

Årsrapport 2020



VARIG
FORSIKRING
NORDMØRE OG ROMSDAL

Innhold

1 Om Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

Om oss	4
Leder	6
Nøkkeltall	8
Daglig ledelse	10
Styrende organer	11

2 Årsberetning og regnskap

Styrets beretning	14
Resultatregnskap	22
Balanse	24
Kontantstrømanalyse	26
Egenkapitalendring	27
Noter	28
Revisors beretning	50
Definisjoner – faguttrykk	53
Støtte til lokalsamfunnet	54

Forsidebilde:
Atlantehavsvegen i solnedgang
Foto: Einar Engdal

1 | Om Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

Det er forskjell på
forsikringsselskaper

**VI BRYR OSS
LOKALT!**



Foto: Einar Engdal

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

– Ditt lokale forsikringselskap!

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har vært det lokale forsikringselskapet for regionen i 180 år. Det skal det fortsatt være.

Selskapet leverer et bredt spekter av forsikringer både til privat-, landbruk- og næringslivsmarkedet. Våre forsikringsrådgivere hjelper deg å finne riktig forsikringsløsning for deg, din familie eller din bedrift.

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er også en aktiv skadeforebygger og samfunnsaktør i lokalsamfunnet.

Velkommen innom oss i Øvre Veg 32 i Molde
eller i Nedre Enggate 14 i Kristiansund.



Ansatte i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal, Molde og Kristiansund.

Vi støtter lokalsamfunnet!

Gavefondet Dugnadsløftet – støtte til kultur og idrett

Gjennom vårt gavefond Dugnadsløftet støtter vi lokal kultur og idrett med flere millioner kroner hvert år. Vi støtter aktiviteter og prosjekter som bidrar til å utvikle Nordmøre og Romsdal til et bedre sted å bo.

Skadeforebygging – vårt mål er å gjøre livet tryggere

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



75 mill. kr

Dugnadsløftet har delt ut 75 mill. kroner til lag og foreninger siden 2006



5 mill. kr

i 2020 er 5 mill. kroner delt ut til idrett og kultur



20 mill. kr

20. mill kroner utbetalt i tilskudd til skadeforebyggende tiltak siden 2006



0,5 mill. kr

i 2020 har vi støttet med 0,5 mill. kroner til brannslukkeanlegg, redningsbøyer, hjertestartere, refleksvester, alarmer, sikkerhetstiltak i skiheiser og brannvesen

Vi opplever stor interesse rundt oss som lokalt forsikringselskap og lokal bidragsyter, og har tro på at nærhet, tilgjengelighet og gode relasjoner til kundene er fremtidsrettet.

2020 starten på en stor endringsreise

NYTT SAMARBEID

2020 ble det året hvor selskapet har tatt et av sine største strategiske valg. Etter over 100 års samarbeid valgte vi ikke å inngå en ny avtale med Gjensidige Forsikring ASA. Rammebetingelsene i dette samarbeidet ble for dårlig. Et perspektiv med redusert forsikringsvirksomhet, betydelig lavere agentprovisjoner og kraftig innskrenking i lokal selvbestemmelse gjorde valget enklere.

Valget ble en strategisk samarbeidsavtale med Frende Forsikring. Frende er et forsikringselskap med hovedkontor i Bergen, eid av 14 lokalbanker og tre Varig-selskap. Samarbeidet med Frende er omfattende og omfatter eierskap i Frende (vi eier p.t. 2,1% av selskapet), styreplass, forsikrings-teknisk samarbeid, et samarbeid hvor vi er agent for Frende sine produkter for å nevne noe. Vi har også et godt og tett samarbeid med to andre Varig-selskap som også fattet samme historiske vedtak som oss; Varig Orkla og Varig Hadeland. Sammen har vi inngått et nytt strategisk samarbeid med Frende Forsikring.

AVSLUTNINGEN MED GJENSIDIGE

Avslutningen av samarbeidet med Gjensidige har vært krevende. Vi har måttet ta Gjensidige til retten to ganger. Begge gangene med seier i vår favør. Gjensidige valgte å anke dommene, noe som igjen førte til seier i Lagmannsretten hvor Gjensidige også ble tilkjent å betale våre saksomkostninger. Vi har hele tiden ønsket en ryddig avslutning på vårt samarbeid med Gjensidige. Det har ikke vært Gjensidige sitt ønske. Det synes vi er beklagelig. Overgangen til 2021 har også vært preget av overtramp fra Gjensidige sin side. Det synes vi lite om. Vi skal være her lenge og vi skal oppføre oss ordentlig ovenfor våre kunder og eiere.

RESULTATER

2020 ble et godt år for oss økonomisk. Resultat før skatt ble på 38,4 mnok. Fordelt med 16,7 mnok på forsikring og 21,6 mnok på finans. Det var store svingninger gjennom året som følge av svake finansmarkedene når covid-19 for første gang traff verden. Kapitalsituasjonen vår er meget god med 492 mnok i egenkapital og en solvensmargin på 374%.

FREMTIDEN

Vi har stor tro på at det nye samarbeidet er det rette for oss. Vi får muligheten til å utvide vår forsikringsvirksomhet samt fremstå som det lokale selskapet som vi er. Det er nå i stor grad opp til oss å levere gode forsikringsløsninger til våre kunder og eiere. Etter å ha lagt bak oss det første kvartalet i det nye samarbeidet så er vi godt fornøyd. Med mange dedikerte medarbeidere med høy forsikringskompetanse så skal vi i fellesskap utvikle selskapet. Vi håper også våre kunder setter pris på lokal tilstedeværelse, som kjenner lokale forhold, har høy forsikringskompetanse og en aktør som tar samfunnsansvar på alvor.

Vi opplever stor interesse rundt oss som lokalt forsikringselskap og lokal bidragsyter, og har tro på at nærhet, tilgjengelighet og gode relasjoner til kundene er fremtidsrettet.



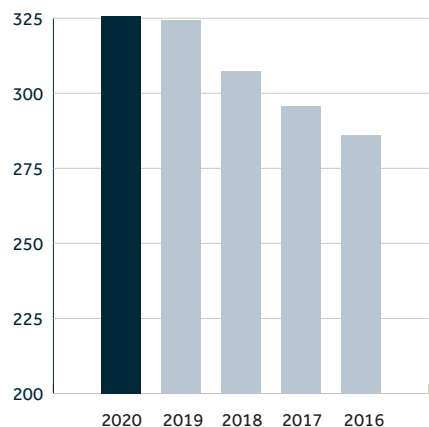
Vidar Skaar
Adm. direktør



NØKKELTALL

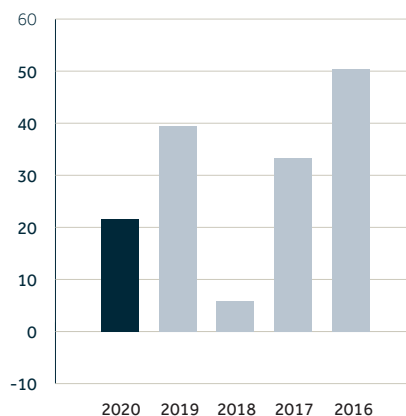
Forsikringsportefølje målt ved bestandspremie

NOK mill



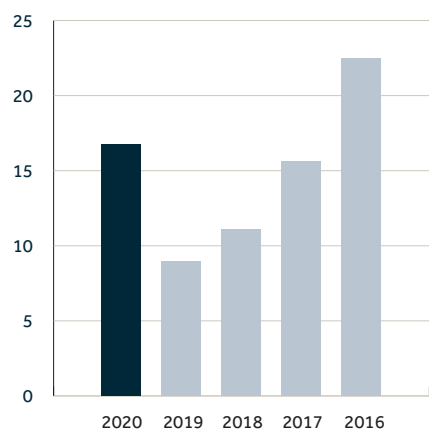
Finansresultat

NOK mill



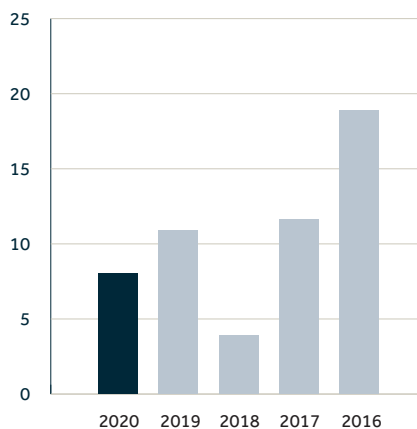
Underwritingresultat, forsikring

NOK mill



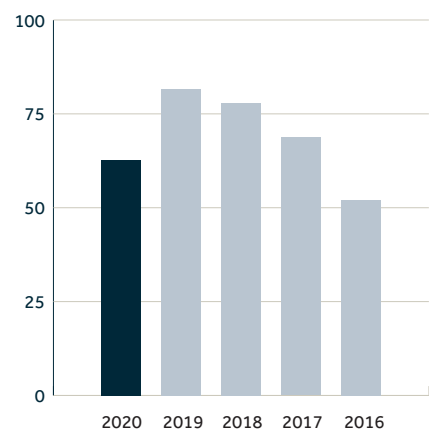
Avkastning på egenkapital

%



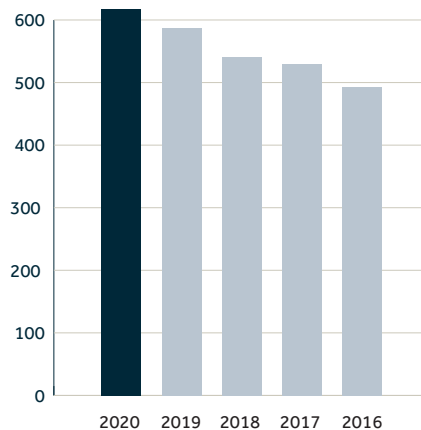
Combined Ratio

%



Forvaltningskapital

NOK mill



FINANSIELLE NØKKELTALL

Tall i tusen kr	2020	2019	2018	2017	2016
Forsikringsportefølje målt ved bestandspremie	325 842	324 505	307 541	295 771	286 202
Forfalt premie brutto, brann og natur	48 703	52 884	53 144	54 273	53 574
Premieinntekter for egen regning, brann og natur	45 027	49 082	50 019	49 781	46 892
Erstatningskostnader for egen regning, brann og natur	-19 476	-31 037	-30 238	-25 748	-23 489
Driftskostnader	-35 866	-34 699	-32 851	-33 750	-27 006
Provisjonsinntekter	27 044	25 625	24 133	25 300	26 097
Underwritingresultat, forsikring	16 729	8 970	11 064	15 583	22 494
Finansresultat	21 630	39 420	5 829	33 352	50 343
Driftsresultat før skatt	38 359	49 000	16 893	48 935	72 885
Resultat etter skatt	34 174	50 162	12 416	42 266	65 543
Egenkapital	492 278	466 811	431 156	432 255	409 232
Forvaltningskapital	617 202	586 830	540 782	530 188	493 151
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	602 016	558 509	535 485	511 670	466 652
Solvenskapital, Solvens II-regelverket	493 131	463 077	422 560	433 833	408 444
Kortsiktige avsetninger, utbetales påfølgende år					
Gavemidler allmennyttige formål	6 000	4 000	4 000	8 000	8 000
Skadeforebyggende tilskudd	2 500	1 000	500	1 500	2 000
Kundeutbytte	0	7 305	7 300	8 000	6 700
Tall i %					
Endring i forfalt premie brutto, alle bransjer	0,4	5,7	4,0	3,3	1,2
Skadeprosent for egen regning	43,3	63,2	60,5	51,7	50,1
Kostnadsandel for egen regning	19,6	18,5	17,4	17,0	1,9
Combined Ratio	62,8	81,7	77,9	68,7	52,0
Avkastning på egenkapitalen	8,0	10,9	3,9	11,6	18,9
Finansavkastning, verdjustert	3,6	7,1	1,1	6,5	10,8
Finansbidrag	48,0	80,3	11,7	67,0	107,4
Resultatgraden for egen regning	85,2	99,8	33,8	98,3	155,4
Solvensmargin Solvens II	374,0	439,0	565,0	435,0	403,0
Antall					
Antall ansatte i Gjensidige Nordmøre og Romsdal	23	23	23	24	24
Sykefravær	4,7 %	0,2 %	2,9 %	0,9 %	0,7 %

FORKLARINGER

Forsikringsportefølje	Total bestandspremie alle bransjer, dvs. brann, natur og øvrig skadeforsikring
Forfalt premie brutto	Premie egenregning dvs. brann og natur
Provisjonsinntekter	Inntekter provisjonsforretning, dvs. provisjon av øvrig skadeforsikring
Endring i forfalt premie brutto	Endring i forhold til året før
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 pluss kostnadsandel
Underwritingresultat forsikring	Premieinntekter og provisjonsinntekter minus erstatnings- og driftskostnader
Egenkapital	Opptjent egenkapital
Avkastning på egenkapitalen	Resultat før skattekostnad i prosent av gjennomsnittlig egenkapital
Netto finansinntekter	Finansinntekter minus finanskostnader
Finansavkastning	Netto finansinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital
Resultatgrad for egen regning	Driftsresultatet i prosent av premieinntekter for egen regning
Finansbidrag	Netto finansinntekter i prosent av premieinntekter for egen regning
Solvenskapital	Tellende kapital beregnet etter Solvens II-regelverket, gjeldende fra 2016
Solvensmargin	Tellende kapital over regulatorisk kapitalkrav ihht Solvens II-regelverket

