

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig



Tiden går -
Gjensidige består

ÅRSMELDING 2018



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 beslektta 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 kundeiegd 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

Industriforsikring, 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 2018

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 2018 sitt 133. 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 årsrekneskapan er utarbeidd under denne føresetnaden.

Styret

Det har i året vore halde 7 styremøte der 70 saker er handsama, det er også halde 1 felles arbeidsmøte saman med dei tilsette.

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. Sjukefråveret var i snitt 6,1% i 2018.

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 forsikringsselskap. Ansvar kan delast i fire grupper; omsyn til menneskerettar, arbeidstakarrettar og sosiale forhold, det ytre miljø og å bekjempe korrupsjon.

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 forsikringsselskap 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 95, 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 retningsliner 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 2018 betalte vi ut rundt kr 370.000,- til slike føremål. I tillegg vert det jobba aktivt med brannførebyggjande arbeid samt andre aktiviteter for å bidra til en sikrere kvardag for innbyggjarane.

Forsikringsverksemda

Premieinntekter

Samla skadepremiebestand pr 31.12.18 var kr 58,7 mill. Av dette er brannpremie kr 9,3 mill Resultatet av forsikringsverksemda for 2018 er kr 4.351.484,- mot kr 2.511.202,- i 2017.

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 gir ein premie på reassuranse på kr 2.439.966 i 2018. I 2017 var tilsvarende premie kr 2.713.313,- .

Naturskader:

Naturskadeforsikring i Norge vert ivareteke gjennom eit obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er ei ordning styresmaktene har bede norske forsikringsselskap om å administrere, og naturskadepremien vert fastsett av styresmaktene. Premien vert kravd inn av forsikringsselskapa 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 2018 0,0723%

Provisjon

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

Provisjonen fordeler seg slik:

	2018	2017	2016	2015
Motorvogn	1.893.062	1.342.213	1.605.891	1.448.284
Spesial	2.606.256	3.322.045	2.823.683	2.931.173
Risiki >100 mill	149.491	194.340	185.882	

Skader :

Siste året har vi fått innmeldt 16 brannskader . Det er fastsatt erstatning i 2018 med kr 2.896.000 mot kr 2.384.000,- i 2017.

Dei samla skadeutbetalingane til våre kundar, alle bransjar eksklusive naturskader, utgjorde i 2018 kr 26 mill. Skadeprosenten totalt for 2018 endte på 53,8 %. Noko som er å rekne som eit normalår.

Sal

Marknaden er fortsatt prega av sterk konkurranse. I 2018 har Varig Forsikring Sykkylven gjensidig ei samla positiv bestandsutvikling på 6,5 %. Tilsvarande periode i 2017 viste ei positiv utvikling på 6,6%.

Salet i 2018 ble på 8,2 mill. noko som er ein nedgang frå 2017 med eit sal på 9,1 mill.

Utbytte

Utbytte opptent for våre kundar i Sykkylven i 2018 var om lag kr 7 mill.

Finans

Finansinntektene viser eit negativt resultat i 2018. Netto finansinntekter i 2018 var kr -2.504.635,- mot kr 8.067.856,- i 2017. Laget har ikkje hatt tap på utlån i 2018.

Stignade renter, svakare kinesisk vekst, fallande sentiment i eurosona og geopolitisk uro har vore hovudfokus i marknaden dette året. Saman med ein fallande oljepris dei tre siste kvartala i 2018, vart det eit svakt år for aksjemarknaden.

2018 vart nokolunde år for rentemarknaden, sjølv om kursane falt i desember, mykje på grunn av korreksjone i aksjemarknaden.

De er skyer i horisonten også i 2019. Lista med risikofaktorar er lang, som den brukar å vere kvart år.

Å treffe aksjemarknaden sine mange toppar og botnar er vanskeleg og vi vel å løfte blikket og sjå forbi perioder med uro, noko som oftast gir best betalt over tid.

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 107,7 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 risikopolicy, 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 oppfylgning 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 97,2 mill kroner.

Kravet til solvensmargin er på 22,5 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. Veksttakta i skadeforsikringsmarknaden er forventet å vere lav på kort og mellomlang sikt.

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

Uvissa som vi opplever i norsk og internasjonal økonomi, har prega finansmarknadene ei stund og er forventna 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.

Gjennom ny hovudavtale mellom Sykkylven Gjensidige Trygdslag og Gjensidige Forsikring ASA gjeldande frå 01.01.2018 forplikta vi oss til å endre juridisk namn i første ordinære generalforsikring. Grunnen er krav frå Gjensidige Forsikring ASA om å redusere forvekslingsfare mellom selskapa. 14 lokale brannkasser har i samarbeid kome fram til nytt felles namn «Varig» og Sykkylven Gjensidige Trygdslag sitt nye juridiske namn, er då Varig Forsikring Sykkylven gjensidig. Alle 14 vil stå samla om felles namn og logo for å styrke fellesskapet i nye forhandlingar, samt for å kunne styrke selskapa sin unike lokale posisjon, Alle selskapa er fortsatt sjølvstendige juridiske einingar og det nye namnet Varig skal brukast saman med stadsnamn og forsikring. Det er valfritt om selskapsforma gjensidig vert teken med bak namnet

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 2018. Driftsresultatet for OPEKS AS i 2018 er eit overskot på kr 27.849,- noko som gir eit underskot på kr 259.813,- for konsernet.

Resultat

Det framlagde resultatrekneskap for 2018 og balanse med notar, gjev etter styret si meining eit rettvisande bilete av resultatet og laget si stilling pr 31.12.2018. 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 underskot på kr - 287.663,- for laget, som styret foreslår dekt av eigenkapitalfond.

Disponering resultat 2018

Endring i avsetning til naturskadefond	- kr 287.663,15
Endring i avsetning til garantiordning	kr 471.414
Avsatt til kundeutbytte (kortsiktig)	kr 19.806
Netto aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordningar	kr 1.355.127
Overført til/frå eigenkapital	- kr 635.151
Sum disponeringar	- kr 1.498.859,15
	- kr 287.663,15

Hendelser etter balansedagen

Det har ikkje inntruffe hendingar etter utgang av rekneskapsåret som har påverka resultatet i vesentleg grad.

