

Delårsrapport 3. kvartal 2019

Resultatregnskap

Varig Forsikring Midt-Buskerud 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	4.136.529	4.237.938	12.642.285	12.979.817	17.298.390
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.169.319	-1.125.969	-3.472.372	-3.343.766	-4.459.042
Sum premieinntekt for egen regning	2.967.210	3.111.969	9.169.913	9.636.051	12.839.348
Andre forsikringsrelaterte inntekter	1.856.032	1.759.778	5.679.271	5.360.203	6.982.360
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-388.396	-2.407.198	-5.689.110	-2.841.435	820.167
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-342.900	0	335.335	-200.713	-4.699.243
Sum erstatningskostnader for egen regning	-731.296	-2.407.198	-5.353.775	-3.042.148	-3.879.076
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	0	0	0	0	-2.038.232
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-531.156	-640.424	-1.658.302	-2.084.712	-427.596
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-531.156	-640.424	-1.658.302	-2.084.712	-2.465.828
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.585.307	-1.497.611	-5.016.481	-5.171.101	-7.040.770
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	1.975.482	326.514	2.820.626	4.698.293	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	53.029	555	257.871	198.791	694.034
Netto driftsinntekt fra eiendom	78.726	179.550	149.504	-215.886	-344.561
Verdiendringer på investeringer	1.822.788	992.011	6.430.061	1.866.314	-2.141.812
Realisert gevinst og tap på investeringer	-23.739	-271	682.775	-577.044	-829.813
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-111.302	-91.512	-333.291	-313.241	-436.753
Sum netto inntekter fra investeringer	1.819.502	1.080.332	7.186.921	958.935	-3.058.905
Andre inntekter	62.964	16.336	158.230	55.317	103.895
Andre kostnader	0	0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	1.882.466	1.096.668	7.345.151	1.014.252	-2.955.010
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	3.857.949	1.423.182	10.165.777	5.712.545	3.481.024
Skattekostnad	-823.917	-167.662	-1.789.982	-1.088.630	-1.168.550
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	3.034.032	1.255.520	8.375.794	4.623.915	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	3.034.032	1.255.520	8.375.794	4.623.915	1.633.494

Balanse

Varig Forsikring Midt-Buskerud	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	0	7.162.263	7.162.263
Eierbenyttet eiendom	7.270.015	7.407.914	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
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak	0	0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	2.316.644	4.172.434	3.840.076
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	32.058.978	28.182.105	26.328.466
Rentebærende verdipapirer	62.400.438	62.787.024	60.989.341
Utlån og fordringer	20.001.041	0	448
Andre finansielle eiendeler	237.300	237.300	237.300
Sum investeringer	131.280.608	114.229.208	112.927.512
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	1.169.320	1.125.969	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	738.355	6.596.464	1.137.808
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	1.907.675	7.722.433	1.137.808
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	1.091.597	2.385.240	1.106.286
Sum fordringer	1.091.597	2.385.240	1.106.286
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	637.494	801.216	787.996
Kasse, bank	5.451.671	12.627.924	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	8.301.275	16.032.908	19.158.570
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	0
SUM EIENDELER	142.581.154	140.369.789	134.330.176

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**Opptjent egenkapital**

Fond mv.

Avsetning til naturskedefond	14.916.341	14.106.679	14.335.452
Avsetning til garantiordningen	778.705	778.040	778.705
Annen opptjent egenkapital	95.455.530	92.319.331	87.660.624
Andre fond	2.273.838	3.319.925	2.437.901
Sum opptjent egenkapital	113.424.414	110.523.974	105.212.682

Brutto forsikringsforpliktelser

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	8.000.060	8.321.850	8.197.394
Brutto erstatningsavsetning	8.548.644	13.468.443	7.132.298
Sum brutto forsikringsforpliktelser	16.548.704	21.790.292	15.329.692

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	408.047	573.372	543.896
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	2.259.674	1.104.909	595.561
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	2.667.721	1.678.281	1.139.457

