



RAPPORT TREDJE KVARTAL 2019

Varig Forsikring Nord-Odal



HOVEDTREKK – TREDJE KVARTAL 2019.

Året så langt har utviklet seg til å bli et relativt godt år for Varig Forsikring Nord-Odal. Her har utvikling i plasseringer bidratt godt. Totalresultatet før skatt er på kr 2 656 587. Tredje kvartal isolert sett har et resultat på kr 606 069-. Tilsvarende perioder i 2018 hadde et resultat på kr 1 256 530,- for året så langt og et overskudd på kr 606 971,- for tredje kvartal.

De tekniske resultatene er på kr 647 243,- for året så langt og kr 129 843,- for tredje kvartal. For tilsvarende perioder i 2018 var resultatene kr 847 790,- for året så langt og et bidrag på kr 138 486 for tredje kvartal. Våre kostnader til reassuranse er i 2019 litt lavere enn 2018. Så langt i år utgjør nedgangen ca. kr 22 500,-.

Vår plasseringer har gitt et bidrag på kr 1 973 118,- for året så langt og et positivt bidrag på kr 462 164 i tredje kvartal.-. I samme periode i 2018 var dette et resultat på kr 383 985,- for hele perioden og et positivt bidrag på kr 460 878,- for tredje kvartal.

Våre driftskostnader har en liten økning i forhold til forrige år. Ved utgangen av tredje kvartal er det en økning på ca. kr 294 000,-. For tredje kvartal isolert sett er det en økning på ca. kr 70 000,-. Noe er relatert lønn og generelle kostnadsstigninger. Dette er som forventet.

RESULTATUTVIKLING.

Forfalt premieinntekt for egen regning har en liten nedgang i forhold til samme periode 2018. Våre provisjoner er litt høyere enn tilsvarende perioder i 2018. Dette er vi fornøyd med. Positiv utvikling i portefølje bidrar til dette.

Erstatningskostnadene for egen regning er totalt sett på tilnærmet samme nivå. For året så langt er erstatningskostnadene for egen regning kr 530 421,- mot kr 538 376,- i 2018. For tredje kvartal så er tallene kr 307 403,- for i år og kr 375 525,- for 2018.

Den totale porteføljen som vi betjener har øket med 5,0 % fra nyttår. Skadeprosenten for vår egen brannforretning er så langt i år 11,9 %. Skadeprosenten på øvrig forretning som selger på vegne av Gjensidige er 63,4 %.

EGENKAPITAL OG SOLVENS.

Brannkassas totalbalanse var kr 42 241 072,- ved utgangen av tredje kvartal 2019. Vår dekning av solvenskapital er på 151 % i forhold til minstekrav. Det er en økning fra første halvår.

FORVALTNING AV FINANSIELLE EIENDELER OG INVESTERINGSEIENDOMMER.

Varig Forsikring Nord-Odal har plassert midler via ekstern forvalter (Industrifinans AS). Dette er plassert i forskjellige produkter. Dette er gjort for å spre risikoen. Brannkassa har ikke investeringseiendommer.

Alle plasseringer henføres og måles til markedsverdi.

SENTRALE RISIKO- OG USIKKERHETSFAKTORER.

Forsikrings- og forretningsrisiko.

Resultatene i forsikringsvirksomheten har utviklet seg stort sett som forventet. Dette skyldes fortsatt relativt lave skadeutbetalingene for brann og en bedre utvikling på avkastning på våre plasseringer gjennom året.

Den provisjon vi mottar for vårt salg av øvrig forretning fra Gjensidige har hatt en positiv utvikling i basert på endringer i total portefølje. Pris justeringer på forsikringer har også bidratt til økningen.

Markedsrisiko.

Den investeringsportefølje vi har i dag forventes fortsatt å utvikle seg i tråd med markedsutviklingen fremover. Det knytter seg en del usikkerhet til utsiktene fremover. Vi har Brexit og handelskriger som påvirket dette. Vi har med den spredning i plasseringene tatt ned risikoen og vil sådan være bedre rustet til å takle svingninger.

Motpartsrisiko.

De plasseringer vi har gjort er delvis kapitalsikret. Andre plasseringer er gjort slik at risiko for mislighold eller andre forhold er svært lav. Risiko relatert til motpart er ansett som svært lav for brannkassa. Vi relaterer vår motpartsrisiko i samarbeidet med Gjensidige som svært lavt i dag. Gjensidige er også den største aktøren for vår del. Ut over det så har vi samarbeidet omkring Norsk Naturskadepool og reassurandørene de benytter. Vi anser denne risikoen også som svært lav. For vår del så vil det også være snakk om relativt lave beløp.