Sykkylven 31.12.2018/27.03.2019

Anita Kjerstheim
Nestleiar

Magnar Kvalvåg
Dagleg leiar

Roger Kornberg
Styreleiar

Kåre Atle Vangen

Cathrine Hovdenakk

Randi Helen Welle

Resultatregnskap

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

NOTER

1.1.-31.12.2018

1.1.-31.12.2017

Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier		10 245 061	9 931 619
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-2 610 132	-2 865 500
Sum premieinntekt for egen regning	4	7 634.929	7.066.119
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	4.733.359	4.909.925
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		-1 515 497	-2 750 025
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-270 600	-222 379
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	-1.786.097	-2.972.404
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader		-1 297 337	-1 666 408
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6,8,9	-208 719	-231 102
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-1.506.056	-1.897.510
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		-4.724.651	-4.594.927
	7		
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		4.351.484	2.511.202
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		2 127 532	2 202 608
Netto driftsinntekt fra eiendom		248 945	208 720
Verdiendringer på investeringer		-6 819 703	2 721 278
Realisert gevinst og tap på investeringer		2 590 479	3 546 891
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-786 248	-746 000
Sum netto inntekter fra investeringer		-2.504.636	8.067.856
Andre inntekter		1.260	96.825
Andre kostnader		0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		-2.503.375	8.164.681
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		1.848.109	10.675.884
Skattekostnad	10	-1.500.621	-1.206.073
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		347.488	9.469.811
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-846 869	144 752
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	211 718	-36 187
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-635.151	108.565
TOTALRESULTAT		-287.663	9.578.376

Balanse

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig

	NOTER	31.12.2018	31.12.2017
BÆNDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	11	1.140.962	1.243.496
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
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	13,14	45.237.763	49.780.896
Rentebærende verdipapirer	13	43.535.253	39.322.824
Utlån og fordringer	13,16	12.595.807	11.736.605
Andre finansielle eiendeler		92.000	92.000
Sum investeringer		107.718.991	107.293.025
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	13	0	275.840
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger		0	275.840
Fordringer			
Andre fordringer	8,13	860.104	1.399.129
Sum fordringer		860.104	1.399.129
Andre eiendeler			
Kasse, bank	13	566.570	931.743
Pensjonsmidler	9,13	0	302.897
Sum andre eiendeler		566.570	1.234.640
SUM BÆNDELER		109.145.664	110.202.635

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**Opptjent egenkapital**

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond **17** 7 306 404 6 834 990Avsetning til garantiordningen **17** 447 203 427 397Annen opptjent egenkapital **17** 87 695 533 89 829 544

Andre fond 1 800 000 1 800 000

Sum opptjent egenkapital 97.249.141 98.891.931Avsetning for ikke opptjent bruttopremie **1,4** 4 989 057 4 932 253Brutto erstatningsavsetning **1** 1 573 050 1 592 172**Sum forsikringsforpliktelser brutto 6.562.107 6.524.425****Avsetninger for forpliktelser**Pensjonsforpliktelser **9** 1 332 851 1 128 862

Forpliktelser ved skatt

Forpliktelser ved periodeskatt **10** 1 643 766 1 106 281Forpliktelser ved utsatt skatt **10** -63 262 238 410

Andre avsetninger for forpliktelser

Sum avsetninger for forpliktelser 13 2.913.355 2.473.553**Forpliktelser**

Andre forpliktelser 2 099 632 2 018 739

Sum forpliktelser 13 2.099.632 2.018.739**Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter 13 321.429 293.987****SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER 109.145.664 110.202.635**
Roger Kornberg
Styreleiar
Magnar Kvalvåg
Dagleg leiar
Anita Kjerseim
Nestleiar
Cathrine Hovdenakk
Kåre Atle Vangen
Randi Helen Welle

Oppstilling av endringer i egenkapital

Kroner	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./eiend.				Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond			
Egenkapital per 31.12.2016	6.628.794	403.449	1.800.000	(2.483.350)	84.254.370	90.603.263
1.1.-31.12.2017						
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	206.196	23.948			9.239.667	9.469.811
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				144.752		144.752
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(36.187)		(36.187)
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				108.565		108.565
SUM ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER				108.565		108.565
Totaresultat	206.196	23.948		108.565	9.239.667	9.578.376
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond					(1.289.708)	(1.289.708)
Egenkapital 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)
Totaresultat	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)	90.705.469	97.249.140

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2018	2017
Innbetalte premier direkte forsikring	10 301 865	10 239 320
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2 610 132	-2 865 500
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-1 534 619	-3 823 462
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	5 240	1 004 898
Betalte driftskostnader	-1 426 761	-655 346
Netto finansinntekter	1 648 277	1 858 850
Betalte skatter	-1 053 090	-1 581 554
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-1 289 708	-1 193 615
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	4.041.072	2.983.591
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv	1 000 000	
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	801 850	-9 009 379
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-4 700 370	2 992 119
Netto kontantstrøm av sertifikater		
Netto kontantstrøm av eiendom	351 478	311 253
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid		
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner		
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv		
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2.547.043	-5.706.007
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Utbetalinger i f.m. skadef byggende fond/andre fond		
Utbetalinger i f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning		
Innbetalinger i f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning		
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	1.494.029	-2.722.416
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 494 029	-2 722 416
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg	10 668 348	13 390 764
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	12 162 377	10 668 348
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	11 595 807	9 736 605
Kontanter og bankinnskudd *	566 570	931 742
Sum kontanter og kontantekvivalenter	12.162.377	10.668.347
* Herav bundet på skattetrekkskonto	167 011	166 026

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2018 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 15 Inntekt fra kundekontrakter (2014)

