

Årsrapport 2024



VARIG
FORSIKRING
NORDMØRE OG ROMSDAL

Innhold

1 Om Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

Om oss	4
Leder	6
Nøkkeltall	7
Ledelsen	9
Styrende organer	10

2 Årsberetning og regnskap

Styrets beretning	12
Resultatregnskap	18
Balanse	20
Kontantstrømanalyse	22
Egenkapitalendring	23
Noter	24
Revisjonsberetning	44
Definisjoner – faguttrykk	47

3 Varigfondet

Vi gir tilbake til lokalmiljøet	48
---------------------------------	----

1 Om Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal



Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

– Ditt lokale forsikringselskap!



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

Selskapet leverer et bredt spekter av forsikringer og finansielle tjenester både til privat-, landbruk- og næringslivsmarkedet.

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

Velkommen innom oss i Øvre Veg 32 i Molde eller Storgata 9 i Kristiansund.

Vi støtter lokalsamfunnet!

Varigfondet – støtte til kultur og idrett

Gjennom Varigfondet 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.



96 mill. kr

Varigfondet har delt ut 96 mill. kroner til lag og foreninger siden 2006.



5 mill. kr

I 2024 er 5 mill. kroner delt ut til idrett og kultur.



28,4 mill kr

28,4 mill kroner utbetalt i tilskudd til skadeforebyggende tiltak siden 2006.



1 mill. kr

I 2024 har vi støttet med 1 mill kroner til m.a. brannslukkeanlegg, redningsbøyer, hjertestartere, refleksvester, alarmer, sikkerhetstiltak i skiheiser og brannvesen.

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

BETYDELIG FORBEDRING I FORSIKRINGSRESULTATET

Den sterke veksten i bestandspremie fortsetter. Vi går inn i 2025 med en bestandspremie på 103,6 mnok, etter en vekst på 32% i 2024. Dette sammen med at vi i 2024 oppleve lavere skader medførte at forsikringsresultatet ble forbedret med nesten 11 mnok sammenlignet med 2023.

Det ligger en betydelig innsats fra våre medarbeidere for å oppnå disse resultatene. Vi har kompetente medarbeideres som er spesialister på forsikring som alle jobber for at vi skal lykkes i et krevende forsikringsmarked.

DIGITALE LØSNINGER

Vi opplever sterk etterspørsel etter forsikringer som selges på nett. Salget øker betydelig gjennom slike løsninger. Vi har gjennom samarbeidet med de to andre Varig selskapene tatt initiativ til å utvikle enda bedre digitale løsninger tilpasset vår kunder.

MERKEVARE

Det er nå bortimot 5 år siden vi endret navn fra Gjensidige Forsikring Nordmøre og Romsdal til Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal. Vi har lagt ned betydelige beløp i å bygge kjennskap til vår «nye» merkevare. Dette arbeidet tar tid, men vi merker nå at flere og flere har fått med seg at vi er det lokale forsikringsselskapet som har vært her i 184 år.

FINANSRESULTAT

I forsikring er finansavkastningen en viktig del av virksomheten. Vi har levert god avkastning over tid og slått våre egne målsetninger. 2024 ble også et godt år for finansvirksomheten med en avkastning på nesten 10% betydelig over vår langsiktige målsetning på avkastning.

STERKT FOKUS PÅ BÆREKRAFT

Vårt fokus på bærekraft er sterkt. I vår bransje er evnen til å unngå skader det beste for miljøet. Vi har i en årrekke tilbudt våre kunder støtte til å gjennomføre el-kontotroll, støtte til vannstoppventil og til termografering av landbruksbygg. Det vil vi fortsette med. I tillegg jobber vi sammen med vår samarbeidspartner Frende for å utvikle enda mer grønne oppgjørprosesser. I 2024 benyttet Frende videotaksering i 387 saker, og sparte miljøet for nærmere 3500 kilo CO₂.

FRENDEGRUPPEN

Frende Forsikring er vår strategiske samarbeidspartner. Vi samarbeider tett knyttet til forsikring hvor bla. Frende gjennomfører skadebehandlingen for våre kunder. I 2023 ble Frendegruppen etablert av Sparebanken Vest, Sparebanken Ost, Sparebanken Sør, De samarbeidende sparebankene (DSS), Lokalbank-alliansen (LBA) og tre Varig-selskaper. Formålet med Frendegruppen er å koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, samt representere deltakerne på utvalgte områder. Dette samarbeidet gir muligheten til å utvikle nye samarbeidsområder og styrke verdiforslaget. Frendegruppen fungerer som en paraplyorganisasjon uten mal om eget overskudd, der selskapene selv har direkte og valgfritt eierskap i produktselskapene. De tilknyttede produktselskapene inkluderer Balder Betaling, Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities og Verd Boligkreditt. Vi er direkte eier i Brage Finans i tillegg til Frende Forsikring. Vi ser dette samarbeidet som strategisk mulighet for å kunne utvide vår produktportefølje på områder som er nært knyttet til forsikring.

GI TILBAKE

Vi er stolt av å kunne dele overskudd gjennom Varigfondet med lag og foreninger i vårt markedsområde, og dermed bidra til et enda mer levende lokalsamfunn. Vår region har en sterk kultur og foreningsliv hvor vi har vært en bidragsyter over tid. Siden 2006 har vi delt ut 96 mnok gjennom Varigfondet. I år setter vi av 5 mnok til Varigfondet og vi håper på mange gode søknader innenfor fristen som er 30. juni 2025.

RESULTAT

Vi er godt fornøyde med resultatene i 2024. En god vekst, en sterk forbedring av forsikringsresultatet og et meget godt finansresultat. Arbeidet med å utvide forsikringsvirksomheten fortsetter og med et godt resultat i 2024 har vi et godt fundament for fortsatt vekst i årene som kommer.

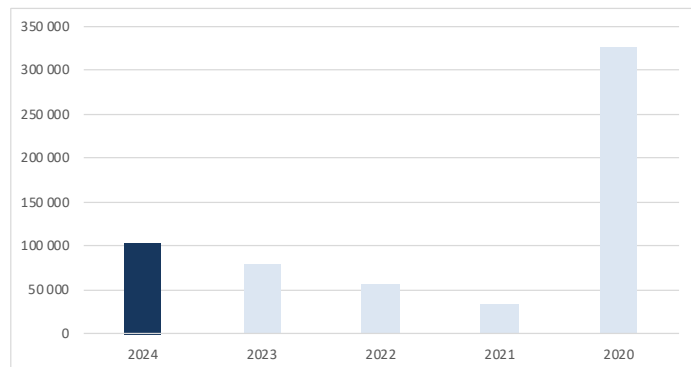


Vidar Skaar

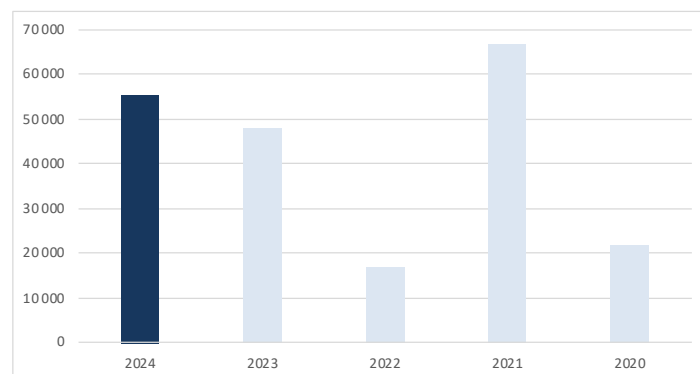
Vidar Skaar
Adm. direktør

NØKKELTALL

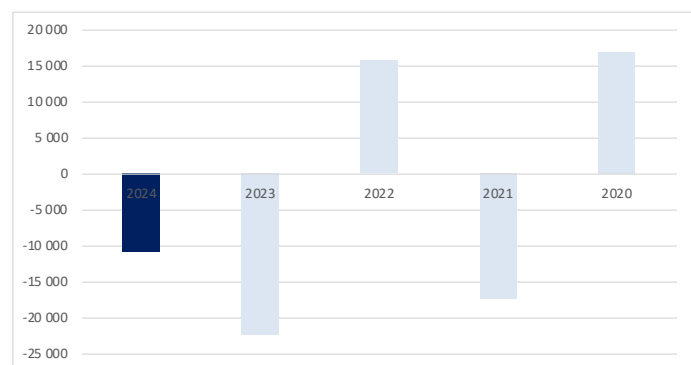
Forsikringsportefølje målt ved betandspremie i tusen kroner



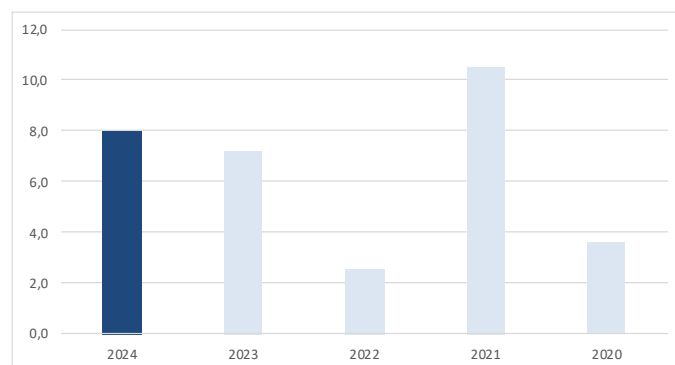
Finansresultat i tusen kroner



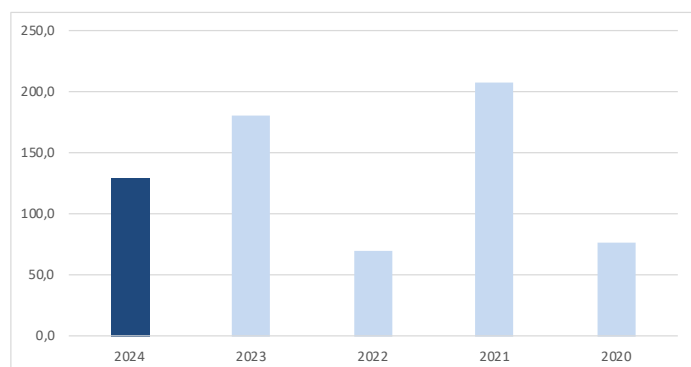
Underwritingresultat, forsikring i tusen kroner



