

Delårsrapport 2. kvartal 2019

Resultatregnskap

Varig Forsikring Midt-Buskerud					
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q2 2019	Q2 2018	1.1.-30.06.2019	1.1.-30.06.2018	1.1.-31.12.2018
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	4.067.408	4.170.829	8.505.756	8.741.879	17.298.390
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.157.457	-1.114.589	-2.303.053	-2.217.797	-4.459.042
Sum premieinntekt for egen regning	2.909.951	3.056.240	6.202.703	6.524.082	12.839.348
Andre forsikringsrelaterte inntekter	1.539.868	1.457.015	3.823.239	3.600.425	6.982.360
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-612.455	-265.728	-5.300.714	-434.237	820.167
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	52.000	0	678.235	-200.713	-4.699.243
Sum erstatningskostnader for egen regning	-560.455	-265.728	-4.622.479	-634.950	-3.879.076
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	0	0	0	0	-2.038.232
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-613.592	-777.603	-1.127.145	-1.444.288	-427.596
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-613.592	-777.603	-1.127.145	-1.444.288	-2.465.828
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.993.649	-2.078.075	-3.431.174	-3.673.490	-7.040.770
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	1.282.123	1.391.849	845.144	4.371.779	6.436.034
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	107.571	167.328	204.842	198.237	694.034
Netto driftsinntekt fra eiendom	-103.935	-310.285	70.778	-395.436	-344.561
Verdiendringer på investeringer	1.616.888	1.134.206	4.607.273	874.304	-2.141.812
Realisert gevinst og tap på investeringer	179.460	-56.191	706.515	-576.773	-829.813
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-111.134	-118.683	-221.990	-221.729	-436.753
Sum netto inntekter fra investeringer	1.688.850	816.374	5.367.418	-121.398	-3.058.905
Andre inntekter	51.762	39.055	95.266	38.982	103.895
Andre kostnader	0	0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	1.740.612	855.429	5.462.684	-82.416	-2.955.010
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	3.022.736	2.247.278	6.307.828	4.289.363	3.481.024
Skattekostnad	-667.347	-238.951	-966.065	-920.968	-1.168.550
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	2.355.389	2.008.327	5.341.763	3.368.394	2.312.474
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-905.309
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	226.329
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	-678.980
TOTALRESULTAT	2.355.389	2.008.327	5.341.763	3.368.394	1.633.494

Balanse

Varig Forsikring Midt-Buskerud	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	7.162.263	7.162.263	7.162.263
Eierbenyttet eiendom	7.304.485	7.442.402	7.373.425
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i datterforetak	6.996.192	4.070.168	6.996.192
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	0	210.000	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	3.391.576	4.173.934	3.840.076
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	31.337.926	27.375.948	26.328.466
Rentebærende verdipapirer	61.340.073	62.632.762	60.989.341
Utlån og fordringer	0	0	448
Andre finansielle eiendeler	237.300	237.300	237.300
Sum investeringer	117.769.815	113.304.778	112.927.512
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f. andel-ikke opptj. brto.premie	2.338.639	2.251.938	0
Gj.f. andel-brto erstatn. avsetning	1.466.043	6.596.464	1.137.808
Sum gj.f. andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	3.804.682	8.848.402	1.137.808
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	1.648.055	1.867.633	1.106.286
Sum fordringer	1.648.055	1.867.633	1.106.286
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	687.661	784.756	787.996
Kasse, bank	16.996.406	12.043.781	16.158.465
Eiendeler ved skatt	1.911.748	1.461.421	1.911.748
Pensjonsmidler	300.362	1.142.347	300.362
Sum andre eiendeler	19.896.177	15.432.305	19.158.570
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	0
SUM EIENDELER	143.118.729	139.453.118	134.330.176

Varig Forsikring Midt-Buskerud	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	14.729.446	14.001.240	14.335.452
Avsetning til garantiordningen	778.705	778.040	778.705
Annen opptjent egenkapital	92.608.393	91.169.249	87.660.624
Andre fond	2.353.338	3.334.925	2.437.901
Sum opptjent egenkapital	110.469.882	109.283.454	105.212.682
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	8.055.671	8.309.726	8.197.394
Brutto erstatningsavsetning	10.554.911	11.368.045	7.132.298
Sum brutto forsikringsforpliktelser	18.610.581	19.677.771	15.329.692
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	456.436	617.302	543.896
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	1.435.757	937.247	595.561
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	1.892.193	1.554.549	1.139.457
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	2.320.846	2.234.868	0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.421.384	2.500.000	2.421.384
Andre forplktelser	6.951.057	3.771.720	9.701.996
Sum forpliktelser	11.693.287	8.506.588	12.123.380
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	452.785	430.756	524.964
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	143.118.730	139.453.118	134.330.176