Ledelsen



Vidar Skaar
administrerende direktør



Randi Pedersen
salgssjef, privat

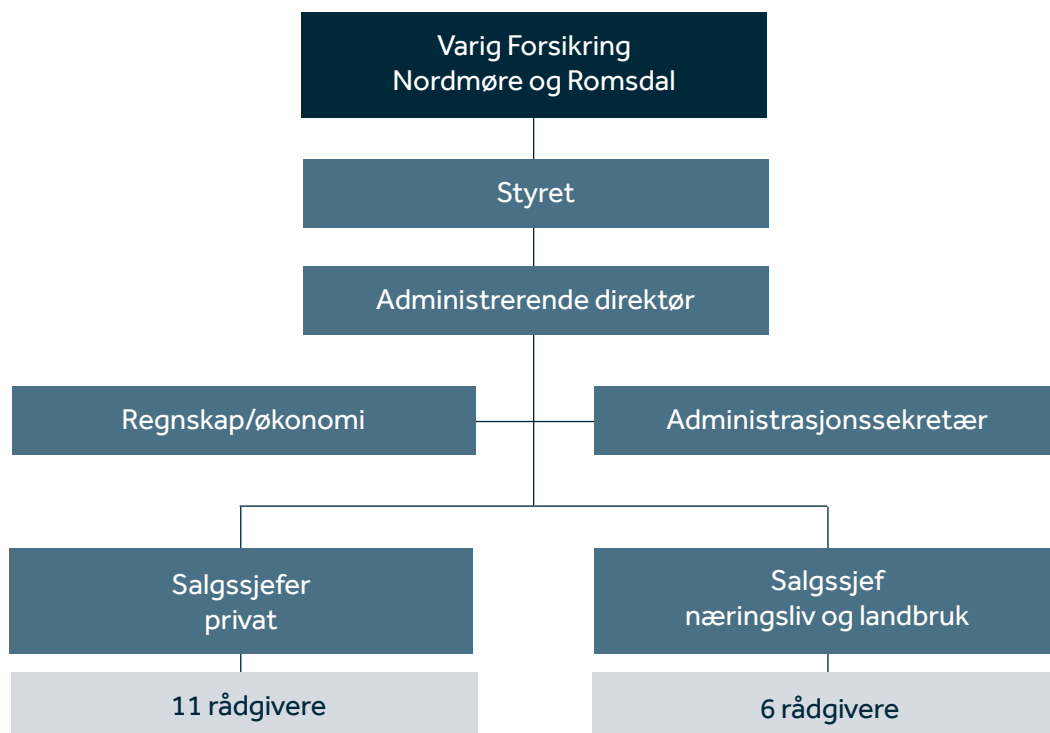


Leif Magne Sevaldsen
salgssjef, privat



Eyvind Pettersson
salgssjef, næringsliv og landbruk

ORGANISASJONSKART



Styrende organer

GENERALFORSAMLING

Leder

Jan-Egil Korseberg

Medlem

Kjellaug Eikrem, *Aukra*
Heidi Evelyn Løklingholm, *Aukra*
Erik Olufsen, *Aure*
Anna Lovisa Melland, *Aure*
Henning Mork, *Averøy*
Egil Hestvik, *Averøy*
Ola Krogstad, *Hustadvika*
Ingebjørg M. Eide, *Hustadvika*
Synnøve Valle, *Hustadvika*
Bård Kringstad, *Hustadvika*

Anne Katrine Jensen, *Gjemnes*
Borghild Neergaard Aarset, *Gjemnes*
Marte Halvorsen, *Heim*
Nils Hestnes, *Heim*
Grete Aasprong, *Kristiansund*
Dagfinn Jarp, *Kristiansund*
Bjørn Elgsaas, *Kristiansund*
Christina Hovde, *Kristiansund*
Ottar Håvik, *Molde*
Karstein Opstad, *Molde*
Hilde Øverland, *Molde*
Maria Holo Leikarnes, *Molde*
Kari Fløystad, *Molde*
Per Olav Blikås, *Molde*

Turid Hanseth, *Molde*
Nikolai Finset, *Molde*
Svein Magne Dahle, *Rauma*
Torbjørn Hjelden, *Rauma*
Ingrid Sandøy, *Ålesund (Sandøy)*
Nils Erling Finnøy, *Ålesund (Sandøy)*
Steffen Ivar Gjølseth Iversen, *Smøla*
Asbjørg Kanestrøm, *Smøla*
Ronny Solli, *Sunnadal*
Arne Smisethjell, *Sunnadal*
Hilde Legernes, *Vestnes*
Sonja Marit Sollid Øveraas, *Vestnes*

Ansattvalgte

Brennholm, Britt Eli
Fugelsnes, Anna
Hansen, Øyvind
Jenssen, Stein Gunnar
Settem, Inger
Buvik, Kari
Farstad, Mette Huus
Grødal, Eli Synnøve
Heggdal, Øystein
Lervik, Anita Meland
Vik, Sandra
Aasen, Tonje
Oterhals, Heidi

STYRET

Styremedlem

Ingebjørg S. Klausen, leder
Olav Håkon Ulfesnes, nestleder
Linda Kristin Offenber
Per Arne Rindarøy
Heidi Anita Nilsen

Fra de ansatte

Sandra Vik
Øyvind Hansen

VALGKOMITEEN

Leder

Jan-Egil Korseberg

Medlem

Einar Nelvin Botten
Inge Sandnes
Ole Sigbjørn Iversen

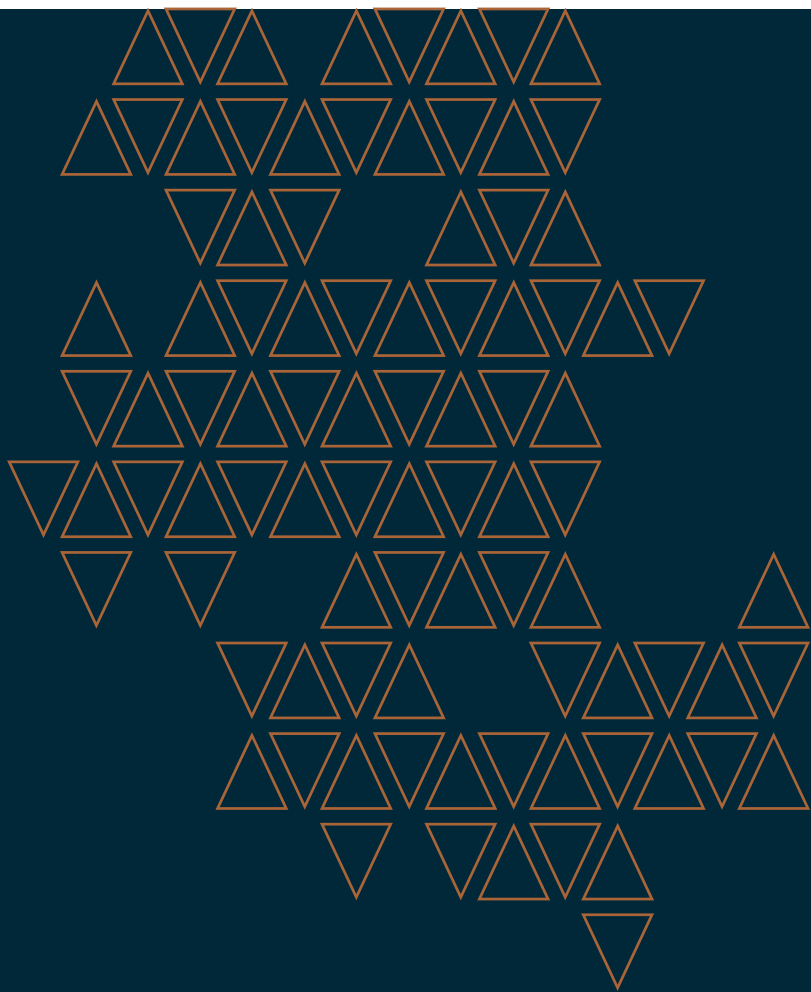
Synnøve Aasprong
Wenche Ytterli
Jon B. Nedal

DAGLIG LEDELSE

Vidar Skaar, adm.direktør
Randi Pedersen, salgssjef privat
Leif Magne Sevaldsen, salgssjef privat
Eyvind Pettersson, salgssjef landbruk/næringsliv

REVISJON

KPMG AS, Molde



2 | Årsberetning og regnskap



I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning, bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra fortsatt drift er til stede. Dette er lagt til grunn for utarbeidelsen av årsregnskapet.

Styrets beretning for driftsåret 2020

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidig (VFNR) er et gjensidig skadeforsikringsselskap med konsesjon innenfor brann- og tingskadeforsikring. Selskapet har hovedkontor i Molde og avdelingskontor i Kristiansund. VFNR hadde i 2020 samarbeidsavtale med Gjensidige Forsikring ASA

Selskapet var i 2020 distributør for Gjensidige Forsikring ASA (GF ASA) sine produkter i regionen Nordmøre og Romsdal. Kjernevirksomheten er skadeforsikring som omfatter skade- og personforsikringsprodukter. Salg av forsikringsprodukter, som ikke inngår i selskapets konsesjon, ble solgt på provisjonsbasis for Gjensidige Forsikring ASA.

Selskapet hadde i 2020 en samarbeidsavtale med 14 andre selvstendige brannkasser.

Ved utgangen av 2020 hadde selskapet 23 ansatte.

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

Fra 1.1.2021 har VFNR inngått en langsiktig strategisk samarbeidsavtale med Frende-konsernet (Frende Skadeforsikring og Frende Livsforsikring). Samarbeidet er omfattende og innebærer bl.a. at VFNR inngår som eier i Frende Holding AS og at VFNR og Frende samarbeider om distribusjon av forsikringsprodukter hvor VFNR er direkte forsikringsgiver for en rekke produkter og er agent for Frende for andre produkter. Som følge av denne avtalen søkte VFNR Finanstilsynet og fikk innvilget utvidet konsesjon til å gjelde brann- og tingskadeforsikring.

Et sterkt forsikringsresultat og en god finansavkastning ga et godt resultat for 2020

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal fikk et godt resultat for 2020. Forsikringsresultat viste en forbedring i forhold til 2019 som følge av lavere erstatningskostnader. Finansresultatet ble tilfredsstillende etter et turbulent år i finansmarkedene.

Selskapets resultat etter skatt ble 34,2 mill. kroner. Forsikringsresultatet ble 16,7 mill. kroner. Dette er en bedring sammenlignet med 2019 og skyldes i hovedsak lavere erstatningskostnader. Premieinntektene har hatt en negativ utvikling de siste årene og falt med 5,2% fra 2019 til 2020. Opptjent premie for egen regning

er redusert med 8,1% til 45,0 mill. kroner. Provisjonsinntektene økte med 5,5 % til 27,0 mill. kroner.

Erstatningskostnaden var på 19,5 mill. kroner en reduksjon på 37,1%. Det ble bokført avviklingsgevinster på ca. 8 mill. kroner i 2020.

Finansavkastningen ble på 3,6 % målt i forhold til gjennomsnittlig total kapital. Dette utgjorde

21,8 mill. kroner. Vi opplevde et turbulent år i finansmarkedene med betydelige tap etter første halvår og meget sterkt finansmarked i andre halvår.

Styret foreslår at selskapet deler ut 6 mill. kroner til allmennyttige formål (Dugnadsløftet) og 2,5 mill. kroner til skadeforebyggende arbeid.

Ved utgangen av 2020 hadde selskapet en egenkapital på 492,3 mill. kroner og en solvensmargin etter Solvens II på 374 %.

MARKEDSUTVIKLING

Bestandsutvikling totalt

Samlet bestandspremie i skadeforsikring (agentporteføljen og egne premieinntekter) var ved utgangen av 2020 på 325,8 mill. kroner. En økning fra året før på 1,3 mill. kroner, tilsvarende 0,4 %.

Skadeprosenten totalt – alle bransjer

Skadeprosenten for hele forsikringsporteføljen ble på 55,9 % i 2020. For de siste 5 årene er gjennomsnittlig skadeprosent 60 %..

Privatområdet

Hovedfokuset i 2020 har vært høy aktivitet, sterk kundeorientering og fokus på personforsikringer.

Kundene skal oppleve at vi bryr oss om dem og deres behov, og de skal føle seg trygge med oss som leverandør av forsikringstjenester.

I 2020 oppnådde vi en vekst i privatporteføljen på 1,8 % som tilsvarer 3,2 mill. kroner, mot 2,9 % og 5,2 mill. kroner året før.

Samlet skadeprosent for privat endte på 60% som er en nedgang på 2,0 % -poeng fra året før.

Landbruk

God landbrukskompetanse sammen med høyt servicenivå gir fornøyde og lojale kunder. Dette gir oss en stor markedsandel på landbruk. Rådgivning til landbrukskunden er viktig for å sikre riktige og gode forsikringsløsninger.

I 2020 oppnådde vi en vekst i landbruksporteføljen på 2,6% som tilsvarer 1,5 mill. kroner, mot en oppgang på 3,7 % i 2019.

Næringsliv

Sterk konkurranse merkes også innenfor næringslivsområdet. Det er stort fokus på kompetanseoppbygging for å sikre relevant kundebetjening og god konkurransekraft i et profesjonalisert marked.

I 2020 opplevde vi en nedgang i næringslivsporteføljen på 4% som tilsvarer 3,3 mill. kroner, mot en økning på 12,9 % eller 9 mill. kroner i 2019.

Samlet skadeprosent for næringsliv endte på 48% som er en nedgang på 18% -poeng fra året før.

Årsregnskapet

Premieinntekter og andre forsikringsrelaterte inntekter

Totale inntekter (definert som premieinntekter for egen regning og andre forsikringsrelaterte inntekter) var på 72,0 mill. kroner, en nedgang på 3,6 % i forhold til 2019.

Vi har reduksjon i opptjent premie for egen regning på 4,0 mill. kroner, mens andre forsikringsrelaterte inntekter økte med 1,4 mill. kroner.

Erstatningskostnader, brann- og naturforretning

Erstatningskostnader som er kostnadsført i regnskapet er brutto erstatningskostnader med fratrukk av reassurandørens andel.

Erstatningskostnadene for egen regning ble i 2020 på 19,5 mill. kroner, en reduksjon på 37 % i forhold til 2019. Isolert viste naturforretningen et resultat på minus 1,0 mill. kroner som i sin helhet føres mot naturskadefondet.

Skadeprosent for brann- og naturforretningen endte i 2020 på 43,3 %, mot 63,2% i 2019.

Driftskostnader

Samlet ble driftskostnadene for 2020 på 35,8 mill. kroner mot 34,7 mill. kroner i 2019.

Kostnadsandelen for 2020 er på 19,6%. Tilsvarende tall for 2019 var 18,5 %.

Combined Ratio

Combined Ratio ble 62,8 % i 2020, mot 81,7 % i 2019.



Ingebjørg Klausen, styreleder

Ingebjørg Klausen ble styreleder i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal i 2018.

Hun er utdannet maskiningeniør fra Høgskolen i Sør-Trøndelag, avd. for teknologi. I tillegg har hun mastergrad innen Management fra BI, Oslo. Ingebjørg Klausen har sin karriere fra industrien, både innen maritim industri, samt olje- og gassindustri. Hun er i dag adm. direktør i R&M Ship Interior AS.

Ingebjørg Klausen er styremedlem i NHO Møre & Romsdal, samt styreleder i lederforum for kvinner. Hun har også hatt ulike verv innen kommunepolitikken i perioden 2000–2008. Hun er bosatt i Molde.

Resultat av teknisk regnskap – Forsikringsresultat

Resultatet i forsikringsvirksomheten ble 16,7 mill. kroner, mot 8,9 mill. kroner i 2019. Bedringen i forsikringsresultatet skyldes lavere erstatningskostnader i 2020 sammenlignet med 2019.

Finansinntekter

Selskapet hadde ved utgangen av 2020 en total kapital på 617 mill. kroner. Dette er en økning på 30 mill. kroner i forhold til 2019. Selskapet har en egenkapital som er betydelig høyere enn hva som er nødvendig i forhold til selskapets forretningsvolum. Basert både på nåværende og forventede fremtidige regler for kapitaldekning viser beregningene at selskapet har en betydelig reserve. Høy soliditet gir en trygghet for våre kunder.