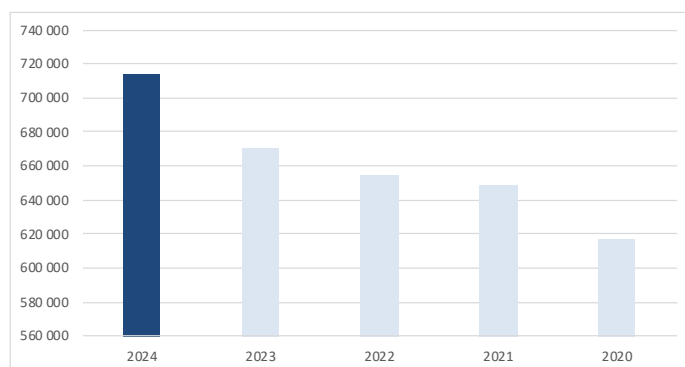
Avkastning på egenkapitalen i %



Comined ratio %



Forvaltningskapital i tusen kroner



SENTRALE NØKKELTALL

Tall i tusen kr	2024	2023	2022	2021	2020
Forsikringsportefølje målt ved bestandspremie	103 600	78 300	56 577	33 566	325 842
Forfalt premie brutto	44 300	33 855	26 031	3 723	48 703
Premieinntekter for egen regning	37 363	28 225	24 282	15 081	45 027
Erstatningskostnader for egen regning	-21 142	-25 273	-15 583	-2 105	-19 476
Driftskostnader	-34 729	-29 591	-29 509	-32 075	-35 866
Provisjonsinntekter	7 636	4 117	40 161	1 487	27 044
Underwritingresultat, forsikring	-10 873	-22 521	15 733	-17 562	16 729
Finansresultat	55 415	47 889	16 800	66 493	21 630
Driftsresultat før skatt	45 948	28 919	31 588	48 378	38 359
Resultat etter skatt	42 919	28 029	23 975	50 771	34 174
Egenkapital	623 479	579 135	556 503	548 274	492 278
Forvaltningskapital	713 445	670 541	654 750	649 225	617 202
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	691 993	662 645	651 987	633 213	602 016
Solvenskapital, Solvens II-regelverket	620 880	574 923	565 805	548 300	493 131
Kortsiktige avsetninger, utbetales påfølgende år					
Gavemidler allmenntillegelige formål	5 000	5 000	5 000	5 000	6 000
Skadeforebyggende tilskudd	1 000	1 000	0	500	2 500
Kundeutbytte			0	0	7 305
Tall i %					
Endring i forfalt premie brutto, alle bransjer	32,3	38,4	68,6	-89,7	0,4
Skadeprosent for egen regning	56,6	89,5	64,2	14,0	43,3
Kostnadsandel for egen regning	72,5	90,3		202,8	19,6
Combined Ratio	129,1	180,0	70,0	206,3	76,8
Avkastning på egenkapitalen	7,6	5,1	5,7	9,3	8,0
Finansavkastning, verdjustert	8,0	7,2	2,6	10,5	3,6
Finansbidrag	148,3	169,7	69,2	440,9	48,0
Resultatgraden for egen regning	123,0	102,5	130,1	320,8	85,2
Solvensmargin Solvens II	336	408	447	371	374
Antall					
Antall ansatte i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal	19	19	22	24	23
Sykefravær	10,5 %	9,7 %	13,6 %	4,8 %	4,7 %

FORKLARINGER:

Forsikringsportefølje

Forfalt premie brutto

Provisjonsinntekter

Endring i forfalt premie brutto

Skadeprosent for egen regning

Kostnadsandel for egen regning

Combined Ratio

Underwritingresultat forsikring

Egenkapital

Avkastning på egenkapitalen

Netto finansinntekter

Finansavkastning

Resultatgrad for egen regning

Finansbidrag

Solvenskapital

Solvensmargin

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

Premie egenregning

Inntekter provisjonsforretning, dvs. provisjon av øvrig skade og livsforsikring

Endring i forhold til året før

Erstatningskostnader for egen regning målt mot premieinntekter for egen regning

Driftskostnader minus provisjonsinntekter målt mot premieinntekter for egen regning

Skadeprosent pluss kostnadsandel

Premieinntekter og provisjonsinntekter minus erstatnings- og driftskostnader

Sum egenkapital

Resultat før skattekostnad i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Finansinntekter minus finanskostnader

Netto finansinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Driftsresultatet i prosent av premieinntekter for egen regning

Netto finansinntekter i prosent av premieinntekter for egen regning

Tellende kapital beregnet etter Solvens II-regelverket

Tellende kapital over regulatorisk kapitalkrav iht Solvens II-regelverket

Ledelsen



Vidar Skaar
Administrerende direktør



Eyvind Pettersson
Salgsleder - Næring og Landbruk



Leif Magne Sevaldsen
Salgsleder - Privat



Tonje Sætre
Markedssjef

ORGANISASJONSKART



Styrende organer

GENERALFORSAMLING

Leder

Finn Lervik

Medlem

Egil Stavik Tautra, Molde
Kari Larsson, Molde
Torbjørn Hjelden, Rauma

Hilde Øverland, Molde
Synnøve Valle, Hustadvika
Astrid Grøtting Straumbotn, Averøy
Julie Gulla-Pettersen, Averøy
Tonje Dahle Hovde, Rauma
Frank Petter Stenløs, Molde
Odd Tore Finnøy, Kristiansund

Hugo Tingvoll, Molde
Kyrre Flatval, Kristiansund
Charles A. Leite, Averøy
Stig Brøste, Rauma
Turid Hanseth, Molde
Maja Solli, Sunndal
Alexander Gården, Smøla

Ansattvalgte

Eli Synnøve Grødal
Stein Gunnar Jenssen
Inger Settem
Anna Fugelsnes
Heidi Oterhals
Tonje Aasen Svensli

STYRET

Styremedlem

Ingebjørg S. Klausen, leder
Olav Håkon Ulfsnes, nestleder
Linda Kristin P. Offenbergh
Sveinung Henden
Heidi Anita Nilsen

Fra de ansatte

Stein Gunnar Jenssen
Tonje Aasen Svensli

VALGKOMITEEN

Leder

Finn Lervik

Medlem

Wenche Ytterli
Johild Kosberg Bredin
Jan Erik Strøm

Bente Wirum Nordeide
Frank Ove Godø
Jon B. Nedal

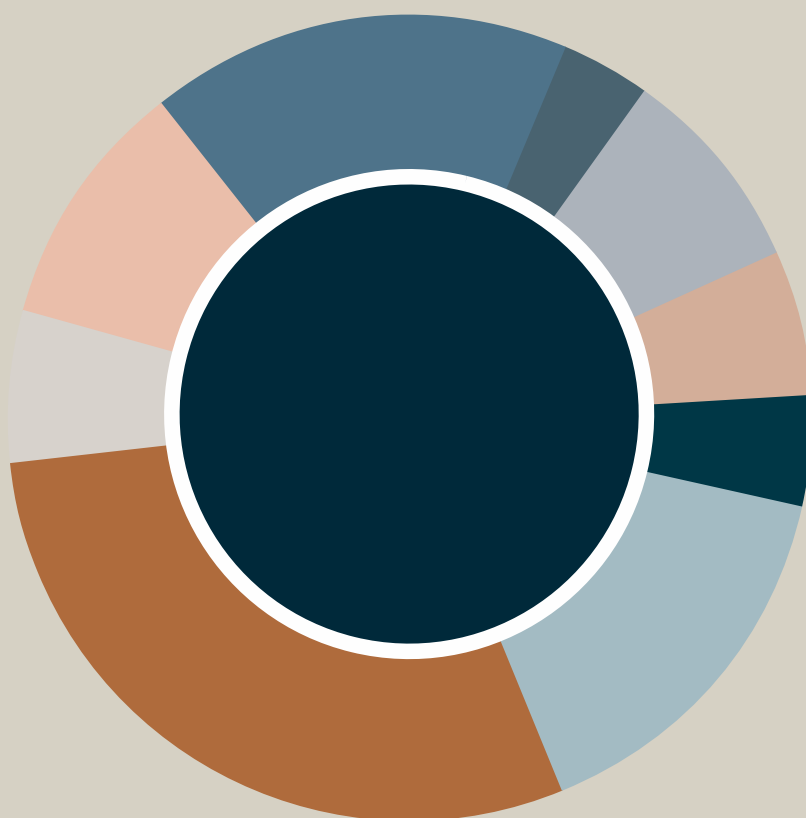
DAGLIG LEDELSE

Vidar Skaar, adm.direktør
Eyvind Pettersson, salgsleder landbruk/næringsliv
Leif Magne Sevaldsen, salgsleder privat
Tonje Sætre, Markedssjef

REVISJON

BDO AS, Molde

2 Årsberetning og regnskap



Styrets beretning for driftsåret 2024

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.

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 har en samarbeidsavtale med Frende Skadeforsikring AS og Frende Livsforsikring AS (Frende). 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 på andre produkter.

Kjernevirksomheten er skadeforsikring som omfatter skade- og personforsikringsprodukter. Salg av forsikringsprodukter, som ikke inngår i selskapets konsesjon, blir solgt på provisjonsbasis.

Selskapet har en samarbeidsavtale med to andre selvstendige Varig-selskap.

Ved utgangen av 2024 hadde selskapet 19 ansatte.

BETYDELIG FORBEDRET FORSIKRINGSRESULTAT, MEGET GOD FINANSAVKASTNING OG GOD VEKST

Selskapets resultat før andre inntekter og kostnader ble på 42,9 mill. kroner. Forsikringsresultatet ble på minus 10,9 mill. kroner. En betydelig forbedring i forhold til foregående år. Selskapet er i en oppbygningsfase i det nye samarbeidet med Frende og forventer som følge av dette svake men forbedrede forsikringsresultat de nærmeste årene.

Finansavkastningen ble i 2024 på 8,5% målt i forhold til gjennomsnittlig total kapital. Dette utgjorde 58,5 mill. kroner.

Den totale bestanden nådde ved utgangen av 2024 103,6 mnok, en vekst på 32%. Noe ned fra 2023 men fortsatt en meget god vekst. Denne veksten skyldes i hovedsak økt antall kunder, men også økte forsikringspremier i 2024 har vært med på å øke veksten.

Styret foreslår at selskapet deler ut 5 mill. kroner til allmennyttige formål og 1 mill. kroner til skadeforebyggende tiltak

Ved utgangen av 2024 hadde selskapet en egenkapital på 623,5 mill. kroner og en solvensmargin etter Solvens II på 336 % betydelig over de regulatoriske kravene på 100%.