Operasjonell risiko.

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Risikosituasjonen overvåkes og følges nøye opp i forbindelse med utviklingen av brannkassa. Det har ikke vært noen vesentlige hendelser så langt i 2019. Brannkassa er underlagt Forskrift om risikostyring og internkontroll, og har et bra opplegg for å sikre en best mulig styring og rapportering. Risikosituasjonen og gjennomførte tiltak synes å ivareta disse forholdene bra. De nye funksjonene vi har etablert er på plass via avtale med Triton. De hjelper også til med ORSA rapporten og andre pålagte rapporter vi skal ha.

ORGANISASJONEN.

Varig Forsikring Nord-Odal hadde totalt 4 ansatte ved utløpet av første halvår 2019. Sykefravær er fortsatt relativt lavt. Vi forurensrer ikke det ytre miljø.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.

Det er ikke registrert hendelser etter perioden som påvirker oss av betydning.

UTSIKTER FREMOMER.

Forsikringsvirksomheten har levert resultater som stort sett samsvarer med budsjett og forventninger så langt.

Brannkassa har en god kapitalbuffer som gjør at vi fortsatt vil fremstå som en sikker og god enhet fremover. Dette forventes å gjøre oss i stand til å være en aktiv og god leverandør for våre kunder. Styret vurderer brannkassa situasjon og soliditet som god.

Sagstua, 26.11.2019

Styret i Varig Forsikring Nord-Odal



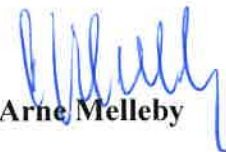
Ole T. Holth

Styreleder



Lise Selnes

Nestleder



Arne Melleby



Merete Andreassen



Tove Berge

Ansattes repr.



Audun Johnsen

Daglig leder

Resultatregnskap

Varig Forsikring Nord-Odal

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q3 2019	Q3 2018	1.1.- 30.09.2019	1.1.- 30.09.2018	1.1.- 31.12.2018
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	1 317 538	1 347 367	4 048 917	4 094 143	5 463 188
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-344 016	-351 632	-1 021 660	-1 044 246	-1 395 864
Sum premieinntekt for egen regning	973 522	995 735	3 027 257	3 049 897	4 067 324
Andre forsikringsrelaterte inntekter	650 190	595 158	2 280 247	2 095 891	2 609 795
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-307 403	-373 525	-530 421	-619 836	-180 257
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	0	0	81 460	-521 056
Sum erstatningskostnader for egen regning	-307 403	-373 525	-530 421	-538 376	-701 313
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	0	0	0	0	-1 062 384
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-304 144	-264 299	-1 038 664	-962 405	-182 664
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-304 144	-264 299	-1 038 664	-962 405	-1 245 048
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-882 322	-814 583	-3 091 176	-2 797 216	-4 089 422
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	129 843	138 486	647 243	847 790	641 336
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	14 002	11 820	269 554	158 784	435 007
Netto driftsinntekt fra eiendom	-14 415	5 585	-43 244	16 756	22 342
Verdiendringer på investeringer	660 326	623 623	1 666 496	379 096	-1 469 282
Realisert gevinst og tap på investeringer	0	0	672 934	410 404	921 001
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-197 749	-180 150	-592 623	-581 055	-770 041
Sum netto inntekter fra investeringer	462 164	460 878	1 973 118	383 985	-860 973
Andre inntekter	14 062	8 606	36 225	24 755	36 462
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	476 226	469 485	2 009 344	408 740	-824 511
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	606 069	607 971	2 656 587	1 256 530	-183 175
Skattekostnad	-30 773	-10 802	-225 270	-135 747	-83 393
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	575 296	597 169	2 431 317	1 120 783	-266 568
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-671 085
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	167 773
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	-503 312
TOTALRESULTAT	575 296	597 169	2 431 317	1 120 783	-769 880

