



VARIG
FORSIKRING
NORDMØRE OG ROMSDAL

Delårsrapport

30. september 2018

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig
Org.nr. 939 773 460

Delårsrapport pr 30.09.2018

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

Hovedtall pr 30.09.2018 (tilsvarende periode i 2017 i parentes):

- Resultat før skattekostnader 38,9 mnok (44,1 mnok)
- Premieinntekter f.e.r. 37,5 mnok (37,2 mnok)
- Forsikringsresultat 11,8 mnok (13,6 mnok)
- Skadeprosent 53,0 % (50,0 %)
- Kostnadsandel 15,5 % (13,5 %)
- Combined Ratio 68,5 % (63,5 %)
- Finansresultat 27,1 mnok (30,6 mnok)

1. Hovedtrekk hittil i år 2018

Resultat pr. 30.09.18 viser et resultat etter skattekostnader 32,7mnok. Resultatet av teknisk regnskap viser et overskudd på 11,8 mnok. Finansresultatet ble på 27,1 mnok.

Til tross for noe høye erstatningskostnader hadde selskapet et godt forsikringsresultat pr 30.09.18. Samlet bestandspremie har økt med 3,7 % så langt i 2018. Finansresultatet ble godt som følge av god utvikling i aksjemarkedet.

2. Egenkapital og soliditet

Soliditeten i selskapet er styrket ytterligere gjennom siste kvartal. Selskapets egenkapital var ved utgangen av september på 464,9 mnok (445,6 mnok).

3. Forvaltning av finansielle eiendeler

Selskapet hadde en samlet kapital på 560,2 mnok. Av den kapitalen som kan plasseres i finansmarkedet er 175,1 mnok plassert i aksjer, 265,8mnok i obligasjoner, 96,2 mnok i bankinnskudd og 2,9 mnok i eiendom. Avkastningen på aksjeporteføljen var på 14,5 % pr september. Renteporteføljen hadde pr september en avkastning på 2,6 %.

4. Organisasjon

Selskapet hadde 22 ansatte ved utgangen av kvartalet.

5. Utsiktene fremover

Konkurransen i det norske skadeforsikringsmarkedet er sterk og til dels økende, særlig fra etablerte finansaktører som satser på skadeforsikring. Selskapets konkurransekraft vurderes som god med positiv volumøkning. Oslo Børs har vært svært gode i tredje kvartal. Indeksen på Oslo Børs økte i tredje kvartal med 6,4 %. Pr september var indeksen opp nesten 16,5 %. Vi forventer at usikkerheten i aksjemarkedet vil tilta i perioden fremover som følge av høye priser og forventninger om høyere renter.


Molde 25.10.18


Ingebjørg S. Klausen
styreleder


Heidi Nilsen
styremedlem


Per Arne Rindarøy
styremedlem


Linda Kristin Offenberg
styremedlem


Sandra Vik
styremedlem


Olav Sjøvik
varamedlem


Øyvin Hansen
styremedlem


Vidar Skaar
Adm. direktør

Nøkkeltall pr. 30.09.

Tall i tusen kr.	30.09.18	30.09.17	30.09.16	30.09.15	30.09.14
Bestandspremie. Fra 2017 inkl. natur	306 695	296 109	279 380	276 286	270 239
Forfalt premie brutto, brann/natur	40 116	41 010	40 661	38 060	36 816
Premieinntekter for egen regning	37 477	37 203	35 143	31 451	27 757
Provisjonsinntekter	18 700	19 716	19 817	18 888	18 088
Driftskostnader	-24 521	-24 742	-23 344	-23 694	-22 680
Erstatningskostnader for egen regning	-19 860	-18 608	-20 885	-14 625	-9 509
Driftsresultat skadeforsikring	11 796	13 569	10 731	12 020	13 656
Netto finansinntekter	27 110	30 577	18 208	-6 314	29 957
Resultat før skatt	38 906	44 147	28 937	4 962	42 064
Egenkapital	464 936	445 573	383 241	350 993	370 966
Gjennomsnittlig egenkapital	448 596	427 402	371 953	350 380	354 169
Forvaltningskapital	560 207	522 896	458 380	432 830	459 971
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	545 197	508 024	449 266	439 482	445 133
Tellende kapital SCR, Solvens II	457 269	446 729	379 127	-	-
Tellende kapital MCR, Solvens II	417 094	401 078	336 215	-	-
Regulatorisk solvenskapitalkrav SCR	89 873	105 309	107 237	-	-
Regulatorisk solvenskapitalkrav MCR	23 809	26 327	26 809	-	-
Tall i %					
Endring i forfalt premie brutto, 1000 kr	-894	349	2 601	1 244	1 494
Skadeprosent for egen regning	53,0	50,0	59,4	46,5	34,3
Kostnadsandel for egen regning	15,5	13,5	10,0	15,3	16,5
Combined Ratio	68,5	63,5	69,5	61,8	50,8
Avkastning på egenkapitalen	8,7	10,3	7,8	1,4	11,9
Finansavkastning, verdjustert	5,0	6,0	4,1	-1,4	6,7
Resultatgraden for egen regning	103,8	118,7	82,3	15,8	151,5
Solvensmargin SCR, solvens II	509,0	424,2	354,0	-	-

