

# Årsrapport 2023



Alsidig Design



**VARIG  
ORKLA  
FORSIKRING**



# INNHold

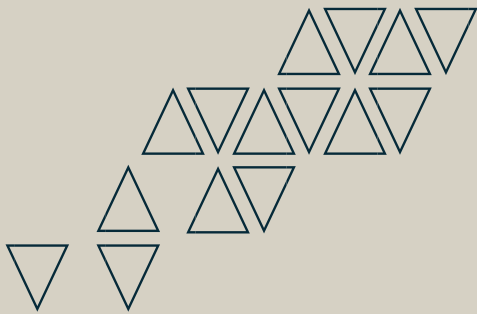
## 1. Om Varig Orkla Forsikring

Historisk utvikling og navneendring .....	6
Om oss .....	7
Leder.....	9
Tillitsvalgte.....	10
Ansatte.....	11
Nøkkeltall .....	12

## 2. Årsberetning og regnskap

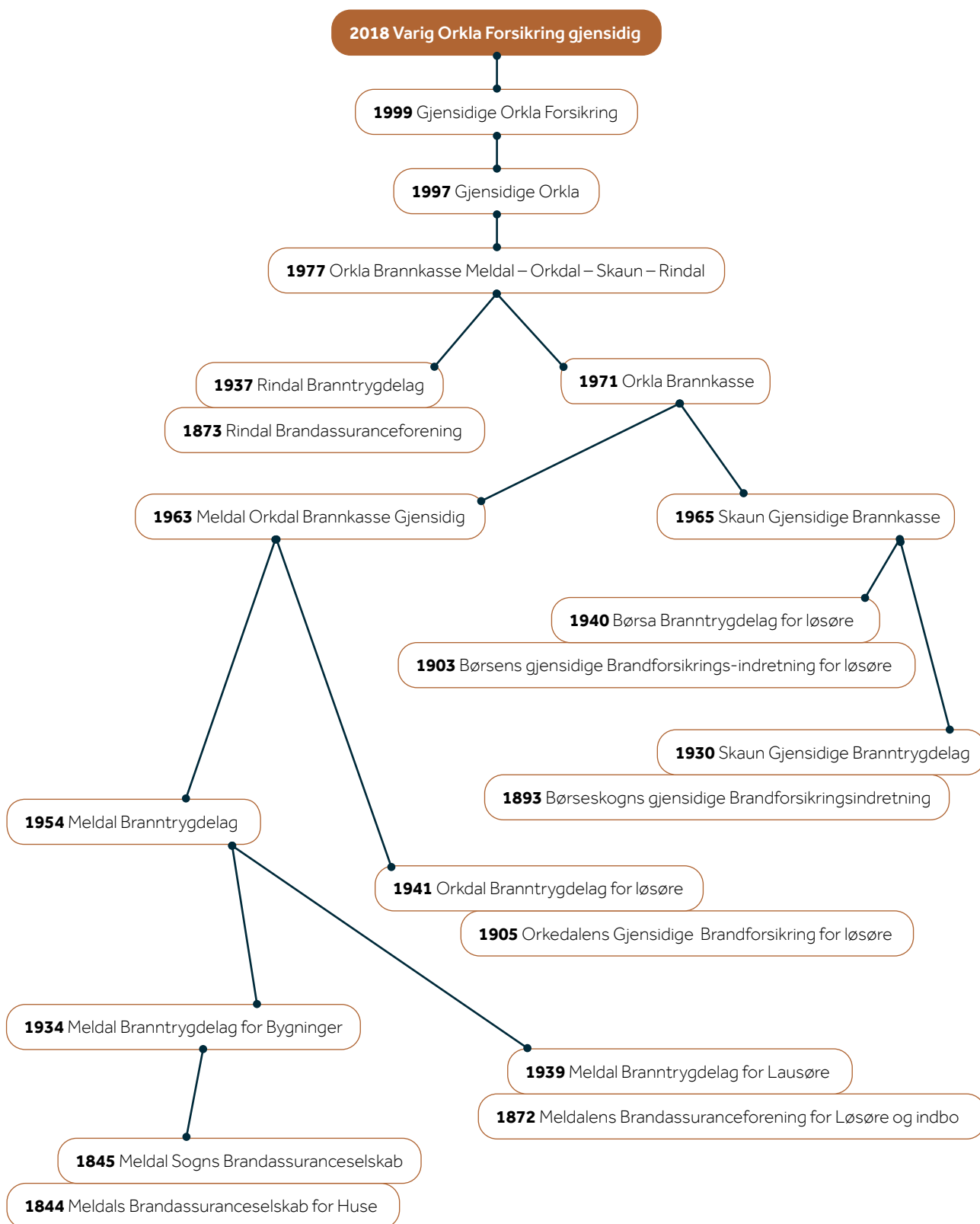
Styrets beretning.....	16
Resultatregnskap .....	19
Balanse.....	21
Egenkapitalendring .....	23
Kontanstrømanalyse.....	24
Noter.....	25
Revisors beretning .....	48





# **1. Om Varig Orkla Forsikring**

# HISTORISK UTVIKLING OG NAVNEENDRING



## Den lokale brannkassen

Varig Orkla Forsikring gjensidig har en lang og stolt historie gjennom 180 år. Det startet som et lite brannassuranseselskap i Meldal i 1844. Varig Orkla Forsikring er en historisk brannkasse som har hatt mange navn, bl.a. Orkla Brannkasse. I 2018 endret selskapet navn til Varig Orkla Forsikring. Varig Orkla Forsikring er et selvstendig lokalt selskap som fra og med 2021 har flere forsikringsprodukter i egne bøker og tilbyr øvrige forsikringer i samarbeid med Frende Forsikring. I tillegg tilbyr vi finansielle tjenester i samarbeid med Brage Finans.

## Et gjensidig selskap

Varig Orkla Forsikring er et gjensidig selskap. Dette er en offentlig selskapsform som ble benyttet ved organisering av forsikringsselskap. Selskapsformen innebærer at forsikringstakerne danner og eier selskapet, dvs. at det er de som til enhver tid er kunder av selskapet som også er eiere.

## Med kunden i fokus

Varig Orkla Forsikring er medeier og samarbeidspartner med Frende Forsikring. Vi er også eier i Brage Finans og har inngått en distribusjonsavtale hvor vi tilbyr finansiering gjennom lån og leasing, samt at vi har distribusjonsavtale med Nordea om pensjon til næringslivet. Dette gir oss mulighet til å tilby et bredt produktspekter til våre kunder.

Varig Orkla Forsikring har kontor i moderne lokaler på Orkanger og i Trondheim. Lokalene er lett synlig og tilgjengelige, samt utformet for å sikre gode og trygge kundeopplevelser. Kontoret er åpent alle hverdager og vi har lokalt telefonnummer uten tastevalg; 72 48 88 00.

## Våre markedsområder

Varig Orkla Forsikring samarbeider med Frende Forsikring og tilbyr forsikringer til privat-, næringslivs- og landbruksmarkedet. Vi har autoriserte rådgivere i alle segmenter. I tillegg til våre historiske markeder Meldal og Orkdal (Orkland), Rindal og Skaun, har vi nå definert vårt markedsområde til hele Trøndelag. Selskapet har konsesjon i hele Norge.

## Vi gir tilbake

Varig Orkla Forsikring er en aktiv bidragsyter lokalt. Vi støtter organisasjoner, lag og foreninger og tar vårt samfunnsengasjement og rolle som hjørnesteinsbedrift på alvor. Vi handler lokalt der det lar seg gjøre og deltar aktivt i arenaer for lokalt næringsliv.

## Varigfondet Orkla

### – støtte til kultur og idrett

Gjennom Varigfondet Orkla støtter vi lokal kultur og idrett med flere hundre tusen hvert år. Vi støtter aktiviteter og prosjekter som bidrar til å utvikle våre markedsområder til et bedre sted å bo. Prosjekter med fokus på bærekraft prioriteres.

## Skadeforebygging

### – med ønske om å gjøre livet tryggere

Vi samarbeider med og støtter våre kunder og andre lokale aktører med skadeforebyggende tiltak for å sikre liv, helse og verdier.

## Samfunnsansvar og bærekraft

Som forsikringsselskap går samfunnsoppdraget vårt ut på å sikre liv, helse og verdier. Dette vil vi gjøre på en mest mulig ansvarlig og bærekraftig måte. Vi jobber sammen med Frende Forsikring kontinuerlig med å tilby løsninger og forsikringer som oppfyller og tilfredsstillter kundens og samfunnets krav og forventninger til oss. Å forebygge skader er det mest bærekraftige arbeidet vi kan gjøre. Når skade oppstår må vi sørge for at skaden gjøres opp på en mest mulig bærekraftig måte. Varig Orkla Forsikring støtter alle de 17 bærekraftsmålene til FN, men legger særlig vekt på 4 av dem i vårt arbeid:



### Våre verdier er

## Tilgjengelighet – Kvalitet - Trygghet



## Vi bryr oss, lokalt.

Gjennom VarigFondet Orkla skal vi dele ut støtte hvert år. Støtten fordeler vi primært på kultur og idrett der våre kunder bor.

