

Årsrapport 2023



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	21
Balanse	23
Kontantstrømanalyse	25
Egenkapitalendring	26
Noter	27
Revisjonsberetning	49
Definisjoner – faguttrykk	53

3 Varigfondet

Vi gir tilbake til lokalmiljøet	55
---------------------------------	----

Forsidebilde:
Kristiansund
Foto: Grafia Reklamebyrå / Einar Engdal

1 | Om Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

Vi bryr oss, lokalt!



Foto: Grafia Reklamebyrå / Einar Engdal

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

– Ditt lokale forsikringsselskap!

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har vært det lokale forsikringsselskapet 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 i Nedre Enggate 14 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.



91 mill. kr

Varigfondet har delt ut 91 mill. kroner til lag og foreninger siden 2006



5 mill. kr

i 2023 er 5 mill. kroner delt ut til idrett og kultur



27,5 mill. kr

27,5 mill. kroner utbetalt i tilskudd til skadeforebyggende tiltak siden 2006



1 mill. kr

i 2023 har vi støttet med 1 mill. kroner til brannslukkeanlegg, redningsbøyer, hjertestartere, refleksester, alarmer, sikkerhetstiltak i skiheiser og brannvesen

LEDER

God vekst i et utfordrende forsikringsmarked

// Ser vi litt bak tallene så er det en sterk finansavkastning som gir det gode resultatet.

STERK VEKST I 2023

Etter det tredje året i nytt samarbeid ble veksten i bestandspremie på nesten 39 %. Det er vi godt fornøyde med. Det skal gis mange tilbud og gjennomføres mange kundemøter om skal oppnå en slik vekst. En sterk innsats fra våre kompetente ansatte og en stor takk til alle dere som har valgt å bli kunde i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal.

Vi investerer i vekst og går inn i 2024 med et enda sterkere team av dedikerte, kompetente og sertifiserte rådgivere som er tilgjengelig for våre kunder.

ENDA BEDRE DIGITALT LØSNINGER

I 2023 har vi utviklet et digitale betjeningskonsept for våre bedriftskunder. De nye løsningene er godt mottatt blant våre kunder. Dette er et viktig supplement til den personlige betjeningen våre kunder opplever som kunder hos oss.

LOKALT TIL STEDE

Konkurransen i forsikringsmarkedet er stor, men vi opplever at vårt konsept har slått godt an i markedet. Hos oss får du som kunde din egen rådgiver som kjenner deg. Vi har stor tilgjengelighet på telefonen og nett, eller om du bare vil stikke innom et av våre åpne kontorer.

Våre ansatte er spesialister på forsikring og alle er sertifiserte forsikringsrådgivere. Dette gir trygghet for at du blir tilbydd de forsikringsproduktene du faktisk har behov for.

Vårt årelange engasjement i å støtte frivillige lag og foreninger gjennom Varigfondet (tidligere Dugnadsløftet) videreføres med samme kraft og styrke – vi flagger vårt samfunnsengasjement til beste for lokalmiljøene i vår region.

Frendegruppen og 3Varig

Gjennom 2023 har eierne i Frende tatt grep for å styrke samarbeidet. Frendegruppen er etablert som et alternativt for finansforetak som ikke ønsker et allianse-samarbeid men et mer fleksibelt samarbeide. Hensikten med Frendegruppen er å styrke samarbeidet i gruppen mellom de enkelte selskapene og økt satsing på produktselskapene. Samarbeidet skal være kostnadseffektivt og sikre at felles verdiskapning tilfaller deltakerne. Alle Varig selska-

pene er medlemmer av denne gruppen. Eksempler på muligheter dette samarbeidet gir er en økning og videreutvikling av produktporteføljen.

Samarbeidet mellom Varig-selskapene er viktig og omfattende. Vi samarbeider tett og har som ambisjon å ta ut alle de kostandsfordelene som er mulig i samarbeidet samt å styrke kompetansen i egne organisasjoner. Eksempel på dette er at vi ikke bygger opp parallelle funksjoner i Varig selskapene, men heller deler på ressursene. Dette gir besparelse for alle. Vi har etablert Varig-skolen hvor alle våre medarbeidere har vært deltakere.