Selskapet har definerte rammer for hvor mye av kapitalen som kan plasseres i de ulike aktiva klassene. Selskapet har videreført sin strategi ved at vektingen i aksjer baseres på prising i aksjemarkedet (Pris/Bok). Denne strategien tilsier at vi skal kjøpe aksjer når aksjemarkedet er «billig» målt mot bokført egenkapital, og selge når aksjene er «dyre» målt mot bokført egenkapital.

Ved utgangen av 2020 var 43% av selskapets eiendeler plassert i aksjer, en økning på 14 %-poeng sammenlignet med 2019. Økningen skyldes i all vesentlighet at selskapet ved utgangen av 2020 ervervet 2,3% eierskap i Frende Holding AS. Ser vi bort fra investeringen i Frende er 30% av selskapets eiendeler plassert i børsnoterte aksjer og fond.

Som følge av at selskapene notert på de ulike børsene har steget betydelig i verdi de siste årene har vårt selskap redusert sin aksjeeksponering. Ved utgangen av 2020 ligger vi 30 %-poeng under den maksimale rammen på aksjer, som er på 60 % av verdjustert balanse.

Hovedindeksen på Oslo Børs steg med 8,0 % i 2020.

Totale finansinntekter i 2020 ble 21,9 mill. kroner. Verdjustert avkastning på samlet forvaltningskapital ble 3,6 mot 7,1% i 2019.

Selskapets aksjeinvesteringer utgjorde ved årets utgang 265 mill. kroner. Herav utgjorde investeringen i Frende Holding AS 80,5 mill. kroner. Disse aksjene ble ervervet medio desember 2020. Sett bort fra investeringen i Frende ble avkastningen på aksjer 10 % for 2020. Tilsvarende tall for 2019 er 15,4 %. Plasseringen i obligasjoner og bankinnskudd, som utgjorde 294,6 mill. kroner ved årets utgang ga

en avkastning på 2,0 %. Ved årets utgang var det plassert totalt 568 mill. kroner i aksjer, obligasjoner og bankinnskudd.

Selskapet er fornøyd med finansavkastningen i 2020. Den absolutte avkastningen var svært god. Finansavkastning bør vurderes over en lengre tidsperiode. Selskapet har levert solide finansresultater over tid. Ser en på avkastningen de siste fem årene har selskapet levert meravkastning. Med en høy aksjeandel må en være forberedt på at finansresultatet vil svinge, men over tid vil en slik strategi gi en høyere avkastning enn alternative plasseringer.

Kontantstrøm

Selskapets kontantstrøm fra drift er på -18,3 mill. kroner. Ved overskuddslikviditet plasseres den i tråd med selskapets finansreglement, som er redegjort for under finansinntekter. Netto kontantstrøm fra utbetalinger av tilskudd til allmenntilretteleggelse og skadeforebyggende tiltak, samt utbetalt kundeutbytte er på -13,2 mill. kroner. Netto likviditetsendring er -32,4 mill. kroner.

Resultat

Samlet overskudd før skatt ble 38,4 mill. kroner i 2020, mot 48,4 mill. kroner i 2019.

Årets skattekostnad er beregnet til å være 4,2 mill. kroner, hvorav betalbar skatt utgjør 5,6 mill. kroner på årets resultat og endringer utsatt skatt i år utgjør -1,4 mill. kroner.

Resultat etter andre resultatkomponenter, avsetninger og skatt ble 33,4 mill. kroner, mot 48,0 mill. kroner i 2019.

Balanse

Forvaltningskapitalen var ved årsskiftet 617 mill. kroner mot 587 mill. kroner i 2019. Selskapets eiendeler består vesentlig av finansielle investeringer med totalt 539 mill. kroner, tilsvarende 92 % av balansen.

Selskapets egenkapital utgjorde pr 31.12.20 492 mill. kroner mot 466 mill. kroner i 2019. Dette utgjør 79 % av totalbalansen pr 31.12.20.

Selskapet har ikke lån eller lånerammer foruten de forpliktelsene som følger av selskapets drift og ordinære virksomhet.

Estimert solvensmargin pr 31.12.20 er 374 %, en reduksjon på 65 %-poeng fra 2019.



Olav Håkon Ulfesnes, nestleder

Olav Håkon Ulfesnes ble innvalgt som styremedlem og nestleder i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal i 2016.

Ulfesnes er bosatt på Skarsøya i Aure, og er melkebonde av yrke. Han er styremedlem i Nortura, i tillegg har han ulike verv i lokalmiljøet.

Han har tidligere vært styremedlem i Coop Vihals, styremedlem og styreleder i Felleskjøpet Nordmøre og Romsdal, nestleder i Norske Felleskjøp og styreleder i Agrol. Ulfesnes har vært kommunestyrerepresentant over flere perioder, samt vært leder i hovedutvalg for plan og næring i Aure Kommune.

Styrets Vurdering

Årsregnskapet

Styret konstaterer at selskapet fikk et godt resultat i 2020 selv om resultatet er svakere enn i 2019. Styret vil trekke frem lavere erstatningskostnader og god avkastning på finanskapitalen i sin vurdering av resultatet.

Resultatregnskapet og balanse med tilhørende noter gir etter styrets oppfatning fyllestgjørende informasjon om virksomheten i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidig i 2020, og om selskapets stilling ved årsskiftet.

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede, og at det derfor er lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Det er ikke inntruffet hendelser etter regnskapsårets avslutning som er vesentlig for vurderingen av selskapets resultater. Det vises for øvrig til avsnittet «Den videre utvikling».

Endring i rammebetingelser

Solvensposisjon

Rammebetingelsene for å drive skadeforsikring i vår målestokk har de siste årene blitt betydelig endret. Innføring av nytt regelverk som i stor grad er tilpasset store børsnoterte selskaper medfører utfordringer for mindre enheter med liten administrasjon. Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har aktivt tatt del i arbeidet med å gjennomføre de endringene vi i henhold til gjeldende lovverk er pliktig til. I dette arbeidet har selskapet samarbeidet med andre Varig selskaper i Norge.

Solvens II-regelverket innebærer nye regler for beregning av kapitalkrav og tellende kapital, krav til risikostyring og krav til rapportering av risiko- og kapital situasjon. Regelverket er implementert gjennom Finansforetaksloven og tilhørende forskrifter og trådte i kraft 1. januar 2016. Vi viser til note 3 hvor kapitalkrav og tellende kapital er angitt.

Basert på selskapets forståelse av Solvens II-regelverket og slik det er implementert i Norge, er solvensmarginen ved utløpet av året 374 %, basert på standardformelen.

Skatt

Skattemessig fradrag for forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikringsforetak begrenses, med virkning fra 2018, til avsetninger for

sannsynlige fremtidige kostnader knyttet til forsikringsforpliktelsen. Det gis dermed ikke lengre skattemessig fradrag for avsetninger til naturskade kapital og garantiordningen. Det er gitt en overgangsordning gjennom at avsetningen til naturskade kapitalen og garantiordningen pr 01.01.18 kan settes på en egen konto som kommer til beskatning først ved avvikling av skadeforsikringsvirksomheten. Det avsettes ikke utsatt skatt på naturskade kapitalen og avsetningen til garantiordningen for skadeforsikring i henhold til IAS 12 om inntektsskatt.

Personvern

I 2018 trådte EUs nye personvernforordning (GDPR) i kraft. I samarbeidet med Gjensidige Forsikring sørger selskapet for at vi behandler slike opplysninger i tråd med de lover og forskrifter som regulerer vår innhenting, lagring og bruk av slike opplysninger. Det er laget en egen policy og instruks som gir utfyllende krav til behandling av personopplysninger. Opplæring i personvern er obligatorisk for alle våre medarbeidere. I tillegg til dette samarbeider brannkassene i Norge om et felles personvernombud, denne tjenesten leveres av Gabler Triton AS.

Hvitvasking/korrupsjon og etiske regler

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har i samarbeidet med Gjensidige Forsikring implementert rutiner for håndtering av mistanke om hvitvasking/terrorfinansiering innenfor forsikring. Videre har alle ansatte gjennomført kurs i temaet hvitvasking.

Vårt selskap har nulltoleranse mot korrupsjon og smøring. Det er forbudt å gi eller motta bestikkelser. Det samme gjelder gaver som kan betraktes som utilbørlige. Reglene gjelder for ledere og medarbeidere på alle nivåer i selskapet.

Innenfor kapitalforvaltning fremgår av selskapets finansreglement at det ikke skal investeres i selskaper som har en vesentlig andel av sin virksomhet innen produksjon av våpen, alkohol, tobakk og pornografi eller som strider mot generelle oppfatninger av menneskerettigheter.

RISIKOFORHOLD

Risikostyring og internkontroll

Det arbeides aktivt med risikostyring på ulike steder og nivåer i organisasjonen. Selskapet har en risikoprofil der ingen enkelt hendelser skal kunne skade selskapets finansielle stilling i alvorlig grad.



Sandra Vik, styremedlem

Sandra Vik ble valgt inn som ansattrepresentant i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal i 2018.

Sandra Vik ble ansatt i selskapet i 2016. Hun jobber som senior kundefrådgiver på privatmarked og har Molde som kontorsted.

Vik har bachelor i økonomi og administrasjon fra Handelshøyskolen BI og har tidligere yrkeserfaring fra Sparebanken Møre. Hun bor i Molde.

Gjennom selskapets rammeverk for risikostyring og internkontroll er det etablert en struktur som på en systematisk måte identifiserer, vurderer, kommuniserer og håndterer risiko. Risikovurderingsprosessen er koordinert med selskapets strategiprosess.

Styret har gjennom egne styringsdokument etablert rammer for selskapets virksomhet som bidrar til å redusere risikoen for tap. I den overordnede risikoanalysen, som hvert år blir behandlet av selskapets styre, defineres de viktigste risikoer for selskapet. Videre kartlegges sannsynligheten for at risikoene kan inntreffe og konsekvensen dersom de inntreffer. Administrasjonen må dokumentere hvilke tiltak som iverksettes for å redusere selskapets risiko.

Som en del av den interne kontrollen gjennomgår styret årlig selskapets finansreglement og forvaltningsstrategi.

Strategisk risiko

VFNR har hatt et langt og tett samarbeid med Gjensidige Forsikring ASA. I tillegg til en strategisk samarbeidsavtale mellom partene har VFNR vært representerte i styrende organer i «Gjensidige systemet». Gjensidige ble i sin tid etablert av brannkasser som oss. De fleste brannkassene er over tid innlemmet i Gjensidige. Ved inngangen til 2020 var det 14 brannkasser igjen som hadde en samarbeidsavtale med Gjensidige.

Etter børsnotering av Gjensidige Forsikring ASA i 2010 har samarbeidet med Gjensidige utviklet seg negativt for oss. En lang rekke tiltak fra Gjensidige sin side har medført at vår innflytelse over egen forretning og over samarbeidet har blitt betydelig redusert. Som eksempel på dette kan vi nevne: ikke lenger representert i Gjensidigestiftelsen hvor vi tidligere hadde styreprerentasjon, deltagelse i valgkomiteen og i generalforsamlingen, krav fra Gjensidige om at vi skulle skifte navn (vårt juridiske navn var tidligere Gjensidige Forsikring Nordmøre og Romsdal), fall i provisjoner og innføring av tidsbegrenset avtale.

I lys av dette har styret vurdert alternativer til samarbeidet med Gjensidige. Når forhandlingen med Gjensidige var ferdigstilt og skisser til ny avtale forelå hvor bl.a. provisjonen skulle reduseres betydelig de neste fem årene med signaler om ytterligere reduksjoner deretter, ingen muligheter til å utvide produktspekteret gjennom samarbeid med andre samt andre tiltak som ble fremmet av oss under forhandlingen ikke nådde frem, valgte styret å inngå en samarbeidsavtale med Frende.

I samarbeidet med Frende inngår VFNR som eier i Frende Holding AS. Vi blir forsikringsgiver for hele produkter, ikke slik som i avtalen med Gjensidige og VFNR hvor de to deler de enkelte produktene mellom seg. Frende er eid av lokale sparebanker med lange tradisjoner og som har et sterkt fokus på lokal tilstedeværelse. Avtalen har en rekke andre fordeler knyttet til bl.a. kundeeierskap, muligheter for å utvide vår virksomhet samt å utvikle vår lokale merkevare for å nevne noe.

Av de 14 selskapene som hadde avtale med Gjensidige valgte 4 av selskapene å ikke inngå ny avtale.

Styret har ambisjoner om ytterligere styrke selskapet som et lokalt forsikringsselskap. Styret er innforstått med at avtalen med Frende vil være krevende både økonomisk og operasjonelt de neste årene men har kommet til at avtalen med Frende vil på lengre sikt øke verdien av selskapet, sikre arbeidsplassene og bygge opp under selskapets rolle som lokal samfunnsaktør til det beste for kundene, ansatte og lokalsamfunnet.

Forsikringsrisiko

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

Det er etablert klare rammer for hvilke forsikringer som kan tegnes. Styret fastsetter årlig rammer for selskapets reassurans.

Aktuarfunksjonen 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 reassuransesprogram. Det vil alltid være en risiko for at disse avsetningene ikke er tilstrekkelige. Det arbeides kontinuerlig for å videreutvikle metoder og modeller for å beregne de forsikringstekniske avsetningene.

Finansiell risiko

Selskapet har 539 mill. kroner i finansielle investeringer. Disse består hovedsakelig av aksjer i børsnoterte norske selskaper, rentebærende papirer, dvs. investeringer som er utsatt for kursendringer, samt eiendom.

Selskapet har høy soliditet og står godt rustet til å tåle svingninger i finansmarkedene. I tillegg har vi et rapporteringssystem som



Linda Kristin Offenberg, Styremedlem

Linda Kristin Offenberg ble valgt inn som styremedlem i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal i 2016.

Offenberg har en Cand. Mag fra UiO med juss og statsvitenskap. I tillegg har hun videreutdanning innen styrekompetanse, forretningsutvikling og rekruttering. Offenberg etablerte i 2016 eget selskap og er i dag partner i MindMap AS. Selskapet leverer tjenester innen rekruttering, leder og medarbeiderutvikling, strategi og forretningsutvikling. Linda Kristin Offenberg har tidligere vært ansatt i Gjensidige NOR Forsikring, Orkidé, Kristiansund kommune og Knudtzon Bølgen Innovasjon AS. Av styrefaring har hun bla vært nestleder i Kom Trainee og i Kom Vekst. Linda Kristin bor i Flatsetsundet i Kristiansund kommune.



Per Arne Rindarøy, Styremedlem

Per Arne Rindarøy ble innvalgt som styremedlem i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal i 2017.