Foretaket implementerte IFRS 15 med virkning fra 1. januar 2018. Standarden etablerer prinsipper for å rapportere nyttig informasjon om art, beløp, tidfesting og usikkerhet av inntekter og kontantstrømmer som kommer fra aktuelle kontrakter med kunder. En fem-trinns modell for å avgjøre hvordan og når inntekter innregnes, men den gjelder ikke for innregning av inntekter fra forsikringskontrakter, finansielle eiendeler eller leasingavtaler, som utgjør hovedsakelig alle foretakets inntektsstrømmer. Øvrige inntektsstrømmer, som for eksempel inntekter fra varesalg, inntekter fra salg og formidling av tjenester fra tredjepart og provisjonsinntekter utgjør en ubetydelig del av inntektene. For disse inntektene er den modifiserte retrospektive metoden med effekter fra første gangs anvendelse innregnet på dagen for implementering og uten omarbeiding av sammenligningstall, benyttet. Den nye standarden har ikke gitt effekter på foretakets finansielle stilling, resultat eller kontantstrømmer.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2018, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for 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 intrådt 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 16 Leieavtaler (2016)

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstillere definisjonen til en leieavtale skal rapporteres i leietakers balanse som rett-til-bruk eiendeler og leieforpliktelser. Tidligere klassifisering av leieavtaler som enten operasjonell eller finansiell leieavtale er fjernet. Kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leie av eiendeler med lav verdi er unntatt fra kravene. En leietaker skal innregne rett-til-bruk eiendelene og leieforpliktelsene. Rente-effekten av diskontering av leieforpliktelsene skal presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden vil presenteres sammen med foretakets øvrige avskrivninger, mens rente-effekten av diskontering vil presenteres som en finanspost. Ikrafttredelse av IFRS 16 er 1.januar 2019. Standarden forventes å ha effekt på foretakets finansregnskap, gjennom en vesentlig økning av foretakets innregnede eiendeler og forpliktelser og ved potensielt å påvirke presentasjonen og periodiseringen av innregningen i resultatregnskapet.

Estimert forventet beløp som vil bli innregnet som en leieforpliktelse og tilhørende rett-til-bruk eiendel på tidspunktet for implementering er 0 kroner. Ingen effekt på egenkapitalen.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Dette er vurdert å være tilfelle for husleiekontrakter. IT-avtaler er ikke vurdert å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk adskilt og dermed ikke identifiserbare. Leieperioden vil bli beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Felleskostnader etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene. Diskonteringsrente for husleiekontraktene vil fastsettes ved å se hen til observerbar innlånsrente i obligasjonsmarkedet. Renten vil tilpasses de faktiske leiekontraktenes varighet etc. Foretaket har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregne tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen.

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 risikjustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller utgifter vil bli presentert separat. IFRS 17 å tre i kraft 1. januar 2022. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

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

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. Hvis eiendommen brukes både til foretakets egen bruk og som investeringseiendom, klassifiseres eiendommen basert på faktisk bruk av eiendommen.

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 innværende 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.

Investerings eiendommer

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

Ved førstegangsinregning vurderes investeringseiendommene til kost, det vil si kjøpesum inkludert direkte henførbare kostnader ved kjøpet. Innvesteringseiendommer 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 eksterne 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.

Leasing

Operasjonelle leieavtaler

Leieavtaler hvor det vesentligste av risiko og avkastning som er forbundet med eierskap av eiendelen ikke er overført klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetalingen klassifiseres som driftskostnad og resultatføres lineært over kontraktperioden.

Forsikringstekniske avsetninger

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

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

Brutto erstatningsavsetning

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

Diskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres som hovedregel ikke.

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

Tilstrekkelighetstest

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

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

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

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier:

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

Innregning og fraregning

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

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

Til virkelig verdi over resultatet

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

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

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

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

Tilgjengelig for salg

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

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

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

Varig Forsikring 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, forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter, 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 og finansielle derivater som sikringsbøkføres.

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 klassene ansvarlig lån, andre forpliktelser, forpliktelser i forbindelse med forsikring, påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter.

Definisjon av virkelig verdi

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

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

For ytterligere beskrivelse av virkelig verdi, se note 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.

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 oppjøret 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 nærstående parter

(Fylles ut for de brk det er aktuelt for; se evt. årsberetning til GF)

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. Estimatenes 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. Estimatenes 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 bransjen.

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 2018 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 medlemselskapene. Forsikringsrisikoen vurderes som moderat med de reassuransedekninger som er kjøpt.

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse

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

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

Varig Forsikring 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)	2018	2017
Brannforsikring	9.424	8.305
Naturskadeforsikring	12.230	9.759
Totalt	21.654	18.064

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 22,4 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 97,1 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 432 prosent.

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

Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

	2018	2017
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	97.181	95.685
Solvenskapitalkrav (SCR)	22.481	28.025
Overskuddskapital	74.700	67.660
Solvensmargin etter Solvency II	432 %	341 %

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)

	2018	2017
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	10.116	12.611
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	5.620	7.006
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	23.882	23.809
Minstekapitalkrav (MCR)	23.882	23.809
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og M	407 %	402 %

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 89,8 millioner kroner fra kapitalgruppe 1.

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

Foretaket har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

Tabell 3 – Tellende kapital til å møte kravet til kapital

	2018	2017
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	89.874	88.850
- Kapitalgruppe 2	4.776	6.835
- Kapitalgruppe 3		
Sum basiskapital	94.650	95.685
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	94.650	95.685
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	2.530	
Total tellende ansvarlig kapital SCR	97.180	95.685

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	1.573	1.534	-39
Premieavsetning for skadeforsikringer	4.989	4.435	-554
Risikomargin		88	88
Sum forsikringstekniske avsetninger	6.562	6.057	-505

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

	2018	2017
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	3.678	4.655
Kapitalkrav for markedsrisiko	20.216	25.512
Kapitalkrav for motpartsrisiko	2.231	2.132
Diversifisering	-3.873	-4.486
Basis solvenskapitalkrav	22.252	27.813
Operasjonell risiko	229	212
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	22.481	28.025

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.

Nye skatteregler medfører skatt på sikkerhetsavsetningen som er hensyntatt i kapitalberegningene ved årsskiftet. Dersom foretaket avvikles blir det også skatt på naturskadekapital, men siden det ikke forventes avvikling av foretaket i overskuelig framtid føres det ingen utsatt skatt relatert til naturskadekapital.