**Kultur**  
Meldal Historielag  
Meldal Jakt og Fiskerlag  
Lensesvikkaia Vel  
Bergmannsteatret  
Kvinner Fellesytne  
Stiftelsen Orkdal Bygdetun  
Ungdomslaget Glimt  
Orkdal Blandkor  
OrklandsPride  
Orkanger Sentrumsforening



**Lions Club Orkdal**  
Gjennomføring av Lions Andeløp og turnering for trettelagst fotball



**Stiftelsen Orkdal Bygdetun**  
Bidrag til en tømmerbenk som skal stå utenfor Sivertsengården til glede for alle som er på besøk



**U & IL Glimt**  
Støtte til prosjekt med trettelagst fotball "Glimt Diamonds"



**Orkanger sentrumsforening**  
Bidrag til årets byfest i Orkanger sentrum



**Annet**  
Ripvatnet Vel  
Orkland og omegn Diabetesforening  
Orkland Røde Kors  
Frisjøen Røde- og Aktivitetspark  
Kirkens Bymisjon



**NMK Rennebu**  
Bidrag til rehabilitering av gokartbane



**Idrett**  
Orkla Rideklubb  
Helonda Skytterlag  
Lions Club Orkdal  
Idrettsparken Kunstgress AS  
U & IL Glimt  
Meldal IL and skiskytting  
Skriffjord motorklubb  
NMK Rennebu  
MK Trondjem Racing  
Rindal Skytterlag  
Lengjelet Leyperforening



**Ungdomslaget Glimt**  
Mikrofoner/lydstyr



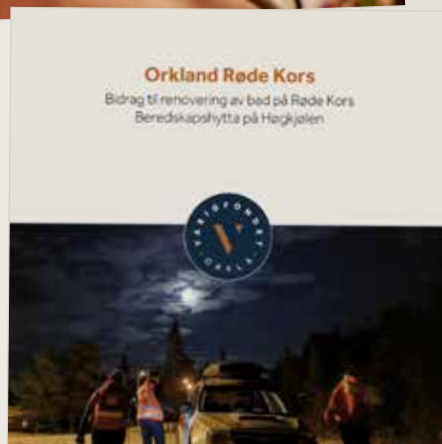

**Kirkens Bymisjon**  
Støtte til innkjøp av slpemaskin for skøyter



**Lensesvikkaia vel**  
Får et bidrag til gapahuk og tildelt en livbøye



**Orkland Røde Kors**  
Bidrag til renovering av bad på Røde Kors Beredskapshytta på Heggjølén







# Vi investerer i vekst

## God vekst

Kundene og markedet tar oss godt imot og vi opplever fremdeles god vekst. I 2023 ble bestandsveksten på 32,5 % og det er vi godt fornøyd med. Våre dyktige kunderådgivere gjør en imponerende jobb i møte med nye og gamle kunder, både på kontoret, telefon og ved kundebesøk.

Vi investerer i vekst og styrker stadig laget gjennom rekruttering av dedikerte kunderådgivere. Alle ansatte autoriseres gjennom Finansnæringens autorisasjonsordninger som sikrer kompetanse og etikk i kundebehandlingen. En autorisert rådgiver er forpliktet til å følge reglene i bransjenormen God skikk og dette bidrar til trygg rådgivning for kunden. I tillegg til denne eksterne autoriseringen har vi videreutviklet vår egen skole, Varigskolen, som gir intern opplæring til alle ansatte med fokus på vårt betjeningskonsept.

## Trøndersk og folkelig

Vårt betjeningskonsept er åpen dør og tilgjengelighet. Man kan ringe vår direktetelefon uten tastevalg eller direkte til egen kunderådgiver, samt stikke innom oss for en prat både med og uten avtale. I tillegg tilbyr vi selvfølgelig også gode nettløsninger og i 2023 er det utviklet gode digitale betjeningsløsninger for våre bedrifts- og landbrukskunder som er et godt supplement til vår personlige kundebetjening. Vi er lokalt til stede både på Orkanger og i Trondheim. Vi er ei hjørnesteinsbedrift som bidrar til organisasjoner, lag og foreninger både som sponsor og gjennom Varigfondet Orkla. Jo flere kunder og større marked vi har, jo mere kan vi bidra med. Vi er fremdeles hovedsamarbeidspartner på Varig Orkla Arena som er arena for gamle og nye i travsporten, samt en flott arena for mange ulike arrangementer. I 2023 har vi arrangert både VIP-kveld for damer og kundearrangement for bedrifts- og landbrukskunder på arenaen. I 2024 er vi for

eksempel medarrangør av ei landbruksutstilling på Varig Orkla Arena, Mett landbruk, hvor målet er at skal bli et gjentakende arrangement. Dette er ei regional landbruksutstilling for gårdbrukere og landbruksrelaterte virksomheter i Midt-Norge, og for alle med interesse for landbruk, norsk mat og levende lokalsamfunn.

## Gode samarbeid

Vi har gode og solide samarbeid både med Frende, Frendes øvrige eiere og Varig-selskapene. Vi er opptatt av kostnadseffektivitet og god lønnsomhet. Eierne i Frende har styrket samarbeidet ved å etablere Frendegruppen. Dette er et fleksibelt samarbeid for finansforetak som ønsker å være alliansefrie og gir en økt satsing på produktselskapene. Alle Varig-selskapene er medlemmer av denne gruppen. Samarbeidet mellom Varig-selskapene er tett og dette gir oss blant annet gode synergier ved deling av ressurser, styrking av kompetanse og kostnadsbesparelser.

## Resultater

Vi leverer et godt totalresultat for 2023 og det er resultatet av vår finansvirksomhet som har bidratt til det gode resultatet. Resultatet fra forsikringsvirksomheten er som forventet svakt i denne vekstfasen som selskapet er inne i. Det har generelt vært høye skadeutbetalinger i bransjen i 2023 og vi har opplevd noe økt antall frekvensskader og høyere skadekostnader knyttet til naturskade. Varig Orkla Forsikring er et solid selskap som er godt rustet for vekst og utvikling. Vi satser videre i Trøndelag.

*Sidsel Rian, daglig leder*

## TILLITSVALGTE



### STYRET

Styreleder Marit Fuglem Høgli, nestleder Frode Størdal og øvrige medlemmer, Jon Haldor Kvidal, Nina Vangen Ranøien, Roger Monsø.

Ikke med på bildet - Varamedlem Marit Skjetne Volden

---

### GENERALFORSAMLING

Leder Jon P. Husby  
Nestleder Ingrid Fagerli

### MEDLEMMER

Jon Drugli  
Ingrid Fagerli  
Jo Vegar Olsø  
Lars Jakob Løset  
Helga Furuhaug  
Frode Fjeldvær  
Arnt Tronvoll  
Øystein Kvåle  
Hans Morten Evjen  
Kristin Riseth  
Petter A. Baalsrud  
Pål Kristoffer Opland

### VARAMEDLEMMER

1. vara Geir Salberg  
2. vara Enoch By  
3. vara Håvard Syrstad  
4. vara Sigrid Skjølsvold

---

### VALGKOMITEEN

#### Medlemmer

Jon P. Husby (leder), Skaun  
Lars Jakob Løset, Rindal  
Bodil Bredesen, Orkdal  
Siri Eithun, Meldal

#### Varamedlemmer

Siri Mette Einum Kjøraas, Skaun  
Helga Furuhaug, Rindal  
Arnt Tronvoll, Orkdal  
Torkjell Orre Rye, Meldal

### REVISJON

BDO AS

## VÅRE ANSATTE

### Ledelsen



**SIDSEL RIAN**

Daglig leder



**GURI FAGERHOLT KJØRSVIK**

Salgsleder

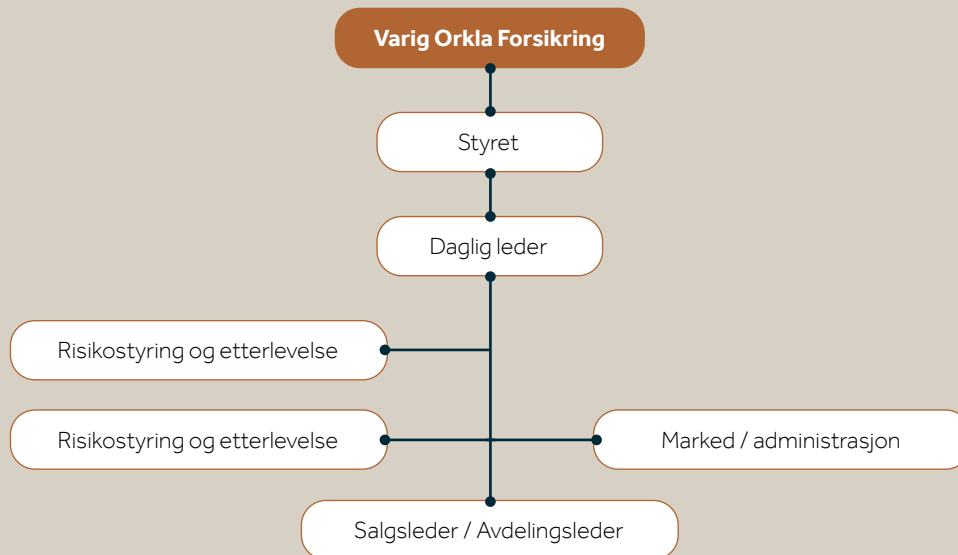


**ROBERT JAKOBSEN**

avdelingsleder/salgsleder Trondheim

## ORGANISASJONSKART

per 1.6.2024



**Privat**  
4 rådgivere

**Næringsliv**  
4,5 rådgivere

**Landbruk**  
1,5 rådgivere



## NØKKELTALL

Tall i tusen kr	2023	2022	2021	2020	2019
Forsikringsportefølje, samlet bestandspremie	43 867	33 104	21 183	109 389	103 029
Premieinntekter for egen regning	15 011	10 556	7 121	13 770	13 864
Erstatningskostnader for egen regning	-10 707	-6 686	-2 860	-4 967	-2 290
Provisjonsinntekter	2 586	11 046	971	8 840	8 349
Driftskostnader	-21 695	-21 503	-18 518	-13 266	-12 960
Underwritingresultat, forsikring	-14 085	-6 587	-13 285	4 377	6 962
Finansresultat	84 973	61 440	189 313	14 421	22 863
Totalresultat	71 892	54 483	182 107	16 102	28 788
Egenkapital	586 574	514 909	460 425	278 318	262 214
Totalkapital/ Forvaltningskapital	621 738	545 042	490 539	312 606	287 449
Solvenskapital, Solvens II-regelverket	583 248	510 955	459 225	277 915	260 837
<b>Tall i %</b>					
Skadeprosent for egen regning	71,3	63,0	40	36	17
Kostnadsandel for egen regning	127,3	99,0	246	32	33
Combined Ratio	198,6	162,0	287	68	50
Solvensmargin	226	200	215	260	219

## FORKLARINGER

**Forsikringsportefølje, samlet bestandspremie**

Total bestandspremie alle bransjer, dvs. brann, natur og øvrig skadeforsikring

**Provisjonsinntekter**

Inntekter provisjonsforretning (agentportefølje), dvs. provisjon av øvrig skadeforsikring