MARKEDSUTVIKLING

Samlet bestandspremie i skadeforsikring (agentporteføljen og egne premieinntekter) var ved utgangen av 2024 på 103,6 mill. kroner. Av dette er 44,5 mil. kroner egne bestandspremie.

Skadeprocenten for egen regning ble på 55,6 % i 2024. For de siste 5 årene er gjennomsnittlig skadeprocent 53,5 %. Bedringen i skadeprocenten i 2024 sammenlignet med 2023 skyldes lavere innslag av storskader.

Innenfor privatområdet har hovedfokuset i 2024 vært høy aktivitet inn mot gode kunder for å sikre at disse er godt ivaretatt ved overgangen til det nye samarbeidet.

Vårt fokus har vært at kundene skal oppleve at vi bryr oss om dem og deres behov, og at de skal føle seg trygge med oss som leverandør av forsikringstjenester.



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 divisjonsdirektør i PTG med ansvar for PTG Frionordica og PTG kuldeteknisk.

Ingebjørg Klausen er styreleder for Lederforum for kvinner. Hun har også hatt ulike verv innen kommunepolitikken i perioden 2000-2008. Hun er bosatt i Molde.



Olav Håkon Ulfsnes, nestleder

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

Ulfsnes er bosatt på Skarsøya i Aure, og er melkebonde av yrke. Han har ulike verv i lokalmiljøet. Han har tidligere vært styremedlem i Coop Vihals, styremedlem og styreleder i Felleskjøpet Nordmøre og Romsdal, nestleder i Norske Felleskjøp, styreleder i Agrol og styremedlem i Nortura. Ulfsnes har vært kommunestyrerepresentant over flere perioder, samt vært leder i hovedutvalg for plan og næring i Aure kommune. Han er i dag styreleder i Møre og Romsdal Bondelag.

Nye landbruksprodukt ble i 2021 utviklet i samarbeidet med Fren-de. Produktene er godt mottatt i markedet og selskapet har hatt en god tilgang på nye og eksisterende kunder.

Innenfor næringslivsmarkedet merker vi at kundene setter stor pris på lokal betjening og kunderådgivning. Næringslivsmarkedet er et viktig marked for selskapet. Arbeidet med oppgradering på de digitale løsningene som tilbys til næringslivskundene ble videreført i 2024.

ÅRSREGNSKAPET

Premieinntekter og andre forsikringsrelaterte inntekter

Totale inntekter (definert som premieinntekter brutto og andre forsikringsrelaterte inntekter) var på 47,1 mill. kroner i 2024 mot 34,2 mill. kroner i 2023.

Erstatningskostnader, brann- og naturforretning

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

Erstatningskostnadene for egen regning ble i 2024 på 21,1 mill. kroner. Isolert viste Naturforretningen et resultat på minus 1,2 mill. kroner som i sin helhet føres mot naturskadefondet.

Skadeprosent for egen regning var på 56,5 %, mot 89,5 % i 2023.

Driftskostnader

Samlet ble driftskostnadene for 2024 på 34,7 mill. kroner mot 29,5 mill. kroner i 2023.

Combined Ratio

Combined Ratio ble på 129% i 2024, mot 170 % i 2023.

Resultat av teknisk regnskap – Forsikringsresultat

Resultatet i forsikringsvirksomheten ble i 2024 på minus 10,9 mill. kroner, mot et underskudd på 22,5 mill. kroner i 2023.

Finansinntekter

Selskapet hadde ved utgangen av 2024 en total kapital på 713,4 mill. kroner. Dette er en økning på 42,9 mill. kroner i forhold til 2023.

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. 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 2024 var 45 % av selskapets eiendeler plassert i aksjer, en økning på 5 %-poeng sammenlignet med 2023. Inkludert i dette er selskapets langsiktige investering i Fren-de Holding AS og Brage Finans AS som er kategorisert som strategiske investeringer.

Ved utgangen av 2024 ligger vi 15 %-poeng under den maksimale rammen på aksjer, som er på 45 % av verdjustert balanse.

Totale finansinntekter i 2024 ble 58,5 mill. kroner. Verdjustert avkastning på samlet forvaltningskapital ble 8,5 % mot 7,2 % i 2023.

Selskapets aksjeinvesteringer utgjorde ved årets utgang 320,6 mill. kroner.

Plasseringen i obligasjoner og bankinnskudd, som utgjorde 264,0 mill. kroner. Ved årets utgang var det plassert totalt 665,6 mill. kroner i aksjer, obligasjoner og bankinnskudd.

Selskapet er fornøyd med finansavkastningen i 2024. 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 sammenlignet med relevante markeder. 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.



Tonje Aasen Svensli, styremedlem

Tonje Aasen Svendli ble valgt inn som ansatte representant i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal i 2021.

Tonje Aasen Svensli ble ansatt i selskapet i 2019. Hun jobber som salgssjef på bedriftsmarkedet, og har Molde som kontorsted.

Aasen Svensli har bachelor i økonomi og administrasjon med spesialisering innen organisasjon og ledelse fra Høgskolen i Molde, i tillegg et årsstudium i jus. Hun har tidligere yrkeserfaring fra Telia og If skadeforsikring NUF. Hun bor i Molde.

**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 headhunting/rekruttering, leder og medarbeiderutvikling samt strategi. Selskapet har hovedkontor i Kristiansund og avdelingskontor i Trondheim og Levanger.

Linda Kristin Offenberg har tidligere vært ansatt i Gjensidige NOR Forsikring, Orkidè, Kristiansund kommune og Knudtson Bølgen Innovasjon AS. Av styreerfaring har hun bl.a. vært nestleder i Kom Trainee og i Kom Vekst. I dag er hun styreleder i MindMap Trøndelag og eksternt styremedlem i Norske Trevarer. Linda Kristin bor i Kristiansund kommune.

Kontantstrøm

Selskapets kontantstrøm fra drift er på 14,7 mill. kroner. Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet er på minus 7,5 mnok. Kontantstrømmen fra finansieringsvirksomheten er på minus 7,0 mnok inkludert i dette er utdeling ink Varigfondet og tilskudd til skadeforebyggende tiltak på 6,1 mnok. Netto likviditetsendring er på 0,1 mnok.

Resultat

Samlet overskudd før andre inntekter og kostnader ble 42,9 mill. kroner i 2024, mot 28,0 mill. kroner i 2023.

Årets skattekostnad er beregnet til å være 3,0 mill. kroner, hvorav betalbar skatt utgjør 1,4 mill. kroner på årets resultat og endringer utsatt skatt i år utgjør 1,6 mill. kroner. Formuesskatt utgjør 1,7 mill. kroner.

Resultat etter andre resultatkomponenter, avsetninger og skatt ble 50,3 mill. kroner, mot 17,6 mill. kroner i 2023.

Balanse

Forvaltningskapitalen var ved årsskiftet 713 mill. kroner mot 670 mill. kroner i 2023. Selskapets eiendeler består vesentlig av finansielle investeringer med totalt 594 mill. kroner, tilsvarende 83 % av balansen.

Selskapets egenkapital utgjorde 623 mill. kroner mot 579 mill. kroner i 2023. Dette utgjør 87 % av totalbalansen pr 31.12.24.

Selskapet har ikke lån eller lånerammer foruten de forpliktelser som følger av selskapets drift og ordinære virksomhet. Estimert solvensmargin er 336 %, en reduksjon på 72 %-poeng fra 2023.

STYRETS VURDERING**Årsregnskapet**

Styret konstaterer at selskapet samlet sett fikk et godt resultat i 2024. For forsikringsvirksomheten ble resultatet svakt men bedre enn forventet som følge av større bestandsvekst og bedre skadeutvikling. Innenfor finansområdet oppnådde selskapet et meget godt resultat.

Resultatregnskapet og balanse med tilhørende noter gir etter styrets oppfatning fyllestgjørende informasjon om virksomheten i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidig i 2024, og om selskapets stilling ved årsskiftet.

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, det er derfor 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 ellers til avsnittet «Den videre utvikling».

ENDRING I RAMMEBETINGELSER**Solvensposisjon**

Solvens II-regelverket angir bl.a. reglene for beregning av kapitalkrav og tellende kapital. Regelverket er iverksatt 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 Solvens II-regelverket er solvensmarginen ved utløpet av året 336 %, basert på standardformelen.

Basert både på nåværende og forventet fremtidige regler for kapitaldekning viser beregningene at selskapet har en betydelig reserve. Høy soliditet gir en trygghet for våre kunder.

**Sveinung Henden, styremedlem**

Sveinung Henden ble innvalgt som styremedlem i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal i 2023. Henden har bachelor i sykepleie med spesialisering innen anestesi. Han har jobbet ved AHUS, Ullevål Sykehus og Molde Sykehus. I tillegg har han bakgrunn i sanitetsutdanning i marinen og tjenestegjort for NATO i Bosnia.

I senere år har han jobbet med forvaltning og investering i ulike eiendomsselskap, startups og vekstselskap. Han er daglig leder i Manoli AS, Henden AS, Bolig AS, Molde Vekst AS m.fler. Henden er styreleder i EKH Grafisk AS, Aido AS og Brave Heart Stiftelsen og sitter som styremedlem i flere aksjeselskap.

Sveinung Henden bor i Molde kommune.



Heidi Nilsen, styremedlem

Heidi Nilsen ble innvalgt som styremedlem i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal i 2017. Nilsen jobber til daglig som viseadministrerende direktør i Helse Møre og Romsdal som har 6500 ansatte og et budsjett på 8,4 mrd. Hun har lang ledererfaring innenfor området og har også i mange år også jobbet som økonomidirektør. Hun er i dag bla leder for styret for Nytt Sjukehus i Nordmøre og Romsdal og styreleder for utbyggingen ved Ålesund sjukehus.

Nilsen er utdanna Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole i Bergen. Hun har i ettertid også gjennomført topplederprogram innenfor helse.

Nilsen har også erfaring fra styret for HEMIT (Helse Midt-Norge IT) og har tidligere vært medlem i Representantskapet KLP banken AS og KLP bankholding AS. Heidi Nilsen bor i Aureosen i Hustadvika kommune.

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 naturskadekapital og garantiordning. Det er gitt en overgangsordning gjennom at avsetningen til naturskadekapitalen 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 naturskadekapitalen 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 Frende 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 Varig selskapene i Norge om et felles personvernombud.