4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

	Brannforretning Norge	Naturforretning Norge	Sum Norge
Forfalte premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	9.282.227	1.019.638	10.301.865
Gjenforsikringsandel	-2.439.966	-170.166	-2.610.132
For egen regning	6.842.261	849.472	7.691.733
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	9.247.820	997.241	10.245.061
Gjenforsikringsandel	-2.439.966	-170.166	-2.610.132
For egen regning	6.807.854	827.075	7.634.929
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-1.159.836	-355.661	-1.515.497
Gjenforsikringsandel	-270.600	-	-270.600
For egen regning	-1.430.436	-355.661	-1.786.097
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-1.497.126	-442.578	-1.939.704
Inntruffet tidligere år brutto	337.290	86.917	424.207
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4.492.351	496.706	4.989.057
Brutto erstatningsavsetning	943.478	629.572	1.573.050

5. Kostnader

	2018	2017
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer		
Lønns- og personalkostnader	3 406.807	3 453 057
Honorarer tillitsvalgte	178.000	106 500
IKT-kostnader	162.744	15 625
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	145.000	224 900
Andre kostnader	2 338 155	2 692 356
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-4 724 651	-4 594 927
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-724 659	-888 102
Avgitt øvrige salgskostnader	-572 677	-778 306
Sum	208.719	231.103
Salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	724.659	888.102
Provisjon		
Øvrige salgskostnader	572.677	778.306
Sum	1.297.336	1.666.408
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:		
Revisjon	145.000	120.019
Attestasjonstjenester		0
Revisjon - rådgivning skatt		
Rådgivning - annen rådgivning		104.875
Sum	145.000	224.894

6. Lønn og godtgjørelse

	4	4
Gjennomsnittlig antall ansatte		
Lønn/godtgjørelse til:		
-Daglig leder	844.499	805.953
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	83.453	64.983
-Styret	137.500	106.500
-Valgkomite	24.000	
-Generalforsamling	16.500	

MÅ SPESIFIERES

7. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2018	2017
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	4 724 651	4 594 927
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	4.724.651	4.594.927

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 719.330.

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:

	2018	2017
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	4.648.809	4.858.598
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	83.412	50.128
Mottatt provisjon fra Gjensidige Bank ASA	1.138	1.199
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	4.733.359	4.909.925

Administrasjonskostnader

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

	2018	2017
Kostnader brannforretningen	554.869	650.281
Kostnader øvrige tjenester	261.315	115.935

9. Pensjon

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er forpliktet til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjeneste-pensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfylder 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 3,2 prosent (3,1), og er justert for alder basert på avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2018/2019 er beregnet til 1,56 prosent (1,66). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 62,67 år (61,67).

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 2,5 år. Porteføljeverdien vil falle med cirka 2,5 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 16,6 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus et prosentpoeng. Verdien vil falle med 6,8 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

Kredittrisiko

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

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

Levetid og uførhet

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

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

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

Lønnsutvikling

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

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

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 4,8 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 4,4 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 2,1 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstille 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 2018	Usikret 2018	Sum 2018	Sikret 2017	Usikret 2017	Sum 2017
Antall aktive medlemmer	2	1	3	2	1	3
Antall pensjonister	1	1	2	1	1	2
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	3 873 605	1 128 862	5.002.467	3 323 622	1 727 056	5.050.678
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	82 791	24 613	107.404	65 704	20 707	86.411
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	15 813	4 701	20.514	12 549	3 955	16.504
Rentekostnad	99 552	29 012	128.564	90 441	47 739	138.180
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner			0			0
Aktuarielle gevinster og tap	286 021	112 538	398.559	534 390	-662 219	-127.829
Utbetalte ytelser	-124 871	-7 061	-131.932	-120 533	-7 033	-127.566
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-77 093	-1 349	-78.442	-32 568	-1 343	-33.911
Virksomhetssammenslutning			0			0
Virkning av den øvre grense for eiendelen			0			0
Kursendringer i utenlandsk valuta	349 524		349.524			0
Pr. 31.12	4.505.342	1.291.316	5.796.658	3.873.604	1.128.862	5.002.467
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	4 505 341	1 291 317	5.796.658	3.873 604	1 128 862	5.002.466
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-4 463 805		-4.463.805	-4 176 501	0	-4.176.501
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	41.536	1.291.317	1.332.853	-302.897	1.128.862	825.965
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	4 176 501	0	4.176.501	4 000 412		4 000.412
Renteinntekt	107 336		107.336	109 188		109.188
Avkastning ut over renteinntekt	-98 785		-98.785	16 923		16.923
Bidrag fra arbeidsgiver	480 719	1 349	482.068	203 079	1 343	204.422
Utbetalte ytelser	-124 871		-124.871	-120 533		-120.533
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-77 093	-1 349	-78.442	-32 568	-1 343	-33.911
Overtakelse/oppkjøp			0			0
Oppgjør			0			0
Pr. 31.12	4.463.807	0	4.463.807	4.176.501	0	4.176.501
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	82 791	24 613	107.404	65 704	20 707	86.411
Rentekostnad	99 552	29 012	128.564	90 441	47 739	138.180
Renteinntekt	-107 336	0	-107.336	-109 188		-109.188
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner			0			0
Arbeidsgiveravgift	15 813	4 701	20.514	12 549	3 955	16.504
Pensjonskostnad	90.820	58.326	149.146	59.506	72.401	131.907
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	90.820	58.326	149.146	59.506	72.401	131.907
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader						
Akkumulert beløp pr. 01.01.			3 166 386			3 311 139
Avkastningen på pensjonsmidler	98 785	0	98 785	-16 923	0	-16 923
Endringer i demografiske forutsetninger	402 200	124 645	526 845	241 045	-682 918	-441 873
Endringer i økonomiske forutsetninger	-116 179	-12 107	-128 286	293 345	20 700	314 045
Virkingen av den øvre grensen for eiendelen	349 524	0	349 524			0
Akkumulert beløp pr. 31.12.			4.013.254	517.467	-662.218	3.166.388