Oppstilling av endringer i egenkapital

Varig Forsikring Midt-Buskerud

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonstorpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2017	13.462.491	778.040	3.463.394	(4.431.351)	92.770.955	106.043.529
1.1.-30.06.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	538.749	-			2.829.645	3.368.394
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-		-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	538.749	-	-	-	2.829.645	3.368.394
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
			(128.469)			(128.469)
Egenkapital 30.06.2018	14.001.240	778.040	3.334.925	(4.431.351)	95.600.600	109.283.454
1.1.-31.12.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	872.961	665			1.438.848	2.312.474
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(905.309)		(905.309)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				226.329		226.329
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(678.980)		(678.980)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(678.980)	-	(678.980)
Totalresultat	872.961	665	-	(678.980)	1.438.848	1.633.494
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
			(837.985)		(1.438.848)	(2.276.833)
			(187.507)			(187.507)
Egenkapital 31.12.2018	14.335.452	778.705	2.437.902	(5.110.331)	92.770.955	105.212.683
1.1.-30.06.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	393.994	-	-		4.947.769	5.341.763
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-		-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	393.994	-	-	-	4.947.769	5.341.763
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
			(84.563)			(84.563)
Egenkapital 30.06.2019	14.729.446	778.705	2.353.339	(5.110.331)	97.718.724	110.469.883

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.06.2019	1.1.-30.06.2018	1.-31.12.2018
Innbetalte premier direkte forsikring	8.364.033	8.574.405	17.018.584
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2.320.846	-2.234.867	-4.459.042
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-1.878.102	-1.027.210	-4.008.553
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	350.000	39.216	999.342
Betalte driftskostnader	-1.863.103	-2.161.525	1.065.708
Netto finansinntekter	55.025	-27.331	459.798
Betalte skatter	-125.869	-127.042	-940.308
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-2.355.449	-2.324.451	-2.324.451
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	225.689	711.195	7.811.078
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	508.145	6.871.741	7.241.510
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-2.191.256	-5.017.122	-9.458.226
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	2.138.122	-1.916.783	-769.956
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	146.091	-485.979	-360.980
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	-50.584	-137.756
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	601.102	-598.727	-3.485.408
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	-84.563	-128.469	-187.507
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-84.563	-128.469	-187.507
Netto kontantstrøm for perioden	742.228	-16.002	4.138.163
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	742.228	-16.001	4.138.164
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	16.158.913	12.020.749	12.020.749
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	16.901.141	12.004.748	16.158.913
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	0	0	448
Kontanter og bankinnskudd *	16.901.141	12.004.748	16.158.465
Sum kontanter og kontantekvivalenter	16.901.141	12.004.748	16.158.913
* Herav bundet på skattetrekkkonto	400.201	400.022	400.201

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 2.kvartal 2019, som er avsluttet 30.06.2019, er utarbeidet etter de samme regnskaps prinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2018.

Regnskapet pr. 2.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 Midt-Buskerud implementerte IFRS 16 1.januar 2019 uten at det var vesentlige implementeringseffekter på balansen. Dette skyldes at Varig Forsikring Midt-Buskerud 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 Midt-Buskerud 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 risikostjustert 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 vår foreløpige vurdering 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 Midt-Buskerud 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 Midt-Buskerud 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 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 valutawapper 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 Midt-Buskerud 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 30.06.2019	Virkelig verdi 30.06.2019	Balansført verdi 30.06.2018	Virkelig verdi 30.06.2018
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	31.337.926	31.337.926	27.375.948	27.375.948
Rentebærende verdipapirer	61.340.073	61.340.073	62.632.762	62.632.762
Utlån og fordringer				
Utlån (til amortisert kost)	3.391.576	3.391.576	4.173.934	4.173.934
Andre finansielle eiendeler	237.300	237.300	237.300	237.300
Andre fordringer	1.648.055	1.648.055	1.867.633	1.867.633
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	0	0
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	16.996.406	16.996.406	12.043.781	12.043.781
Sum finansielle eiendeler	114.951.337	114.951.337	108.331.359	108.331.359
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	4.894.572	4.894.572	5.196.670	5.196.670
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	2.320.846	2.320.846	2.234.868	2.234.868
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	452.785	452.785	430.756	430.756
Forpliktelser innen konsernet	6.370.062	6.370.062	2.629.599	2.629.599
Forpliktelser til kreditinstitusjoner	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	14.038.266	14.038.266	10.491.893	10.491.893

Verdsettelseshierarki 30.06.19	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	31.167.426	10.000	160.500	31.337.926
Rentebærende verdipapirer	60.924.073	416.000	0	61.340.073
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	3.391.576	3.391.576

Verdsettelseshierarki 30.06.18	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	89.422.210	426.000	160.500	90.008.710
Aksjer og andeler	27.205.448	10.000	160.500	27.375.948
Rentebærende verdipapirer	62.216.762	416.000	0	62.632.762
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	4.173.934	4.173.934
Utlån	0	0	4.173.934	4.173.934

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2019

	Pr. 1.1.2019	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.06.19	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.06.19
Aksjer og andeler	160.500	0	0	0	0	0	160.500	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	160.500	0	0	0	0	0	160.500	0

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	16.050
Rentebærende verdipapirer	Verdifall på 10%	0
Sum		16.050

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2018

	Pr. 1.1.2018	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.06.18	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.06.18
Aksjer og andeler	223.000	-62.500	0	0	0	0	160.500	-62.500
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	223.000	-62.500	0	0	0	0	160.500	-62.500

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	16.050
Rentebærende verdipapirer	Verdifall på 10%	0
Sum		16.050

5. Investerings eiendommer

Ingen vesentlige endringer siden 31.12.2018.

6. Avsetninger og andre forpliktelser

Ingen vesentlige endringer siden 31.12.2018.

7. Hendelser etter balansedagen

Det er ikke inntrådt noen vesentlige hendelser etter balansedagen.