Rindarøy har mekanisk utdanning, og har fullført bedriftslederskolen. Han har mange-årig yrkeserfaring i Telenor. I 1988 stiftet Rindarøy fiskeoppdrettsselskapet Tola AS., som i 1996 ble innlemmet i Vikenco. I 1998 etablerte Rindarøy et nytt selskap, Aukra Maritime AS, hvor han er daglig leder.

Rindarøy er styreleder i Kjerringsundet AS, og styremedlem i søsterselskaper til Aukra Maritime AS. Tidligere styremedlem i Navitas AS. Per Arne Rindarøy bor på Gossen i Aukra kommune.

daglig gir oss en tilfredsstillende og god oversikt over endringene i verdipapirporteføljen.

Vi har gjennom finansreglementet rammer for hvor mye av vår kapital som skal ligge innenfor de ulike risikogrupper. Styret mottar kvartalsvis rapportering som bekrefter porteføljens risiko.

Markedsrisiko

Selskapet er, gjennom forvaltningen av selskapets kapital, utsatt for markedsrisiko. Markedsrisikoen skal styres i tråd med nedfelt strategi- og reglement på området. I denne er det gitt føringer som har til hensikt å forsøke å redusere markedsrisikoen både i forhold til f.eks. hvilke bedrifter en skal investere i samt hvordan f.eks. selskapets aksjeeksponering skal avhenge av prisingen av selskapene.

Likviditetsrisiko

Selskapet har en god likviditet. Selskapets balanse består i stor grad av likvide investeringer som kan gjøres om til likvider relativt raskt.

Kredittrisiko

Selskapets vesentligste kredittrisiko er knyttet opp mot plasseringer i aksjer og obligasjoner. Denne er forsøkt redusert med at største investeringen i et selskap ikke bør overstige 10 % av selskapets samlede eiendeler målt til markedsverdier. Ved utgangen av 2020 utgjorde den største eksponeringen mot et selskap 4,2 % av selskapets totale eiendeler målt til markedverdi.

For øvrig har selskapet gjort en langsiktig investering i Frende Holding AS som utgjør 13 % av selskapets totale eiendeler målt til markedsverdi. Denne investeringen er definert som et langsiktig strategisk eierskap.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. For å redusere risikoen er det lagt vekt på å organisere virksomheten med veldefinerte og klare rapporteringslinjer og ansvarsforhold. Det er etablert en uavhengig compliance-funksjon som skal bidra til at selskapet ikke pådrar seg offentlige sanksjoner, økonomisk tap eller tap av omdømme som følge av at lover, regler og interne retningslinjer ikke etterleves.

SAMFUNNSANSVAR, MILJØ OG ANSATTEFORHOLD

Samfunnsansvar

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidig er en sterk lokal bidragsyter til lokalsamfunnet. .

«Dugnadsløftet» – årlig tildeling til frivillige lag og organisasjoner

Siden selskapet i 2006 startet med å tildele støtte til lag og organisasjoner, er det fordelt 75 millioner kroner til det frivillige dugnadsarbeidet i Romsdal og på Nordmøre. I 2020 ble lokale lag og organisasjoner tildelt 5 mill. kroner.



Heidi Nilsen, Styremedlem

Heidi Nilsen ble innvalgt som styremedlem i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal i 2017.

Nilsen er Viseadministrerende direktør i Helse Møre og Romsdal og leder for styret for Nytt Sjukehus i Nordmøre og Romsdal. Hun har gjennomført topplederprogram innenfor helse. Nilsen er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole i Bergen.

Nilsen er medlem i ulike styringsgrupper i Helse Midt Norge RHF, og har vært medlem i Representantskapet KLP banken AS og KLP bankholding AS. Heidi Nilsen bor i Aureosen i Hustadvika kommune.

Skadeforebygging – et prioritert område

Gjennom aktiv skadeforebygging har vi bidratt med ca. 0,5 mill. kroner i 2020. De største tilskuddene i 2020 gikk til skadeforebyggende tiltak rettet mot næringslivskunder. Våre bidrag til landbruks- og privatkunder omfatter bl.a. termografering av elektriske anlegg, tilskudd til el-sjekk, røykvarslere, refleksvester, overspenningsvern og branntepper.

Miljø

Skadeoppgjørfsfunksjonen var i 2020 satt bort til Gjensidige Forsikring ASA. Det er gjennom dette arbeidet vår største påvirkning av miljøet skjer. Gjensidige har gjennom egen rapport om bærekraft redegjort for hvordan selskapet jobber innenfor dette området. Det er satt konkrete mål å redusere blant annet CO₂-intensitet og trygge samfunnet. Her står innkjøpspolicy knyttet til skadeoppgjør sentralt. Hvor blant annet tema som bruk av fornybar energi, avfallsbehandling, gjenbruk og rettferdig konkurranse står sentralt.

Ansatteforhold

Ved årsskiftet hadde Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal 23 fast ansatte, fordelt på 14 kvinner og 9 menn. Selskapet hadde 22,8 årsverk i 2020.

Gjennomsnittsalderen blant de ansatte i 2020 var 49 år (50 år i 2019) og gjennomsnittsansieniteten var 13,2 år (15,3 år i 2019).

I 2020 var fraværsprosenten på 4,7 %, mot 0,2 % i 2019. Gjennomsnitt for de siste 5 årene er 2,2 %.

Det arbeides målrettet med kompetanseheving på alle nivåer i organisasjonen. Våre salgsmedarbeidere, inkludert salgslederne, har i løpet av 2020 videreført arbeidet med kompetanseheving. Vi har investert betydelige ressurser både i personell og kapital for å være blant de beste kompetansemiljøene i forsikringsbransjen i vår region. Dette arbeidet vil intensiveres de neste årene.

Utvikling av rådgivningsrollen har vært videreført i 2020, med hovedfokus på å skreddersy forsikringsløsninger til både private og næring/landbrukskunder.

Det er i 2020 avholdt 3 møter i arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalget (ASU). Kontakten med tillitsvalgte og Finansforbundet har vært god.

Det er ikke registrert arbeidsrelaterte personskader blant ansatte i 2020. Det er heller ikke registrert skader på eiendeler.

Styret har besluttet å gi en kollektiv bonus til ansatte i selskapet tilsvarende kr 25 000 per fulltidsansatt. Bonusen baserer seg bl.a. på resultater, porteføljevækst, salg og kundetilfredshet.

Selskapet har gjennom mange år arbeidet aktivt for å øke kvinneandelen i selskapets organer, i tråd med samfunnets forventninger. Selskapet har i dag totalt 64 tillitsvalgte, hvorav 32 kvinner. Dette tilsvarer en kvinneandel på 50 %. Selskapet dokumenterer med dette at arbeidet for å fremme likestilling er tilfredsstillende ivaretatt.

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø utover det som er vanlig for bransjen. Det er selskapets målsetning sammen med samarbeidspartnere å utføre sin virksomhet på en måte som utsetter miljøet for minst mulig forurensning.

Styret vil takke hver enkelt ansatt for deres bidrag til Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal sine resultater for 2020.

DEN VIDERE UTVIKLING

Slik styret vurderer det har samarbeidet med Frende et stort, fremtidig potensiale for selskapet både økonomisk, men også i forhold til å kunne utvikle VFNR som et lokalt forsikringsselskap. Samarbeidet gir en sterk plattform for videre satsing. Endringen vil være krevende økonomisk for selskapet og en forventer derfor svake resultater de kommende årene. En stor del av selskapets inntekter kommer fra agentvirksomheten. Denne vil bli borte fra årsskiftet. Vi forventer videre en tøff konkurranse om kundene og da spesielt fra Gjensidige.

Avslutningen av samarbeidet med Gjensidige har vært krevende. I løpet av høsten 2020 har vi møtt Gjensidige i retten fire ganger. I alle sakene har vi fått totalt gjennomslag for vårt syn. Vi har tatt ut en ny stevning mot Gjensidige. Denne er ikke berammet, men forventes å komme opp i andre halvår i 2021. En del av denne saken omhandler avregningen av provisjoner for 2020. Gjensidige endret metoden for avregningen av provisjoner i midten av 2020 etter at det var klart at vi ikke ville inngå en ny avtale. Gjensidige har, slik vi ser det, urettmessig tilbakeholdt ca 11,6 mill. kroner i provisjoner som skulle ha vært utbetalt i 2020. Vi har med dette som grunnlag valgt å inntektsføre de ikke utbetalte provisjonene. Det er ikke gjort andre avsetninger knyttet til eventuelt fremtidige rettsaker.



Øyvind Hansen, Styremedlem

Øyvind Hansen ble valgt inn som ansattrepresentant i 2016.

Hansen har vært ansatt i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal siden 1992 og har kontorsted i Kristiansund. Han arbeider som assurandør innen næringsliv på Nordmøre og i Romsdal. Hansen har forsikrings- og bankfaglig utdanning fra høyskole og BI og jobbet i 11 år innen næringslivsområdet i bank og finans før han ble ansatt i selskapet.

Tidligere verv i Finansforbundet avd. Møre og Romsdal, samt mange års sammenhengende verv som trener/lagleder i Clausenengen Fotballklubb. Øyvind Hansen bor i Kristiansund.

2020 har vært preget av Corona-pandemien. Dette har medført nedstenging av en betydelig del av næringslivet. Arbeidsløsheten har, gjennom permitteringer, økt dramatisk. Sett bort fra den umiddelbare effekten av et stort fall i verdiene av selskapets finansielle aktiva i starten av 2020 har selskapet i mindre grad blitt påvirket av pandemien. Den langsiktige effekten av Corona-pandemien er vanskelig å fastslå, men det er grunn til å anta at veksten i økonomien vil bli redusert i perioden pandemien varer.

Selskapet er godt kapitalisert og likviditeten er god.

De faktorene som er beskrevet ovenfor, er slik styret vurderer det, de viktigste faktorene for å vurdere fremtidig lønnsomhet. Det bør videre presiseres at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurderingen av fremtidige forhold.

ÅRETS DISPONERING

Etter styrets oppfatning gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter tilstrekkelig informasjon om selskapets drift og stilling pr. 31.12.2020

Årets resultat, før andre inntekter og kostnader, er kr 34 174 589.

Styret foreslår følgende disponering av resultatet:

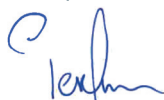
Resultat til disponering, tall i kr	34 174 589
Endring i avsetning til naturskadefond	-1 012 097
Endring i avsetning til garantiordning	-54 159
Avsatt til allmennyttige formål, kortsiktig	6 000 000
Avsatt til skadeforebyggende tiltak	2 500 000
Overføring til egenkapital	26 740 845
Sum disponeringer	34 174 589

Molde, den 26. mars 2021

Styret i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig



Ingebjørg S. Klausen
- styreleder -



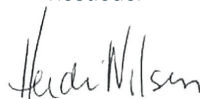
Per Arne Rindarøy
- styremedlem -



Øyvind Hansen
- styremedlem -



Olav Håkon Ulfesnes
- nestleder -



Heidi A. Nilsen
- styremedlem -



Vidar Skaar
- adm.dir. -



Linda Kristin Offenber
- styremedlem -



Sandra Vik
- styremedlem -

RESULTATREGNSKAP

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	NOTE	2020	2019
<i>Tall i kr</i>			
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	4	50 131 895	53 425 126
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-5 104 558	-4 343 299
Sum premieinntekt for egen regning		45 027 337	49 081 827
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	27 044 180	25 624 630
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	4	-24 333 401	-44 020 574
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		4 857 260	12 983 744
Sum erstatningskostnader for egen regning		-19 476 141	-31 036 830
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	5,6,8	-5 335 712	-6 344 535
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6,8	-2 025 671	-1 136 835
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-7 361 383	-7 481 370
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	5,6,7	-28 504 764	-27 217 869
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		16 729 230	8 970 388

RESULTATREGNSKAP

IKKE-TEKNISK REGNSKAP	NOTE	2020	2019
<i>Tall i kr</i>			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		15 069 092	16 440 467
Netto driftsinntekt fra eiendom		293 018	293 018
Verdiendringer på investeringer		-1 567 296	29 761 075
Realisert gevinst og tap på investeringer		10 513 614	-5 372 304
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-2 430 899	-2 313 269
Sum netto inntekter fra investeringer		21 877 529	38 808 987
Andre inntekter		452 479	1 220 767
Andre kostnader		-700 000	-610 000
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		21 630 008	39 419 754
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		38 359 237	48 390 142
Skattekostnad	10	-4 184 648	1 772 157
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		34 174 589	50 162 299
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	9	-1 095 583	-2 935 313
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	273 897	733 830
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-821 686	-2 201 483
TOTALRESULTAT		33 352 903	47 960 816

BALANSE

	NOTE	31.12.2020	31.12.2019
<i>Tall i kr</i>			
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	11	8 568 629	9 320 386
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer		122 717	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	3,12,13	265 033 261	170 485 319
Rentebærende verdipapirer	3,12,13	262 994 749	311 497 454
Utlån og fordringer	3,12,15	1 476 844	1 736 652
Andre finansielle eiendeler	3,12	1 106 700	1 106 700
Sum investeringer		539 302 900	494 146 511
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger i skadeforsikringer			
Gjenforsikringsandel av andel brutto erstatningsavsetning	12	25 083 084	16 859 629
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger		25 083 084	16 859 629
Fordringer			
Andre fordringer	12	14 289 240	5 850 012
Sum fordringer		14 289 240	5 850 012
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	11	1 755 504	2 096 670
Bankinnskudd	3,12	30 184 416	62 361 612
Pensjonsmidler	2,9,10	6 473 743	5 477 573
Sum andre eiendeler		38 413 663	69 935 855
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
		112 963	37 500
SUM EIENDELER		617 201 850	586 829 507

BALANSE

	NOTE	31.12.2020	31.12.2019
<i>Tall i kr</i>			
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital (Fond mv.)			
Avsetning til naturskadefond	17	55 042 295	56 054 392
Avsetning til garantiordningen	17	2 361 056	2 415 215
Annen opptjent egenkapital	17	391 440 959	364 907 923
Andre fond	17	43 433 542	43 433 542
Sum opptjent egenkapital		492 277 852	466 811 072
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	1,2	22 937 261	24 365 502
Brutto erstatningsavsetning	1,2	53 874 357	44 536 023
Sum brutto forsikringsforpliktelser		76 811 618	68 901 525
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	1,9	9 511 994	6 542 603
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	5 472 909	2 860 446
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	1 849 387	3 575 659
Andre avsetninger for forpliktelser	12	637 432	1 139 096
Sum avsetninger for forpliktelser	12	17 471 722	14 117 804
Forpliktelser			
Avsatt ikke betalt utbytte		0	7 500 000
Andre forpliktelser	16	28 640 219	27 550 210
Sum forpliktelser	12	28 640 219	35 050 210
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	12	2 000 439	1 948 896
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		617 201 850	586 829 507