Resultater

Vi er godt fornøyde med resultatet for 2023. Ser vi litt bak tallene så er det en sterk finansavkastning som gir det gode resultatet. Det har vært et krevende år på forsikring med høye skadeutbetalinger. Vi har opplevde økt antall frekvensskader og høyere skadekostnader knyttet til naturskader. Vi ser at 2023 har vist seg å bli et kostbart år også for andre skadeselskaper i Norge og at dette trolig skyldes naturlige svingninger i bransjen.

Vi har et godt fundament for vekst og vår investering i vekst vil fortsette også de kommende årene.



Vidar Skaar
Adm. direktør

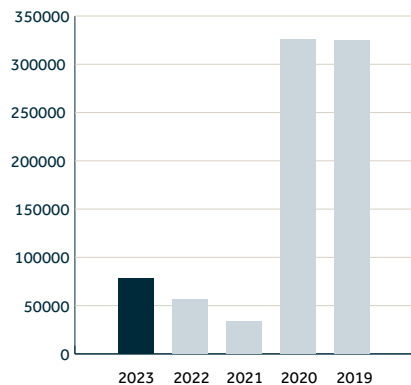


Foto: G. raffa/Reklamebyrå

NØKKELTALL

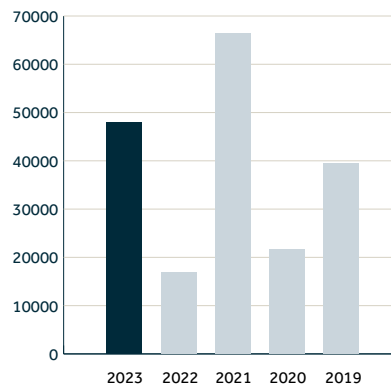
Forsikringsportefølje målt ved bestandspremie