Forklaringer

Endring i forfalt premie brutto	Endring siste 12 måneder
Skadeprosent for egen regning	Erstatningskostnader for egen regning målt mot premieinntekter for egen regning
Kostnadsandel for egen regning	Driftskostnader minus provisjonsinntekter målt mot premieinntekter for egen regning
Combined Ratio	Sum av skadeprosent og kostnadsandel
Driftsresultat forsikring	Premieinntekter og provisjonsinntekter, minus erstatnings- og driftskostnader
Avkastning på egenkapitalen	Resultat før skattekostnad i prosent av gjennomsnittlig egenkapital
Finansavkastning	Netto finansinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital
Resultatgrad for egen regning	Driftsresultatet i prosent av opptjent premie for egen regning
Finansbidrag	Netto finansinntekter i prosent av opptjent premie for egen regning
Tellende kapital SCR/MCR, Solvens II	Kapital beregnet etter Solvens II-regelverket, gjeldende fra 2016
Regulatorisk Solvenskapitalkrav SCR/MCR	Kapitalkrav beregnet etter Solvens II-regelverket, gjeldende fra 2016
Solvensmargin SCR	Tellende kapital over regulatorisk kapitalkrav (SCR) ihht Solvens II-regelverket fra 2016

Resultatregnskap

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	M/K isolert Q3 2018	M/K isolert Q3 2017	YTD 1.1.-30.09.2018	YTD 1.1.-30.09.2017	YTD forrige år 1.1.-31.12.2017
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	13 426 112	13 530 639	40 355 219	40 199 125	53 742 521
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-967 151	-1 007 001	-2 878 518	-2 996 211	-3 961 629
Sum premieinntekt for egen regning	12 458 961	12 523 638	37 476 701	37 202 914	49 780 892
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5 182 508	5 499 194	18 699 698	19 715 658	25 300 272
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-19 769 231	-5 241 829	-28 488 895	-22 938 369	-30 191 132
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	7 628 826	-190 754	8 629 275	4 330 844	4 442 713
Sum erstatningskostnader for egen regning	-12 140 405	-5 432 583	-19 859 620	-18 607 525	-25 748 419
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	0	0	0	0	-8 094 327
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-2 166 208	-2 441 898	-6 483 670	-7 253 701	-1 808 926
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-2 166 208	-2 441 898	-6 483 670	-7 253 701	-9 903 253
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-5 802 412	-5 689 283	-18 037 050	-17 487 605	-23 846 822
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	-2 467 555	4 459 067	11 796 059	13 569 741	15 582 671
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 906 754	1 852 979	10 155 193	11 604 613	14 813 142
Netto driftsinntekt fra eiendom	73 254	73 254	219 763	219 763	293 017
Verdiendringer på investeringer	1 998 452	10 596 268	-476 031	24 183 190	27 793 965
Realisert gevinst og tap på investeringer	8 724 479	111 436	18 223 843	-4 143 861	-7 882 454
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-504 893	-483 559	-1 750 647	-1 685 756	-2 199 392
Sum netto inntekter fra investeringer	12 198 047	12 150 378	26 372 122	30 177 949	32 818 279
Andre inntekter	337 778	369 405	737 954	399 327	534 119
Andre kostnader	0	0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	12 535 825	12 519 783	27 110 076	30 577 276	33 352 398
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	10 068 270	16 978 850	38 906 135	44 147 016	48 935 068
Skattekostnad	-387 410	-2 511 432	-6 225 136	-7 805 731	-6 669 430
RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER	9 680 860	14 467 418	32 680 999	36 341 285	42 265 638
Andre resultatkomponenter					
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet					
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel	0	0	0	0	-1 737 402
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	0	0	0	0	434 351
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet	0	0	0	0	-1 303 051
TOTALRESULTAT	9 680 860	14 467 418	32 680 999	36 341 285	40 962 587