Molde, den 26. mars 2021

Styret i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig



Ingebjørg S. Klausen
- styreleder -



Olav Håkon Ulfnes
- nestleder -



Linda Kristin Offenberg
- styremedlem -



Per Arne Rindarøy
- styremedlem -



Heidi A. Nilsen
- styremedlem -



Sandra Vik
- styremedlem -



Øyvind Hansen
- styremedlem -



Vidar Skaar
- adm.dir. -

KONTANTSTRØMANALYSE

KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	2020	2019
<i>Tall i kr</i>		
Innbetalte premier direkte forsikring	48 703 654	52 884 146
Utbetalte gjenforsikringspremier	-5 104 558	-4 343 299
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-18 495 067	-36 748 905
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	133 805	4 313 549
Betalte driftskostnader	-23 037 394	-15 662 148
Netto finansinntekter	14 271 275	16 561 666
Betalte skatter	-3 024 560	1 264 587
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	13 447 023	18 269 465
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	-120 727	47 005 400
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-82 916 464	-14 507 468
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	45 817 545	-61 046 477
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom/eiendeler	430 000	-2 193 000
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	973 267
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-36 789 646	-29 768 277
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelser	-690 000	-358 000
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-198 000	-108 000
Netto kontantstrøm langsiktige fond allmennyttig, skadeforebyggende og kundeutbytte	-8 206 380	-13 641 000
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-9 094 380	-14 107 000
Netto kontantstrøm for perioden	-32 437 003	-25 605 812
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-32 437 003	-25 605 812
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	64 098 264	89 704 076
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	31 661 260	64 098 264
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	1 476 844	1 736 652
Kontanter og bankinnskudd *	30 184 416	62 361 612
Sum kontanter og kontantekvivalenter	31 661 260	64 098 264
* Herav bundet på skattetrekkkonto	1 835 679	1 829 810

EGENKAPITALENDRING

Tall i kr	Naturskade- fond	Garanti- ordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelses- basert pensjons- forpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2018	52 579 323	2 414 324	43 433 542	(21 369 671)	354 098 528	431 156 046
1.1.-31.12.2019						
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	3 475 069	891			46 686 339	50 162 299
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelses- baserte pensjonsordninger				(2 935 313)		(2 935 313)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				733 830		733 830
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(2 201 483)	-	(2 201 483)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(2 201 483)	-	(2 201 483)
Totalresultat	3 475 069	891	-	(2 201 483)	46 686 339	47 960 816
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte		-			(7 305 791)	(7 305 791)
Til / fra andre fond		-			(5 000 000)	(5 000 000)
Egenkapital 31.12.2019	56 054 392	2 415 215	43 433 542	(23 571 154)	388 479 076	466 811 071
1.1.-31.12.2020						
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	(1 012 097)	(54 159)	-		35 240 845	34 174 589
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesba- serte pensjonsordninger				(1 095 583)		(1 095 583)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				273 897		273 897
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(821 686)	-	(821 686)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(821 686)	-	(821 686)
Totalresultat	(1 012 097)	(54 159)	-	(821 686)	35 240 845	33 352 903
Endring i vedtatt kundeutbytte fjoråret/ utbetalt i året					613 877	613 877
Til / fra andre fond			-		(8 500 000)	(8 500 000)
Egenkapital 31.12.2020	55 042 295	2 361 056	43 433 542	(24 392 840)	415 833 799	492 277 852

NOTER

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for 2020 er avlagt i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775). Årsregnskapsforskriften bygger i stor grad på EU-godkjent IFRS'er og tilhørende fortolkningsresultater.

Nye standarder anvendt

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1. januar 2020.

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 2020, 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 9 Finansielle instrumenter (2014)

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

IFRS 9 inneholder tre primære målekategorier for finansielle eiendeler: amortisert kost, virkelig verdi over andre inntekter og kostnader samt virkelig verdi over resultatet. Finansielle eiendeler skal klassifiseres som enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de forvaltes og hvilke kontraktsfestede kontantstrømegenskaper de har. IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, der endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kreditrisiko 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 renteinntekter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasingfordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

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

Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet muligheten til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1. januar 2023. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til gjeldende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er et forsikringsforetak og har besluttet å benytte seg av dette unntaket.

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 risikostjert 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.

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Opptjente bruttopremier beregnes med utgangspunkt i de beløp foretaket har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning (forfalte bruttopremier). Ved periode-slutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år periodiseres (endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie). Premieinntekter for egen regning beregnes ved at tilsvarende periodisering gjøres for premie for avgitt gjenforsikring, som reduserer de tilsvarende brutto premiebeløpene. Premie for mottatt gjenforsikring klassifiseres som forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnader består av betalte bruttoerstatninger redusert med gjenforsikringsandel, i tillegg til endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert med gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingstap/-gevinst på tidligere års avsetninger.

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelatert driftskostnader består av forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkludert provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader.

Netto inntekter fra investeringer

Finansinntekter består av renteinntekter på finansielle investeringer, mottatt utbytte, realiserte gevinster knyttet til finansielle eiendeler, endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, samt gevinster på finansielle derivater. Renteinntekter innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metode.

Finanskostnader består av rentekostnader på lån, realiserte tap knyttet til finansielle eiendeler, endringer i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, resultatført verdifall på finansielle eiendeler og resultatført tap på finansielle derivater.

Alle lånekostnader innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

Materielle eiendeler

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Innregning og måling

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost.

fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til kjøp av eiendelen. Når utstyr eller vesentlige enkeltdele har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal 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. Tomter, fritidshus og hytter avskrives ikke. Den forventede utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger:

- eierbenyttet eiendom: 50 år
- anlegg og utstyr: 3-10 år

Avskrivningsmetode, forventet utnyttbar levetid og restverdi vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

Leieavtaler

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal 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 Forsikring Nordmøre og Romsdal 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 overveiende sannsynlig av selskapet ikke vil utøve den opsjonen. Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal 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 leiebetaling 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 instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier:

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

Innregning og fraregning

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

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

Til virkelig verdi over resultatet

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

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

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

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

Tilgjengelig for salg

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

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger i tillegg til en fast forfallsdato, som en virksomhet har intensjoner om og evne til å holde til forfall med unntak av

- de som virksomheten har klassifisert som til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning
- de som tilfredsstiller definisjonen på utlån og fordringer

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

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

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

Utlån og fordringer

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

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

Finansielle derivater

Finansielle derivater benyttes i styringen av aksje-, rente- og valuta-eksponeringen for å oppnå ønsket risiko og avkastning. Instrumentene benyttes både til handelsformål og for å sikre andre balanseposter. All handel av finansielle derivater foregår innenfor strengt definerte rammer.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Etter førstegangsinnregning måles derivatene til virkelig verdi og endringer i verdien innregnes i resultatet.

I kategorien finansielle derivater inngår klassene finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet.

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost.

I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår ansvarlig lån, rentebærende forpliktelser, andre finansielle forpliktelser og forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring.

Definisjon av virkelig verdi

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

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

For ytterligere beskrivelse av virkelig verdi, se note 12 Finansielle eiendeler og forpliktelser.

Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles investeringer som holdes til forfall, utlån og fordringer og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader

som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

Verdifall på finansielle eiendeler

Utlån, fordringer og investeringer som holdes til forfall

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi vurderes det på rapporteringstidspunktet om det foreligger objektive bevis for at det har vært en reduksjon i den virkelige verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av eiendeler. Objektive bevis kan være informasjon om betalingsanmerkninger, mislighold, utsteder eller låntaker i finansielle vanskeligheter, konkurs eller observerbare data som indikerer at det er en målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe finansielle eiendeler, selv om reduksjonen ennå ikke kan knyttes til en individuell finansiell eiendel i gruppen av eiendeler.

Det vurderes først om det eksisterer objektive bevis på verdifall på finansielle eiendeler som individuelt sett er vesentlige. Finansielle eiendeler som ikke er individuelt vesentlige eller som vurderes individuelt, men som ikke er utsatt for verdifall, vurderes gruppevis med hensyn til verdifall. Eiendeler med likeartede kredittrisikokarakteristikker grupperes sammen.

Dersom det foreligger objektive bevis for at en eiendel er utsatt for verdifall, beregnes tap ved verdifall til forskjellen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den opprinnelige effektive renten. Tapet innregnes i resultatet.

Tap ved verdifall reverseres dersom reverseringen objektivt kan knyttes til en hendelse som finner sted etter at tapet ble innregnet. Reverseringen skal ikke resultere i at den balanseførte verdien av den finansielle eiendelen overstiger beløpet for det som amortisert kost ville ha vært dersom verdifallet ikke var blitt innregnet på tidspunktet da tapet blir reversert. Reversering av tidligere tap ved verdifall innregnes i resultatet.

Tilgjengelig for salg

For finansielle eiendeler tilgjengelig for salg foretas en vurdering av hvorvidt eiendelene er utsatt for tap ved verdifall hvert kvartal. Dersom en reduksjon i virkelig verdi av en eiendel klassifisert som tilgjengelig for salg, sammenlignet med anskaffelseskost, er vesentlig eller har vart mer enn ni måneder, blir akkumulerte tap ved verdifall, målt til forskjellen mellom anskaffelseskost og nåværende virkelig verdi, fratrukket tap ved verdifall på den finansielle eiendelen som tidligere har blitt innregnet i resultatet, fjernet fra egenkapitalen og innregnet i resultatet selv om den finansielle eiendelen ikke har blitt fraregnet.

Tap ved verdifall som er innregnet i resultatet reverseres ikke i resultatet, men i andre resultatkomponenter.

Utbytte

Mottatt utbytte fra investeringer innregnes når foretaket har en ubetinget rett til å motta utbyttet. Avgitt utbytte innregnes som en forpliktelse i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Dette innebærer at utbytte fraregnes i egenkapitalen i det regnskapsåret det avsettes for.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om foretakets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker foretakets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke foretakets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig. 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 personalekostnader 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

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har operert som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene ble det motatt provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA ytte Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal ved å drifte brannforretningen, ble det betalt en godtgjørelse til Gjensidige Forsikring ASA. Det samme gjelder øvrig bistand.

2. BRUK AV ESTIMATER

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelsen av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimaterne 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. Estimaterne og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

Nedenfor omtales de regnskapsprinsippene som benyttes av Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal, hvor vurderinger, estimater og forutsetninger kan avvike vesentlig fra de faktiske resultatene.

Forsikringstekniske avsetninger

Bruk av estimater ved beregning av forsikringstekniske avsetninger gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger.

Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper, bransjer med kort eller lang avviklingstid. Med avviklingstid menes hvor lang tid det går fra et tap eller en skade inntreffer (skadedato) til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt eller oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel forsikring av bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten i korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har kun forsikringsprodukter i den korthalede gruppen.

3. RISIKO OG KAPITALSTYRING

Oversikt

Risikostyring er en del av den daglige virksomheten i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal. En helhetlig styring av risiko sikrer at ulike risikoer vurderes og håndteres på en konsistent måte. Formålet med risikostyring i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er at risikoeksponeringen ikke skal overstige risikoevnen. Gjennom en sterk risikostyring vil risikoer identifiseres, analyseres, kvantifiseres og styres både med sikte på å redusere usikkerhet og store økonomiske tap. Foretaket sin virksomhet innebærer både forsikringsmessig og finansiell risiko. Den forsikringsmessige risiko er knyttet til brann- og naturskadeforsikring overfor foretakets kunder, mens finansiell risiko 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 etterlevelsesrisiko ift. lover og forskrifter, samt interne policyer og instruksjoner.

Forsikringsrisiko

Hovedgrunnlaget for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til forsikringsselskap. Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal 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 resultatet være. Dessuten vil en mer diversifisert portefølje ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Ved utforming av tegningspolicy er det tatt sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko samt å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver kategori til å redusere variabiliteten i det forventede resultatet.

Faktorer som kan ha negativ innvirkning på forsikringsrisiko i brannforsikring kan være mangel på risikospredning når det gjelder risikotype, forsikringssum og art av næringsvirksomhet som forsikringen dekker. Uventet økning i inflasjonen vil også ha negativ effekt på skadeutbetalinger.

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde. Brannkassen er selv ansvarlig for de brannskadene som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadene størrelse er det kjøpt reassuranseskytelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2020 er egenregningen 4.500.000 kroner, dvs at kun skader opp til denne grensen belastes brannkassens regnskap. Reassuransesprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassuranses og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransesfunksjonen administreres i Gjensidige Forsikring ASA, som også inkluderer administrasjon av reassuransesprogrammet for de samarbeidende brannkassenes brannforsikring.

Naturskadeforsikring i Norge ivaretas gjennom et obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er en ordning myndighetene har bedt norske forsikringsselskaper administrere, og naturskadepremien fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikringsselskapene i tilknytning til brannforsikrede objekter. Gjennom denne ordningen blir Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal eksponert for sin markedsandel (basert på brannforsikringssum) av summen av erstatningene i det norske markedet. Poolen kjøper, på vegne av medlemmene, et eget reassuransesprogram, 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 av økt bruk av elektrisk strøm og fyring for oppvarming av hus. Mer varige endringer i skadefrekvensnivå kan oppstå for eksempel på grunn av endret

kundeatferd og nye skadetyper. En varig endring i skadefrekvensnivå vil ha stor påvirkning på lønnsomheten. For brannforsikring er skadefrekvensen på et mye lavere nivå enn i mange andre bransjer.

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

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal håndterer disse risikoene hovedsakelig gjennom tett oppfølging av utviklingen innen brann- og naturskade-forsikring, tegningsstrategi og aktiv skadebehandling.

Sensitivetsanalyse – 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 naturskade-forsikring er risiko med kort avviklingstid og er dermed mindre eksponert for endringer som påvirker erstatningsutbetalinger i fremtiden.

Inflasjonsrisiko ligger latent i de fleste forsikringsprodukter. Effekten vil variere som følge av produktenes utforming og de vilkår som gjelder ved skadeoppgjør.

Endring i inflasjon (+/- 1-prosentpoeng)		
Tall i 1000 kr	2020	2019
Brannforsikring	939	844
Naturskade-forsikring	119	57
Totalt	1 058	901

Kapitalstyring

Kjernen i forsikring er overføring av risiko, og selskapet 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. Selskapets 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 selskapets kapital anvendes på en mest mulig effektiv måte.

Strategi og reglement for kapitalforvaltningen spesifiserer kravene til selskapets kapital. Kapitalstyringen følges opp av daglig leder som påser at kravene gitt av styret etterleves.

Forsikringsvirksomheten er underlagt kapitalkrav fra myndighetene. Kapitalsituasjon for selskapet rapporteres til relevante tilsynsmyndigheter. For selskapet er gjeldende regulatorisk krav, basert på standardformelen, gitt i Solvens II-regelverket. Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal 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 132 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 493 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 374 %.