Aktuarielle forutsetninger			
Diskonteringsrente	2,98 %		2,57 %
Lønnsregulering	3,20 %		3,10 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,20 %		3,10 %
Pensjonsregulering	0,00 %		0,00 %
Øvrige spesifikasjoner			
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	77 295		
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	34 043		
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	34 077		
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			
Prosent	Endring i pensjonsforpliktelse 2018		Endring i pensjonsforpliktelse 2017
Sensitivitet			
10 % økt dødelighet	-3,80 %		-4,30 %
10 % redusert dødelighet	2,80 %		3,20 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-6,80 %		-11,50 %
- 1 %-poeng diskonteringsrente	16,60 %		13,80 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	4,80 %		6,50 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-4,40 %		-5,60 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-2,10 %		-3,00 %
- 1 %-poeng G-regulering	2,10 %		2,80 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	12,30 %		10,60 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,00 %		0,00 %

Verdsettelseshierarki 2018

	Nivå 1 Koterte 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	-	4.102.239	-	4.102.239
Derivater	-	98.204	-	98.204
Sum	-	4.463.807	-	4.463.807

Verdsettelseshierarki 2017

	Nivå 1 Koterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM pr. 31.12.2017
Aksjer og andeler	-	522.063	-	522.063
Obligasjoner	-	3.320.318	-	3.320.318
Derivater	-	187.943	-	187.943
Bank	-	146.178	-	146.178
Sum	-	4.176.501	-	4.176.501

10. Skatt

	2018	2017
Midlertidige forskjeller		
Tap på fordringer		
Driftsmidler	-1.422.774	-1.426.871
Pensjonsforpliktelse	-1.332.851	-825.965
Sikkerhetsavsetning	2.257.738	
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-497.887	-2.252.836
Estimatavik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen		
Sum midlertidige forskjeller over resultatet	497.887	-2.252.836
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer	244.867	697.876
Fremførbart underskudd		2.508.598
Netto midlertidige forskjeller	253.020	953.638
Netto forpliktelser ved utsatt skatt/(eiendeler ved utsatt skatt)	63.262	238.409
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad	1.848.109	10.675.884
Implementeringseffekt ny forskrift		
Estimatavik pensjonsforpliktelser	846.869	144.752
Endring i andre midlertidige forskjeller	753.649	-237.034
Permanente forskjeller	8.171	405.281
Korreksjon tidligere år		
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	-1.877.647	-3.546.891
Tilbakeføring av verdired.finansielle omløpsmidler	6.819.703	-2.721.278
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	690.780	-1.033.667
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	20.723	18.450
Ikke fradragberettiget rente på ilignet skatt		47
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt		
Skattepliktig inntekt	6.035.059	3.705.544
Benyttelse av fremførbart underskudd		
Mottatt konsernbidrag		
Fremførbart underskudd		926.386
Betalbar skatt		
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	1.508.765	926.386
Formuesskatt	135.000	179.895
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	-301.672	137.957
Estimatavik pensjon	211.718	
Korreksjon tidligere år	-53.191	-38.165
Skattekostnad i regnskapet	1.500.620	1.206.073
Avstemming av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	1.500.620	1.206.073
Skatt av resultat før skattekostnad	462.027	2.668.971
Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt	826.875	-1.462.898
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer	-301.672	-258.418
Skatt av permanente forskjeller	1.046.738	114.885
Utsatt skatt/utsatt skattefordel ført via egenkapital		-1.461.108
Skatt av ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt		
Formuesskatt	135.000	12
Skatt av benyttet fremførbart underskudd		179.895
Estimatavik pensjon	211.718	
For lite betalt skatt tidligere år	-53.191	-38.165
Sum differanse	1.038.593	-1.462.899

Endringer i skattereglene for forsikringsforetak

Skattemessig fradrag for forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikringsforetak begrenses med

virkning fra 2018 til avsetninger for sannsynlige fremtidige kostnader knyttet til forsikringsforpliktelser. Det gis dermed ikke lenger skattemessig fradrag for avsetninger til naturskadekapital og garantiordningen for skadeforsikring. Det er gitt en overgangsordning hvorved avsetningene til naturskadekapitalen og garantiordningen for skadeforsikring per 1.1.2018 skattemessig kan settes på en egen konto som kommer til beskatning først ved avvikling av skadeforsikringsvirksomheten. Det avsettes ikke utsatt skatt på naturskadekapital og avsetning til garantiordningen for skadeforsikring (Norge) i samsvar med Årsregnskapsforskriftens § 3-4.

De skattemessige forsikringstekniske avsetningene blir redusert i 2018, hovedsakelig ved at den tidligere sikkerhetsavsetningen ikke lenger inngår i disse. En overgangsregel gir imidlertid foretaket anledning til å fordele den skattemessige inntektsføringen av denne reduksjonen lineært over 10 år, første gang i 2018. Det aktuelle beløpet som fordeles er 2.257.738 kroner.

11. Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

	Anlegg og utstyr	Eierbenyttet eiendom
Anskaffelseskost pr. 01.01.17	99.768	3.679.946
Tilgang i året		
Utrangert		
Avgang i året		
Anskaffelseskost pr.31.12.17	99.768	3.679.946
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.17	99.768	2.333.916
Årets ordinære avskrivninger		102.533
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger		
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.17	99.768	2.436.449
Bokført verdi 31.12.17	0	1.243.497
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært
Utnyttbar levetid (år)	20 %	Over 30 og 20år

	Anlegg og utstyr	Eierbenyttet eiendom
Anskaffelseskost pr. 01.01.18	99.768	3.679.946
Tilgang i året		
Utrangert		
Avgang i året		
Anskaffelseskost pr.31.12.18	99.768	3.679.946
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.18	99.768	2.436.449
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	99.768	2.538.982
Bokført verdi 31.12.18	0	1.140.964
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært
Utnyttbar levetid (år)	20 %	Over 30 og 20år

	2018	2017
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer		4.500.000
Balansført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	1.140.964	1.243.497
Merverdi utover balansført verdi	-1.140.964	3.256.503

12. Aksjer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

	Forretn. kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2018	Bal.ført verdi 31.12.2018	Kostpris 31.12.2017	Bal.ført verdi 31.12.2017
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	3.416.717	481.059	2.935.658	336.000	27.849	
Tilknyttede selskaper						
Felleskontrollert virksomhet						
Stangvik Eiendom AS	5.385.426	5.385.426	0	105.000	33.382	