Hvitvasking/korrupsjon og etiske regler

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har i samarbeidet med Frende Forsikring iverksatt 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.

I henhold til selskapets finansreglement skal det ikke investe-

res 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 enkelthendelser skal kunne skade selskapets finansielle stilling i alvorlig grad. 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. Som en del av den interne kontrollen gjennomgår styret årlig selskapets finansreglement og forvaltningsstrategi.

Strategisk risiko

I samarbeidet med Frende inngår VFNR som eier i Frende Holding AS. I samarbeidet med Frende er en forsikringsgiver for hele produkter som er omhandlet av avtalen. Frende er eid av lokale sparebanker med lange tradisjoner og som har et sterkt søkelys 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.

Styret har ambisjoner om ytterligere å styrke selskapet som et lokalt forsikringsselskap. Styret er innforstått med at avtalen med



Stein Gunnar Jenssen, styremedlem

Stein Gunnar Jenssen ble valgt som ansatt representant i 2022 (har også tidligere vært ansatt-representant).

Jenssen har vært ansatt i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal siden 1998, og har kontorsted Kristiansund. Han arbeider som salgssjef innen næringslivet på Nordmøre og i Romsdal.

Jenssen har tidligere arbeidet i 12 år innen næringslivsområdet i finans og bank før han ble ansatt i selskap, og er Høgskolekandidat innen økonomi og administrasjon, samt bankfaglig utdanning fra Bankakademiet og forsikringsfaglig utdanning fra BI/Forsikringsakademiet. Har tidligere innehatt andre styreverv.

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 reassuranse.

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 reassuranseprogram. 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 594 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 rapporteringssystem som daglig gir oss en 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 2024 utgjorde den største ikke strategiske eksponeringen mot et selskap ca. 4 % av selskapets totale eiendeler målt til markedsverdi. Selskapet har gjort en langsiktig strategisk investering i Frende Holding AS og Brage Finans AS som utgjør henholdsvis 13-% og 2% av selskapets totale eiendeler målt til markedsverdi. Disse investeringene 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.

Selskapet har ikke ansvarforsikring for styre eller ledelsen.

SAMFUNNSANSVAR, MILJØ OG ANSATTEFORHOLD

Samfunnsansvar

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

«Varigfondet» (tidligere Dugnadsløftet) – årlig tildeling til frivillige lag og organisasjoner

Siden selskapet i 2006 startet med å tildele støtte til lag og organisasjoner, er det fordelt 96 mill. kroner til det frivillige dugnadsarbeidet i Romsdal og på Nordmøre. I 2024 ble lokale lag og organisasjoner tildelt 5,2 mill. kroner.

Skadeforebygging – et prioritert område

Gjennom aktiv skadeforebygging har vi bidratt med ca. 0,8 mill. kroner i 2024. De største tilskuddene i 2024 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 brannteppe.

Miljø

Skadeoppgjørfunksjonen var i 2024 satt bort til Frende Skadeforsikring AS. Det er gjennom dette arbeidet vår største påvirkning av miljøet skjer. Frende jobber aktivt for å redusere bl.a. CO₂-intensitet og trygge samfunnet. Her står innkjøpspolicy knyttet til skadeoppgjør sentralt.

Åpenhetsloven

Regnskapsloven ble endret november 2024, slik at alle selskaper av allmenn interesse omfattes av åpenhetsloven. Rapporten er behandlet av styret og er offentliggjort på selskapets hjemmeside.

Ansatte forhold

Ved årsskiftet hadde Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal 19 fast ansatte, fordelt på 12 kvinner og 7 menn.

Gjennomsnittsalderen blant de ansatte i 2024 var 48 år (49 år i 2023) og gjennomsnittsansieniteten var 11,1 år (11,9 år i 2023).

I 2024 var fraværsprosenten på 10,5 %, mot 9,7 % i 2023. I 2023 har selskapet hatt flere langtidssykemeldte. Justerer vi for langtidsfravær er fraværsprosenten 2,8 % en nedgang på 0,7%-poeng fra 2023.

Det arbeides målrettet med kompetanseheving på alle nivåer i organisasjonen. Våre salgsmedarbeidere, inkludert salgslederne, har i løpet av 2024 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 2024, med hovedfokus på å skreddersy forsikringsløsninger til både private- og næring/landbrukskunder.

Det er i 2024 avholdt 2 møter i arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalget (ASU). Kontakten med tillitsvalgte og Finansforbundet har vært god.

Det er ikke registrert arbeidsrelaterte personskader blant ansatte i 2024. Det er heller ikke registrert skader på eiendeler.

Selskapet har gjennom mange år arbeidet aktivt for å øke kvinneandelen i selskapets organer, i tråd med samfunnets forventninger. Selskapet har i dag totalt 37 tillitsvalgte, hvorav 20 kvinner og 18 menn. Dette tilsvarer en kvinneandel på 54 %.

Selskapets virksomhet forurensrer 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.

DEN VIDERE UTVIKLING

Slik styret vurderer at samarbeidet med Frende har et stort fremtidig potensial for selskapet både økonomisk, men også med tanke på å kunne utvikle VFNR som et lokalt forsikringssselskap. Samarbeidet gir en sterk plattform for videre satsing.

Styret vil fortsatt fokusere på lønnsom bestandsvekst. En forventer at veksten i kroner vil ligge rundt de nivåene en har oppnådd de siste to årene. En vekst i denne størrelsesorden vil være krevende økonomisk for selskapet og en forventer derfor svake forsikringsresultater de kommende årene.

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. 31.12.2024.

Årets resultat, til disponeringer er kr 42 919 140,-

Styret foreslår følgende disponering av resultatet:

Resultat til disponering, tall i kr	42 919 140
Endring i avsetning til naturskadefond	-1 206 121
Endring i avsetning til garantiordningen	289 018
Avsatt allmennyttige formål, kortsiktig	5 000 000
Avsatt skadeforebyggende tiltak	1 000 000
Overført til egenkapital	37 836 243
Sum disponering	42 919 140

Styret i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

Ingebjørg S. Klausen
- styreleder -

Olav Håkon Ulfnes
- nestleder -

Linda Kristin Offenbergh
- styremedlem -

Sveinung Henden
- styremedlem -

Heidi A. Nilsen
- styremedlem -

Tonje Aasen Svensli
- styremedlem -

Stein Gunnar Jenssen
- styremedlem -

Vidar Skaar
- adm.dir. -

Molde, den 24. Mars 2025
Årsberetningen er signert digitalt

RESULTATREGNSKAP

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	NOTE	2024	2023
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	4	39 458 033	30 118 629
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-2 095 289	-1 893 300
Sum premieinntekt for egen regning		37 362 744	28 225 329
 Andre forsikringsrelaterte inntekter	 5,7	 7 635 946	 4 117 261
 Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	4	-21 392 322	-27 991 045
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	4	250 684	2 718 201
Sum erstatningskostnader for egen regning		-21 141 638	-25 272 844
 Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	5,6,7	-14 997 184	-12 034 714
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6,7	-631 275	-1 281 234
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring			
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-15 628 459	-13 315 948
 Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	 6,7	 -19 101 450	 -16 275 048
 RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		 -10 872 857	 -22 521 250

RESULTATREGNSKAP

IKKE-TEKNISK REGNSKAP	NOTE	2024	2023
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		30 194 404	31 923 618
Netto driftsinntekt fra eiendom		314 091	314 550
Verdiendringer på investeringer		21 830 000	12 738 703
Realisert gevinst og tap på investeringer		5 556 527	5 338 737
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-2 479 692	-2 426 441
Sum netto inntekter fra investeringer		55 415 330	47 889 167
Andre inntekter		3 099 202	3 507 320
Andre kostnader	8	-1 693 763	43 705
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		56 820 769	51 440 192
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		45 947 912	28 918 942
Skattekostnad	8	-3 028 773	-890 137
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		42 919 140	28 028 805
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Verdiendring aksjer i Frende Holding AS		4 096 216	-9 781 649
Verdiendring aksjer i Brage Finans AS		2 130 219	
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	9	1 597 870	-842 510
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	8	-399 468	-399 468
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		7 424 838	-10 413 531
TOTALRESULTAT		50 343 977	17 615 274
Resultat til disponering, tall i kr		42 919 140	28 028 805
Endring i avsetning til naturskadefond		-1 206 121	-2 081 317
Endring i avsetning til garantiordningen		289 018	-300 169
Avsatt allmennyttige formål, kortsiktig		5 000 000	5 000 000
Avsatt skadeforebyggende tiltak		1 000 000	1 000 000
Overført til egenkapital		37 836 243	24 410 291
Sum disponering		42 919 140	28 028 805

BALANSE

Tall i kr	NOTE	31.12.24	31.12.23
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	10	5 458 841	6 440 589
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer		4 973	34 409
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	3,11,12	320 614 753	270 929 510
Rentebærende verdipapirer	3,11,13	263 977 889	272 088 176
Utlån og fordringer	3,11,13	4 353 123	1 708 679
Sum investeringer		594 409 579	551 201 363
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	11	1 597 264	8 986 396
Sum gj.f.andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger		1 597 264	8 986 396
Fordringer			
Andre fordringer	11	25 006 697	16 982 997
Sum fordringer		25 006 697	16 982 997
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	10	1 300 488	1 792 268
Bankinnskudd	3,11	76 642 781	79 152 746
Pensjonsmidler	2,8,9	13 954 087	11 378 005
Sum andre eiendeler		91 897 356	92 323 019
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		534 146	1 047 034
SUM EIENDELER		713 445 041	670 540 808

BALANSE

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		2024	2023
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Fond for urealiserte gevinster	16	6 523 211	296 776
Avsetning til naturskadefond	16	54 203 285	55 409 406
Avsetning til garantiordningen	16	1 379 948	1 090 930
Andre fond	16	43 433 542	43 433 542
Annen opptjent egenkapital	16	517 939 069	478 904 424
Sum opptjent egenkapital		623 479 055	579 135 078
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	1,2,4	21 392 592	15 483 626
Brutto erstatningsavsetning	1,2,4	19 127 543	30 995 934
Sum brutto forsikringsforpliktelser		40 520 135	46 479 560
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	1, 9	4 962 350	4 954 039
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	8	3 373 584	1 736 306
Forpliktelser ved utsatt skatt	8	7 181 761	5 223 881
Andre avsetninger for forpliktelser	14	682 439	602 048
Sum avsetninger for forpliktelser		16 200 134	12 516 274
Forpliktelser			
Avsatt ikke betalt utbytte			
Andre forpliktelser	14	31 272 572	30 533 387
Sum forpliktelser		31 272 572	30 533 387
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	15	1 973 145	1 876 509
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		713 445 041	670 540 808

Molde, den 24. Mars 2025

Styret i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig. Signert digitalt.