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

Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

Tall i 1000 kr	2020	2019
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	493 131	463 077
Solvenskapitalkrav (SCR)	131 890	105 433
Overskuddskapital	361 241	357 644
Solvensmargin etter Solvency II	374%	439%

Tellende kapital til å møte solvenskapitalkravet er differansen mellom eiendeler og forpliktelser beregnet i henhold til Solvens II prinsipper.

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)

Tall i 1000 kr	2020	2019
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	59 350	47 445
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	32 972	26 358
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	27 735	25 630
Minstekapitalkrav (MCR)	32 972	26 358
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	1349 %	1577 %

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 438 millioner kroner fra kapitalgruppe 1.

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

Foretaket har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

Tabell 3 – Tellende kapital til å møte kravet til kapital

Tall i 1000 kr	2020	2019
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	438 088	410 361
- Kapitalgruppe 2	6 595	5 271
- Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	444 683	415 632
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	444 683	415 632
- Kapitalgruppe 2 for SCR-formål	48 447	47 445
Total tellende ansvarlig kapital SCR	493 130	463 077

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 (premieavsetninger)
- Garantiordningen 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

<i>tall i 1 000 kr</i>	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Erstatningsavsetninger for skadeforsikringer	53 874	53 119	-755
Premieavsetning for skadeforsikringer	22 937	14 948	-7 989
Risikomargin	0	3 350	3 350
Sum forsikringstekniske avsetninger	76 811	71 417	-5 394

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatningsavsetningene ikke er diskontert i regnskapstallene. Alle øvrige forutsetninger for Solvens II formål er identiske med de regnskapsmessige forutsetninger.

Premieavsetningene for skadeforsikringer i Solvens II er beregnet som nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for ikke avløpt risiko for kontrakter innen kontraktens grense. Premieavsetningene i henhold til regnskapsprinsipper tilsvarer ikke avløpt risiko av forfalt premie for kontrakter som gjelder på verdsettelsestidspunktet, hvor det ikke gjøres fradrag for eventuelle kostnader før den forfalte premien periodiseres. Den praktiske konsekvensen av denne forskjellen er i hovedsak at forventet fremtidig overskudd for kontraktene foretaket er ansvarlig for inkluderes som tellende kapital i Solvens II-balansen. At premieavsetningene i Solvens II er diskontert gir også en forskjell.

En risikomargin inkluderes i de forsikringstekniske avsetningene i henhold til Solvens II-prinsipper. Risikomargin beregnes som kostnaden ved å ha nødvendig kapital for eventuelt å avvikle virksomheten.

Merk at Solvens II rentekurver, uten volatilitetsjustering, benyttes for å beregne forsikringstekniske avsetninger. Ingen overgangsregler benyttes.

Regulatorisk solvenskapitalkrav er bygget opp for å ta høyde for ulike risikokilder.

Markedsrisiko er den største risikoen for Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal. 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

<i>tall i 1 000 kr</i>	2020	2019
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	28 333	25 860
Kapitalkrav for markedsrisiko	117 872	92 041
Kapitalkrav for motpartsrisiko	5 336	5 188
Diversifisering	-21 693	-19 503
Basis solvenskapitalkrav	129 848	103 586
Operasjonell risiko	2 042	1 847
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	131 890	105 433

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.

Styring av finansiell risiko

Finansiell risiko er et samlebegrep for flere typer risiko i forbindelse med finansielle eiendeler. De ulike finansielle risikotypene beskrives nærmere nedenfor.

Aksjekursrisiko defineres som verdifall som følge av reduserte aksjepriser. Konsekvensen av ulike verdifall vil fremgå av stresstest, se eget avsnitt Stresstest aksjer.

Renterisiko defineres som verdifall som følge av endring av rentenivå. Denne risikoen styres gjennom durasjonsmål. Maksimal durasjon iflg vårt finansreglement er 4 år.

Kredittspredd-risiko defineres som verdifall som følge av at prisen for kredittisiko endres. Denne måles på samme måte som renterisiko.

Valutarisiko defineres som tapet som følge av endringer i valutakurser. Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal vil direkte og indirekte gjennom sine plasseringer være eksponert mot endringer i valutakurser. Den direkte eksponeringen er forsøkt redusert gjennom at de ikke er fortetta investeringer i papirer som noteres i utenlandsk valuta.

Kredittrisiko defineres som tap som oppstår hvis en utsteder ikke oppfyller sine forpliktelser eller pga økte risikopremier for obligasjoner med kredittrisiko.

I vårt finansreglement er det definerte rammer for hvor stor andel av våre obligasjonsplasseringer som skal ligge innenfor de ulike ratingklassene. Styret mottar kvartalsvis rapportering om ratingen på utstederne og om forvalterne holder seg innenfor de rammer som er fastsatt av styret.

Likviditetsrisiko defineres som manglende evne til å møte betalinger ved forfall, eller ved at selskapet må realisere investeringer til en høy kostnad for å kunne utføre betalinger. I Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er kapitalen i hovedsak plassert i likvide børsnoterte aksjer samt obligasjoner som lett lar seg omsette. Likviditetsrisikoen i selskapet anses som minimal, ettersom om lag 90 % av balansen er omsattelig innen en uke.

Investeringsstrategi og risikoeksponering er sammen med finansreglement oppe til styrebehandling en gang for året. Styret fastsetter øvre rammer for hvor stor andel av selskapets balanse som kan være plassert innenfor de ulike aktivaklasser. Aktivaallokeringen skal holdes innenfor disse grensene til enhver tid. Tabellen nedenfor viser selskapets aktivaallokering ved utgangen av 2020.

Aktivaklasse, Tall i 1000 kr	2020	prosent
Eierbenyttet eiendom	2 582	0,4%
Aksjer, andeler og andre finansielle eiendeler	266 140	43%
Obligasjoner og obligasjonsfond	262 995	43%
Bank	30 184	5 %
Øvrige eiendeler og fordringer	55 301	9 %
Sum balanse	617 202	100 %

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er et selskap som er overkapitalisert.

Premieinntekter for egen regning i 2020 er 45 mill. kroner. Forvaltningskapitalen er 617 mill. kroner.

Strategi for aksjeeksponering er vedtatt i selskapets finansreglement. Selskapet har definerte intervaller for eksponeringen etter ulike nivå for pris/bok på Oslo Børs. Når P/B er 1,25 eller lavere kan selskapet være eksponert inntil maksimal aksjeramme på 60 %. Rammen beregnes med utgangspunkt i verdjustert balanse. Når Oslo Børs er priset høyere enn 2,0 P/B vektas aksjeeksponeringen ned til laveste intervall, som er inntil 30 % av verdjustert balanse.

Formålet med en slik strategi er at forvalter er forpliktet som en langsiktig investor å kjøpe aksjer når de er billigst, mens vi er forpliktet til å selge aksjer når de er priset på det høyeste.

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har ingen eksponeringer i private equity fond/selskaper eller hedgefond.

Tabellen nedenfor viser selskapets 10 største aksjeplasseringer pr. 31.12.20

Selskap	1000 kr	Andel av forv.kapital
Pareto Global C aksjefond	27 770	4 %
Odin Eiendom A aksjefond	12 730	2 %
Lerøy Seafood Group ASA	10 955	2 %
Yara International ASA	10 644	2 %
TGS Nopec Geophysic. Comp	7 869	1 %
Sparebank 1 SR-bank	7 817	1 %
Wilh. Wilhelmsen ASA (ser. A)	7 521	1 %
Sparebanken Midt-Norge	6 969	1 %
Sparebanken Nord-Norge	6 471	1 %
SalMar	6 119	1 %
Sum 10 største	104 865	17 %
Eierpost i Frende Holding	80 500	13 %
Sum aksjeplasseringer	265 033	43 %
Sum forvaltningskapital	617 202	100 %

Stresstest aksjer

For å vise aksjeporteføljens sensitivitet for et fall i aksjekurser, viser tabellen nedenfor effekten av et mulig scenario ved alternative eksponeringer. Tallene viser effekt på egenkapitalen, men tar ikke hensyn til skatteeffekter.

Beregningen er gjort med basis i selskapets balanse pr 31.12.2020 på 617 mill. kroner og en egenkapital pr. 31.12.2020 på 492 mill. kroner.

Eksponeringsgrad i aksjer	Aksjebeholdning	Verdifall på 30 % på Oslo Børs	Verdifall i % av egenkapital
	mill. kr	mill. kr	
45 %	277,65	83	17 %
35 %	215,95	65	13 %
25 %	154,25	46	10 %

Renterisiko

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har en vesentlig andel av balansen plassert i rentepapirer. De fleste obligasjonene er plassert i solide norske spare- og forretningsbanker samt norske industriforetak. Papirene er lett omsettelig i markedet. Selskapet har ingen plasseringer i utenlandske rentepapirer og følgelig ikke eksponert mot valutarisiko. Det er heller ikke foretatt noen investeringer i hedgefond eller strukturerte produkter. Innenfor eiendom har selskapet en andel i et forretningsbygg i Kristiansund N; andelen tilsvarer ca 0,4 % av selskapets balanse.

Nedenfor vises selskapets 10 største obligasjonsplasseringer pr 31.12.2020

Utsteder	1000 kr	Andel av forv.kapital
Gjensidige Forsikring ASA 14/44	10 131	2 %
Norsk Hydro ASA FRN 17/22	9 969	2 %
Norsk Hydro ASA FRN 20/23	7 309	1 %
Sparebank 1 SR-Bank ASA 19/FRN C Hybrid	7 119	1 %
Sparebank 1 Nord-Norge 18/PREP FRN C HYBRID	6 111	1 %
Toten SpbFRN 19/PREP FRN C HYBRID	5 145	1 %
DNB Bank ASA FRN 19/PREP FRN C HYBRID	5 137	1 %
Sparebanken Møre 19/PERP FRN C Hybrid	5 129	1 %
Sparebank 1 SRBank ASA 18/PREP FRN C HYBRID	5 120	1 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 16/PREP C HYBRID	5 108	1 %
Sum 10 største	66 280	11 %
Sum renteportefølge eks. fond	213 215	35 %
Sum renteportefølge inkl. fond	262 995	43 %
Sum forvaltningskapital	617 202	100 %

Sensitivitet renteportefølje

Durasjon på obligasjonsporteføljen er 0,23 år. En renteøkning på 1 % vil på vår totale renteportefølje på 263 mill. kroner ha en negativ resultateffekt på ca 0,57 mill. kroner.

Årsaken til at resultateffekten blir så minimal, skyldes at ingen av våre obligasjonslån er bundet med fast rente. Renterisikoen på porteføljen er dermed på et lavt nivå. Risikoen for endringer i prisen på kredittrisiko er i porteføljen større enn renterisikoene. Gjennomsnittlig løpetid på obligasjoner frem til forfall og/eller dato for call er ca 2,9 år. En økning på 1,0 % i kredittspredene vil med dagens rentenivå føre til at markedsverdien av porteføljen reduseres med ca 2,8%.

Kredittrisiko

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er eksponert mot kredittrisiko, det vil si risiko for at en motpart ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser ved forfall eller risiko for at kredittmarginene øker.

I selskapets finansreglement reguleres rammene for plasseringer innenfor de ulike rating grupperingene; beste, moderat og høyere kredittrisiko. Styret mottar kvartalsvis rapportering som dokumenterer om forvalterne holder seg innenfor de rammer som er fastsatt av selskapet styre.

Vedrørende rating er det benyttet en kombinasjon av rating fra ratingbyråer, automatisert kredittscore publisert av banker og meglerforetak, og egne vurderinger.

Fordeling av rentepapirer spesifisert på risikogruppe pr 31.12.2020

Kredittrisiko	Maksimalt i risikoklasse	Beholdning 31.12.20
Beste risiko	100 %	0,0 %
Moderat kredittrisiko	80 %	24,5 %
Høyere kredittrisiko	25 %	18,1 %

4. PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV. I SKADEFORSIKRING

FORFALTE PREMIER <i>Tall i 1000 kr</i>	Brannforretning	Naturforretning	Sum
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	43 066	5 637	48 703
Gjenforsikringsandel	-4 185	-919	-5 104
For egen regning	38 881	4 718	43 599
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	44 272	5 859	50 131
Gjenforsikringsandel	-4 185	-919	-5 104
For egen regning	40 087	4 940	45 027
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-18 381	-5 952	-24 333
Gjenforsikringsandel	4 856	-	4 856
For egen regning	-13 525	-5 952	-19 477
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-21 996	-6 228	-28 224
Inntruffet tidligere år brutto	3 615	322	3 891
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	20 304	2 633	22 937
Brutto erstatningsavsetning	47 429	6 445	53 874

5. KOSTNADER

Tall i 1000 kr	2020	2019
Forsikringsrelaterede adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer	258	208
Lønns- og personalkostnader	23069	21 862
Honorarer tillitsvalgte	1049	845
IKT-kostnader	1083	932
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	295	372
Andre kostnader	10044	10 397
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-28505	-27 171
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-3543	-4 075
Avgitt øvrige salgskostnader	-1725	-2 241
Sum	2025	1 129
Salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	3543	4 075
Provisjon	67	37
Øvrige salgskostnader	1725	2 241
Sum	5335	6 353
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:		
Revisjon	245	250
Attestasjonstjenester	0	0
Revisjon - rådgivning skatt	50	19
Rådgivning - annen rådgivning	0	104
Sum	295	372

6. LØNN OG GODTGJØRELSE

2020 Tall i 1000 kr	Lønn/godtgjørelse	Pensjon	Honorar	SUM
Gjennomsnittlig antall ansatte	23			
Ledende ansatte				
Adm. direktør Vidar Skaar	1 583	193		1 776
Salgssjef Randi Pedersen	1 012	69		1 081
Salgssjef Eyvind Pettersson	811	96		907
Salgssjef Leif Magne Sevaldsen	217	26		243
Sum ledende ansatte				4 007
Styret - 7 medlemmer				
Styreleder Ingebjørg Klausen			126	126
Nestleder Olav Håkon Ulfsnes			76	76
Styremedlem Linda Kristin Offenberg			66	66
Styremedlem Heidi Nilsen			66	66
Styremedlem Per Arne Rindarøy			55	55
Styremedlem Øyvind Hansen			66	66
Styremedlem Sandra Vik			63	63
Varamedlemmer/avtroppende medlemmer				26
Sum honorar til styret				543
Valgkomite, honorar til 7 medlemmer				135
Generalforsamling, honorar til 50 medlemmer				371

2019 Tall i 1000 kr	Lønn/godtgjørelse	Pensjon	Honorar	SUM
Gjennomsnittlig antall ansatte	23			
Ledende ansatte				
Adm. direktør Vidar Skaar	1 546	141		1 687
Salgssjef Randi Pedersen	1 040	64		1 104
Salgssjef Eyvind Pettersson	244			244
Sum ledende ansatte				3 035
Styret - 7 medlemmer				
Styreleder Ingebjørg Klausen			148	148
Nestleder Olav Håkon Ulfsnes			70	70
Styremedlem Linda Kristin Offenberg			63	63
Styremedlem Heidi Nilsen			60	60
Styremedlem Per Arne Rindarøy			53	53
Styremedlem Øyvind Hansen			63	63
Styremedlem Sandra Vik			60	60
Varamedlemmer/avtroppende medlemmer			58	58
Sum honorar til styret				572
Valgkomite, honorar til 7 medlemmer				86
Generalforsamling, honorar til 50 medlemmer				217

7. ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Tall i 1000 kr	2020	2019
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	28 505	27 171
Utbetalt garantiordningen	0	47
Sum andre forsikringsrelaterede driftskostnader	28 505	27 171

8. TRANSAKSJONER MELLOM VARIG FORSIKRING NORDMØRE OG ROMSDAL OG

GJENSIDIGE FORSIKRING ASA

Andre forsikringsrelaterede inntekter (provisjoner)

Vi har mottatt provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Gjensidige Bank ASA.