NOK mill



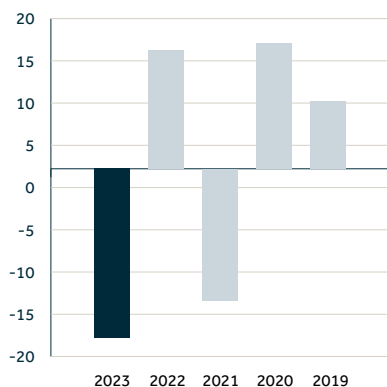
Finansresultat

NOK mill



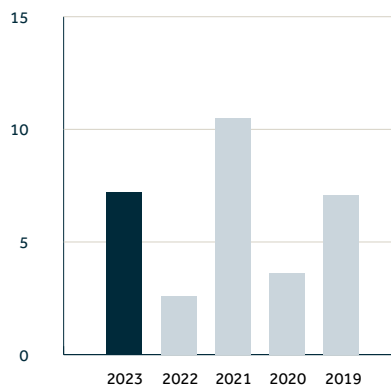
Underwritingresultat, forsikring

NOK mill



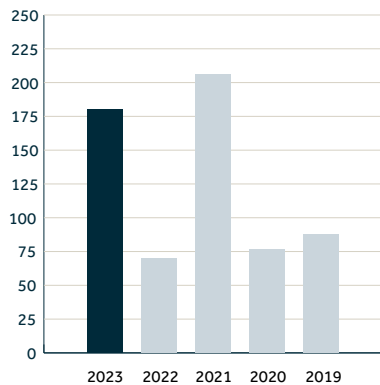
Avkastning på egenkapital

%



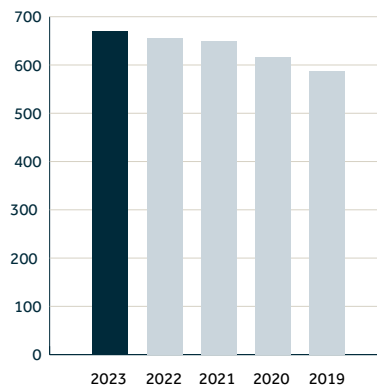
Combined Ratio

%



Forvaltningskapital

NOK mill



NØKKELTALL

Tall i tusen kr	2023	2022	2021	2020	2019
Forsikringsportefølje målt ved bestandspremie	78 300	56 577	33 566	325 842	324 505
Forfalt premie brutto	33 855	26 031	3 723	48 703	52 884
Premieinntekter for egen regning	28 225	24 282	15 081	45 027	49 082
Erstatningskostnader for egen regning	-25 273	-15 583	-2 105	-19 476	-31 037
Driftskostnader	-29 591	-29 509	-32 075	-35 866	-34 699
Provisjonsinntekter	4 117	40 161	1 487	27 044	25 625
Underwritingresultat, forsikring	-22 521	15 733	-17 562	16 729	8 970
Finansresultat	47 889	16 800	66 493	21 630	39 420
Driftsresultat før skatt	28 919	31 588	48 378	38 359	49 000
Resultat etter skatt	28 029	23 975	50 771	34 174	50 162
Egenkapital	579 135	556 503	548 274	492 278	466 811
Forvaltningskapital	670 541	654 750	649 225	617 202	586 830
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	662 645	651 987	633 213	602 016	558 509
Solvenskapital, Solvens II-regelverket	574 923	565 805	548 300	493 131	463 077
Kortsiktige avsetninger, utbetales påfølgende år					
Gavemidler allmenntillegte formål	5 000	5 000	5 000	6 000	4 000
Skadeforebyggende tilskudd	1 000	0	500	2 500	1 000
Kundeutbytte		0	0	0	7 305
Tall i %					
Endring i forfalt premie brutto, alle bransjer	38,4	68,6	-89,7	0,4	5,5
Skadeprosent for egen regning	89,5	64,2	14,0	43,3	63,2
Kostnadsandel for egen regning	90,3		202,8	19,6	18,5
Combined Ratio	180,0	70,0	206,3	76,8	88,0
Avkastning på egenkapitalen	5,1	5,7	9,3	8,0	10,9
Finansavkastning, verdjustert	7,2	2,6	10,5	3,6	7,1
Finansbidrag	169,7	69,2	440,9	48,0	80,3
Resultatgraden for egen regning	102,5	130,1	320,8	85,2	99,8
Solvensmargin Solvens II	408	447	371	374	439
Antall					
Antall ansatte i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal	19	22	24	23	23
Sykefravær	9,7 %	13,6 %	4,8 %	4,7 %	0,2 %