Ingebjørg S. Klausen
- styreleder -

Olav Håkon Ulfesnes
- nestleder -

Linda Kristin Offenberg
- styremedlem -

Sveinung Henden
- styremedlem -

Heidi A. Nilsen
- styremedlem -

Tonje Aasen Svensli
- styremedlem -

Stein Gunnar Jenssen
- styremedlem -

Vidar Skaar
- adm.dir. -

KONTANTSTRØMANALYSE

	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier direkte forsikring	44 299 938	33 885 239
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2 713 935	-2 687 254
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-31 708 717	-30 939 665
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser		
Betalte driftskostnader	-25 602 824	-15 593 665
Netto finansinntekter	31 956 827	34 141 239
Betalte skatter	-1 526 845	-2 433 244
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	14 704 444	16 372 650
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	29 436	29 436
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-20 548 204	-8 246 156
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	12 586 210	-28 478 882
Netto kontantstrøm av sertifikater		
Netto kontantstrøm av eiendom/eiendeler	430 000	430 000
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid		
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner		
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv		-260 375
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-7 502 558	-36 525 977
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelser	-818 691	-799 680
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-158 826	-151 593
Netto kontantstrøm langsiktige fond allmenntilgjengelig og skadeforebyggende	-6 089 891	-7 056 932
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning		
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning		
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-7 067 408	-8 008 205
Netto kontantstrøm for perioden	134 478	-28 161 532
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	80 861 425	-28 161 532
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	80 861 426	109 022 958
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	80 995 904	80 861 426
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	4 353 123	1 708 679
Kontanter og bankinnskudd *	76 642 781	79 152 746
Sum kontanter og kontantekvivalenter	80 995 904	80 861 425
* Herav bundet på skattetrekkkonto	2 005 590	1 924 635

EGENKAPITALENDRING

Kroner	Fond for urealiserte gevinster	Naturskade fond	Garanti ordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelses basert pensjon	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	10 078 425	57 490 723	1 391 099	43 433 542	(29 491 829)	478 601 053	561 503 013
1.1.-31.12.2023							
Resultat før andre inntekter og kostnader		(2 081 317)	(300 169)			30 410 291	28 028 805
Andre inntekter og kostnader							
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet							
Verdiendring aksjer i Frende Holding AS	(9 781 649)						(9 781 649)
Tilbakeført tidligere utbetalt utbytte						6 016 791	
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					(842 510)		(842 510)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					210 628		210 628
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	(9 781 649)	-			(631 882)	6 016 791	(4 396 740)
Totalresultat	(9 781 649)	(2 081 317)	(300 169)	-	(631 882)	36 427 082	23 632 065
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						-	-
Til / fra andre fond				-		(6 000 000)	(6 000 000)
Egenkapital 31.12.2023	296 776	55 409 406	1 090 930	43 433 542	(30 123 711)	509 028 135	579 135 078
1.1.-31.12.2024							
Resultat før andre inntekter og kostnader		(1 206 121)	289 018	-		43 836 243	42 919 140
Andre inntekter og kostnader							
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet							
Verdiendring aksjer i Frende Holding AS	4 096 216						4 096 216
Verdiendring aksjer i Brage Finans AS	2 130 219						2 130 219
Tilbakeført tidligere utbetalt utbytte							-
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					1 597 870		1 597 870
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					(399 468)		(399 468)
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	6 226 435	-		-	1 198 403	-	7 424 838
Totalresultat	6 226 435	(1 206 121)	289 018	-	1 198 403	43 836 243	50 343 977
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte /alemnnyttige tiltak/skadeforebygging						(6 000 000)	(6 000 000)
Til / fra andre fond				-			-
Egenkapital 31.12.2024	6 523 211	54 203 285	1 379 948	43 433 542	(28 925 308)	546 864 378	623 479 055

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidig er avlagt i samsvar med lov om årsregnskap, forskrift om årsregnskap for skade-forsikringsforetak, samt gjeldende regnskapsstandarder.

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

NYE STANDARDER ANVENDT

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

IFRS 9 Finansielle instrumenter (2014)

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

IFRS 9 inneholder tre primære målekategorier for finansielle eiendeler:

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

Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasing fordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kreditttap 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 kreditttap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

Nye standarder og fortolkninger ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2024, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 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 risikojustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller 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 2024 eller senere.

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

INNREGNING AV INNTEKTER OG KOSTNADER

Premieinntekter mv.

Opptjente bruttopremier beregnes som forfalte bruttopremie korrigert for endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie. Forfalt bruttopremie omfatter all premie for forsikringsavtaler med påbegynt forsikringsperiode før regnskapsårets avslutning. Premieinntekter for egen regning beregnes ved at tilsvarende periodisering gjøres for premie for avgitt gjenforsikring, som reduserer de tilsvarende brutto premiebeløpene. Premie for mottatt gjenforsikring klassifiseres som forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Erstatningskostnader

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

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelatert driftskostnader består av forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkludert salgskostnader.

Netto inntekter fra investeringer

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

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

MATERIELLE EIENDELER

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Innregning og måling

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

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Varig 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. 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 førstegangs innregnes 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 leiebetalinger som skyldes en justering i indeks eller rente.

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

Rett-til-bruk eiendelen førstegangs innregnes til anskaffelseskost, som tilsvarende leieforpliktelsen ved førstegangsinnregning, pluss eventuelle forskuddsbetalinger.

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

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader.

FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Avsetningen for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalte premier. Avsetningen er relatert til de uopptjente delene av den forfalte premien. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte saker (RBNS - reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR - incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet, mens IBNR-avsetningene er basert på erfaringstall, hvor man tar utgangspunkt i den tiden det tar fra en skade inntreffer (skadedato) til den meldes (meldt dato). Basert på erfaringer og porteføljens utvikling utarbeides det en statistisk modell for å beregne omfanget av etteranmeldte skader. Modellens godhet måles ved å beregne avvik mellom tidligere etteranmeldte skader og etteranmeldte

skader som er estimert av modellen.

Diskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres som hovedregel ikke.

Erstatningsavsetningen inneholder et element som skal dekke administrasjonskostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør.

Tilstrekkelighetstest

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med foretakets forpliktelser. Gjeldende estimat på fremtidige erstatningsutbetalinger for det forsikringsansvaret foretaket har på rapporteringstidspunktet, samt tilhørende kontantstrømmer benyttes ved utførelsen av testen. Dette omfatter både skader som er inntruffet før rapporteringstidspunktet (erstatningsavsetningen) og skader som inntreffer fra rapporteringstidspunktet til neste hovedforfall (premieavsetningen). Eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring klassifiseres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning inkluderes i gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis ved verdifall.

FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

Til amortisert kost

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

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

Til virkelig verdi over resultatet

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

Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet.

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

Utlån og fordringer

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

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

TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRINGER OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER (OCI)

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

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

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

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

I kategorien til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader er selskaps investering i Frende Holding AS og Brage Finans AS da disse investeringene er vurderer til å være i samsvar med kulepunkt 1 over og inntatt som dette ved førstegangsinnregning.

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.

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 18.

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 kommer frem i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. En overfinansiering i en sikret ordning kan ikke motregnes mot en underfinansiering i en usikret ordning. Dersom det er en netto overfinansiering i den sikrede ordningen innregnes denne som Pensjonsmidler.

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

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

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

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

SKATT

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

Periodeskatt

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

Utsatt skatt

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

Innregning

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

TRANSAKSJONER MED SAMARBEIDENDE SELSKAPER

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

2. Bruk av estimater

Utarbeidelsen av regnskapet innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlig basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimatenes og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i

regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

Nedenfor omtales de regnskapsprinsippene som benyttes av Varig 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. Det er knyttet størst usikkerhet til avsetninger for skader inntruffet, men ikke rapportert (IBNR). Avsetningen er basert på statistisk modell utarbeidet på grunnlag av erfaringstall og porteføljens utvikling.

3. Risikostyring

OVERSIKT

Risikostyring er en del av den daglige virksomheten i Varig 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 forsikring mot brann og annen skade på eiendom- og naturskade-forsikring overfor foretakets kunder, mens finansrisikoen er relatert til foretakets investeringsrisiko hovedsakelig knyttet til foretakets kapitalforvaltning.

ORGANISERING

Styret har det overordnede ansvar for at risikonivået er tilfredsstillende sett i forhold til foretaket sin soliditet og risikovilje. Dette innebærer å sikre at det eksisterer nødvendige retningslinjer, rutiner og rapportering for en tilfredsstillende risikostyring og for at lover og forskrifter etterleves, samt at arbeidet med risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig organisert og dokumentert.

Administrerende direktør er ansvarlig for risikostyringen. Det pågår en kontinuerlig prosess for å forebygge og avdekke etterlevelsrisiko ift. lover og forskrifter, samt interne policyer og instruksjoner.

FORSIKRINGSRISIKO

Hovedgrunnlaget for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til 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 resultat være. Dessuten vil en mer diversifisert portefølje ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Ved utforming av tegningspolicy er det tatt sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko samt å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver kategori til å redusere variabiliteten i det forventede resultatet. Faktorer som kan ha negativ innvirkning på forsikringsrisiko i brann og annen skade på eiendom kan være mangel på risikospredning når det gjelder risikotype, forsikringssum og art av næringsvirksomhet som forsikringen dekker. Uventet økning i inflasjonen vil også ha negativ effekt på skadeutbetalinger.

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal tilbyr forsikring for brann og annen skade på eiendom og tilhørende naturskade-forsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske område. Selskapet er selv ansvarlig for de brannskader og annen skade på eiendom som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse,

er det kjøpt reassuransebeskyttelse. Reassuranseprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassuranse og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur.

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 reassuranseprogram, noe som ytterligere reduserer risikoeksponeringen til medlems-selskapene. 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 brann-forsikring 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 annen skade på eiendom, naturskadeforsikring, tegningsstrategi og aktiv skadebehandling.