**Underwritingresultat, forsikring**

Resultat av teknisk resultat

**Finansresultat**

Resultat av ikke-teknisk regnskap

**Totalresultat**

Resultat etter skatt

**Egenkapital**

Opptjent egenkapital

**Solvenskapital**

Tellende kapital beregnet etter Solvens II-regelverket

**Skadeprosent for egen regning**

Erstatningskostnader for egen regning målt mot premieinntekter for egen regning

**Kostnadsandel for egen regning**

Driftskostnader minus provisjonsinntekter målt mot premieinntekter for egen regning

**Combined Ratio**

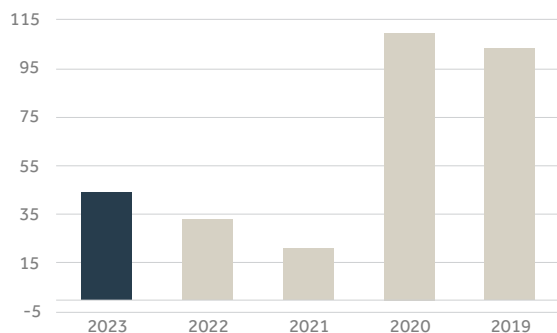
Skadeprosent + kostnadsandel

**Solvensmargin**

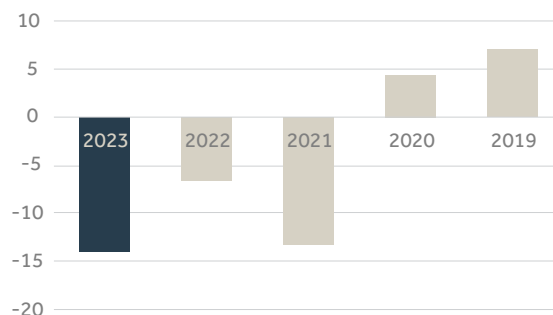
Tellende kapital over regulatorisk kapitalkrav ihht Solvens II-regelverket

# NØKKELTALL

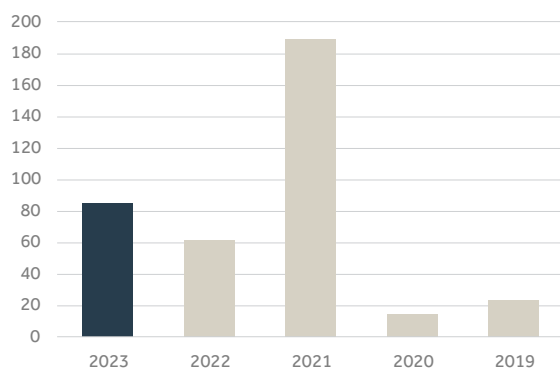
**Forsikringsportefølje, samlet bestandspremie**  
NOK mill



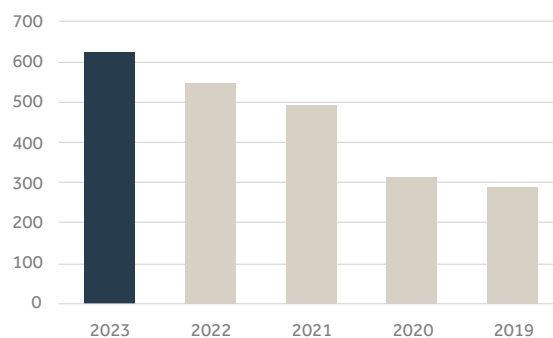
**Underwritingresultat, forsikring**  
NOK mill



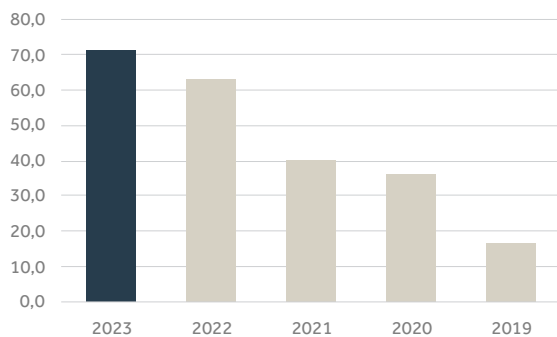
**Finansresultat**  
NOK mill



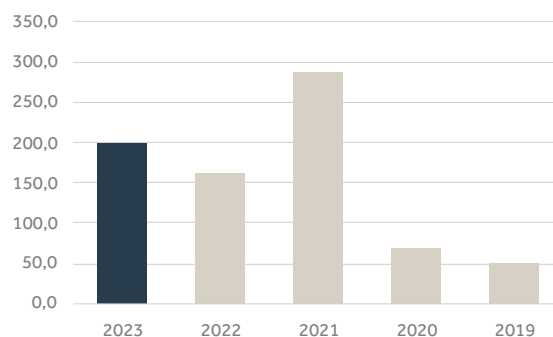
**Totalkapital/ Forvaltningskapital**  
NOK mill



**Skadeprosent for egen regning**  
%



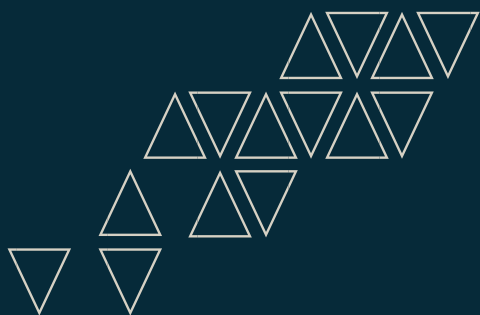
**Combined Ratio**  
%











## **2. Årsberetning og regnskap**

Varig Orkla Forsikring gjensidig

# Styrets årsberetning for 2023

## Virksomhetens art og hvor den drives

Varig Orkla Forsikring gjensidig er et gjensidig forsikringsselskap med konsesjon for brann- og tingsskedeforsikring. Selskapet har hovedkontor på Orkanger og avdelingskontor i Trondheim, og hadde i 2023 sitt 180. driftsår.

Kjernevirksomheten er skadeforsikring som omfatter skade- og personprodukter. Fra 1.1.2021 har Varig Orkla Forsikring inngått en langsiktig strategisk samarbeidsavtale med Frende Skadeforsikring AS og Frende Livsforsikring AS (Frende). Varig Orkla Forsikring og Frende samarbeider om distribusjon av forsikringsprodukter hvor Varig Orkla Forsikring er direkte forsikringsgiver for en rekke produkter og agent for Frende for andre produkter. Selskapene har et nært samarbeid innen oppgjør og utvikling av forsikringsprodukter, vilkår og tegningsretningslinjer. Salg av forsikringsprodukter som ikke inngår i selskapets konsesjon, selges på provisjonsbasis for Frende. Varig Orkla Forsikring og selskapene Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal og Varig Hadeland Forsikring samarbeider tett inn mot Frende og en rekke andre samarbeidspartnere.

I 2022 inngikk Varig Orkla Forsikring en langsiktig strategisk avtale også med Brage Finans, og i samarbeid leverer vi finansielle tjenester til både privatpersoner og næringsliv.

Varig Orkla Forsikring er medeier i Frende Holding AS og Brage Finans AS.

Våre kunder opplever et forsikringsselskap med høy kundetilfredshet og kompetente forsikringsrådgivere som har et sterkt engasjement for regionen vi er en del av.

## Arbeidsmiljø og likestilling

Varig Orkla Forsikring hadde ved utgangen av 2023 11 ansatte, herav 6 kvinner og 5 menn, og totalt 10 årsverk. Selskapets styre har 5 medlemmer, hvorav 2 er kvinner. Både administrasjonen og styret er opptatt av å fremme mangfold og likestilling, samt forhindre forskjellsbehandling i strid med lov om likestilling mellom kjønnene.

Det arbeides målrettet med kompetanseheving for alle ansatte og det legges til rette for opplæring og involvering. Medarbeiderundersøkelse og medarbeidersamtaler gjennomføres minimum en gang pr. år. Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet til å være meget bra. I 2023 var totalt sykefravær på 16,2 % mot 12,6 % i 2022. Det høye sykefraværet skyldes flere langtidssykefravær. Det har ikke vært ulykker eller uhell knyttet til selskapets virksomhet. Varig Orkla Forsikring er medlem av HMS Tjenesten Orkladal AS.

## Ytre miljø og bærekraft

Selskapets virksomhet er etter styrets oppfatning av en slik art at det ikke forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bransjen. Det er selskapets målsetning sammen med sine samarbeidspartnere å utføre sin virksomhet på en slik måte at miljøet utsettes for minst mulig forurensning. Skadeoppgjørsfunksjonen var i 2023 satt bort til Frende Skadeforsikring AS, som jobber aktivt for å redusere bl.a. CO<sub>2</sub>-intensitet og å trygge samfunnet. Innkjøpspolicy knyttet til skadeoppgjør er sentralt.

Vår rolle som skadeforebygger er viktig bidrag til bærekraft. Å unngå skader er et vesentlig bidrag til redusert forbruk og bedre miljø. Som forsikringsselskap går samfunnsoppdraget vårt ut på å sikre liv, helse og verdier på en mest mulig ansvarlig og bærekraftig måte.

## Styreforsikring

Varig Orkla Forsikring har tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og mulige tredjepersoner.

## Samfunnsansvar

Varig Orkla Forsikring er en betydelig samfunnsaktør gjennom økonomisk støtte til lokal kultur, idrett og annen frivillig aktivitet. Selskapet har fokus på skadeforebygging gjennom sin daglige rådgivning, samt at det gis tilskudd til kunder for en del tiltak som gjennomføres. Varig Orkla Forsikring bidrar også med støtte til skadeforebyggende tiltak hos lag og foreninger ved behov.

Varig Orkla Forsikring er hovedsamarbeidspartner på den nye travarenaen i Orkland, Varig Orkla Arena, samt medlem og partner i Orkladal Næringsforening. I 2022 inngikk Varig Orkla Forsikring en treårig samarbeidsavtale med Stiftelsen Kirkens Bymisjon Trøndelag, knyttet til virksomheten Skattekommeret på Orkanger. Selskapet bidrar lokalt gjennom mange sponsoravtaler og gir støtte til ulike prosjekter gjennom Varigfondet Orkla, som hadde sin første tildeling i 2021. Selskapet er opptatt av å handle lokalt så langt det lar seg gjøre, både når det gjelder varer og tjenester.