FORKLARINGER

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

Ledelsen



Vidar Skaar
administrerende direktør

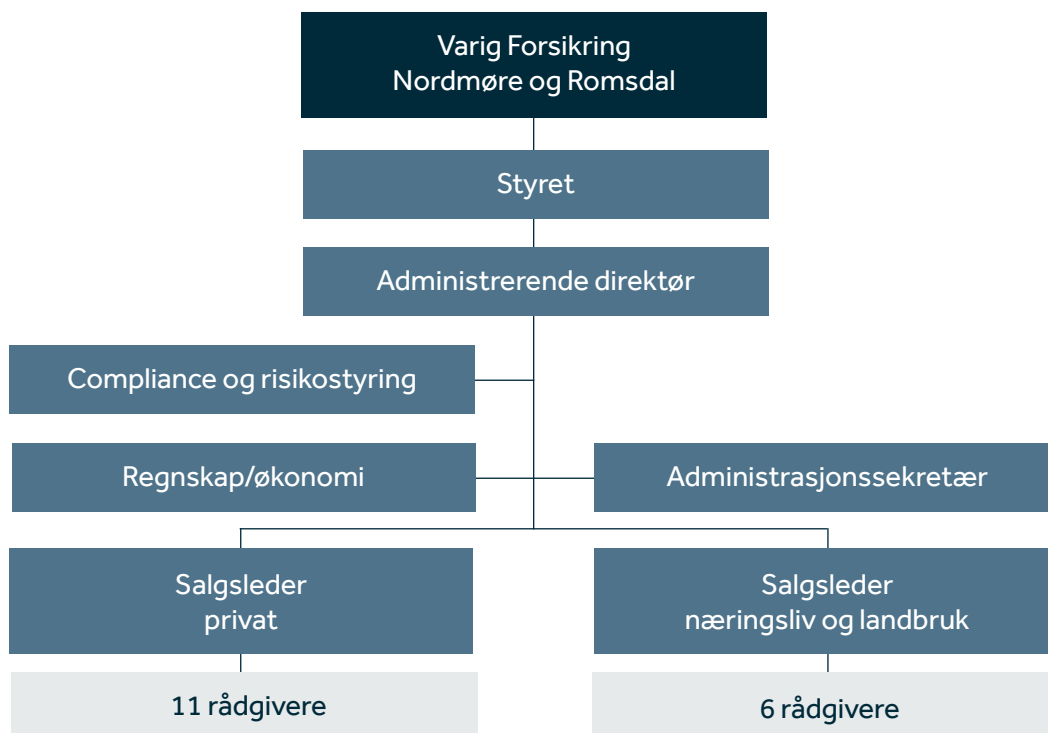


Leif Magne Sevaldsen
salgsleder, privat



Eyvind Pettersson
salgsleder, næringsliv og landbruk

ORGANISASJONSKART



Styrende organer

GENERALFORSAMLING

Leder

Jan-Egil Korseberg

Medlem

Torbjørn Hjelden, Rauma
Stig Magnar Brøste, Rauma
Frank Stenløs, Molde

Ottar Håvik, Molde
Hilde Øverland, Molde
Turid Hanseth, Molde
Ola Krogstad, Hustadvika
Synnøve Valle, Hustadvika
Kjellaug Eikrem, Aukra
Ronny Solli, Sunndal

Erik Olufsen, Aure
Eli Torgnes, Smøla
Berit Johanne Vorpbukt, Averøy
Lars Bjørnar Skjelvik, Kristiansund
Endre Gustad, Kristiansund
Egil Hestvik, Averøy
Reidar Lindset, Vestnes

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. Offenberg
Sveinung Henden
Heidi Anita Nilsen

Fra de ansatte

Stein Gunnar Jenssen
Tonje Aasen Svensli

VALGKOMITEEN

Leder

Jan-Egil Korseberg

Medlem

Wenche Ytterli
Johild Kosberg Bredin
Malene Aaram Vike

Bente Wirum Nordeide
Frank Ove Godø
Jon B. Nedal

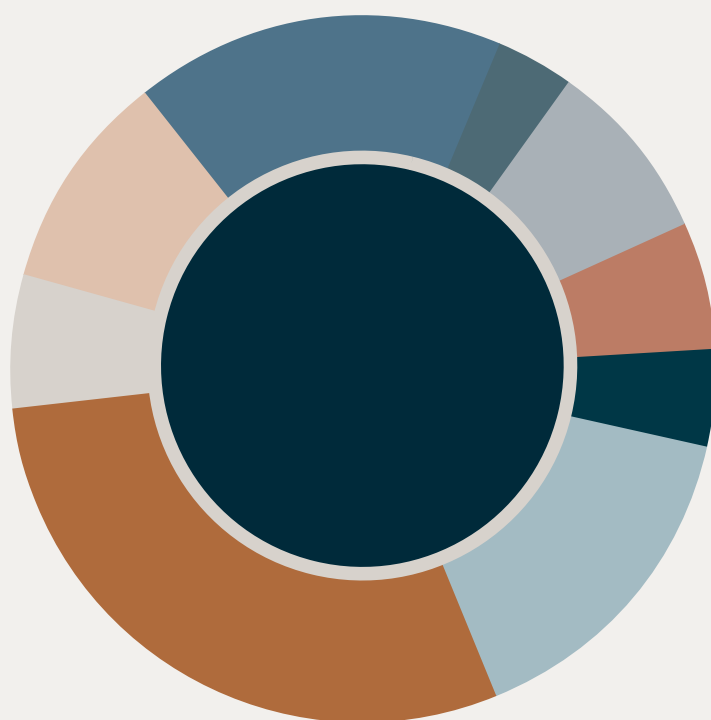
DAGLIG LEDELSE

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

REVISJON

BDO AS, Molde

2 | Årsberetning og regnskap



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

Styrets beretning for driftsåret 2023

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 for andre produkter.