Balanse**Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig**

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	2 890 230	3 027 212	2 992 967
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	175 113 041	186 636 568	187 369 087
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	221 789 635	203 368 577	204 604 052
Utlån og fordringer	47 199 299	58 148 952	53 639 487
Andre finansielle eiendeler	1 106 700	1 106 700	1 106 700
Sum investeringer	448 098 905	452 288 009	449 712 292
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger i skadeforsikring			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	967 150	1 007 002	0
Gj.f.andel-brto erst. avsetning	7 634 334	5 038 080	4 910 211
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	8 601 484	6 045 082	4 910 211
Fordringer			
Andre fordringer	4 474 140	-1 181 152	5 057 391
Sum fordringer	4 474 140	-1 181 152	5 057 391
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	351 688	814 855	699 329
Kasse, bank	93 012 202	58 021 506	64 247 795
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	5 461 199	6 685 699	5 461 199
Sum andre eiendeler	98 825 089	65 522 060	70 408 324
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	208 057	222 280	99 453
SUM EIENDELER	560 207 676	522 896 279	530 187 671
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	51 850 580	50 916 568	49 724 631
Avsetning til garantiordningen	2 364 855	2 266 513	2 364 855
Annen opptjent egenkapital	365 287 274	346 956 594	334 732 224
Andre fond	45 433 542	45 433 542	45 433 542
Sum opptjent egenkapital	464 936 251	445 573 217	432 255 252
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	25 371 244	25 996 007	25 609 772
Brutto erstatningsavsetning	35 100 671	20 900 130	24 875 063
Sum forsikringsforpliktelser brutto	60 471 915	46 896 137	50 484 835
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	3 335 159	2 577 657	3 735 028
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	5 100 614	6 832 920	4 053 816
Forpliktelser ved utsatt skatt	3 258 278	763 334	3 258 278
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	11 694 051	10 173 911	11 047 122
Forpliktelser			
Avsatt ikke betalt utbytte	8 000 000	6 700 000	8 000 000
Andre forpliktelser	13 365 828	11 887 004	26 433 583
Sum forpliktelser	21 365 828	18 587 004	34 433 583
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1 739 630	1 666 011	1 966 879
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	560 207 676	522 896 279	530 187 671

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2016	48 447 250	2 266 513	45 433 542	(17 684 405)	330 769 031	409 231 931
1.1.-30.09.2017						
Resultat før andre resultatkomponenter	2 469 318	-			33 871 967	36 341 285
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				-		-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-		-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	2 469 318	-	-	-	33 871 967	36 341 285
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.09.2017	50 916 568	2 266 513	45 433 542	(17 684 405)	364 640 998	445 573 216
1.1.-31.12.2017						
Resultat før andre resultatkomponenter	1 277 381	98 342			40 889 915	42 265 638
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				(1 737 402)		(1 737 402)
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				434 351		434 351
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				(1 303 051)	-	(1 303 051)
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	(1 303 051)	-	(1 303 051)
Totalresultat	1 277 381	98 342	-	(1 303 051)	40 889 915	40 962 587
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(8 439 266)	(8 439 266)
Til / fra andre fond					(9 500 000)	(9 500 000)
Egenkapital 31.12.2017	49 724 631	2 364 855	45 433 542	(18 987 456)	353 719 680	432 255 252
1.1.-30.09.2018						
Resultat før andre resultatkomponenter	2 125 949	-	-		30 555 049	32 680 999
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				-		-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-		-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	2 125 949	-	-	-	30 555 049	32 680 999
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.09.2018	51 850 580	2 364 855	45 433 542	(18 987 456)	384 274 730	464 936 251

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	30.09.2018	30.09.2017	2017
Innbetalte premier direkte forsikring	40 116 691	41 009 674	54 166 835
Utbetalte gjenforsikringspremier	-3 845 668	-4 003 213	-3 961 629
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-18 263 287	-20 359 115	-23 636 944
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	5 905 152	2 040 946	2 280 684
Betalte driftskostnader	-8 156 009	-15 695 967	-13 968 494
Netto finansinntekter	9 779 202	11 124 908	14 213 985
Betalte skatter	-5 178 338	-6 246 171	-4 959 679
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-11 275 597		-13 310 619
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	9 082 146	7 871 063	10 824 138
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto kontantstrøm utlån	6 000 000	-10 048 500	-5 048 500
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	29 081 910	18 465 979	19 425 073
Netto kontantstrøm av obligasjoner	-15 935 630	-22 080 343	-24 230 759
Netto kontantstrøm av eiendom	322 500	322 500	430 000
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv			
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	19 468 780	-13 340 364	-9 424 187
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto kontantstrøm langsiktig fond allmennyttig, skadeforebyggende, kundeutbytte	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	28 550 926	-5 469 303	1 399 951
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	28 550 926	-5 469 303	1 399 951
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	67 645 194	66 245 243	66 245 243
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	96 196 120	60 775 941	67 645 194
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kreditinstitusjoner	3 251 558	2 754 435	3 397 399
Kontanter og bankinnskudd *	92 944 562	58 021 506	64 247 795
Sum kontanter og kontantekvivalenter	96 196 120	60 775 941	67 645 194
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1 799 836	1 792 663	1 799 836

Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2018, som er avsluttet 30.09.2018, er utarbeidet etter de samme regnskaps- prinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2017.