Inntektsførte provisjoner fordeler seg slik:

Tall i 1000 kr	2020	2019
Mottatt provisjon Gjensidige Forsikring ASA	14 924	25 190
Fordring provisjon Gjensidige Forsikring ASA	11 641	0
Mottatt provisjon Gjensidige Pensjonsforsikring AS	472	426
Mottatt provisjon Gjensidige Bank ASA/Nordea	7	10
Sum andre forsikringsrelaterede inntekter	27 044	25 625

Administrasjonskostnader

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

1000 kr	2020	2019
Kostnader brannforretningen	2 656	2 879
Kostnader øvrige tjenester	1 136	1 025

9. PENSJON

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

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal 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 Forsikring Nordmøre og Romsdal pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere ut over den ordinære kollektivavtalen. Dette gjelder ansatte med lavere pensjonsalder, arbeidstakere med lønn over 12 G og tilleggspensjoner.

Den ordinære alderspensjonen er en sikret ordning hvor arbeidsgiver bidrar med innbetaling til pensjonsmidler. Pensjon ut over den ordinære kollektivavtalen er en usikret ordning som betales over driften.

Aktuarielle forutsetninger

Fastsatte aktuarielle forutsetninger fremkommer av tabellen. Diskonteringsrenten er den forutsetningen som har størst innvirkning på verdien av pensjonsforpliktelsen. Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er satt til 2,65 prosent (3,14), og er justert for alder basert på avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2020/2021 er beregnet til 0,94 prosent (1,22). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 69,4 år (68,0).

Diskonteringsrenten er basert på en rentekurve som fastsettes med utgangspunkt i OMF-renten (obligasjoner med fortrinnsrett). Diskonteringsrenten er basert på observerte renter frem til cirka ti år. Markedets langsiktige syn på rentenivå er estimert basert på realrentekrav, inflasjon og fremtidig kredittrisiko. I perioden mellom de observerte renter og de langsiktige markedsforsøntninger er det gjort en interpolasjon. Det er således beregnet en diskonteringskurve for hvert år som det skal utbetales pensjon.

Sensitivitetsanalysen er basert på at kun én forutsetning endres om gangen og at alle andre holdes konstant. Dette er sjelden tilfelle da flere av forutsetningene samvarierer. Sensitivitetsanalysen er utarbeidet ved bruk av samme metode som er lagt til grunn i den aktuarielle beregningen av pensjonsforpliktelsen i balansen.

Risiko

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

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er utsatt for finansiell risiko siden pensjonsmidlene forvaltes i Gjensidige Pensjonskasse som en investeringsvalgportefølje. Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer, rentebærende verdipapirer og eiendom. Investeringer foretas hovedsakelig i verdipapirfond og obligasjoner. Den finansielle risikoen omfatter aksje-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko, hvorav den største risikofaktoren er renterisiko.

Finansiell risiko i pensjonsmidler estimeres ved bruk av definerte stressparametere for hver aktivklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivklassene samvarierer.

Pensjonsmidlene er høyere enn de beregnede pensjonsforpliktelsene. Imidlertid er bruken av pensjonsmidlene til å betale fremtidige premier begrenset, og det forventes at deler av overfinansieringen vil bli brukt til å øke pensjonsutbetalingene. En økning i forpliktelsene (som for eksempel som følge av rentefritak) vil bli delvis motvirket av en reduksjon i overfinansieringen. Renteoppgang leder til et fall i forpliktelsene som isolert sett kan lede til en økt overfinansiering. Risikofaktorene under må således ses i lys av overfinansieringen.

Renterisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot renterisiko ansees som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på ca 4,7 år. Porteføljeverdien vil falle med cirka 4,7 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 12,6 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus ett prosentpoeng. Pensjonsforpliktelsen vil falle med 10,6 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

Kredittrisiko

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

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

Levetid og uførhet

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

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

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

Lønnsutvikling

De fremtidige pensjonsytelsene avhenger av den fremtidige lønnsutvikling og utviklingen i Folketrygdens grunnbeløp (G). Dersom selskapets lønnsutvikling er lavere enn økningen i G, reduseres ytelsene. Lønnsvekst vil avvike fra den banen som er fastlagt ved at ansatte får høyere eller lavere lønnsvekst enn det som banen tilsier. Selskapet styrer lønnsutvikling for ansatte basert på tariffavtaler og individuelle avtaler. Fra år til år kan det forekomme hopp i lønnsnivå.

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 3,6 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 2,9 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 1,4 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstillende visse minstekrav definert i norsk lov, forskrifter og pålegg fra Finanstilsynet.

Dersom nivået på pensjonsmidlene blir lavere enn en nedre grense, vil selskapet måtte innbetale ekstra pensjonsmidler for å dekke opp for den nedre grensen. Under visse forutsetninger vil også selskapet få tilbakebetalt pensjonsmidler.

I Gjensidige Pensjonskasse måles risiko basert på krav fastsatt av Finanstilsynet i form av stresstester. Disse testene skal reflektere 99,5 prosent «value at risk». Pensjonskassen har en solvenskapitaldekning på 138% uten bruk av overgangsregler, noe som tilsier at det ikke er krav om å tilføre pensjonsmidler for å bedre pensjonskassens soliditet.

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er som medlem i FNO tilknyttet AFP-avtale for sine ansatte.

AFP er en ytelsesbasert ordning som er finansiert i fellesskap av svært mange arbeidsgivere.

Pensjonsordningens administrator har ikke fremlagt beregninger som fordeler pensjonsordningens midler eller forpliktelser til de enkelte medlemsforetakene. Foretaket innregner således ordningen som en innskuddsordning.

Dersom pensjonsordningens administrator framlegger slike fordelinger kan det lede til at ordningen skal innregnes som en ytelsesordning. Imidlertid er det vanskelig å fremkomme med fordelingsnøkler som kan aksepteres av foretaket. En fordelingsnøkkel basert på foretakets andel av samlet årlig lønn vil ikke kunne aksepteres da denne nøkkelen er for enkel og ikke vil reflektere de økonomiske forpliktelsene på en adekvat måte.

Tall i 1000 kr	Sikret 2020	Usikret 2020	Sum 2020	Sikret 2019	Usikret 2019	Sum 2019
Antall aktive medlemmer	11	3	14	12	3	15
Antall pensjonister	15	11	26	17	13	30
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	35 157	6 543	41 699	35 362	3 720	39 082
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	347	129	477	505	174	678
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	66	25	91	96	33	130
Rentekostnad	759	141	900	1 031	104	1 135
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	4 373	90	4 463	1 730	2 922	4 652
Utbetalte ytelser	-1 361	-326	-1 687	-1 614	-345	-1 959
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-362	-62	-424	-619	-66	-684
Virksomhetssammenslutning			0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	-3 323	0	-3 323	-1 335	0	-1 335
Kursendringer i utenlandsk valuta	0	0	0			0
Pr. 31.12	35 656	6 539	42 195	35 157	6 543	41 699
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	35 656	6 539	42 195	35 156	6 543	41 699
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-42 130	0	-42 130	-40 634	0	-40 634
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-6 474	6 539	65	-5 478	6 543	1 065
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	40 634	0	40 634	37 529	0	37 529
Renteinntekt	917	0	917	1 098	0	1 098
Avkastning ut over renteinntekt	44	0	44	382	0	382
Bidrag fra arbeidsgiver	2 258	62	2 320	3 857	66	3 923
Utbetalte ytelser	-1 361	0	-1 361	-1 614	0	-1 614
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-362	-62	-424	-619	-66	-684
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	42 130	0	42 130	40 634	0	40 634
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	347	129	477	505	174	678
Rentekostnad	759	141	900	1 031	104	1 135
Renteinntekt	-917	0	-917	-1 098	0	-1 098
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	66	24	90	96	33	130
Pensjonskostnad	256	294	550	534	311	845
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	256	294	550	534	311	845

Tall i 1000 kr	Sum 2020	Sum 2019
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader		
Akkumulert beløp pr. 01.01.	31 428	28 493
Avkastningen på pensjonsmidler	-44	-382
Endringer i demografiske forutsetninger	-3 352	3 619
Endringer i økonomiske forutsetninger	3 196	1 033
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	-3 323	-1 335
Akkumulert beløp pr. 31.12.	32 524	31 428
Aktuarielle forutsetninger		
Diskonteringsrente	1,67 %	2,21 %
Lønnsregulering	2,65 %	3,14 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	2,77 %	3,14 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Øvrige spesifikasjoner		
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	642	611
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	217	199
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	217	199
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	2 317	3 978

Prosent	Endring i pensjonsforpliktelse 2020	Endring i pensjonsforpliktelse 2019
Sensitivitet		
10 % økt dødelighet	-4,20 %	1,62 %
10 % redusert dødelighet	3,50 %	9,18 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-10,10 %	-4,31 %
- 1 %-poeng diskonteringsrente	14,40 %	19,77 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	3,90 %	9,44 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-15,70 %	-10,60 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-1,60 %	4,48 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,90 %	7,41 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	12,50 %	18,01 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,00 %	5,63 %

Verdsettelseshierarki 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	per 31.12.2020
Aksjer og andeler	-	8 257	-	8 257
Obligasjoner	-	33 325	-	33 325
Derivater	-	548	-	548
Sum	-	42 130	-	42 130

Verdsettelseshierarki 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	per 31.12.2019
Aksjer og andeler	-	3 495	-	3 495
Obligasjoner	-	36 123	-	36 123
Derivater	-	1 016	-	1 016
Sum	-	40 634	-	40 634

10. SKATT

Tall i 1000 kr

	2020	2019
Midlertidige forskjeller		
Driftsmidler	431	328
Balanseførte leieavtaler	-142	-51
Regnskapsførte avsetninger for forpliktelser	-3 637	-1 188
Pensjonsforpliktelse	-65	-1 065
Sikkerhetsavsetning	7 761	8 870
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	4 348	6 894
Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen	0	0
Sum midlertidige forskjeller over resultatet	4 348	6 894
Aksjer, andeler, rentebærende verdipapirer og øvrige verdipapirer	3 050	7 408
Regnskapsmessige avsetninger/andre forskjeller	0	0
Netto midlertidige forskjeller	7 398	14 303
Netto forpliktelser ved utsatt skatt/(eiendeler ved utsatt skatt)	1 849	3 576
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad	38 359	48 390
Implementeringseffekt ny forskrift	0	0
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-1 096	-2 935
Endring i andre midlertidige forskjeller	2 547	354
Permanente forskjeller	753	818
Korreksjon tidligere år	0	0
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	-10 749	3 861
Verdiendring finansielle omløpsmidler	1 567	-29 761
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-5 571	-4 762
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	167	143
Kundeutbytte	-6 886	-7 106
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt	0	0
Skattepliktig inntekt	19 092	9 002
Betalbar skatt på årets resultat	4 773	2 250
Formuesskatt	700	610
Betalbar skatt	5 473	2 860
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	4 773	2 250
Formuesskatt	0	0
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	-1 726	2 030
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel som følge av poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet (aktuarielt tap/gevinst)	274	734
Korreksjon tidligere år	864	-6 787
Skattekostnad i regnskapet	4 185	-1 772
Avstemming av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	4 185	-1 772
Skatt av resultat før skattekostnad	9 590	12 098
Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt	-5 405	-13 870
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av midlertidige forskjeller	-1 090	2 119
Skatt av permanente forskjeller	-5 454	-9 936
Utsatt skatt/utsatt skattefordel ført via egenkapital	274	734
Skatt av ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt	0	0
Formuesskatt	0	0
Skatt av benyttet fremførbart underskudd	0	0
Skatt av feil tidligere år	864	0
Skatt tidligere år	0	-6 787
Sum differanse	-5 405	-13 870

11. EIERBENYTTET EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

<i>Tall i 1000 kr</i>	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.19	5 425	0	5 866	0
Implementering av IFRS 16	0	6 955	0	247
Tilgang i året	0	0	1 877	0
Utrangert	0	0	0	0
Avgang i året	0	0	-2 623	0
Anskaffelseskost pr.31.12.19	5 425	6 955	5 120	247
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.18	-2 569	0	-5 620	0
Årets ordinære avskrivninger	-137	-353	-217	-56
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden	0	0	0	0
Tilbakeført utrangert	0	0	2 623	0
Avgang ordinære avskrivninger	0	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.19	-2 706	-353	-3 214	-56
Bokført verdi 31.12.19	2 719	6 602	1 906	191
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	Over 30 og 20år		20 %	

<i>Tall i 1000 kr</i>	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	5 425	6 955	5 120	247
Implementering av IFRS 16	0	109	0	0
Tilgang i året	0	0	0	0
Utrangert	0	0	0	0
Avgang i året	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr.31.12.20	5 425	7 064	5 120	247
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.20	-2 706	-353	-3 214	-56
Årets ordinære avskrivninger	-137	-724	-285	-56
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden	0	0	0	0
Tilbakeført utrangert	0	0	0	0
Avgang ordinære avskrivninger	0	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.20	-2 843	-1 077	-3 499	-112
Bokført verdi 31.12.20	2 582	5 987	1 621	135
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	Over 30 og 20år		20 %	

	2020	2019
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	4 500	4 500
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	2 582	-2 719
Merverdi utover balanseført verdi	1 918	1 781

LEIEFORPLIKTELSE Tall i 1000 kr	2020	2019
Udiskonterte leieforpliktelser 1. januar		8 255
Diskonterings-effekt av leieforpliktelser		-1 053
Diskonterte leieforpliktelser 1. januar	6 843	7 202
Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet		
Per. 1. januar	6 843	7 202
Endring i leieforpliktelser	109	0
Nye leieforpliktelser	0	0
Betalte avdrag (kontantstrøm)	-690	-359
Betalte renter (kontantstrøm)	-198	-108
Påløpte renter (resultatregnskapet)	198	108
Per 31. desember	6 263	6 843
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	0	0
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	0	0
Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer		
Under 1 år	832	827
1-2 år	832	827
2-3 år	832	827
3-4 år	832	827
4-5 år	832	827
Mer enn 5 år	2 737	3 586
Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember	6 897	7 725
Vektet gjennomsnittlig rente	3,03	3,03

For å avgjøre om en kontrakt inneholder en leieforpliktelse, vurderes det om kontrakten gir retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. For Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal anses dette å være tilfelle for husleieavtaler og leieavtaler for biler. Husleieavtaler med varighet kortere enn 12 måneder på ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 16 er unntatt fra innregning på grunn av kort varighet. Hoveddelen av kontormaskiner er unntatt for innregning på grunn av lav verdi. IT-avtaler anses ikke å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk atskilt og dermed ikke kan identifiseres.