Kjernevirksomheten er skadeforsikring som omfatter skade- og personforsikringsprodukter. Salg av forsikringsprodukter, som ikke

inngår i selskapets konsesjon, ble solgt på provisjonsbasis. Selskapet har en samarbeidsavtale med to andre selvstendige Varig-selskap.

Ved utgangen av 2023 hadde selskapet 20 ansatte.

God finansavkastning i et krevende år for forsikring

Selskapets resultat før andre inntekter og kostnader ble på 28,0 mill. kroner. Forsikringsresultatet ble på minus 22,5 mill. kroner. Selskapet er i en oppbygningsfase i det nye samarbeidet med Frende og forventer som følge av dette svake forsikringsresultat de nærmeste årene.

Finansavkastningen ble i 2023 på 7,2 % målt i forhold til gjennomsnittlig total kapital. Dette utgjorde 51,4 mill. kroner.

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

Ved utgangen av 2023 hadde selskapet en egenkapital på 579,1 mill. kroner og en solvensmargin etter Solvens II på 408 % betydelig over de regulatoriske kravene på 100 %.

MARKEDSUTVIKLING

Samlet bestandspremie i skadeforsikring (agentporteføljen og egne premieinntekter) var ved utgangen av 2023 på 78 mill. kroner. Av dette er 34 mill. kroner egne bestandspremie.

Skadeprosenten for egen regning ble på 89 % i 2023. For de siste 5 årene er gjennomsnittlig skadeprosent 55 %. Årsaken til den høye skadeprosenten i 2023 er økning i frekvensskader og økte naturskader.

Innenfor privatområdet har hovedfokuset i 2023 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.

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. Gjennom 2023 har det vært en betydelig oppgradering på de digitale løsningene som tilbys til næringslivkundene.

ÅRSREGNSKAPET

Premieinntekter og andre forsikringsrelaterte inntekter

Totale inntekter (definert som premieinntekter for egen regning og andre forsikringsrelaterte inntekter) var på 34,2 mill. kroner i 2023 mot 60,8 mill. kroner i 2022. I tallene for 2022 inngår oppgjøret etter forliket med Gjensidige Forsikring ASA.

Erstatningskostnader, brann- og naturforretning

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

Erstatningskostnadene for egen regning ble i 2023 på 25,3 mill. kroner. Isolert viste Naturforretningen et resultat på minus 2,1 mill.

kroner som i sin helhet føres mot naturskadefondet.

Skadeprosent for egen regning var på 89,5 %, mot 64,2 % i 2022.

Driftskostnader

Samlet ble driftskostnadene for 2023 på 29,5 mill. kroner mot 29,5 mill. kroner i 2022.

Combined Ratio

Combined Ratio ble på 180 % i 2023, mot 70 % i 2022.

Resultat av teknisk regnskap – Forsikringsresultat

Resultatet i forsikringsvirksomheten ble i 2023 på minus 22,5 mill. kroner, mot et overskudd på 15,7 mill. kroner i 2022.

Finansinntekter

Selskapet hadde ved utgangen av 2023 en total kapital på 670,5 mill. kroner. Dette er en økning på 15,8 mill. kroner i forhold til 2022. Selskapet har en egen kapital som er betydelig høyere enn hva som er nødvendig i forhold til selskapets forretningsvolum. Basert både på nåværende og forventede fremtidige regler for kapitaldekning viser beregningene at selskapet har en betydelig reserve. Høy soliditet gir en trygghet for våre kunder.