Regnskapet pr. 3.kvartal 2018 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2017.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2018, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for selskapet er angitt nedenfor.

Selskapet planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

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

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

Ifølge gjeldende regler, skal verdifall ved kredittap bare innregnes når objektive bevis for tap eksisterer. 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 eller til virkelig verdi med de endringer i virkelig verdi som er innregnet i andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasing fordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, bør avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, bør avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4

Forsikringskontrakter (2016)

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og gjelder for regnskapsperioden som begynner med 1.januar 2018. Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet mulighet til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2021. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til eksisterende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig har besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 16 Leieavtaler (2016)

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstill definisjonen til en leieavtale skal rapporteres i leietakers balanse som rett-til-bruk eiendeler og leieforpliktelser. Tidligere klassifisering av leieavtaler som enten operasjonell eller finansiell leieavtale er fjernet. Kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leie av eiendeler med lav verdi er unntatt fra kravene. En leietaker skal innregne en rett-til-bruk eiendelene og en leieforpliktelse. Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene skal presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden vil presenteres sammen med selskapets øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering vil presenteres som en finanspost. Ikrafttredelse av IFRS 16 er 1.januar 2019. Standarden forventes å ha effekt på selskapets finansregnskap, gjennom en vesentlig økning av selskapets innregnede eiendeler og forpliktelser og ved potensielt å påvirke presentasjonen og periodiseringen av innregningen i resultatregnskapet.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringsavtaler etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en 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 utgifter vil bli presentert separat. IFRS 17 trer i kraft 1. januar 2021. Standarden forventes å påvirke selskapets regnskap, gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker bruk av regnskapsprinsipper og beløp som er innregnet for eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. De faktiske resultatene kan avvike fra disse estimatene. De mest vesentlige vurderingene som er involvert i anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene, er de samme som foreligger i forbindelse med utarbeidelse av delårsrapporten som i årsrapporten for 2017.

All finansiell informasjon er presentert i hele kroner, med mindre annet er angitt.

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

Det er ikke gjennomført full eller begrenset revisjon av delårsregnskap og delårsberetning.

Noter

1. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Gjensidige Bank ASA. Gjensidige Forsikring ASA yter tjenester på flere områder som vi betaler godtgjørelse for. I resultatregnskapet er disse kostnadene inkludert i Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader.

2. Segment

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde.

3. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

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

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

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

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

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

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle eiendeler/forpliktelser fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser).

Følgende finansielle eiendeler/forpliktelser er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.
- Rentebærende forpliktelser (bankdrift) målt til virkelig verdi. De rentebærende forpliktelsene verdsettes basert på observerbare rentekurver.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig sine egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser resultateffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedgang eller forverrede framtidutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien

reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler og obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balanseført verdi 30.09.2018	Virkelig verdi 30.09.2018	Balanseført verdi 30.09.2017	Virkelig verdi 30.09.2017
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	175 113	175 113	186 637	186 637
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	221 790	221 790	203 369	203 369
Utlån og fordringer				
Utlån og bankinnskudd-finansiell plassering	47 199	47 199	58 149	58 149
Andre finansielle eiendeler	1 107	1 107	1 107	1 107
Andre fordringer	4 474	4 474	-1 181	-1 181
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	208	208	222	222
Kontanter og bankinnskudd (eks. finansiell plassering)	93 012	93 012	58 022	58 022
Sum	542 903	542 903	506 325	506 325
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	33 058	33 058	28 762	28 762
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	1 739	1 739	1 666	1 666
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum	34 797	34 797	30 428	30 428

Verdsettelseshierarki 30.09.18	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	175 278	265 738	4 193	445 209
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	0	221 790	0	221 790
Utlån og bankinnskudd - finansiell plassering	3 251	43 948	0	47 199
Andre Finansielle eiendeler	0	0	1 107	1 107

Selskapets finansielle eiendeler i nivå 3 er fordelt på fem lokale aksjeinvesteringer, samt et innskudd i Gjensidige Pensjonskasse. En ny investering på 0,3 mnok er gjort dette kvartalet. Et verdifall på 10 % av eiendelene i nivå 3 pr 30.09.18 ville gitt et tap på ca 0,4 mnok.

Verdsettelseshierarki 30.09.17	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	185 843	258 764	4 654	449 261
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	0	203 369	0	203 369
Utlån og bankinnskudd - finansiell plassering	2 754	55 395	0	58 149
Andre Finansielle eiendeler	0	0	1 107	1 107

Et verdifall på 10 % av eiendelene i nivå 3 pr 30.06.17 ville gitt et tap på ca 0,5 mnok.

4. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntrådt noen vesentlige hendelser etter balansedagen.