgjerde Vel	Leikeplassar	kr. 50.000,-
SIL	Born i løypa	kr. 50.000,-
SIL Fotball	Sponsoravtale 5 år	kr. 50.000,-
Sykkylven Storhall	Sponsoravtale 5 år	kr. 50.000,-
Ikorntes Velforening	Turstiar	kr 50.000,-
Sykkylven Friluftsentor	Gjensidigebrua	kr 50.000,-
Lysløype Ski Nordisk	Lysløype	kr. 40.000,-
FK Sykkylven	Sponsoravtale 5 år	kr. 37.000,-
Ikorntes Friluftsbad	Kuldesperre	kr. 35.000,-
Pensjonistsalen	Kjøkken	kr. 32.000,-
Sykkylven Kyrkjelege Fellesråd	Uteområde	kr 25.000,-
Credo Brass	Harmonisering folket.	kr 23.000,-
SIL Turn	Matter	kr. 20.000,-
Velledalen IL	Lagsjakker	kr. 20.000,-
Brøvøllsfestivalen	Festival	kr. 20.000,-
Ytre Fauske og Aursnes gr.lag	Leikepark	kr 80.000,-
Straumgjerde Vel	Gangveg/tursti	kr 20.000,-
Klokkehaug bustadar	Uteplass	kr 15.000,-
U.L. Samhald	Bygg/Tak	kr 45.000,-
Sykkylven Sogelag	Aurebrannen	kr 20.000,-
Aure Elveeigarlag	Laksestammen	kr 20.000,-
Ikorntes Båtforening	Klokke	kr 21.000,-

Samla Sponsorstøtte 2011 – 2019

kr. 4.700.000,-

Utbytte til våre kunder 2009 – 2019

kr. 74.500.000,-