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

Ved utgangen av 2023 var 40 % av selskapets eiendeler plassert i aksjer, en reduksjon på 1 %-poeng sammenlignet med 2022. Inkludert i dette er selskapets langsiktige investering i Frende Holding AS og Brage Finans AS som er kategorisert som strategiske investeringer.

Ved utgangen av 2023 ligger vi 17 %-poeng under den maksimale rammen på aksjer, som er på 45 % av verdijustert balanse.

Hovedindeksen på Oslo Børs steg med 9,2 % i 2023.

Totale finansinntekter i 2023 ble 47,9 mill. kroner. Verdijustert avkastning på samlet forvaltningskapital ble 7,2 % mot 2,6 % i 2022.



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 kuldeteknikk.

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.

Selskapets aksjeinvesteringer utgjorde ved årets utgang 270,9 mill. kroner.

Plasseringen i obligasjoner og bankinnskudd, som utgjorde 272,1 mill. kroner. Ved årets utgang var det plassert totalt 543,0 mill. kroner i aksjer, obligasjoner og bankinnskudd.

Selskapet er fornøyd med finansavkastningen i 2023. 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.

Kontantstrøm

Selskapets kontantstrøm fra drift er på 16,4 mill. kroner. Netto kontantstrøm fra utbetalinger av tilskudd til allmenntilretteleggelse og skadeforebyggende tiltak, samt utbetalt kundeutbytte er på 8,0 mill. kroner. Netto likviditetsendring er minus 28,2 mill. kroner.

Resultat

Samlet overskudd før andre inntekter og kostnader ble 28,0 mill. kroner i 2023, mot 23,9 mill. kroner i 2022.

Årets skattekostnad er beregnet til å være 0,9 mill. kroner, hvorav betalbar skatt utgjør 0 mill. kroner på årets resultat og endringer utsatt skatt i år utgjør 0,9 mill. kroner. Formuesskatt utgjør 1,7 mill. kroner.

Resultat etter andre resultatkomponenter, avsetninger og skatt ble 17,6 mill. kroner, mot 18,2 mill. kroner i 2022.

Balanse

Forvaltningskapitalen var ved årsskiftet 671 mill. kroner mot 655 mill. kroner i 2022. Selskapets eiendeler består vesentlig av finansielle investeringer med totalt 551 mill. kroner, tilsvarende 82 % av balansen.

Selskapets egenkapital utgjorde 579 mill. kroner mot 563 mill. kroner i 2022. Dette utgjør 86 % av totalbalansen pr 31.12.23.

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

Estimert solvensmargin er 408 %, en reduksjon på 39 %-poeng fra 2022.

STYRETS VURDERING

Årsregnskapet

Styret konstaterer at selskapet samlet sett fikk et godt resultat i 2023. For forsikringsvirksomheten ble resultatet svakt og svakere enn forventet. Styret forventet at forsikringsresultatet vil bli svakt som følge av den vekststrategien selskapet har lagt, men resultatet ble svakere enn forventet som følge av høyere skadekostnader knyttet til både frekvensskader og naturskader. Innenfor finansområdet oppnådde selskapet et godt resultat.

Resultatregnskapet og balanse med tilhørende noter gir etter styrets oppfatning fyllestgjørende informasjon om virksomheten i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidig i 2023, 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 implementert gjennom Finansforetaksloven og tilhørende forskrifter og trådte i kraft 1. januar 2016. Vi viser til note 3 hvor kapitalkrav og tellende kapital er angitt.

Basert på Solvens II-regelverket er solvensmarginen ved utløpet av året 408 %, basert på standardformelen.

Skatt

Skattemessig fradrag for forsikringstekniske avsetninger i skade-



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.

forsikringsforetak begrenses med virkning fra 2018 til avsetninger for sannsynlige fremtidige kostnader knyttet til forsikringsforpliktelsen. Det gis dermed ikke lengre skattemessig fradrag for avsetninger til naturskadepkapital og garantiordningen. Det er gitt en overgangsordning gjennom at avsetningen til naturskadepkapitalen 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 naturskadepkapitalen 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 implementert rutiner for håndtering av mistanke om hvitvasking/terrorfinansiering innenfor forsikring. Videre har alle ansatte gjennomført kurs i temaet hvitvasking.