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 (opsjonsprisindeksmodeller 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 framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler, samt rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 31.12.2018	Virkelig verdi 31.12.2018	Balansført verdi 31.12.2017	Virkelig verdi 31.12.2017
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	45.237.763	45.237.763	49.780.896	49.780.896
Rentebærende verdipapirer	43.535.253	43.535.253	39.322.824	39.322.824
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall		0		0
Utlån og fordringer				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	1.000.000	1.000.000	2.000.000	2.000.000
Utlån	2.687.205	2.687.205	2.687.205	2.687.205
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	725.744	725.744	1.540.609	1.540.609
Andre fordringer	92.000	92.000	394.897	394.897
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Kontanter og bankinnskudd	12.162.377	12.162.377	10.668.348	10.668.348
Sum finansielle eiendeler	105.440.342	105.440.342	106.394.779	106.394.779
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån		0		0
Andre forpliktelser	5.012.988	5.012.988	4.492.292	4.492.292
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring		0	293.987	293.987
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	321.429	321.429		0
Forpliktelser innen konsernet		0		0
Sum finansielle forpliktelser	5.334.417	5.334.417	4.786.279	4.786.279

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

Verdsettelseshierarki 2017	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	49 558 196	5 000	309 700	49.872.896
Rentebærende verdipapirer	39 322 825			39.322.825
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall				0
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

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

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

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	15.870
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%	0
Sum		15.870

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2017

	Pr. 1.1.2017	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2017	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2017
Aksjer og andeler							-	
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning							-	
Sum	309.700						309.700	

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	30.970
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%	0
Sum		30.970

14. Aksjer og andeler

Norske finansaksjer	Organisasjons- nummer	Markeds verdi
Storebrand	916300484	784.985
DNB ASA	981276957	1.345.305
Gjensidige Forsikring	995568217	2.498.766
Sparebank 1 SR-bank	937895321	649.733
Sum norske finansaksjer		5.278.789

Andre norske aksjer	Organisasjons- nummer	Markeds verdi
Velledalen i Balanse A/S	867177922	1.000
Hundeidvik Privatskule AS	995312247	7.700
Inspirasjons og Komp. Senter Møbel	913581628	150.000
Norsk Hydro ASA	914778271	278.744
TGS Nopec Geophysic Comp.	976695372	252.439
Yara International ASA	986228608	393.864
Aker ASA	886581432	209.748
MOWI ASA	964118191	570.938
Akastor ASA	986529551	171.086
Aker BP	989795849	249.392
Aker Solutions	973738478	213.450
Scatec Solar	990918546	231.880
Wallenius Wilhelmsen logistics	995216604	167.063
BK forum	919864222	10.000
Elkem ASA	911382008	220.707
Equinor ASA	923609016	486.203
Telenor ASA	914742315	458.950
Entra ASA	999296432	313.229
Sum andre norske aksjer		4.386.393

Utenlandske aksjer	Markeds verdi
Subsea 7	357.516
Boliden	129.765
Volvo B	268.194
BWL LPG Limited	181.847
Kinnevik	516.417
Odfjell Drilling	142.313
S-E-Banken A	151.213
Danske Bank	291.298
Investor B	676.523
Sum utenlandske aksjer	2.715.086

Norske aksjefond	Organisasjons- nummer	Markeds verdi
Carnegie Worldwide	946479063	2.076.967
Alfred Berg Norge	957801412	473.653
Danske Invest Norge I	968127799	2.878.636
KLP aksjeGlobal Indeks 4	988244163	3.851.923
Nordea Stabile Aksjer Globale Etisk	992976675	2.070.872
Storebrand Indeks Alle markeder N	996923002	2.056.778
Storebrand Global Multifaktor N	917821208	1.943.136
Nordea Stabile Aksjer Global	989851020	3.763.588
Sum norske aksjefond		19.115.553

Utenlandske aksjefond	Markeds verdi
Parvest Real Estate Securities World	2.627.022
Investec GSF Global Equity I, Acc. Gross USD	244.817
Ishares S&P 500 B UCITS ETF	427.103
Ishares Core MSCI Em. Markets IMI	245.075
Fisher Investments Institutional Emerging Markets Equity Fund	1.240.483
SPDR S&P US Industrial Select Sector UCITS ETF	364.961
SPDR U.S. Energy Select Sector ETF	283.494
Lyxor UCITS ETF Eurostoxx Banks UCITS ETF	284.395
RBC Funds (Lux) Global Equity Fokus Fond NOK	1.618.234
DJ STOXX 600 UCITS ETF (DR)	313.408
SPDR MSCI Eur Techn. UCITS	388.826
Xtrackers DAX UCITS ETF (DR)	384.362
Xtrackers MSCI China ICITS ETF	242.767
SPDR S&P U.S. Comm Services Select	564.817
Sum utenlandske aksjefond	9.229.763

Grunnfondsbevis	Organisasjons- nummer	Markeds verdi
Gr.f.bevis Spb Møre	937899319	881.828
Gr.f.bevis Spb Midt-Norge	937901003	1.276.556
Gr.f.bevis Spb Nord-Norge	952706365	890.567
Gr.f.bevis Spb Vest	832554332	677.976
Sparebank 1 Østl egenkap. Bev.	920426530	783.852
Sum gunnfondsbevis		4.510.779

Eiendomsfond	Organisasjons- nummer	Markeds verdi
Prime Office Germany AS	990405131	1.400
Sum eiendomsfond		1.400
Sum aksjer og andeler		45.237.763