## Finansiell risiko

Selskapets overordnede mål innenfor kapitalforvaltningen er å maksimere avkastningen innenfor de risikorammer som er fastsatt av styret. Selskapet har vedtatt kapitalforvaltningsstrategi med definerte rammer for hvor stor andel av kapitalen som kan plasseres i de ulike aktivaklassene. Varig Orkla Forsikring benytter fondsplasseringer for på den måten å spre risikoen. Andel av selskapets investeringer som er plassert i aksjer er pr. 31.12.2023 på 62 %. Dette er en nedgang på 3 %-poeng sammenlignet med 2022. Endringen er justert virkelig verdi av selskapets aksjer i Frende Holding AS og Salvesen & Thams AS i 2023, samt investering i Brage Finans AS.

Likviditeten skal til enhver tid være tilstrekkelig til å møte ekstraordinære store utbetalinger. En gjennomgang av balansen viser at godt over 50 % av forvaltningskapitalen har ukentlig likviditet eller bedre. Selskapet har etter styrets vurdering ingen likviditetsrisiko basert på nåværende aktivafordeling.

Finansresultat, dvs. resultat av ikke-teknisk regnskap vil naturlig nok svinge noe fra år til år, avhengig av utviklingen i de ulike markedene, da dette kan gi til dels store utslag.

## Forsikringsrisiko

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at en hendelse inntreffer, og usikkerheten med hensyn til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet.

Kundeaddferd og klimahendelser er en del av det totale risikobildet. Det er etablert klare rammer for hvilke forsikringer som kan tegnes, og styret fastsetter årlig rammer for selskapets reassuranse.

Utøvende aktuar har ansvar for å beregne de forsikringstekniske avsetninger. Som en del av Solvens II regelverket er det innført en egen aktuarfunksjon som gjennomgår beregningen til utøvende aktuar. I tillegg vurderer aktuarfunksjonen selskapets tegningspolitikk og reassuranseprogram.

Erstatningskostnadene for egen regning ble på 10,7 mill. kroner i 2023, mot 6,7 mill i 2022.

Skadeprosent for egen premie endte i 2023 på 71,3 %, mot 63,3 % i 2022.

## Årsregnskapet

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2023 er satt opp under denne forutsetning.

### Forsikringsvirksomheten

Varig Orkla Forsikring hadde ved utgangen av 2023 en samlet bestandspremie i skadeforsikring (agentportefølje og egne premieinntekter) på kr. 43,9 mill. kroner. Dette er en økning fra året før 32,6 %.

Opptjent bruttopremie pr. 31.12.2023 er på 15,9 mill. kroner, mot 11,6 mill. kroner i 2022. Sum premieinntekt for egen regning er økt med 4,5 mill. kroner. Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjonsinntekter av agentportefølje) i 2023 ble 2,6 mill. kroner, mot 11 mill. kroner i 2022. Fjorårets inntekter inneholder deler av forliksavtale med Gjensidige Forsikring ASA.

Resultat av teknisk regnskap 2023, forsikringsvirksomheten, viser et underskudd på 14,8 mill. kroner, mot et underskudd på 6,6 mill. kroner i 2022.

### Finansvirksomheten

Ved utgangen av 2023 er sum finansielle investeringer på 591 mill. kroner. Herav utgjør aksjer i Frende Holding AS 26,5 mill. kroner, aksjer i Brage Finans AS 9,6 mill. kroner og aksjer i Salvesen & Thams AS 327 mill. kroner.

Varig Orkla Forsikring har avtale med eksternt selskap om aktiv forvaltning innenfor gitte rammer. Avkastning på portefølje til aktiv forvaltning 2023 ble på 10,9 %. Den totale avkastning på selskapets investeringer i 2023 ble på 16,2 %, mot 13,4 % i 2022.

Netto inntekter fra investeringer i 2023 ble 85,5 mill. kroner. Resultat av ikke-teknisk regnskap, netto finansinntekter, viser et overskudd på 85 mill. kroner i 2023, mot 61,4 mill. kroner i 2022.

## Balanse

Selskapet hadde ved utgangen av 2023 en totalkapital på 622 mill. kroner, mot 545 mill. kroner i 2022. Sum finansielle investeringer er på 591 mill. kroner pr. 31.12.2023. Av totalkapitalen på 622 mill. kroner utgjør selskapets egenkapital 587 mill. kroner, dvs. 94,3 %.

Solvensmargin er pr. 31.12.2023 beregnet til 225% og selskapets finansielle stilling og likviditet er meget god.

## Videre utvikling

Samarbeidet med Frende har også i 2023 vært godt og konstruktivt. Det er styrets vurdering at det fremtidige potensial i samarbeidet med Frende er stort for selskapets vekst og utvikling. Satsingen i nytt samarbeid vil fremdeles være økonomisk krevende og det forventes svakt forsikringsteknisk resultat også neste år. Det jobbes imidlertid målrettet mot lønnsom og god vekst for selskapet, med fortrinnsvis Trøndelag som markedsområde.

Varig Orkla Forsikring har også et tett og positivt samarbeid med Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal og Varig Hadeland Forsikring, og alle tre selskapene er medeiere i Frende og Brage Finans. God soliditet og gode samarbeid gir en sterk plattform for videre satsing og utvikling av selskapet.

Styret vurderer faktorene beskrevet ovenfor som de viktigste faktorene med tanke på fremtidig lønnsomhet.

## Årets resultat

Regnskapet viser et totalresultat etter skatt på kr. 69 712 162. Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Varig Orkla Forsikrings eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

### Styret foreslår følgende disponering av årets resultat:

Resultat til disponering	kr.	69 712 162
--------------------------	-----	------------

*Tall i kr*

Endring fond for urealiserte gevinster	kr.	-3 402 336
Endring naturskadefond	kr.	-1 085 496
Endring garantifond	kr.	- 18 075
Overføring til egenkapital	kr.	74 218 069

<b>Sum disponeringer</b>	<b>kr.</b>	<b>69 712 162</b>
--------------------------	------------	-------------------

Orkanger, den 21. mars 2024

  
Marit Fugløy Høgli  
Styreleder

  
Frode Størdal  
Nestleder

  
Roger Monsø  
Styremedlem

  
Jon Haldor Kvidal  
Styremedlem

  
Nina Vangen Ranøien  
Styremedlem

  
Sidsel Rian  
Daglig leder



## RESULTATREGNSKAP

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	NOTE	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
<i>Tall i kr</i>			
<b>Premieinntekter</b>			
Opptjente bruttopremier	4	15 908 131	11 573 304
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-897 056	-1 017 277
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>4</b>	<b>15 011 075</b>	<b>10 556 027</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>5</b>	<b>2 585 728</b>	<b>11 046 056</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader		10 706 917	6 685 891
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		0	0
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>4</b>	<b>10 706 917</b>	<b>6 685 891</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Salgskostnader	5,6	8 299 145	8 224 802
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6	1 463 584	1 451 436
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>9 762 729</b>	<b>9 676 238</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>7,8,9</b>	<b>11 932 224</b>	<b>11 826 513</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>-14 805 067</b>	<b>-6 586 559</b>

# RESULTATREGNSKAP

IKKE-TEKNISK REGNSKAP	NOTE	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
<i>Tall i kr</i>			
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper		0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		5 612 574	5 471 794
Verdiendringer på investeringer		80 071 813	56 376 583
Realisert gevinst og tap på investeringer		1 202 802	1 817 914
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		1 403 820	1 042 314
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>85 483 369</b>	<b>62 623 977</b>
<b>Andre inntekter</b>		<b>70 412</b>	<b>115 515</b>
<b>Andre kostnader</b>	<b>10</b>	<b>580 747</b>	<b>1 299 926</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>84 973 034</b>	<b>61 439 566</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>70 167 967</b>	<b>54 853 007</b>
Skattekostnad	10	-1 724 093	-2 203 627
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>		<b>71 892 060</b>	<b>57 056 634</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-3 402 336	-1 467 405
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	9	1 629 917	-1 474 532
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	-407 479	368 633
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>-2 179 898</b>	<b>-2 573 304</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>69 712 162</b>	<b>54 483 330</b>

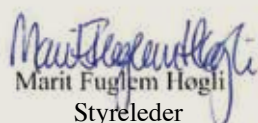
## BALANSE

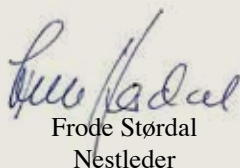
	NOTE	31.12.2023	31.12.2022
<i>Tall i kr</i>			
<b>EIENDELER</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>			
Eierbenyttet eiendom	11	7 052 242	7 545 957
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>			
Utlån og fordringer	12	179 100	1 902 240
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>			
Aksjer og andeler	13,14	504 033 958	458 891 596
Rentebærende verdipapirer	13,15	80 158 319	56 526 088
Andre finansielle eiendeler		0	0
<b>Sum investeringer</b>	<b>13,15</b>	<b>591 423 619</b>	<b>524 865 881</b>
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.</b>			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie		0	0
<b>Sum gj.f.andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		9 211 895	6 577 898
<b>Sum fordringer</b>	<b>13</b>	<b>9 211 895</b>	<b>6 577 898</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Eiendeler ved skatt	10	2 334 677	1 018 063
Anlegg og utstyr	11	1 166 456	1 297 647
Kasse, bank	13	13 508 054	9 333 374
Pensjonsmidler	9	3 684 412	1 469 020
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>20 693 599</b>	<b>13 118 104</b>
<b>Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatt inntekt</b>	<b>13</b>	<b>409 006</b>	<b>480 466</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>621 738 119</b>	<b>545 042 349</b>

# BALANSE

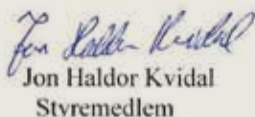
	NOTE	31.12.2023	31.12.2022
<i>Tall i kr</i>			
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		103 227	3 505 563
Avsetning til naturskadefond		19 955 801	21 041 297
Avsetning til garantiordningen		550 685	568 760
Annen opptjent egenkapital		565 964 376	489 792 928
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>16</b>	<b>586 574 089</b>	<b>514 908 548</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		8 305 380	5 856 423
Brutto erstatningsavsetning		10 911 446	6 600 071
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>4</b>	<b>19 216 826</b>	<b>12 456 494</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	9	1 976 676	1 877 482
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	1 154 023	1 216 360
Forpliktelser ved utsatt skatt			
Andre avsetninger for forpliktelser		216 637	171 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>13</b>	<b>3 347 336</b>	<b>3 264 842</b>
<b>Forpliktelser</b>			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring			
Avsatt ikke betalt utbytte			
Andre forpliktelser	11	11 666 283	13 288 443
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>13</b>	<b>11 666 283</b>	<b>13 288 443</b>
<b>Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>933 585</b>	<b>1 124 022</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>621 738 119</b>	<b>545 042 349</b>