Leieperioden beregnes basert på avtalens varighet pluss eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvd. Felleskostnader osv. er ikke innregnet i leieavtalen for leiekontraktene. Diskonteringsrenten for leieavtalene bestemmes ved å se på observerbare lånerenter i obligasjonsmarkedet. Rentene er tilpasset den faktiske leiekontraktens varighet. Diskonteringsrenten for leasing av bilene bestemmes ut fra en vurdering av hvilken lånerente selskapet vil oppnå ved finansiering av biler fra et finansieringsselskap.

Rentebetalinger knyttet til leieavtaler presenteres som en kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter da dette samsvarer best med selskapets formål med disse leiearrangementene.

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalningene, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen, i henhold til den modifiserte retrospektive metode. Sammenligningstall er ikke endret. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

12. FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

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 markeds-transaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteaftaler og valuta-swapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprisingsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt å bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Børsnoterte ansvarlige lån

Verdsettelse basert på observerbare 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.

- Utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser resultateffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidssikter 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.

<i>Tall i 1000 kr</i>	Balanseført verdi 31.12.2020	Virkelig verdi 31.12.2020	Balanseført verdi 31.12.2019	Virkelig verdi 31.12.2019
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi				
Aksjer og andeler	265 033	265 033	170 485	170 485
Rentebærende verdipapirer	262 995	262 995	311 497	311 497
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall	0	0	0	0
Utlån og fordringer				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	0	0	0	0
Utlån	0	0	0	0
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	39 372	39 372	22 710	22 710
Andre fordringer	7 580	7 580	6 584	6 584
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Kontanter og bankinnskudd	31 661	31 661	64 098	64 098
Sum finansielle eiendeler	606 641	606 641	575 375	575 375

Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Ansvarlig lån		0	0	0
Avsetning til forpliktelser og forpliktelser	46 112	46 112	49 166	49 166
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring		0	0	0
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente renter	2 000	2 000	1 948	1 948
Forpliktelser innen konsernet		0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	48 112	48 112	51 114	51 114

Verdsettelseshierarki 2020 <i>Tall i 1000 kr</i>	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
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	180 032	-	85 001	265 033
Rentebærende verdipapirer	-	262 995	-	262 995

Verdsettelseshierarki 2019 <i>Tall i 1000 kr</i>	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
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	164 899	-	5 586	170 485
Rentebærende verdipapirer	-	311 497	-	311 497

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2020

Tall i 1000 kr	Per 1.1.2020	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Per 31.12.2020	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies per 31.12.2020
Aksjer og andeler	5 586		80 600	(1 185)			85 001	-
Sum	5 586	-	80 600	(1 185)	-	-	85 001	-

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2019

Tall i 1000 kr	Per 1.1.2019	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Per 31.12.2019	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies per 31.12.2019
Aksjer og andeler	3 086		2 500				5 586	-
Sum	3 086	-	2 500	-	-	-	5 586	-

13. AKSJER OG ANDELER

Tall i 1000 kr	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
Norske finansaksjer		
Frende Holding AS *	991 410 325	80 500
DNB ASA	981 276 957	5 712
Storebrand ASA	916 300 484	5 380
Sparebanken 1 SR-bank	937 895 321	7 817
Sum norske finansaksjer		99 409

Andre norske aksjer		
Tall i 1000 kr	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
Austevoll Seafood ASA	929 975 200	4 332
Bonheur ASA	830 357 432	2 178
Lerøy Seafood group ASA	975 350 940	10 955
Norsk Hydro ASA	914 778 271	4 692
Odfjell SE (A-aksjer)	930 192 503	2 058
Orkla ASA A-aksjer	910 747 711	3 941
SalMar ASA	960 514 718	6 119
TGS Nopec Geophysical Company	976 695 372	7 869
Wilh. Wilhelmsen ASA (ser. A)	995 277 905	7 521
Yara International ASA	986 228 608	10 644
Borregaard ASA	998 753 562	4 736
Veidekke ASA	917 103 801	4 631
Wallenius Wilhelmsen Logistics	995 216 604	1 083
Kid ASA	988 384 135	5 734
Elkem ASA	911 382 008	2 641
PCI Biotech Holding	991 036 393	234
Quantafuel AS	817 816 142	3 101
Bergenbio ASA	992 219 688	403
Freyr AS	920 388 620	3 222
Nortel AS	922 425 442	1 328
AKVA Group ASA	931 693 670	4 079
Equinor ASA	923 609 016	5 050
Sentrumsbyen Molde AS	996 786 978	1 000
Romsdal Innovasjon as	816 717 132	400
Orivo	912 861 201	1 000
Novela Kapital	915 180 957	1 500
Protomore Kunnskapsark AS	981 036 093	601
Sum andre norske aksjer		101 054

Tall i 1000 kr	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
Utenlandske aksjer		
Subsea 7 S.A	-	5 578
Sum utenlandske aksjer		5 578

Norske aksjefond		
Tall i 1000 kr	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
Pareto Global C		27 770
ODIN Eiendom A		12 730
Sum norske aksjefond		40 500

Grunnfondsbevis		
Tall i 1000 kr	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
Sparebank 1 SMN	937 901 003	6 969
Sparebanken Møre	937 899 319	1 962
Sparebank 1 Nord-Norge	952 706 365	6 471
Sparebanken Vest	832 554 332	3 091
Sum grunnfondsbevis		18 493

Sum aksjer og andeler		265 033
------------------------------	--	----------------

* Verdiendringer på aksjer i Frende Holding AS føres over balansen/andre inntekter.

14. RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tall i 1000 kr

Obligasjoner, norske og utenlandske	Markedsverdi
Statsobligasjoner	0
Obligasjoner i kredittforetak	5 102
Obligasjoner i industriforetak	101 537
Hybridobligasjoner	106 577
Sum	213 216
Obligasjonsfond	
Obligasjonsfond - norsk og utenlandsk	49 779
Sum	49 779
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	262 995

15. UTLÅN OG FORDRINGER

Tall i 1000 kr

Utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	2020	2019
Obligasjoner klassifisert som lån og fordring	0	0
Nedskrivning til virkelig verdi	0	0
Ansvarlig lån	0	0
Innskudd hos kredittinstitusjoner	1 477	1 737
Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	1 737	4 261

16. ANDRE FORPLIKTELSE

Tall i 1000 kr

Andre forpliktelser	2020	2019
Leasing- og leieforpliktelser	6 263	6 843
Ikke utbetalt utbytte	6 886	0
Avsetning skadeforebyggende tiltak	2 836	848
Avsetning almennyttige tiltak	10 981	9 955
Annen gjeld	1 674	9 903
Sum	28 640	27 550

17. EGENKAPITAL

Opptjent egenkapital

Naturskadefond

Driftsresultat fra den obligatoriske naturskadeforsikringen skal reguleres mot naturskadekapitalen. Naturskadekapitalen er bunden kapital og kan bare benyttes til erstatninger etter naturskader i Norge. Med naturskade forstås skade som direkte skyldes naturulykke, så som skred, storm, flom, stormflo, jordskjelv eller vulkanutbrudd.

Garantiordningen

Avsetning til garantiordning er bunden kapital og skal gi sikkerhet for at forsikringstakerne etter direkte skadeforsikringsavtaler avsluttet i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger av avtalen.

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel består av avkastning på pensjonsmidler ut over renteinntekt samt gevinster/tap som oppstår ved endring av de aktuarielle forutsetninger som benyttes ved beregning av pensjonsforpliktelse.

Annen opptjent egenkapital

Annen opptjent egenkapital er kundenes balanseførte egenkapital som består av årets og tidligere års resultat og inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadefond, garantiordning). Andel av årets overskudd som ikke utbetales som utbytte tilføres annen opptjent egenkapital. Ved underskudd blir opptjent egenkapital redusert.

18. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Selskapet har avsluttet samarbeidsavtalen med Gjensidige Forsikring og inngått nytt samarbeid med Frende Holding. (Frende Skadeforsikring og Frende Livsforsikring). Se årsberetningen for nærmere informasjon.

Ut over dette har det ikke intrådt andre vesentlige hendelser etter balansedagen.



KPMG AS
Grandtjæra 24C
6415 Molde

Telephone +47 45 40 40 63
Fax +47 71 20 27 27
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidigs årsregnskap som viser et resultat før andre inntekter og kostnader på kr 34 174 589. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alla	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund

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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

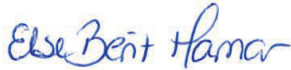
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Molde, 8. april 2021
KPMG AS



Else Berit Hamar
Statsautorisert revisor

Definisjoner – faguttrykk

Følgende forklaringer er ikke ment som tekniske definisjoner, men for å gi en generell og grunnleggende forståelse av enkelte av de sentrale begrepene som er benyttet i årsrapporten.

Forfalt bruttopremie omfatter de beløp selskapet har mottatt eller har til gode som betaling for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt.

Reassuranse eller gjenforsikring er en avtale mellom et forsikringsselskap og en reassurandør, der forsikringsselskapet overfører en andel av en forsikring til reassurandøren. Dette er en metode for risikoavlastning, for å beskytte egenkapitalen.

For egen regning: Premier og erstatninger kan oppgis "for egen regning" (f.e.r.). Det vil si at det er gjort fradrag for reassurandørens andel.

Premieinntekt for egen regning: Summen av premie fra alle forsikringsavtaler i en gitt periode (betraktningsperioden). Dersom avtaleperioden for en forsikring avviker fra betraktningsperioden vil kun andelen av premie som sammenfaller med betraktningsperioden telle med. Premieinntekt beregnes ut fra når premien regnskapsmessig er opptjent, uavhengig av når premien er betalt.

Erstatningskostnader for egen regning: Erstatningskostnadene er summen av utbetalte erstatninger og endringen i erstatningsavsetningene i regnskapsperioden. Dette tilsvarer erstatningskostnadene for skader inntruffet i kalenderåret (inntrufne erstatninger) og endringen i tidligere års skader (avviklingsresultatet).

Skadeprocent uttrykker hvor store erstatningskostnadene er i forhold til premieinntektene. Kostnadsandel uttrykker hvor store de forsikringsrelaterte driftskostnadene er i forhold til premieinntektene.

Combined ratio (CR) er et sentralt nøkkeltall i forsikringsbransjen, og viser forholdet mellom kostnader (både erstatningskostnader og driftskostnader) og premieinntekter i skadeforsikringsvirksomheten. Combined Ratio er lik summen av skadeprocent og kostnadsandel.

Underwriting er den risiko- og prisvurdering som gjøres ved etablering av en forsikringsavtale. Underwriting-resultatet er resultatet av forsikringsvirksomheten, og inkluderer ikke resultat av finansielle investeringer.

Solvens er et uttrykk for kredittverdighet, og uttrykker forsikringsselskapets evne til å håndtere sine forsikringsmessige forpliktelser.

Solvenskapital: Tellende kapital beregnet etter Solvens II-regelverket, gjeldende fra 2016.

Solvensmargin: Tellende kapital over regulatorisk kapitalkrav iht Solvens II-regelverket.

Egenkapitalavkastning før skatt: Resultat før skattekostnad som prosent av gjennomsnittlig egenkapital i perioden.

Forsikringstekniske avsetninger

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie: Regnskapsmessige avsetninger som dekker premie som er forfalt, men ikke opptjent, erstatninger som ventes å påløpe og forventede kostnader knyttet til å avslutte inntrufne skadesaker.

Brutto erstatningsavsetning

Regnskapsmessige avsetninger som fremtidige erstatningsutbetalinger for skader som er inntruffet til og med balansedatoen. Avsetningen omfatter både skader som er meldt selskaper (RBNS) og avsetning for skader som er inntruffet men ikke meldt (IBNR).

RBNS: Reported But Not Settled

IBNR: Incurred But Not Reported

Avsetning til naturskadefondet: Driftsoverskudd fra obligatorisk naturskadeforsikring skal avsettes til et eget Naturskadefond. Avsetningen kan bare brukes til erstatninger etter naturskader.

Avsetning til garantiordningen: Avsetning til garantiordningen skal gi sikkerhet for at de sikrede etter direkte skadeforsikringsavtaler inngått i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger av avtalen.

Vi støtter lokalmiljøet



Bruk av droner ved akutte hendelser blir stadig vanligere blant blålysetatene og andre beredskapsorganisasjoner. Nå er drone også blitt en del av verktøykassen til Nordmøre og Romsdal brann og redning IKS innkjøpt med støtte fra Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal.



Brannformann Frank Eik,
Varabrannsjef Trygve Lennavik,
Kari Buvik fra Varig Forsikring
Nordmøre og Romsdal og
kommunikasjonsansvarlig Endre
Dahlen i NORBR.



Foto: Nordmøre og Romsdal brann og redning IKS

STERK SATSING

Sammen med KBK satser vi sterkt på jente- og damefotballen i Kristiansund og nytt klubbhus for jentene!



STOR JUBEL

Johnny Bach (fra venstre), Leif Magne Sevaldsen, Kjetil Thorsen, Randi Pedersen og Liv Berit Bach gleder seg over at det nå blir eget jentehus på Kristiansund stadion.



Foto: Tidens Krav/KBK



STOLT STØTTESPILLER TIL ÅNDALSNES IDRETTSFORENING

Vi spiller på lag med klubben, og støtter den flotte jobben klubben gjør i sitt nærmiljø. Sist sommer ble det arrangert gratis fotballskole for barn og unge.

Foto: Åndalsnes Idrettsforening

BJØRNSONFESTIVALEN

Vi er stolt samarbeidspartner til Bjørnsonfestivalen og Barnas Trappefest i Molde. Her fra Trappefesten i 2019 hvor populære Bjørnis var på scenen, med mange små og store ivrige tilskuere.



Foto: Anna Tokle Amundsen



**VARIG
FORSIKRING
NORDMØRE OG ROMSDAL**

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal
Øvre Veg 32, 6415 Molde
Nedre Enggate 14, 6509 Kristiansund
E-post: post@varignr.no
Telefon 475 11 800

varignr.no
facebook.com/VarigNR

Org.nr. 939 773 460