Balanse**Varig Forsikring Nord-Odal**

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	1 313 976	1 434 635	1 404 470
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	12 561 489	12 362 027	10 524 141
Rentebærende verdipapirer	19 299 137	18 408 878	19 123 981
Utlån og fordringer	3 063 043	2 988 979	3 010 203
Andre finansielle eiendeler	113 600	113 600	113 600
Sum investeringer	36 351 246	35 308 118	34 176 395
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetning i skadefors.			
Gjen.fors .andel-ikke opptj. brutto. premie	344 016	351 634	0
Gjen.fors..andel-brutto erstatn. avsetning	0	624 766	0
Sum gjen. fors. andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	344 016	976 400	0
Fordringer			
Andre fordringer	384 424	285 984	312 701
Sum fordringer	384 424	285 984	312 701
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	597	305 799	21 103
Kasse, bank	4 880 565	6 079 212	5 879 333
Pensjonsmidler	280 224	570 780	280 224
Sum andre eiendeler	5 161 386	6 955 792	6 180 660
SUM EIENDELER	42 241 072	43 526 293	40 669 755

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Opptjent egenkapital

Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	5 891 440	5 637 580	5 701 627
Avsetning til garantiordningen	238 226	226 541	238 226
Annen opptjent egenkapital	24 893 239	24 433 916	22 651 735
Sum opptjent egenkapital	31 022 905	30 298 036	28 591 588

Ansvarlig lånekapital mv.

Evigvarende ansvarlig lånekapital	7 000 000	7 000 000	7 000 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.	7 000 000	7 000 000	7 000 000

Brutto forsikringsforpliktelser

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2 605 601	2 635 836	2 674 300
Brutto erstatningsavsetning	686 804	1 521 639	780 826
Sum brutto forsikringsforpliktelser	3 292 405	4 157 475	3 455 126

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	354 038	376 224	378 264
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	-45 975	484 498	143 717
Forpliktelser ved utsatt skatt	300 410	735 655	300 410
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	608 473	1 596 377	822 391

Forpliktelser

Andre forpliktelser	35 423	210 409	514 232
Sum forpliktelser	35 423	210 409	514 232

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	281 867	263 997	286 419
--	---------	---------	---------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	42 241 072	43 526 293	40 669 755
---	-------------------	-------------------	-------------------

Sagstua, 26.11.2019

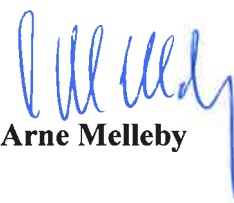
Styret i Varig Forsikring Nord-Odal



Ole T. Holth
Styreleder



Lise Selnes
Nestleder



Arne Melleby



Merete Andreassen



Tove Berge
Ansattes repr.



Audun Johnsen

Daglig leder

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Varig Forsikring Nord-Odal						
Kroner	Naturskade- fond	Garanti- ordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjon	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2017	5 435 771	226 541		(1 884 055)	25 398 995	29177 252
Resultat før andre inntekter og kostnader	201 809				918 975	1 120 783
1.1 –30.9.2018						
Andre inntekter og kostnader						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbasert pensjonsordninger						
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Sum andre inntekter og kostnader						
Totalresultat	201 809				918 975	1 120 783
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.09.2018	5 637 580	226 541		(1 884 055)	26 317 970	30 298 036
1.1.-31.12.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	265 856	11 685			(544 109)	(266 568)
Andre inntekter og kostnader						
Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbasert pensjonsordninger				(671 085)		(671 085)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				167 773		167 773
Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultatet				(503 312)		(503 312)
Totalresultat	265 856	11 685		(503 312)	(544 109)	(769 880)
Korrigerings av utsatt skatt sikkerhetsavsetning					184 215	184 215
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.12.2018	5 701 627	238 226		(2 387 367)	25 039 101	28 591 588
1.1.-30.09.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	189 813				2 241 504	2 431 317
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbasert pensjonsordninger						
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Totalresultat	189 813				2 241 504	2 431 317
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.09.2019	5 891 440	238 226		(2 387 367)	27 280 605	31 022 904