Sensitivitetsanalyse – forsikringstekniske avsetninger

Beregning av forsikringstekniske avsetninger for en forsikringsportefølje innebærer at man skal finne et anslag for verdien av de fremtidige konstantstrømmer 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 egen-skaper ved risikotypen. Brann- og naturskadeforsikring er risiko med kort avviklingstid og er dermed mindre eksponert for endringer som påvirker erstatningsutbetalinger i fremtiden.

KAPITALSTYRING

Kjernen i forsikring er overføring av risiko, og 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 administrerende direktør 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 185 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 621 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 336%.

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

Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

Beløp i 1000	2024	2023
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	620 880	574 923
Solvenskapitalkrav (SCR)	184 596	141 060
Overskuddskapital	436 284	433 863
Solvensmargin etter Solvens II	336 %	408 %

Tellende kapital til å møte solvenskapitalkravet er differansen mellom eien- deler og forpliktelser beregnet i henhold til Solvens II prinsipper, justert for foreslått utbytte og ansvarlig lånekapital.

I tillegg til solvenskapitalkravet er det definert et absolutt minimums ka- pitalbehov. 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)

Beløp i 1000	2024	2023
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	83 068	63 477
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	46 149	35 265
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	29 449	28 071
Minstekapitalkrav (MCR)	46 149	35 265
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	1248 %	1492 %

Tellende kapital er delt inn i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regel- verket. Foretaket har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes for å være kapital av beste kvalitet. 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 Telende kapital for å dekke solvenskapitalkrav

Beløp i 1000 kr	2024	2023
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	566 676	519 194
- Kapitalgruppe 2	54 203	55 729
- Kapitalgruppe 3		
Sum basiskapital	620 880	574 923
Supplerende kapital		
Total tellende ansvarlig kapital SCR	620 880	574 923
- Kapitalgruppe 2 for SCR-formål	44 974	48 676
Total tellende ansvarlig kapital MCR	575 906	526 247
- Herav kapitalgruppe 2 for solvens II formål	9 230	7 053

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 avsetnin- ger (premieavsetningen)

- 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 premieavset- ninger og erstatningsavsetninger. Tabellene nedenfor viser de forsikrings- tekniske avsetningene for foretaket i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper.

Tabell 4 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i 1000 kr	2024		
	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Premie og Erstatningsavsetnin- ger for skadeforsikringer	40 520	7 352	-33 168
Risikomargin		6 072	6 072
Sum forsikringstekniske avset- ninger	40 520	13 424	-27 096

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatnings-avsetningene ikke er diskontert i regnskapstallene. Alle øvrige forutsetninger for Solvens II formål er identiske med de regnskaps- messige forutsetninger.

Premieavsetningene for skadeforsikringer i Solvens II er beregnet som nå- verdien av fremtidige kontantstrømmer for ikke avløpt risiko for kontrakter innen kontraktens grense. Premieavsetningene i henhold til regnskaps- prinsipper 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 (reserverisi- ko). 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

Beløp i 1000 kr	2024	2023
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	32 960	34 210
Kapitalkrav for markedsrisiko	167 413	123 169
Kapitalkrav for motpartsrisiko	13 318	11 674
Diversifisering	-30 378	-28 688
Basis solvenskapitalkrav	183 807	140 365
Operasjonell risiko	1 283	695
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	184 596	141 060

Regulatorisk usikkerhet relatert til Solvens II
Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til hvordan garantiavsetningen skal behandles i Solvens II. Finanstilsynet argumenterer for at garantiavset- ningen skal behandles som en forpliktelse under Solvens II. Foretaket er av den oppfatning at særnorske avsetninger som faktisk er et egenkapitale- lement, bør behandles som solvenskapital. Foretaket vil fortsette å arbei-

de for et regelverk i tråd med dette. Inntil en endelig avklaring foreligger er garantiavsetningen behandlet som forpliktelse under Solvens II.

Markedsrisiko

Markedsrisiko 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 stresstesten, se eget avsnitt Stresstest aksjer.

Renterisiko defineres som verdifall som følge av endring av rentenivå. Denne risikoen styres gjennom durasjonsmål.

Kreditrisiko defineres som verdifall som følge av at prisen for kreditrisiko 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.

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

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 en stor del av balansen er omsettelig 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 2024.

Tabell 6 - Aktivaklasser

Aktivaklasse, tall i 1000kr	2024	Andel i %
Eierbenyttet eiendom	5 459	1 %
Aksjer, andeler og andre finansielle eiendeler	320 615	45 %
Obligasjoner og obligasjonsfond	263 978	37 %
Bankinnskudd *)	80 915	11 %
Øvrige eiendeler og fordringer	42 479	6 %
Sum balanse	713 445	106 %

*) Bundne midler pr 31.12.24 hadde selskapet 1 925 (i tusen kroner) skatte trekks innskudd

Tabellen nedenfor viser selskapets 10 største aksjeplasseringer pr. 31.12.24

Tabell 7 - 10 Største aksjeinvesteringene

10 Største investeringene	1000 kr	Andel av forvaltningskapital
Pareto Global C	33 790	5 %
Lerøy Seafood Group	10 909	2 %
Salmar	9 918	1 %
Sparebank 1 SMN	8 994	1 %
Yara International	8 783	1 %
Equinor ASA	8 610	1 %
Sparebank 1 Nord-Norge	8 464	1 %
Storebrand	8 460	1 %
Subsea 7	8 393	1 %
Veidekke	8 326	1 %
Sum 10 største	114 648	16 %
Eierpost Frende Holding AS	94 767	13 %
Eierpost Brage Finans AS	33 790	5 %
Sum aksjeplasseringer	320 615	45 %
Sum forvaltningskapital	713 445	106 %

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 31.12.2024 på 713 mill. kroner og en egenkapital pr. 31.12.2024 på 623 mill. kroner.

Tabell 8- Stresstest aksjer

Eksponerings grad i aksjer	Aksjebeholdning	Verdifall på 30% på Oslo Børs
60 %	428 067	128 420
45 %	321 050	96 315
30 %	214 034	64 210

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; andelen tilsvarer ca. 1 % av selskapets balanse.

Nedenfor vises selskapets 10 største obligasjonsplasseringer pr 31.12.24

Tabell 9 - 10 Største renteinvesteringene

10 største investeringene	1000 kr	Andel av forvaltningskapital
Aker ASA 24/29 FRN		
Sparebanken Sogn og Fjordane 23/PREP FRN C HYBRID	7 357	1 %
Sparebanken Møre 22/PREP FRN C HYBRID	7 238	1 %
Sparebank 1 Sør-Norge ASSA 19/FRN C Hybrid	7 143	1 %
DNB Bank ASA 22/PREP FRN C HYBRID	6 343	1 %
DNB Bank ASA 23/33 FRN C SUB	6 118	1 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN	6 113	1 %
Sparebank 1 Boligkreditt 23/34 FNR	5 238	1 %
Sparebank 1 Sør-Norge ASA 23/PREP FRN C HYBRID	5 170	1 %
Kistefoss AS 23/28 FRN FLOOR C	5 169	1 %
Sum renteportefølje eks. fond	194 685	27 %
Sum renteportefølje inkl fond	263 978	37 %
Sum forvaltningskapital	713 445	100 %

Sensitivitet renteportefølje

Durasjon på obligasjonsporteføljen er 0,6 år. En renteøkning på 1 % vil på vår totale renteportefølje på 262 mill. kroner ha en negativ resultateffekt på ca. 1, mill. kroner.

Årsaken til at resultateffekten blir så minimal, skyldes at få 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. 3,0 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 31.12.2024

Tabell 10 Kredittrisiko

Kredittrisiko	Maksimalt i risiko-klasse	Beholdning 31.12.24
Beste risiko	100 %	0
Moderat kredittrisiko	80 %	22,60 %
Høyere kredittrisiko	25 %	14,30 %

4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

	Skadeforsikring eksklusiv natur	Naturforretning	Sum
Forfalte premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	41 179	3 121	44 300
Gjenforsikringsandel	-2 212	-502	-2 714
For egen regning	38 967	2 619	41 586
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	36 714	2 744	39 458
Gjenforsikringsandel	-1 593	-502	-2 095
For egen regning	35 121	2 241	37 363
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	17 570	3 448	21 017
Brutto - reassuranse forretning	375		375
Gjenforsikringsandel	-251	-	-251
For egen regning	17 694	3 448	21 142
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	18 666	1 938	20 604
Inntruffet tidligere år brutto	-721	1 510	788
Sum Brutto skadekostnader	17 945	3 448	21 392
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	20 095	1 297	21 392
Brutto erstatningsavsetning	15 079	4 048	19 128

5. Transaksjoner med vesentlige kontraktsmotparter

Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

Vi mottar provisjon for salg av forsikringer fra Frende Skadeforsikring AS, Frende Livsforsikring AS,

Provisjonene er inntektsført og fordeler seg slik:

1000 kr	2024	2023
Frende Skade og Livsforsikring	7 573	3 988
Provisjoner andre	62	130
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	7 636	4 117

Administrasjonskostnader

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

1000 kr	2024	2023
Kostnader for forsikringsrelaterte tjenester Frende Skadeforsikring AS	3 058	2 571

6. Lønn og godtgjørelse

2024		Lønn / div. godtgjørelse	Pensjons- opptjening	Honorar	SUM
Tall i 1000 kr					
Gjennomsnittlig antall ansatte	19				
Ledende ansatte:					
Adm. direktør Vidar Skaar		1 801	181		1 982
Salgssjef Eyvind Pettersson		1 070	83		1 153
Salgssjef Leif Magne Sevaldsen		1 107	84		1 191
Sum ledende ansatte					4 326
Styret - 7 medlemmer					
Styreleder Ingebjørg Klausen				125	125
Nestleder Olav Håkon Ulfsnes				76	76
Styremedlem Linda Kristin Offenborg				53	53
Styremedlem Heidi Nilsen				57	57
Styremedlem Stein-Gunnar Jenssen				61	61
Styremedlem Tonje Aasen Svensli				53	53
Styremedlem Sveinung Henden				56	56
Sum honorar til styret					482
Valgkomite, honorar til 7 medlemmer					140
Generalforsamling, honorar til 24 medlemmer					150