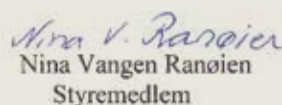
Orkanger, den 21. mars 2024

  
Marit Fuglem Høgli  
Styreleder

  
Frode Størdal  
Nestleder

  
Roger Monso  
Styremedlem

  
Jon Haldor Kvidal  
Styremedlem

  
Nina Vangen Ranøien  
Styremedlem

  
Sidsel Rian  
Daglig leder

## OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

KRONER	Fond for urealiserte gevinster	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./- eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>4 972 968</b>	<b>20 260 122</b>	<b>661 126</b>	<b>9 000 000</b>	<b>(7 079 653)</b>	<b>432 610 657</b>	<b>460 425 220</b>
1.1.-31.12.2022							
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	-	<b>781 175</b>	<b>(92 366)</b>	-	-	<b>56 367 825</b>	<b>57 056 634</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>							
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>							
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					(1 474 532)		(1 474 532)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					368 633		368 633
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	(1 467 405)						(1 467 405)
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>	<b>(1 467 405)</b>				<b>(1 105 899)</b>		<b>(2 573 304)</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	<b>(1 467 405)</b>				<b>(1 105 899)</b>		<b>(2 573 304)</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>(1 467 405)</b>	<b>781 175</b>	<b>(92 366)</b>	-	<b>(1 105 899)</b>	<b>56 367 825</b>	<b>54 483 330</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte							
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>3 505 563</b>	<b>21 041 297</b>	<b>568 760</b>	<b>9 000 000</b>	<b>(8 185 552)</b>	<b>488 978 480</b>	<b>514 908 550</b>
1.1.-31.12.2023							
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	-	<b>(1 085 496)</b>	<b>(18 075)</b>	-	-	<b>72 995 632</b>	<b>71 892 061</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>							
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>							
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					1 629 917		1 629 917
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					(407 479)		(407 479)
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	(3 402 336)						(3 402 336)
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>	<b>(3 402 336)</b>				<b>1 222 438</b>		<b>(2 179 898)</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	<b>(3 402 336)</b>				<b>1 222 438</b>		<b>(2 179 898)</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>(3 402 336)</b>	<b>(1 085 496)</b>	<b>(18 075)</b>	-	<b>1 222 438</b>	<b>72 995 632</b>	<b>69 712 163</b>
<b>Endring i avsetning kundeforbehold</b>						<b>1 953 379</b>	
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>103 227</b>	<b>19 955 801</b>	<b>550 685</b>	<b>9 000 000</b>	<b>(6 963 114)</b>	<b>563 927 491</b>	<b>586 574 090</b>



## KONTANTSTRØMANALYSE

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2023	2022
<i>Tall i kr</i>		
Innbetalte premier direkte forsikring	17 887 990	13 492 481
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1 315 239	-1 328 621
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dirforsikring	-6 453 255	-5 897 382
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	0
Betalte driftskostnader	-18 939 425	-10 894 701
Netto finansinntekter	4 537 704	4 783 979
Betalte skatter	-643 084	-399 449
Tilskudd skadeforebyggende/allmenntilgjengelig og kundeutbytte	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-4 925 309</b>	<b>-243 693</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	28 304 261	-5 253 881
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-19 158 305	5 936 416
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	0	0
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-65 978	-824 497
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	32 247
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>9 079 978</b>	<b>-109 715</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>		
Betaling av leieforpliktelser	-1 079 548	-1 050 426
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-258 103	-238 984
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	-365 477	-27 000
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0
Netto kontantstrøm langsiktige fond allmenntilgjengelige, skadeforebf	0	0
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-1 703 128</b>	<b>-1 316 410</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>2 451 541</b>	<b>-1 669 818</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	2 451 540	-1 669 817
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	11 219 888	12 889 707
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>13 671 428</b>	<b>11 219 890</b>
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	163 375	1 886 515
Kontanter og bankinnskudd *	13 508 054	9 333 374
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>13 671 429</b>	<b>11 219 889</b>
* Herav bundet på skattetrekkskonto	644 769	639 306

## NOTER

### 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for Varig Orkla Forsikring gjensidig er avlagt i samsvar med lov om årsregnskap, forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak, samt gjeldende regnskapsstandarder.

Det er utarbeidet sammenligningstall i notene i den grad sammenlignbare tall er tilgjengelig og det anses hensiktsmessig.

#### Nye standarder anvendt

IFRS 9 er innført for forsikringselskaper fra 1. januar 2023 og er implementert fra denne datoen.

##### **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. Standarden introduserer nye krav til klassifisering og måling av finansielle eiendeler, inkludert en ny forventet tapsmodell for innregning av verdifall, samt endrede krav til sikringsbokføring.

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

Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasing fordringer 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.

#### Nye standarder og fortolkninger

##### ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2023, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskaps-regnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

##### **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 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 -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 med ett år til rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2023 eller senere.

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

#### 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.**

Opptjente bruttopremier beregnes som forfalt bruttopremie korrigert for endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie. Forfalt bruttopremie omfatter all premie for forsikringsavtaler med påbegynt forsikringsperiode før regnskapsårets avslutning. 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**

Forsikringsrelatert driftskostnader består av forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkludert 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.

## **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 enkeltdele har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Varig Orkla Forsikring i utøvelse av sin virksomhet.

##### **Etterfølgende utgifter**

Etterfølgende utgifter innregnes i eiendelens balanseførte verdi hvis det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene tilknyttet eiendelen vil tilflyte foretaket, og utgiften tilknyttet eiendelen kan måles pålitelig. Hvis den etterfølgende utgiften er påløpt for å erstatte en del av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, aktiveres kostnaden og balanseført verdi av det som erstattes fraregnes. Utgifter til reparasjoner og vedlikehold innregnes umiddelbart i resultatet når de påløper.

##### **Avskrivninger**

Hver komponent av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr avskrives lineært over estimert utnyttbar levetid. Den forventede utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger:

- eierbenyttet eiendom ..... 10 år
- anlegg og utstyr ..... 5-10 år

Avskrivningsmetode, forventet utnyttbar levetid og restverdi vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart

beløp er lavere enn balanseført verdi.

### **Leieavtaler**

Varig Orkla Forsikring innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

- kortsiktige leieavtaler (definert som 12 måneder og kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi

For disse leieavtalene innregner Varig Orkla Forsikring leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelsen førstegangsinnregnes til nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. Leieperioden defineres som den ikke avbestillbare perioden av leiekontrakten, sammen med perioder dekket av en opsjon om å forlenge leiekontrakten dersom det er overveiende sannsynlig at selskapet vil utøve opsjonen, og eventuelle perioder dekket av en opsjon på å si opp leieavtalen dersom det er overveidende sannsynlig at selskapet ikke vil utøve den opsjonen.

Varig Orkla Forsikring benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egenskaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelsen og etterfølgende måling av balanseført verdi for å reflektere eventuelle revurderinger eller modifikasjoner, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som skyldes en justering i indeks eller rente.

Leieforpliktelsen inngår i regnskapslinjen «Andre forpliktelser» i oppstillingen av finansiell stilling.

Rett-til-bruk eiendelen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost, som tilsvarer leieforpliktelsen ved førstegangsinnregning, pluss eventuelle forskuddsbetalinger.

I etterfølgende perioder måles rett-til-bruk eiendelen til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall. Avskrivninger er i henhold til IAS 16 Eiendommer, anlegg og utstyr, med unntak av at rett-til-bruk eiendelen avskrives over det korteste av leieperioden og gjenværende brukstid. IAS 36 Nedskrivning av anleggsmidler benyttes for å avgjøre om en rett-til-bruk eiendel er utsatt for tap ved verdifall og for å innregne eventuelle identifiserte tap ved verdifall.

Rett-til-bruk eiendelen inngår i regnskapslinjen Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr i oppstillingen av finansiell stilling.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-

til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader.

## 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 eiendeler

IFRS 9 krever at alle finansielle eiendeler blir klassifisert basert på en vurdering av selskapets forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Finansielle eiendeler innregnes i balansen når selskapet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle instrumenter er regnskapsført på transaksjonsdagen. Finansielle instrumenter som er verdsatt til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet innregnes uten hensyn til transaksjonskostnader.

Finansielle eiendeler fraregnes når den kontraktsmessige retten til kontantstrømmen fra den finansielle eiendelen utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all, eller tilnærmet all, risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskapet av eiendelen overføres.

Ved første gangs innregning blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av type instrument og formålet med investeringen:

- Til amortisert kost
- Til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- Til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI)

### Til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall. Amortisert kost blir fastsatt ved å diskontere kontraktsfestede kontantstrømmer i instrumentets løpetid.

I kategorien finansielle eiendeler målt til amortisert kost inngår klassene utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikringer, andre fordringer, kontanter og kontantekvivalenter og obligasjoner klassifisert som lån eller fordringer.

### 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 førstegangsinngregning. 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.

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.

### Utlån og fordringer

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

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

### Virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI)

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI) dersom de øremerkes til dette ved førstegangsinnregning.

Finansielle eiendeler måles til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader dersom begge følgende betingelser er oppfylt:

- Den finansielle eiendelen innehas i en virksomhetsmodell hvis formål kan oppnås ved både å motta kontraktsregulerte kontantstrømmer og selge finansielle eiendeler.
- Kontraktsvilkårene for den finansielle eiendelen fører på bestemte tidspunkter til kontantstrømmer som utelukkende er betaling av hovedstol og utestående renter på hovedstol.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI) måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i andre inntekter og kostnader (OCI).

I kategorien til virkelig verdi over inntekter og kostnader er selskapets investering i Frende Holding AS, Brage Finans AS og Salvesen & Thams AS.

### Definisjon av virkelig verdi

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

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

marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettelsesmetoder.