15. Rentebærende verdipapirer

Obligasjonsfond - norske		Markeds verdi
Storebrand Livsfors. AS 14/		990.000
Aker ASA 13/20		1.027.607
Aker ASA 15/20		1.021.063
Austevoll Seafood 15/21		512.375
*!Protector Forsikring 16/46		1.021.906
*STEEN & STRØM AS 16/23		1.003.008
*ENTRA ASA Green Bond 16/23		992.034
*Schibsted ASA 17/24		987.517
*Schibsted ASA 17/23		1.004.144
Wallenius Wilhelmsen Logistics 17/22		2.459.375
Aker ASA 18/23		497.250
Color Group FRN 2022		1.981.250
JOTUN AS 18/24		979.779
Stolt-Nielsen Ltd 14/21 (obl.)		1.984.000
Dnb BANK ASA FRN 15/		1.007.959
Fondsobl. Sp.b.Møre FRN 2022		1.992.613
Sbanken ASA 15/25		1.014.472
Sparebanken Vest 17/99		1.008.961
Sparebanken Møre 17/20		2.007.084
Spareb. Nord-Norge 17/PERP F		999.163
Sparebanken Vest 18/99		1.947.048
Danske Invest Norsk Obligasjon		1.132.808
Danske Invest No Obl. Instit		4.231.541
Nordea Obligasjon II		3.969.640
KLP Obligasjon Global 1		378.427
Sum		36.151.024

Obligasjonsfond - utenlandske		Markeds verdi
PIMCO Glo Bond Inv (hedge)		866.720
All. Bernstein Glo Plus Fxd-In		697.074
Pramerica US Corporate Bond UCITS Fund		1.473.041
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund		1.339.851
Sum		4.376.686

Pengemarkedsfond - norske		Markeds verdi
Danske Invest Norsk Likv. Inst.		2.331.398
Holberg Likviditet		676.145
Sum		3.007.543
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		43.535.253

16. Utlån og fordringer

Utlån og fordringer som måles til amortisert kost	2018	2017
Pantelån		
Andre utlån	2.687.205	2.687.205
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	2018	2017
Obligasjoner klassifisert som lån og fordring		
Nedskrivning til virkelig verdi		
Ansvarlig lån	1.000.000	2.000.000
Innskudd hos kredittinstitusjoner	11.595.807	9.736.605
Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	12.595.807	11.736.605

Andre fordringer	2018	2017
Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning		
Andre fordringer	860.104	1.399.129
Sum andre fordringer	860.104	1.399.129

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

Det har ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Resultatregnskap

Konsernregnskap 2018	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Premieinntekter		
Opptjente bruttopremier	10.245.061	9.931.619
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-2.610.132	-2.865.500
Sum premieinntekt for egen regning	7.634.929	7.066.119
Andre forsikringsrelaterte inntekter	4.733.359	4.909.925
Erstatningskostnader		
Brutto erstatningskostnader	-1.515.497	-2.750.025
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-270.600	-222.379
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1.786.097	-2.972.404
Forsikringsrelaterte driftskostnader		
Salgskostnader	-1.297.337	-1.666.408
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-208.719	-231.102
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.506.056	-1.897.510
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-4.724.651	-4.594.927
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	4.351.484	2.511.202
IKKE-TEKNISK REGNSKAP		
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2.135.012	2.215.413
Netto driftsinntekt fra eiendom	427.994	360.695
Verdiendringer på investeringer	-6.819.703	2.721.278
Realisert gevinst og tap på investeringer	2.590.479	3.546.891
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-786.248	-746.000
Sum netto inntekter fra investeringer	-2.452.466	8.098.277
Andre inntekter	1.260	96.825
Andre kostnader	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-2.451.205	8.195.102
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	1.900.279	10.706.304
Skattekostnad	-1.524.941	-1.215.291
RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER	375.338	9.491.013
Andre resultatkomponenter		
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet		
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel	-846.869	144.752
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	211.718	-36.187
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet	-635.151	108.565
TOTALRESULTAT	-259.813	9.599.578

Balanse

Konsernrekneskap 2018

	31.12.2018	31.12.2017
EIENDELER		
Investeringer		
Bygninger og andre faste eiendommer		
Eierbenyttet eiendom	2.771.167	2.966.701
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	45.237.763	49.780.896
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	43.535.253	39.322.824
Utlån og fordringer	12.595.807	11.736.605
Andre finansielle eiendeler	92.000	92.000
Sum investeringer	106.031.991	105.699.025
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.		
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	0	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	0	275.840
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	0	275.840
Fordringer		
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0
Andre fordringer	917.604	1.464.379
Sum fordringer	917.604	1.464.379
Andre eiendeler		
Kasse, bank	2.253.443	2.473.615
Eiendeler ved skatt	0	0
Pensjonsmidler	0	302.897
Sum andre eiendeler	2.253.443	2.776.512
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0
SUM EIENDELER	109.203.038	110.215.756

Balanse

Konsernrekneskap 2018

31.12.2018

31.12.2017

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**Opptjent egenkapital**

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond	7.306.404	6.834.990
Avsetning til garantiordningen	447.203	427.397
Annen opptjent egenkapital	87.546.592	89.652.754
Andre fond	1.800.000	1.800.000
Sum opptjent egenkapital	97.100.199	98.715.141

Ansvarlig lånekapital mv.

Evigvarende ansvarlig lånekapital

Annen ansvarlig lånekapital

	0	0
	0	0
Sum ansvarlig lånekapital mv.	0	0

Forsikringsforpliktelser brutto

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Brutto erstatningsavsetning

	4.989.057	4.932.253
	1.573.050	1.592.172
Sum forsikringsforpliktelser brutto	6.562.107	6.524.425

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser

Forpliktelser ved skatt

Forpliktelser ved periodeskatt

Forpliktelser ved utsatt skatt

Andre avsetninger for forpliktelser

	1.332.852	1.128.862
	1.666.171	1.123.571
	-105.400	194.356
Sum avsetninger for forpliktelser	2.893.623	2.446.789

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjensikring

Forpliktelser til kredittinstitusjoner

Avsatt ikke betalt utbytte

Andre forpliktelser

	0	0
	0	0
	0	0
	2.176.320	2.086.055
Sum forpliktelser	2.176.320	2.086.055

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

470.789	443.347
---------	---------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER


109.203.038	110.215.757
--------------------	--------------------



Roger Kornberg
Styreleiar



Magnar Kvalvåg
Dagleiar



Anita Kjerseim
Nestleiar



Cathrine Hovdenakk
Cathrine Hovdenakk



Kåre Atle Vangen
Kåre Atle Vangen



Randi Helen Welle
Randi Helen Welle

NOTER 2018 FOR KONSERNET

K1. VARIGE DRIFTSMIDLAR OG FAST EIGEDOM.