2023		Lønn / div. godtgjørelse	Pensjons- opptjening	Honorar	SUM
<i>Tall i 1000 kr</i>					
Gjennomsnittlig antall ansatte	19				
Ledende ansatte:					
Adm. direktør Vidar Skaar		1 663	172		1 835
Salgssjef Eyvind Pettersson		986	79		1 065
Salgssjef Leif Magne Sevaldsen		977	80		1 057
Sum ledende ansatte					3 957
Styret - 7 medlemmer					
Styreleder Ingebjørg Klausen				128	128
Nestleder Olav Håkon Ulfsnes				79	79
Styremedlem Linda Kristin Offenberg				63	63
Styremedlem Heidi Nilsen				59	59
Styremedlem Per Arne Rindarøy				24	24
Styremedlem Stein-Gunnar Jenssen				59	59
Styremedlem Tonje Aasen Svensli				63	63
Styremedlem Sveinung Henden				30	30
Sum honorar til styret					504
Valgkomite, honorar til 7 medlemmer					134
Generalforsamling, honorar til 24 medlemmer					134

7. Kostnader

<i>Tall i 1000 kr</i>	2024	2023
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer	492	550
Lønns- og personalkostnader	19 491	17 770
Honorarer tillitsvalgte	899	834
IKT-kostnader	1 354	1 082
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	292	325
Andre kostnader	11 864	9 631
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	(19 101)	(16 275)
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	(13 675)	(11 651)
Avgitt øvrige salgskostnader	(984)	(984)
Sum	631	1 281
Salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	13 675	11 651
Provisjon		
Øvrige salgskostnader	1 322	383
Sum	14 997	12 035
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:		
Revisjon	270	312
Attestasjonstjenester		
Revisjon - rådgivning skatt	23	13
Rådgivning - annen rådgivning		
Sum	292	325

8. Skatt

Tall i 1000 kr

Midlertidige forskjeller

Driftsmidler	319	442
Balanseførte leieavtaler	-637	-370
Regnskapsførte avsetninger for forpliktelser		0
Pensjonsforpliktelse	8 992	6 424
Sikkerhetsavsetning	3 326	4 435

Sum skattereduserende midlertidige forskjeller

12 000 10 931

Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen

Sum midlertidige forskjeller over resultatet

12 000 10 931

Aksjer, andeler, rentebærende verdipapirer og øvrige verdipapirer

16 727 14 056

Akkumulert fremførbart underskudd

0 -4 092

Regnskapsmessige avsetninger/andre forskjeller

Netto midlertidige forskjeller

28 727 20 896

Netto forpliktelser ved utsatt skatt/(eiendeler ved utsatt skatt)

7 182 5 224

Beregning av skattepliktig inntekt

Resultat før skattekostnad	45 948	28 919
Implementeringseffekt ny forskrift		
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	1 598	-843
Endring i andre midlertidige forskjeller	-1 069	1 012
Permanente forskjeller	1 694	-17
Korreksjon tidligere år		
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	-5 267	-5 081
Verdiendring finansielle omløpsmidler	-21 830	-12 739
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-11 418	-15 819
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	343	475
Kundeutbytte		
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt	-25	
Benyttet underskudd fra tidligere år	-4 092	

Skattepliktig inntekt

5 881 -4 092

Betalbar skatt på årets resultat

1 470 0

Formuesskatt årest

1 694 1 736

Endring formuesskatt tidligere år

209

Betalbar skatt

3 373 1 736

Spesifikasjon av skattekostnad

Betalbar skatt	1 470	0
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	1 958	680
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel som følge av poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet (aktuarielt tap/gevinst)	-399	211
Korreksjon tidligere år		0

Skattekostnad i regnskapet

3 029 890

Avstemming av skattekostnad

Skattekostnad i regnskapet	3 029	890
Skatt av resultat før skattekostnad	11 487	7 230
Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt	-8 458	-6 340

Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt

Skatt av midlertidige forskjeller	668	1 956
Skatt av permanente forskjeller	-9 126	-8 295
Sum differanse	-8 458	-6 340

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 barnepensjon etter nærmere bestemte regler.

YTSELSEBASERT 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 barnepensjon 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.

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 Storebrand som en investeringsvalgportefølje. Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer, rentebærende verdipapirer, eiendom og anleggs investeringer. Den finansielle risikoen omfatter aksje-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko, hvorav den største risikofaktoren er renterisiko.

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

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

Renterisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot renterisiko ansees som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på mellom 6-7. Porteføljeverdien vil falle med cirka 6-7% prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

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

Kredittrisiko

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

PRIVAT AVTALEFESTET PENSJONSORDNING (AFP)

Varig 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 dermed ordningen som en innskuddsordning.

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

	Sikre 2024	Usikret 2024	Sum 2024	Sikre 2023	Usikret 2023	Sum 2023
Antall aktive medlemmer	5	1		7	1	
Antall pensjonister	17	3		17	4	
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	28 146	4 954	33 100	28 918	5 463	34 382
Korreksjon av åpningsbalansen						
Årets pensjonsopptjening	247	136	383	310	133	442
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	47	26	73	59	25	84
Rentekostnad	1 135	200	1 335	1 025	191	1 216
Aktuarielle gevinster og tap	-4 624	18	(4 606)	(167)	(475)	(641)
Utbetalte ytelser	-1 720	-313	(2 033)	(1 853)	(322)	(2 175)
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-122	-60	(182)	(147)	(62)	(208)
Pr. 31.12	23 108	4 962	28 070	28 146	4 954	33 100
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	23 108	4 962	28 070	28 146	4 954	33 100
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	37 062	0	37 062	39 524	0	
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-13 954	4 962	-8 992	-11 378	4 954	-6 424
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	39 524		39 524	40 624		40 624
Renteinntekt	1 626		1 626	1 467		1 467
Avkastning ut over renteinntekt			-			-
Bidrag fra arbeidsgiver	762	60	822	916	62	977
Utbetalte ytelser	-1 720		(1 720)	-1 853		(1 853)
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-122	-60	(182)	(147)	(62)	(208)
Aktuarielt (tap) gevinst	-3 008		(3 008)	(1 484)		(1 484)
Pr. 31.12	37 062	-	37 062	39 524	-	39 524
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	247	136	383	310	133	442
Rentekostnad	1 135	200	1 335	1 025	191	1 216
Renteinntekt	-1 626		-1 626	-1 467	-	-1 467
Arbeidsgiveravgift	47	26	73	59	25	84
Pensjonskostnad	-198	362	165	-73	349	276

Tall i 1000 kr

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader

	2024	2023
Akkumulert beløp pr. 01.01.	42 220	41 588
Avkastningen på pensjonsmidler	4 010	1 113
Endringer i demografiske forutsetninger	-5 558	351
Endringer i økonomiske forutsetninger	-582	-832
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen		
Akkumulert beløp pr. 31.12.	40 090	42 220

Aktuarielle forutsetninger

Diskonteringsrente	4,40 %	4,17 %
Lønnsregulering	3,90 %	4,00 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,70 %	3,90 %
Pensjonsregulering	0 %	0 %

Øvrige spesifikasjoner

Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	982	862
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	259	215
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	259	215
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	1 041	940

Prosent

Sensitivitet

	Endring i pensjons-forpliktelse 2024	Endring i pensjons-forpliktelse 2023
10 % økt dødelighet	-4,00 %	3,90 %
10 % redusert dødelighet	3,00 %	2,90 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-8,50 %	10,40 %
- 1 %-poeng diskonteringsrente	10,10 %	-8,80 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	2,20 %	2,10 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-2,00 %	-14,60 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-1,10 %	-1,00 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,00 %	1,00 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	9,20 %	9,60 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %

10. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

2023 Tall i 1000 kr	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	5 425	7 717	6 512	247
Implementering av IFRS 16	0	0	0	0
Tilgang i året	0	0	260	0
Utrangert	0	0	0	0
Avgang i året	0	0	0	-247
Anskaffelseskost pr. 31.12.23	5 425	7 717	6 772	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.23	-3 108	-2 605	-4 430	
Årets ordinære avskrivninger	-115	-873	-551	
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden	0	0	0	0
Tilbakeført utrangert	0	0		0
Avgang ordinære avskrivninger	0	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall pr. 31.12.23	-3 223	-3 478	-4 980	0
Bokført verdi pr. 31.12.23	2 202	4 239	1 792	0
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	Over 30 og 20år		20 %	
2024 Tall i 1000 kr	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.24	5 425	7 936	6 772	0
Implementering av IFRS 16	0	0	0	0
Tilgang i året	0	0	0	0
Utrangert	0	0	0	0
Avgang i året	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.24	5 425	7 936	6 772	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.24	-3 223	-3 478	-4 980	
Årets ordinære avskrivninger	-116	-1 085	-492	
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden	0	0	0	0
Tilbakeført utrangert	0	0		0
Avgang ordinære avskrivninger	0	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall pr. 31.12.24	-3 339	-4 563	-5 472	0
Bokført verdi pr. 31.12.24	2 086	3 373	1 300	0
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	Over 30 og 20år		20 %	

Leieforpliktelser	2024	2023
Udiskonterte leieforpliktelser 1. januar	4 608	5 068
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser	219	330
Diskonterte leieforpliktelser 1. januar	4 827	5 398
Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet		
Pr. 1. januar	4 827	5 398
Endring i leieforpliktelser		
Nye leieforpliktelser		
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(818)	(790)
Betalte renter (kontantstrøm)	(159)	(152)
Påløpte renter (resultatregnskapet)	159	152
Pr. 31. desember	4 009	4 608
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)		
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	0	0
Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer		
Under 1 år	873	873
1-2 år	873	873
2-3 år	873	873
3-4 år	873	873
4-5 år	873	873
Mer enn 5 år	508	1 381
Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember	4 873	5 746
Vektet gjennomsnittlig rente	3,03 %	3,03 %
Årets ordinære avskrivninger	-116	-1 085
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden	0	0
Tilbakeført utrangert	0	0
Avgang ordinære avskrivninger	0	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall pr. 31.12.24	-3 339	-4 563
Bokført verdi pr. 31.12.24	2 086	3 373
Avskrivningsmetode	Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	Over 30 og 20år	

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 adskilt 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 leiebetalingene, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsbruk, 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.

11. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

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

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

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

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsattes 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/verdpapirer med fast avkastning
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt med 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 kredittpåslag der hvor det er aktuelt.
- Rentebærende forpliktelser (bankdrift) målt til virkelig verdi. De rentebærende forpliktelsene verdsattes basert på observerbare rentekurver.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsattes 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, verdsattes 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 verdsattes ved hjelp av kontant-strømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsattes 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

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

	verdi 31.12.2024	verdi 31.12.2024	verdi 31.12.2023	verdi 31.12.2023
Tall i 1000 kr				
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat				
Aksjer og andeler	320 615	320 615	270 930	270 930
Rentebærende verdipapirer	263 978	263 979	272 088	272 088
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall	0		0	
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer				
Utlån				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	1 597	1 597	8 986	8 986
Andre fordringer	25 007	25 007	16 983	16 983
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Kontanter og bankinnskudd	76 562	76 562	79 153	79 153
Sum finansielle eiendeler	687 758	687 759	648 140	648 140
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån				
Avsetning til forpliktelser og forpliktelser	41 617	41 617	43 479	43 479
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring				
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente renter	1 973	1 973	1 877	1 877
Forpliktelser innen konsernet				
Sum finansielle forpliktelser	43 590	43 590	45 356	45 356
Verdsettelseshierarki 2024				
	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	
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendler målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostander				
Aksjer i Frende Holding AS			94 767	94 767
Aksjer i Brage Finans AS			12 283	12 283
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	208 638		4 926	213 565
Rentebærende verdipapirer		263 979		263 979
Mottatt utbytte fra eiendler målt til vireklig verdi over andre inntekter og kostander				
	2024	2023		
Frende Holding AS	3 214	7 627		

Verdsettelseshierarki 2023

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	

Finansielle eiendeler
Finansielle eiendler målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostander

Aksjer i Frende Holding AS		76 603	76 603
Aksjer i Brage Finans AS		9 629	9 629

Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet

Aksjer og andeler	179 796	4 901	184 697
Rentebærende verdipapirer		272 088	272 088

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2024

	Pr 1.1.2024	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2024	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2024
Aksjer og andeler	91 133	6 523	14 901	417			111 976	-
Sum	91 133	6 523	14 901	417			111 976	-

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

	Pr 1.1.2023	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2023	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2023
Aksjer og andeler	101 468	(923)	1 303				91 133	-
Sum	101 468	(923)	1 303	-			91 133	-

12. Aksjer og andeler

Norske finansaksjer Tall i 1000 kr	Organisasjons nummer	Markedsverdi
Frende Holding AS	991 410 325	94 767
Brage Finans AS	995 610 760	12 283
Storebrand ASA	916 300 484	8 460
Sparebanken 1 Sør-Norge	937 895 321	7 389
Sum norske finansaksjer		122 898
Norske aksjer Tall i 1000 kr	Organisasjons nummer	Markedsverdi
AKVA Group ASA	931 693 670	1 955
Noro Fotball AS		25
Austevoll Seafood ASA	929 975 200	4 626
Bonheur ASA	830 357 432	1 749
Borregaard ASA	998 753 562	6 147
CondAlign AS	996 081 001	7
Elkem ASA	911 382 008	4 282
Elopak ASA	811 413 682	3 688
Equinor ASA	923 609 016	8 610
Kid ASA	988 384 135	5 079
Lerøy Seafood group ASA	975 350 940	10 909
Lumi Gruppen AS	919 871 237	1 203
Multiconsult ASA	910 253 158	2 090
Norsk Hydro ASA	914 778 271	4 703
Novela Kapital	915 180 957	2 200
Odfjell SE (A-aksjer)	930 192 503	6 412
Orivo	912 861 201	1 000
Orkla ASA A-aksjer	910 747 711	6 717
Protomore Kunnskapspark AS	981 036 093	601
Romsdal Innovasjon as	816 717 132	100
SalMar ASA	960 514 718	9 918
Sentrumsbyen Molde AS	996 786 978	1 000
TGS Nopec Geophysical Company	976 695 372	7 314
Veidekke ASA	917 103 801	8 326
Wilh. Wilhelmsen ASA (ser. A)	995 277 905	7 740
Yara International ASA	986 228 608	8 783
Sum Norske Aksjer		115 184

Utenlandske aksjer	Markedsverdi	
Subsea 7 S.A		8 393
Sum utenlandske aksjer		8 393
Aksjefond <i>Tall i 1000 kr</i>	Organisasjons nummer	Markedsverdi
Pareto Global C		33 790
First Global Focus (NOK)		1 575
JPM Global Focus A (acc) (EUR)		2 947
JPMorgan Europe Equity Fund (A) DIS (EUR)		2 309
KLP Aksje Fremvoksende mrkdr Flerfaktor P (NOK)		1 947
Nordea Stabile akjer Global Etrisk (F) (NOK)		2 385
Skagen Focus B Pension (NOK)		1 474
Sum norske aksjefond		46 428
Grunnfondsbevis <i>Tall i 1000 kr</i>	Organisasjons nummer	Markedsverdi
Sparebank 1 SMN	937 901 003	8 994
Sparebanken Møre	937 899 319	5 775
Sparebank 1 Nord-Norge	952 706 365	8 464
Sparebanken Vest	832 554 332	4 478
Sum grunnfondsbevis		27 712
Sum aksjer og andeler		320 615

13. Rentebærende verdipapirer

Tall i 1000 kr	2024	2023
Obligasjoner, norske og utenlandske	Markedsverdi	Markedsverdi
Obligasjoner i industriforetak	67 401	67 759
Ansvarlige lån i banker	46 387	50 852
Hybridobligasjoner	80 898	86 556
Sum	194 685	205 167
Obligasjonfond - norske	Markedsverdi	Markedsverdi
Obligasjonsfond - norsk og utenlandske	69 293	66 921
Sum	69 293	66 921
Pengemarkedsfond	Markedsverdi	Markedsverdi
Pengemarkedsfond - norsk	0	0
Sum		
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	263 978	272 088

14. Andre forpliktelser

Tall i 1000 kr	2024	2023
Leasing- og leieforpliktelser	4 010	4 609
Avsetning skadeforebyggende tiltak	2 430	2 266
Avsetning allmennyttige tiltak	11 404	11 658
Mellomværende med Gjensidige Forsikring ASA	5 956	5 171
Annen gjeld	7 473	6 830
Sum	31 273	30 533

15. Påløpte kostander og mottatt ikke opptjent inntekter

Tall i 1000 kr	2024	2023
Skyldige feriepenger	1660	1576
Avsatt arbeidsgiveravgift og finansskatt	313	301
Sum	1 973	1 877

16. Egenkapital

OPPTJENT EGENKAPITAL

Naturskadefond

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

Garantiordningen

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

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

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

Virkelig verdi med verdiendring over OCI

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

Annen opptjent egenkapital

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

17. Hendelser etter balansedagen

Ingen

18. Andre forhold

Ingen



Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidig

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidig

Årsregnskapet som består av: • Balanse per 31. desember 2024 • Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2024 • Oppstilling over endringer i egenkapital • Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2024 • Noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.	Etter vår mening: • Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og • Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med aktuelle forskrifter om årsregnskap for forsikringsselskaper i Norge.
--	---

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til styret.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidigs revisor sammenhengende i 3 år fra valget på generalforsamlingen den 27. april 2022 for regnskapsåret 2022.



Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Forsikringstekniske avsetninger	
Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
Brutto erstatningsavsetning er et vesentlig estimat i regnskapet. Estimaten innebærer at ledelsen må bruke skjønn knyttet til vurderinger av utvikling av meldte skader som er under behandling (RBNS) og hvordan skader som er inntruffet, men som ikke er meldt til forsikringsselskapet (IBNR) vil utvikle seg. I Note 1 omtales de benyttede regnskapsprinsippene, i årsberetningen omtales forsikringsrisiko og i Note 4 spesifiseres forsikringsforpliktelsene. Ledelsens skjønnssutøvelse knyttet til beregningsmodellene, forutsetningene og estimatene er avgjørende for måling av erstatningsavsetningene, og de ble derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	Vi har vurdert og gjennomgått etablerte kontroller innenfor skadebehandling. Vi har videre gjennomført stikkprøvebasert testing av RBNS-avsetninger pr. 31.12.2024. Vi har innhentet aktuarfunksjonens årsrapport og vurdert resultatet av kontrollen og aktuarfunksjonens vurderinger av de forsikringstekniske avsetningene slik de fremkommer av årsrapporten. Vi har også vurdert om noteopplysningene om erstatningsavsetninger er dekkende.

Annen informasjon

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

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

Konklusjon om årsberetningen

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

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



Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

BDO AS

Alexander Hjelmtvedt
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 8BNDR-XYNKE-D738U-C6/JG-PE4LD-8G4Y3

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 egen kapitalen.

For egen regning: Premier og erstatninger kan oppgis "for egen regning" (f.e.r.). Det vil si at det er gjort fradrag for reassuran dørenes 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 erstatnings avsetningene i regnskapsperioden. Dette tilsvarer erstatningskostnadene for skader inntruffet i kalenderåret (inntrufne erstatninger) og endringen i tidligere års skader (avviklingsresultatet).

Skadeprosent 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 skadeprosent 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 forsikringsselskaps 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 for ventede kostnader knyttet til å avslutte inntrufne skadesaker.

Brutto erstatningsavsetning
Regnskapsmessige avsetninger som fremtidige erstatnings utbetalinger 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 skade forsikringsavtaler inngått i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger av avtalen.

3 Varigfondet



Vi gir tilbake til lokalmiljøet



Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er stolt over å ha vært det lokale forsikringsselskapet for Nordmøre og Romsdal i 184 år. Det skal vi fortsatt være.

Vi er eid av våre kunder og vi bryr oss om lokalmiljøet. Gjennom Varigfondet deler vi hvert år ut flere millioner kroner fra vårt gavefond.



Julegave 2 x kr 50.000



I 2024 delte vi ut julegave på 50.000 kr til to lokale lag eller foreninger. Alle fikk mulighet til å nominere et ønsket lag eller forening. Vi fikk inn 371 nominasjoner.

Det utvalgte vinnerne ble **Kristiansund Svømmeklubb** og **Fiks det! Molde**.



Et bærekraftig initiativ

Fiks det! Molde er en engasjert gjeng som ønsker å fremme en mer bærekraftig livsstil ved å reparere og gjenbruke.

Pengene skal brukes til symaskiner og kompetanseheving.

En livsviktig ferdighet

88 personer har omkommet i drukningsulykker i 2024, senest fire i november. Kristiansund svømmeklubb ønsker å bidra til å få ned tallene med å arrangere en ukes intensiv svømmeskole for unge barn og voksne som ikke kan svømme i 2025.





**VARIG
FORSIKRING
NORDMØRE OG ROMSDAL**

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

Øvre Veg 32, 6415 Molde
Storgata 9, 6509 Kristiansund
E-post: post@varignr.no
Telefon: 475 11 800
Org.nr. 939 773 460

varignr.no
facebook.com/VarigNR