## 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. Det vises til note 17.

## Pensjoner

Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Fremtidige pensjonsytelser beregnes med utgangspunkt i forventet lønn på pensjoneringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene og virkelig verdi av pensjonsmidlene. Det avsettes for arbeidsgiveravgift i den perioden en underfinansiering oppstår. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. En overfinansiering i en sikret ordning kan ikke motregnes mot en underfinansiering i en usikret ordning. Dersom det er en netto overfinansiering i den sikrede ordningen innregnes denne som Pensjonsmidler.

Periodens pensjonsopptjening (service cost) og netto rentekostnad (-inntekt) resultatføres løpende, og presenteres som en driftskostnad i resultatet. Netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene.

Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse innregnes i andre inntekter og kostnader. Disse vil aldri bli reklassifisert over resultatet.

Gevinster og tap på avkortning eller oppgjør av en ytelsesbasert pensjonsordning innregnes i resultatet på det tidspunkt avkortningen eller oppgjøret inntreffer.

Pliktige tilskudd til innskuddsbasert pensjonsordning innregnes som personalkostnader i resultatet når de påløper.

## Skatt

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

### Periodeskatt

Periodeskatt er betalbar skatt på skattepliktig inntekt for året, basert på skattesatser som var vedtatt eller i hovedsak vedtatt på rapporteringstidspunktet, og eventuelle endringer i beregnet periodeskatt for tidligere år.

### Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Eiendeler ved utsatt skatt innregnes for alle skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Dersom utsatt skatt oppstår i forbindelse med førstegangsinnregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhetssammenslutning, og den ikke påvirker det finansielle eller skattepliktige resultatet på transaksjonstidspunktet, blir den ikke innregnet.

### Innregning

Periodeskatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er innregnet i andre resultatkomponenter, hvor skatten da innregnes i andre resultatkomponenter, eller i de tilfeller hvor den oppstår som følge av en virksomhetssammenslutning. Ved virksomhetssammenslutning beregnes utsatt skatt på differansen mellom virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser overtatt i virksomhetssammenslutning og deres balanseførte verdi.

## Transaksjoner med samarbeidende selskaper i 2023

Varig Orkla Forsikring opererer som agent på deler av produktporteføljen til Frende Skadeforsikring og Frende Livsforsikring. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Frende Skadeforsikring yter Varig Orkla Forsikring ved å drifte skadeforsikringsporteføljen, betales en godtgjørelse til Frende Skadeforsikring.

## 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 Orkla Forsikring, 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. Det er knyttet størst usikkerhet til avsetninger for skader inntruffet, men ikke rapportert (IBNR). Avsetningen er basert på statistisk modell utarbeidet på grunnlag av erfaringstall og porteføljens utvikling.

## 3. RISIKOSTYRING

### Oversikt

Risikostyring er en del av den daglige virksomheten i Varig Orkla Forsikring. En helhetlig styring av risiko sikrer at ulike risikoer vurderes og håndteres på en konsistent måte. Formålet med risikostyring i Varig Orkla Forsikring 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 forsikring mot brann og annen skade på eiendom 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 policyer og instruksjoner.

## Forsikringsrisiko

Hovedgrunnlaget for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til forsikringselskap. Varig Orkla Forsikring 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 brann og annen skade på eiendom 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 Orkla Forsikring tilbyr forsikring for brann og annen skade på eiendom og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske område. Selskapet er selv ansvarlig for de brannskader og annen skade på eiendom som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse, er det kjøpt reassuranseskytelse. Reassuranseprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassurans og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransefunksjonen administreres i Frende Skadeforsikring. I tillegg er det inngått avtale mellom de tre Varig-selskapene.

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 Orkla Forsikring eksponert for sin markedsandel (basert på brannforsikringssum) av summen av erstatningene i det norske markedet. Poolen kjøper, på vegne av medlemmene, et eget reassuranseprogram, noe som ytterligere reduserer risikoeksponeringen til medlemsselskapene. Forsikringsrisikoen vurderes som moderat med de reassuransedekninger som er kjøpt.

## Skadefrekvens og erstatningsstørrelse

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

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

Varig Orkla Forsikring 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.

## 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



(Tabell 1 – 5 er i 1000 kr.)

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 258 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 581 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 225 prosent.

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

**Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)**

	2023	2022
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	581,400	510,955
Solvenskapitalkrav (SCR)	258,115	255,026
Overskuddskapital	323,285	255,929
Solvensmargin etter Solvency II	225%	200%

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)**

	2023	2022
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	116,152	114,762
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	64,529	63,756
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	32,058	27,818
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>	<b>64,529</b>	<b>63,756</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR</b>	<b>900%</b>	<b>788%</b>

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 581 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.

**Tabell 3 – Tellende kapital til å møte kravet til kapital**

	2023	2022
<b>Basiskapital:</b>		
- Kapitalgruppe 1	580,584	489,914
- Kapitalgruppe 2	0	21,041
- Kapitalgruppe 3	816	0
<b>Sum basiskapital</b>	<b>581,400</b>	<b>510,955</b>
Supplerende kapital	0	0
<b>Total tellende ansvarlig kapital SCR</b>	<b>580,584</b>	<b>510,955</b>
- Kapitalgruppe 2 for SCR-formål	0	21,041
- Kapitalgruppe 3 for SCR-formål	816	
<b>Total tellende ansvarlig kapital MCR</b>	<b>580,584</b>	<b>502,664</b>
- Herav kapitalgrupp 2 for Solvency II-formål	0	12,751

### De viktigste forskjellene mellom verddivurdering 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)
- Garantiorrdningen er behandlet som en forpliktelse under Solvens II, mens det regnes som egenkapital i henhold til regnskapsprinsipper
- Ulik verddivurdering 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	10,911	10,278	-633
Premieavsetning for skadeforsikringer	8,305	-3,280	-11,585
Risikomargin		3,604	3,604
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>19,216</b>	<b>10,602</b>	<b>-8,614</b>

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatnings-avsetningene 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

tilsvarende ikke avløst 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 Orkla Forsikring 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**

	2023	2022
<b>Tilgjengelig kapital</b>		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	26 443	25 598
Kapitalkrav for markedsrisiko	248 648	246 052
Kapitalkrav for motpartsrisiko	3 458	3 341
Diversifisering	-20 972	-20 327
<b>Basis solvenskapitalkrav</b>	<b>257 577</b>	<b>254 664</b>
Operasjonell risiko	538	362
<b>Sum regulatorisk solvenskapitalkrav</b>	<b>258 115</b>	<b>255 026</b>

### Regulatorisk usikkerhet relatert til Solvens II

Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til hvordan garantiavsetningen skal behandles i Solvens II. Finanstilsynet argumenterer for at garantiavsetningen skal behandles som en forpliktelse under Solvens II. Foretaket er av den oppfatning at særnorske avsetninger som faktisk er et egenkapitalelement, bør behandles som solvenskapital. Foretaket vil fortsette å arbeide for et regelverk i tråd med dette. Inntil en endelig avklaring foreligger er garantiavsetningen behandlet som forpliktelse under Solvens II.

## 4. PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV. I SKADEFORSIKRING

	Skadeforsikring eks. natur	Naturforretning	Sum
<b>Forfalte premier</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	16 712 274	1 175 716	17 887 990
Gjenforsikringsandel	-733 750	-163 306	-897 056
<b>For egen regning</b>	<b>15 978 524</b>	<b>1 012 410</b>	<b>16 990 934</b>
<b>Opptjente premier</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	14 869 602	1 038 529	15 908 131
Gjenforsikringsandel	-733 750	-163 306	-897 056
<b>For egen regning</b>	<b>14 135 852</b>	<b>875 223</b>	<b>15 011 075</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-8 746 199	-1 960 718	-10 706 917
Gjenforsikringsandel	-	-	-
<b>For egen regning</b>	<b>-8 746 199</b>	<b>-1 960 718</b>	<b>-10 706 917</b>
<b>Påløpte brutto erstatningskostnader</b>			
Inntruffet i år brutto	-8 931 199	-2 063 779	-10 994 978
Inntruffet tidligere år brutto	185 000	103 061	288 061
<b>Avsetning for ikke opptjent bruttopremie</b>	<b>7 830 842</b>	<b>474 538</b>	<b>8 305 380</b>
<b>Brutto erstatningsavsetning</b>	<b>9 165 743</b>	<b>1 745 703</b>	<b>10 911 446</b>

## 5. TRANSAKSJONER MELLOM VESENTLIGE KONTRAKTMOTPARTER

### Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

Vi mottar provisjon for salg av forsikringer fra Frende Skadeforsikring og Frende Livsforsikring.. Provisjonene er inntektsført og fordeler seg slik:

	2023	2022
Mottatt provisjon fra Frende Skade og Livsforsikring	2 459 244	1 695 999
Mottatt provisjon fra andre	126 484	71 050
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	-	9 279 007
<b>Sum andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>2 585 728</b>	<b>11 046 056</b>

### ADMINISTRASJONSKOSTNADER

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

	2023	2022
Kostnader forsikringsrelaterte tjenester Frende Skadeforsikring AS	1 232 880	977 448

## 6. KOSTNADER

	2023	2022
<b>Forsikringsrelaterte adm.kostnader:</b>		
Avskrivninger og verdiendringer	197 169	170 814
Lønns- og personalkostnader	11 108 475	11 828 816
Honorarer tillitsvalgte	486 500	368 000
IKT-kostnader	628 089	619 434
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	267 262	312 281
Andre kostnader	9 006 633	8 203 408
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-11 932 224	-11 826 513
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-8 298 319	-8 224 801
Avgitt øvrige salgskostnader		0
<b>Sum</b>	<b>1 463 585</b>	<b>1 451 439</b>
<b>Salgskostnader:</b>		
Lønns- og personalkostnader	8 299 145	8 224 801
Provisjon	0	0
Øvrige salgskostnader	0	0
<b>Sum</b>	<b>8 299 145</b>	<b>8 224 801</b>
<b>Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:</b>		
Revisjon	218 293	292 281
Attestasjonstjenester	0	0
Revisjon - rådgivning skatt	0	0
Rådgivning - annen rådgivning	48 969	20 000
<b>Sum</b>	<b>267 262</b>	<b>312 281</b>