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.421.384	2.500.000	2.421.384
Andre forpliktelser	7.042.630	3.434.391	9.701.996
Sum forpliktelser	9.464.014	5.934.391	12.123.380

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	476.301	442.850	524.964
---	----------------	----------------	----------------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	142.581.154	140.369.789	134.330.176
---	--------------------	--------------------	--------------------

Oppstilling av endringer i egenkapital

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annent opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2017	13.462.491	778.040	3.463.394	(4.431.351)	92.770.955	106.043.529
1.1.-30.09.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	644.188	-			3.979.727	4.623.915
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	644.188	-	-	-	3.979.727	4.623.915
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond			(143.469)			(143.469)
Egenkapital 30.09.2018	14.106.679	778.040	3.319.925	(4.431.351)	96.750.682	110.523.975
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			(837.985)		(1.438.848)	(2.276.833)
Til / fra andre fond			(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.-30.09.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	580.889	-	-		7.794.906	8.375.794
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	580.889	-	-	-	7.794.906	8.375.794
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond			(164.063)			(164.063)
Egenkapital 30.09.2019	14.916.341	778.705	2.273.839	(5.110.331)	100.565.861	113.424.414

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2019	1.1.-30.09.2018	1.1.-31.12.2018
Innbetalte premier direkte forsikring	12.444.951	12.824.467	17.018.584
Utbetalte gjenforsikringspremier	-4.641.692	-4.469.735	-4.459.042
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-4.272.764	-1.334.010	-4.008.553
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	734.788	39.216	999.342
Betalte driftskostnader	-1.497.005	-3.411.157	1.065.708
Netto finansinntekter	46.001	-58.651	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	332.962	1.138.637	7.811.078
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	1.577.134	6.846.420	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	2.180.280	-1.885.463	-769.956
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	7.399.473	-271.940	-360.980
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kreditinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	-115.256	-137.756
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	8.965.630	-443.362	-3.485.408
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	-164.063	-143.469	-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	-164.063	-143.469	-187.507
Netto kontantstrøm for perioden	9.134.529	551.806	4.138.163
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	9.134.529	551.806	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	25.293.442	12.572.555	16.158.913
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kreditinstitusjoner	20.000.000	0	448
Kontanter og bankinnskudd *	5.293.442	12.572.555	16.158.465
Sum kontanter og kontantekvivalenter	25.293.442	12.572.555	16.158.913
* Herav bundet på skattetrekkskonto	400.201	400.022	400.201

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2019, som er avsluttet 30.09.2019, er utarbeidet etter de samme regnskaps prinsipper 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 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 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 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 30.09.2019	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	32.058.978	32.058.978	28.182.105	28.182.105
Rentebærende verdipapirer	62.400.438	62.400.438	62.787.024	62.787.024
Utlån og fordringer				
Utlån (til amortisert kost)	2.316.644	2.316.644	4.172.434	4.172.434
Andre finansielle eiendeler	237.300	237.300	237.300	237.300
Andre fordringer	1.091.597	1.091.597	2.385.240	2.385.240
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	0	0
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	25.452.712	25.452.712	12.627.924	12.627.924
Sum finansielle eiendeler	123.557.670	123.557.670	110.392.028	110.392.028
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	5.761.673	5.761.673	4.983.073	4.983.073
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	476.302	476.302	442.850	442.850
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	12.608.037	12.608.037	8.055.522	8.055.522

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	31.888.478	10.000	160.500	32.058.978
Rentebærende verdipapirer	61.984.438	416.000	0	62.400.438
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	2.316.644	2.316.644

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	90.382.629	426.000	160.500	90.969.129
Aksjer og andeler	28.011.605	10.000	160.500	28.182.105
Rentebærende verdipapirer	62.371.024	416.000	0	62.787.024
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	4.172.434	4.172.434
Utlån	0	0	4.172.434	4.172.434

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/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.09.19
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) 30.09.2018

	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/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.09.18
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

Varig Forsikring Midt-Buskerud har i Q3-2019 solgt sin investerings eiendom.

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.