	Varige driftsmidlar	Faste eigedomar	Oppskrivning Fast eigedom	Tomt	Sum
Kostnad ved kjøp 01.01.2018	810	6.458	500	687	8.455
Tilgang 2018	0	0	0		0
Kostnad ved kjøp 31.12.2018	810	6.458	500	687	8.455
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.2018	810	4.414	266		5.490
Ordinære avskrivningar i året	0	182	14		196
Akkumulerte av- og nedskrivningar 31.12.2018	810	4.596	280		5.686
Bokført verdi 31.12.2018	0	1.862	220	687	2.769
Satsar for ordinær avskrivning	15-20%	2,5-2,8%	2,8%		

K2. SKATTEKOSTNAD

Midlertidige skilnader	2018	2017
Driftsmidler	-1.659	-1.618
Pensjons pliktingar	-1.333	-826
Aksjer, obligasjoner og andeler	245	698
Andre forskjeller - sikkerhetsavsetning	2.258	2.509
Netto midlertidige skilnader	490	763
Utsett skatt/ utsettskattefordel	108	194
Skatteprosent	22%	23%

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	2018	2017
Resultat før skattekostnad	1.900	10.697
+/- Forskjellar	4.186	-6.919
Årets skattegrunnlag	6.087	3.778
Spesifikasjon av skattekostnad	2018	2017
Betalbar skatt	1.531	944
Formueskatt	135	180
Endring utsett skatt	-299	130
Korreksjon tidlegare år	-53	-39
Skattekostnad i regnskapet	1.524	1.215
Betalbar skatt	1.531	944
Formueskatt	135	180
	1.666	1.124

NOTER 2018 FOR KONSERNET

K3. KONTANTSTRAUMANALYSE FOR KONSERNET

	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premiar direkte forsikring	10.302	10.239
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2.610	-2.865
Utbetalte erstatninger og forsikringsyttingar direkte forsikring	-1.534	-3.823
Innbetalte gjenforsikringsoppgjer for erstatning og forsikringsyttingar	5	1.005
Netto kontantstrøm fordringar/kortsiktig gjeld	145	104
Betalte driftskostnader	-1.426	-655
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-1.290	-1.194
Betalte skatter	-1.053	-1.582
Netto finansinntekter /-kostnader	1.648	1.858
NETTO KONTANTSTRAUM FRÅ OPERASJONELLE AKTIVITETAR	4.187	3.087
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto kontantstrøm aksjar og obligasjonar	-2.899	-6.017
Netto kontantstrøm driftsmidler	351	311
NETTO KONTANTSTRAUM FRÅ INVESTERINGSAKTIVITETAR	-2.548	-5.706
NETTO KONTANTSTRAUM FOR PERIODEN	1.653	-2.619
Netto endring i kontantar og kontantekvivalentar	1.653	-2.619
Behaldning av kontantar og kontantekvivalentar pr 01.01	12.210	14.829
Behaldning av kontantar og kontantekvivalentar pr 31.12	13.849	12.210
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	11.595	9.736
Kontanter og bankinnskudd	2.253	2.474
Sum kontanter og kontantekvivalenter	13.849	12.210
Herav bundet på skattetrekkkonto	167	166



KPMG AS
Øvre veg 30
6415 Molde

Telephone +47 04063
Fax +47 71 20 27 27
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlinga i Varig Forsikring Sykkylven gjensidig

Melding frå uavhengig revisor

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Vi har revidert Varig Forsikring Sykkylven gjensidigs sin årsrekneskap som viser eit underskot i selskapsrekneskapen på kr 287 663 og eit underskot i konsernrekneskapen på kr 259 813.

Årsrekneskapen består av:

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2018, resultatrekneskap og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2018, resultatrekneskap og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining:

- er årsrekneskapen gitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsrekneskapen som følgjer med eit rettvisebilete av den finansielle stillinga til Varig Forsikring Sykkylven gjensidig per 31. desember 2018 og av selskapet sine resultat og kontantstraumar for rekneskapsåret som blei avslutta per denne datoen i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg.
- gir konsernrekneskapen som følgjer med eit rettvisebilete av den finansielle stillinga til konsernet Varig Forsikring Sykkylven gjensidig per 31. desember 2018 og av konsernet sine resultat og kontantstraumar for rekneskapsåret som blei avslutta per denne datoen i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne i *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

Ytterlegare informasjon

Leiinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga.

KPMG AS er ei forretningsforbindings- og regnskapsbyråselskap som er medlem av KPMG Network og er medlem av det europeiske nettverket av medlemmer til det europeiske regnskapsforbundet (ECPA).

317 (selskapsrekneskap) / 317 (konsernrekneskap) / 317 (gjensidig)

Offisiell

USA	Frankrike	Malaysia	Spania
Belgia	Italia	Norge	Sveits
Brasil	Japan	Østerrike	Tyskland
Canada	Storbritannia	Sveits	Tyskland
Denmark	Sveits	Sveits	Tyskland
Frankrike	Sveits	Sveits	Tyskland

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 rettvisebilete 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 avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere 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 utarbeidede 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 modifiserer 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 rettvisande bilete.
- 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 bokføringskikk i Noreg.

Molde, 11. april 2019
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 (betraktningsperioden). Dersom avtaleperioden for en forsikring avviker fra betraktningsperioden vil kun andelen av premie som sammenfaller med betraktningsperioden 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 Friluftssenter	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,-
Ikorntnes Velforening	Turstiar	kr 50.000,-
Sykkylven Friluftssenter	Gjensidigebrua	kr 50.000,-
Lysløype Ski Nordisk	Lysløype	kr. 40.000,-
FK Sykkylven	Sponsoravtale 5 år	kr. 37.000,-
Ikorntnes 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 30.000,-
Straumgjerde Vel	Gangveg/tursti	kr 20.000,-
Klokkehaug bustadar	Uteplass	kr 15.000,-
U.L. Samhald	Bygg	kr 20.000,-
Sykkylven Sogelag	Aurebrannen	kr 20.000,-

Samla Sponsorstøtte 2011 – 2018 **kr. 4.300.000,-**

Utbytte til våre kunder 2009 – 2018 **kr. 68.500.000,-**