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2019	1.1.-30.09.2018	1.-31.12.2018
Innbetalte premier direkte forsikring	3 980 218	4 011 086	5 418 595
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1 365 676	-1 395 880	-1 395 864
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-624 443	-947 236	-1 248 469
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	81 460	103 710
Betalte driftskostnader	-2 518 129	-1 968 781	-3 316 453
Netto finansinntekter	-254 510	-353 862	-152 264
Betalte skatter	-414 962	-43 278	-243 017
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1.197.502	-616.491	-833.762
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-150 528	394 087	1 181 924
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	280 990	-47 205	-1 050 040
Netto kontantstrøm av eiendom	47 250	107 250	143 000
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	-109 833	167 388
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	177.712	344.299	442.272
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-1.019.790	-272.192	-391.489
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-1 019 790	-272 192	-391 489
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg	8 889 536	9 281 025	9 281 025
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	7.869.745	9.008.833	8.889.536
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	3 025 406	2 954 376	3 010 203
Kontanter og bankinnskudd *	4 844 340	6 054 457	5 879 333
Sum kontanter og kontantekvivalenter	7.869.745	9.008.833	8.889.536
* Herav bundet på skattetrekkkonto	179 450	123 716	124 450

NOTER

Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2019, som er avsluttet 30.09.2019, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2018.

Regnskapet pr. 3.kvartal 2019 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2018.

Nye standarder vedtatt

IFRS 16 Leiekontrakter

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

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utstedt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2019, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

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

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

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

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

Varig Forsikring Nord-Odal er et forsikringsforetak og har besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

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

Basert på våre foreløpige vurderinger og basert på foretakets nåværende virksomhet, vil andre endringer i standarder og tolkningsuttalelser ikke ha vesentlig effekt.

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker bruk av regnskapsprinsipper og beløp som er innregnet for eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. De faktiske resultatene kan avvike fra disse estimatene. De mest vesentlige vurderingene som er involvert i anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene, er de samme som foreligger i forbindelse med utarbeidelse av delårsrapporten som i årsrapporten for 2018.

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

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

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Varig Forsikring Nord-Odal mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Gjensidige Bank ASA.

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

3. Segment

Varig Forsikring Nord-Odal tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde.

4. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

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

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

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

Kvoterte priser i aktive markeder

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsetteshierarkiet:

- 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 (opsjonspringsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Børsnoterte ansvarlige lån

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

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

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

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

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

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

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Varig Forsikring Nord-Odal egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser 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 og rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 30.09.2019	Virkelig verdi 30.09.2019	Balansført verdi 30.09.2018	Virkelig verdi 30.09.2018
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	12.561.489	12.561.489	12.362.027	12.362.027
Rentebærende verdipapirer	19.299.137	19.299.137	18.408.878	18.408.878
Utlån og fordringer				
Andre finansielle eiendeler	113.600	113.600	113.600	113.600
Andre fordringer	384.424	384.424	285.984	285.984
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	0	0
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	7.943.608	7.943.608	9.068.191	9.068.191
Sum finansielle eiendeler	40.302.259	40.302.259	40.238.680	40.238.680
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	643.896	643.896	1.806.786	1.806.786
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	281.867	281.867	263.997	263.997
Sum finansielle forpliktelser	925.763	925.763	2.070.783	2.070.783

Verdsettelseshierarki 30.09.19	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	12.347.736	0	213.753	12.561.489
Rentebærende verdipapirer	19.299.137			19.299.137
	31.646.873		213.753	31.860.626

Verdsettelseshierarki 30.09.18	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	11.966.418	0	395.609	12.362.027
Rentebærende verdipapirer	18.408.878			18.408.878
	30.375.296		395.609	30.770.905

**Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3)
30.09.2019**

	Pr. 1.1.2019	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.19	Andel av netto realisert/ureali- sert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå ikke er
Aksjer og andeler	406 343	-192 590	0	0	0	0	213 753	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	406.343	-192.590	0	0	0	0	213.753	0

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	21 375
Rentebærende verdipapirer	Verdifall på 10%	0
Sum		21.375

**Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3)
30.09.2018**

	Pr. 1.1.2018	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.18	Andel av netto realisert/ureali- sert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå ikke er
Aksjer og andeler	732 094	-73 749	0	-262 736	0	0	395 609	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	732.094	-73.749	0	-262.736	0	0	395.609	0

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	39 561
Rentebærende verdipapirer	Verdifall på 10%	0
Sum		39.561

5. Leiekontrakter

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstill 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.

Foretaket har vurdert at IFRS 16 ikke er relevant.

6. Hendelser etter balansedagen

Det er så langt ikke registrert hendelser av betydning etter rapporteringstidspunktet.

Varig Forsikring Nord-Odal

Org. nummer 956 790 573

2120 SAGSTUA
Tlf.: 62978850

Varig Forsikring Nord-Odal
161. driftsår.

Den lokale brannkasse.
Stiftet i 1858.

Eies og drives av folk i distriktet.