## 7. LØNN OG GODTGJØRELSE

	2023	2022
Gjennomsnittlig antall ansatte	12	12
<b>Lønn/godtgjørelse til:</b>		
-Daglig leder	1 582 443	1 519 021
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	171 684	162 152
<b>Styret:</b>	<b>358 500</b>	<b>380 000</b>
Nestleder/styreleder: Marit Fuglem Høgli	120 000	
Nestleder: Frode Størdal	70 000	
Styremedlem: Roger Monsø	52 500	
Styremedlem: Jon Haldor Kvidal	55 000	
Styremedlem: Nina Vangen Ranøien	55 000	
Varamedlem: Marit Skjetne Volden	6 000	
<b>Valgkomiteen:</b>	<b>45 000</b>	<b>20 000</b>
Leder: Petter A. Baalsrud	6 000	
Medlem/leder: Jon P. Husby	9 000	
Medlem: Merethe Landrø	6 000	
Medlem: Siri Eithun	12 000	
Medlem: Lars J. Løseth	6 000	
Medlem: Bodil Bredesen	<b>6 000</b>	
<b>Utsending Generalforsamling:</b>	<b>33 000</b>	<b>18 000</b>
Petter Andreas Baalsrud	3 000	
Jon Drugli	3 000	
Arnt Tronvoll	3 000	
Ingrid Fagerli	3 000	
Sigrid Skjølsvold	3 000	
Frode Fjeldvær	3 000	
Hans Morten Evjen	3 000	
Kjellrun Rygh Grefstad	3 000	
Pål K. Opland	3 000	
Lars Jakob Løset	3 000	
Øystein Kvåle	3 000	

## 8. ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

	2023	2022
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	11 932 224	11 826 513
Utbetalt garantiordningen	0	0
<b>Sum andre forsikringsrelaterede driftskostnader</b>	<b>11 932 224</b>	<b>11 826 513</b>



## 9. PENSJON

Varig Orkla Forsikring er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Varig Orkla Forsikring 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 kontraktsmessige rettigheter til fremtidige pensjonsytelser. Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

I tillegg har Varig Orkla Forsikring 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.

#### Risiko

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

Varig Orkla Forsikring er utsatt for finansiell risiko siden pensjonsmidlene forvaltes i Storebrand 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 mellom 6-7. Porteføljeverdien vil falle med cirka 6-7% prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 9,5 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus ett prosentpoeng. Pensjonsforpliktelsen vil falle med 11,8 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

#### Kredittrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kredittrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade».

## Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Varig Orkla Forsikring 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 komme frem 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 2023	Usikret 2023	Sum 2023	Sikret 2022	Usikret 2022	Sum 2022
<b>Antall aktive medlemmer</b>						
<b>Antall pensjonister</b>						
<b>Nåverdi av pensjonsforpliktelsen</b>						
Pr. 01.01	8 556 697	1 877 483	10 434 180	8 091 335	1 682 005	9 773 340
Korreksjon av åpningsbalansen	0	0	0	0	0	0
Årets pensjonsopptjening	176 269	130 255	306 524	132 447	89 584	222 031
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	33 667	24 879	58 546	25 297	17 111	42 408
Rentekostnad	304 833	68 792	373 625	155 944	32 647	188 591
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	-1 709 036	-45 670	-1 754 706	1 088 231	135 198	1 223 429
Utbetalte ytelser	-370 949	-66 383	-437 332	-768 445	-66 383	-834 828
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-123 372	-12 679	-136 051	-168 112	-12 679	-180 791
Virksomhetssammenslutning	0	0	0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	0	0	0	0	0	0
Kursendringer i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0
<b>Pr. 31.12</b>	<b>6 868 109</b>	<b>1 976 677</b>	<b>8 844 787</b>	<b>8 556 697</b>	<b>1 877 483</b>	<b>10 434 180</b>
<b>Beløp innregnet i balansen</b>						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	6 868 111	1 976 676	8 844 787	8 556 699	1 877 482	10 434 181
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-10 552 523	0	-10 552 523	-10 025 719	0	-10 025 719
<b>Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)</b>	<b>-3 684 412</b>	<b>1 976 676</b>	<b>-1 707 736</b>	<b>-1 469 020</b>	<b>1 877 482</b>	<b>408 462</b>
<b>Virkelig verdi av pensjonsmidlene</b>						
Pr. 01.01	10 025 719	0	10 025 719	9 935 930	0	9 935 930
Renteinntekt	376 617	0	376 617	218 070	0	218 070
Avkastning ut over renteinntekt	-124 789	0	-124 789	-240 001	0	-240 001
Bidrag fra arbeidsgiver	769 297	12 679	781 976	1 048 277	12 679	1 060 956
Utbetalte ytelser	-370 949	0	-370 949	-768 445	0	-768 445
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-123 372	-12 679	-136 051	-168 112	-12 679	-180 791
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
<b>Pr. 31.12</b>	<b>10 552 523</b>	<b>0</b>	<b>10 552 523</b>	<b>10 025 719</b>	<b>0</b>	<b>10 025 719</b>
<b>Pensjonskostnad innregnet i resultatet</b>						
Årets pensjonsopptjening	176 269	130 255	306 524	132 447	89 584	222 031
Rentekostnad	304 833	68 792	373 625	155 944	32 647	188 591
Renteinntekt	-376 617	0	-376 617	-218 070	0	-218 070
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	33 667	24 879	58 546	18 675	12 631	31 306
<b>Pensjonskostnad</b>	<b>138 152</b>	<b>223 926</b>	<b>362 078</b>	<b>88 996</b>	<b>134 862</b>	<b>223 857</b>
<b>Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet</b>						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	138 152	223 926	362 078	88 996	134 862	223 857
<b>Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader</b>						
Akkumulert beløp pr. 01.01.			10 914 078			9 439 545
Erfart (gevinst)/tap på pensjonsmidler			124 789			240 001
Endringer i demografiske forutsetninger			-1 547 570			1 374 681
Endringer i økonomiske forutsetninger			-207 136			-140 151
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen						
<b>Akkumulert beløp pr. 31.12.</b>			<b>9 284 161</b>			<b>10 914 078</b>

<b>Aktuarielle forutsetninger</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Diskonteringsrente	4,17%	3,73 %
Lønnsregulering	3,90%	3,73 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	4,00 %	3,73 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
<b>Øvrige spesifikasjoner</b>		
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	576 221	557 317
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	66 443	149 919
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	66 509	150 069
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	811 978	1 097 645
<b>Prosent</b>	<b>Endring i pensjonsforpliktelse 2023</b>	<b>Endring i pensjonsforpliktelse 2022</b>
<b>Sensitivitet</b>		
10 % økt dødelighet	-3,80 %	-7,10 %
10 % redusert dødelighet	2,90 %	-0,10 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-11,50 %	-12,90 %
- 1 %-poeng diskonteringsrente	14,40 %	15,20 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	10,40 %	9,20 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-8,80 %	-11,80 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-4,80 %	-7,70 %
- 1 %-poeng G-regulering	4,80 %	2,30 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	9,10 %	8,30 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %

## 10. SKATT

	2023	2022
<b>Midlertidige forskjeller</b>		
Gevinst og taps konto	174 713	218 392
Driftsmidler	458 759	425 825
Aktiverte leieavtaler	-304 076	-164 677
Pensjonsforpliktelse	1 707 736	-408 462
Andre regnskapsmessige avsetninger	0	0
<b>Sum skattereduserende midlertidige forskjeller</b>	<b>2 037 132</b>	<b>71 078</b>
Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen		
Sum midlertidige forskjeller over resultatet	2 037 132	71 078
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer	18 825 854	11 692 462
Sikkerhetsavsetning	3 767 255	4 709 068
Fremførbart underskudd	-33 968 950	-20 544 859
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>-9 338 709</b>	<b>-4 072 251</b>
<b>Utsatt skatt/ (utsatt skattefordel)</b>	<b>-2 334 677</b>	<b>-1 018 063</b>
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel) direkte mot egenkapitalen	407 479	-368 633
Utsatt skatt(utsatt skattefordel) over resultatet	-1 724 093	-2 203 627
<b>Beregning av skattepliktig inntekt</b>		
Resultat før skattekostnad	70 167 967	54 853 007
Endring i midlertidige forskjeller over resultatet	-1 966 056	576 377
Sikkerhetsavsetning	941 813	941 813
Formuesskatt	1 154 023	1 299 926
Andre permanente forskjeller	71 641	98 700
Tilb.føring av verdøkning av fin.omløpsmidler	-80 071 813	-56 376 583
Tilb.føring av verdireduksjon av fin.omløpsmidler	0	0
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer mv.	-1 202 802	-1 817 914
Regnskapsmessig tap ved salg av aksjer mv.	0	0
Skattemessig gevinst ved realisasjon av aksjer og andre verdipapirer	380 140	763 148
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-4 637 518	-4 831 433
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	139 126	144 943
Ikke fradragsberettiget rente på ilignet skatt	-165	0
Andre resultatkomponenter	1 222 438	-1 474 532
Økning fremførbart underskudd	13 801 206	5 822 548
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Spesifikasjon av skattekostnad</b>		
Betalbar skatt av inntekt	0	0
Endring utsatt skatt/ utsatt skattekostnad	-2 131 572	-2 572 260
Skatt på andre resultatkomponenter	407 479	368 633
Korreksjon tidligere år	0	0
<b>Skattekostnad i regnskapet</b>	<b>-1 724 093</b>	<b>-2 203 627</b>
Formuesskatt, årets avsetning	1 154 023	1 216 360
<b>Betalbar formuesskatt i balansen</b>	<b>1 154 023</b>	<b>1 216 360</b>
Skattekostnad formue klassifiseres som andre kostnader		
<b>Avstemming av skattekostnad</b>		
Skattekostnad i regnskapet	-1 724 093	-2 203 627
Skatt av resultat før skattekostnad	17 541 992	13 713 252
<b>Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt</b>	<b>-19 266 085</b>	<b>-15 916 879</b>
<b>Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt</b>		
Skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer/sikkerhetsavsetning	1 670 978	-797 439
Skatt av permanente forskjeller	-21 041 842	-15 179 803
Endring utsatt skatt tidligere år	104 779	60 364
Korreksjon tidligere år		0
<b>Sum differanse</b>	<b>-19 266 085</b>	<b>-15 916 879</b>



## 11. RETT-TIL-BRUK EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.22	8 203 888	1 168 340
Tilgang i året	1 271 814	824 497
Utrangert		
Avgang i året		0
<b>Anskaffelseskost pr.31.12.22</b>	<b>9 475 702</b>	<b>1 992 837</b>
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.22	820 389	524 375
Årets ordinære avskrivninger	1 109 356	170 815
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger		0
<b>Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.22</b>	<b>1 929 745</b>	<b>695 190</b>
<b>Bokført verdi 31.12.22</b>	<b>7 545 957</b>	<b>1 297 647</b>
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært
Utnyttbar levetid (år)	10 år	10 år
	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	9 475 702	1 992 837
Tilgang i året	725 233	65 978
Utrangert		
Avgang i året		0
<b>Anskaffelseskost pr.31.12.23</b>	<b>10 200 935</b>	<b>2 058 815</b>
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.23	1 929 745	695 190
Årets ordinære avskrivninger	1 218 948	197 169
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger		0
<b>Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.23</b>	<b>3 148 693</b>	<b>892 359</b>
<b>Bokført verdi 31.12.23</b>	<b>7 052 242</b>	<b>1 166 456</b>
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært
Utnyttbar levetid (år)	10 år	10 år

### Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet

<b>Per 1. januar 2023</b>	<b>7 710 634</b>
Endring i leieforpliktelser	725 233
Nye leieforpliktelser	0
Betalte avdrag (kontantstrøm)	-1 079 549
Betalte renter (kontantstrøm)	258 103
Påløpte renter (resultatregnskapet)	-258 103
<b>Per 31. desember 2023</b>	<b>7 356 319</b>

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

### Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer

Under 1 år	1 393 980
1-2 år	1 393 980
2-3 år	1 073 980
3-4 år	1 073 980
4-5 år	1 073 890
Mer enn 5 år	2 147 780
<b>Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember</b>	<b>8 157 590</b>
<b>Vektet gjennomsnittlig rente</b>	<b>3,03 %</b>

## 12. UTLÅN OG FORDRINGER

	2023	2022
<b>Utlån og fordringer som måles til amortisert kost</b>		
Pantelån		
Andre utlån	39 311	39 311
Ansvarlig lån		
Nedskrivning til virkelig verdi	-23 586	-23 586
Tapsavsetninger med objektive bevis		
<b>Sum utlån og fordringer som måles til amortisert kost</b>	<b>15 725</b>	<b>15 725</b>

## 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.

### 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 kontant-strømsanalyser, 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 Orkla Forsikring gjensidig egne utlån

### Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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. t.

### Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

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

	Balansført verdi 31.12.2023	Virkelig verdi 31.12.2023	Balansført verdi 31.12.2022	Virkelig verdi 31.12.2022
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	503 812 399	503 812 399	458 718 308	458 718 308
Rentebærende verdipapirer	80 158 319	80 158 319	56 526 088	56 526 088
<b>Utlån og fordringer</b>				
Utlån	15 725	15 725	15 725	15 725
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	9 433 455	9 433 455	6 738 615	6 738 615
Andre fordringer	4 256 793	4 256 793	3 848 574	3 848 574
Kontanter og bankinnskudd	13 508 054	13 508 054	9 333 374	9 333 374
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>611 184 745</b>	<b>611 184 745</b>	<b>535 180 684</b>	<b>535 180 684</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Andre forpliktelser	15 013 619	15 013 619	16 553 285	16 553 285
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>15 013 619</b>	<b>15 013 619</b>	<b>16 553 285</b>	<b>16 553 285</b>

	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
<b>Verdsettelseshierarki 2022</b>				

<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler		98 368 847	360 349 458	<b>458 718 305</b>
Rentebærende verdipapirer		56 526 088	-	<b>56 526 088</b>
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>				
Utlån			15 725	<b>15 725</b>

	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
<b>Verdsettelseshierarki 2023</b>				

<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler		121 030 987	382 781 412	<b>503 812 399</b>
Rentebærende verdipapirer		80 158 319	-	<b>80 158 319</b>
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>				
Utlån			15 725	<b>15 725</b>

### Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2023

	Pr. 1.1.2023	Netto realisert/ urealisert gevinst		Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/ fra nivå 3		Pr. 31.12.2023	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2023
		over resultatet								
Aksjer og andeler	360 349 458	21 371 120		1 126 835	(66 001)				382 781 412	100 %
Sum	360 349 458	21 371 120		1 126 835	(66 001)	-	-		382 781 412	100 %

### Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2022

	Pr. 1.1.2022	Netto realisert/ urealisert gevinst		Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/ fra nivå 3		Pr. 31.12.2022	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2022
		over resultatet								
Aksjer og andeler	282 112 963	70 490 134		9 705 023	(1 958 662)				360 349 458	100 %
Sum	282 112 963	70 490 134		9 705 023	(1 958 662)	-	-		360 349 458	100 %



## 14. AKSJER OG ANDELER

	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
<b>Norske finansaksjer</b>		
Salvesen & Thams AS	999 104 428	327 329 162
Frende Holdning AS	991 410 325	26 644 784
Brage Finans AS	995 610 760	9 628 869
<b>Sum norske finansaksjer</b>		<b>363 602 815</b>
<b>Andre norske aksjer</b>		
Midvest II AS (K)	984 274 823	213 300
Midvest I AS (K)	991 773 762	341 699
<b>Sum andre norske aksjer</b>		<b>554 999</b>
<b>Andeler i norske deltakerlignede selskaper</b>		
DnB Scandinavian ProffFund IS		5 149 933
<b>Sum norske deltakerlignede selskaper</b>		<b>5 149 933</b>
<b>Norske aksjefond</b>		
Nordic Equities B NOK (sikret)	?	3 052 336
Pareto Aksje Norge B	?	1 669 674
Nordea Norge Verdi	977 464 811	8 511 843
KLP AksjeNorge Indeks	988 425 958	7 868 867
<b>Sum norske aksjefond</b>		<b>21 102 720</b>
<b>Utenlandske aksjefond</b>		
Handelsbanken Norden Selektiv NOK		3 005 471
AKO Global UCITS Fund		10 783 094
Global Equities B NOK (Sikret)		20 280 666
Global Equities A NOK (Usikret)		38 515 109
Arctic Norwegian Equities D		5 259 548
<b>Sum utenlandske aksjefond</b>		<b>77 843 888</b>
<b>Hedgefond</b>		
AKO Long/Short Note II		4 241 559
Multistrategy Hedge		3 558 563
Viking Global Investor USD Note II		14 284 257
<b>Sum hedgefond</b>		<b>22 084 379</b>
<b>Eiendomsfond</b>		
Storebrand Eiendomsfond Norge KS (K)	996 210 235	9 637 015
DNB Scandinavian PropFund HM AS (K)	917 186 626	60 258
Real Estate Core + C NOK		3 776 392
<b>Sum eiendomsfond</b>		<b>13 473 665</b>
<b>Sum aksjer og andeler</b>		<b>503 812 399</b>

## 15. RENTE BÆRENDE VERDIPAPIRER

Obligasjonfond - norske	Markeds verdi
Alfred Berg Obligasjon	6 567 790
<b>Sum</b>	<b>6 567 790</b>
Obligasjonfond - utenlandske	Markeds verdi
Global High Yield	3 934 546
Global Bonds	9 023 877
Nordic High Yield	7 824 477
Nordic Bonds A NOK	38 859 246
<b>Sum</b>	<b>59 642 146</b>
Pengemarkedsfond - utenlandske	Markeds verdi
Norwegian Bonds Short Duration A NOK	13 948 383
<b>Sum</b>	<b>13 948 383</b>
<b>Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning</b>	<b>80 158 319</b>

## 16. 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.

#### Virkelig verdi med verdiendring over OCI

Selskapet har behandlet aksjene i Frende Holding AS slik at verdiendringer av disse aksjene føres som andre inntekter og kostnader og at verdiendringer fremkommer som en del av egenkapitalen.

#### 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.

## 17. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntrådt noen vesentlige hendelser etter balansedagen.

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Varig Orkla Forsikring Gjensidig

Uttalelse om årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Varig Orkla Forsikring Gjensidig.

<p>Årsregnskapet som består av:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Balanse per 31. desember 2023</li><li>• Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2023</li><li>• Oppstilling over endringer i egenkapital</li><li>• Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2023</li><li>• Noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.</li></ul>	<p>Etter vår mening:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og</li><li>• Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med aktuelle forskrifter om årsregnskap for forsikringselskaper i Norge.</li></ul>
--	--

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til styret.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Varig Orkla Forsikring Gjensidigs revisor sammenhengende i 24 år fra valget på generalforsamlingen den 10. november 1999 for regnskapsåret 1999 (med gjenvalg på generalforsamlingen den 9. juni 2022).

## Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Forsikringstekniske avsetninger	
Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
Måling av erstatningsavsetninger baseres på ulike beregningsmetoder og modeller, samt en rekke forutsetninger og estimater knyttet til fremtidig utvikling det er knyttet usikkerhet til.	Vi har utfordret og evaluert valg av modeller, bruk av forutsetninger og estimater i målingen av erstatningsavsetningene. Vi har videre gjennomført stikkprøvebasert testing av RBNS-avsetninger pr. 31.12.2023.
I note 1 omtales de benyttede regnskapsprinsippene, i styrets årsberetning omtales forsikringsrisiko og i note 4 spesifiseres forsikringsforpliktelsene.	Vi har også vurdert om noteopplysningene om erstatningsavsetninger er dekkende.
Ledelsens skjønnsutøvelse knyttet til beregningsmodellene, forutsetningene og estimatene er avgjørende for måling av erstatningsavsetningene, og de ble derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	

## Annen informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i annen informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

## Konklusjon om årsberetningen

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.



### Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

---

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med aktuelle forskrifter om årsregnskap for forsikringsselskaper i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

---

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

Tonje Røvik  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: V7NGK-Q6023-SA481-Z08TV-XPV2-GGCWQ

# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Tonje Røvik

### Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5997-4-419956

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-03-26 16:29:38 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: V7NGK-Q6023-5A48I-208TV-XP1V2-GGC1WQ

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>





**VARIG ORKLA FORSIKRING**

Tverradkomsten 23, 7300 Orkanger • Telefon 72 48 88 00  
Org nr. 954 799 778

[www.varigorkla.no](http://www.varigorkla.no)