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

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

RISIKOFORHOLD

Risikostyring og internkontroll

Det arbeides aktivt med risikostyring på ulike steder og nivåer i organisasjonen. Selskapet har en risikoprofil der ingen enkelthen-

deler 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, ikke slik som i avtalen med Gjensidige og VFNR hvor de to deler de enkelte produktene mellom seg. Frende er eid av lokale sparebanker med lange tradisjoner og som har et sterkt 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 Frende vil være krevende både økonomisk og operasjonelt de neste årene, men har kommet til at avtalen med Frende vil på lengre sikt øke verdien av selskapet, sikre arbeidsplassene og bygge opp under selskapets rolle som lokal samfunnsaktør til det beste for kundene, ansatte og lokalsamfunnet.

Forsikringsrisiko

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

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

Aktuarfunksjonen har ansvar for å beregne de forsikringstekniske avsetninger. Som en del av Solvens II regelverket er det innført en



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.

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 551 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 2023 utgjorde den største ikke strategiske eksponeringen mot et selskap ca. 1,6 % av selskapets totale eiendeler målt til markedsverdi. For øvrig har selskapet gjort en langsiktig strategisk investering i Frende Holding AS og Brage Finans AS som utgjør henholdsvis 11-% og 1% 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 91 millioner kroner til det frivillige dugnadsarbeidet i Romsdal og på Nordmøre. I 2023 ble lokale lag og organisasjoner tildelt 5,0 mill. kroner.

Skadeforebygging – et prioritert område

Gjennom aktiv skadeforebygging har vi bidratt med ca. 1,0 mill. kroner i 2023. De største tilskuddene i 2023 gikk til skadeforebyggende tiltak rettet mot næringslivskunder. Våre bidrag til landbruks- og privatkunder omfatter bl.a. termografering av elektriske anlegg, tilskudd til el-sjekk, røykvarslere, refleksvester, overspenningsvern og branntepper.

Miljø

Skadeoppgjørsfunksjonen var i 2023 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.



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.



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.

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 2023 var 49 år (54 år i 2022) og gjennomsnittsansieniteten var 11,9 år (11,4 år i 2022).

I 2023 var fraværsprosenten på 9,7 %, mot 12,7 % i 2022. I 2023 har selskapet hatt flere langtidssykemeldte. Justerer vi for langtidssykefravær er fraværsprosenten 3,5 % en nedgang på 0,6 % -poeng fra 2022.

Det arbeides målrettet med kompetanseheving på alle nivåer i organisasjonen. Våre salgsmedarbeidere, inkludert salgslederne, har i løpet av 2023 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 2023, med hovedfokus på å skreddersy forsikringsløsninger til både private- og næring/landbrukskunder.

Det er i 2023 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 2023. 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 19 kvinner og 18 menn. Dette tilsvarer en kvinneandel på 51 %. Selskapet dokumenterer med dette at arbeidet for å fremme likestilling er tilfredsstillende ivarettatt.

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

DEN VIDERE UTVIKLING

Slik styret vurderer det har samarbeidet med Frende et stort, fremtidig potensial for selskapet både økonomisk, men også med tanke på å kunne utvikle VFNR som et lokalt forsikringselskap. Samarbeidet gir en sterk plattform for videre satsing. Skifte av samarbeidspartner tilbake i 2021, hvor en avsluttet et langt samarbeide med Gjensidige og inngikk et samarbeid med Frende Forsikring, vil være krevende økonomisk for selskapet og en forventer derfor svake resultater de kommende årene.



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.

Selskapet er godt kapitalisert, og likviditeten er god.

Etter tre år i det nye samarbeidet ser vi hvilket potensial som ligger i at vi nå, sammen med Varig Orkla og Varig Hadeland, er medeiere i Frende og at dette samarbeidet kommer våre kunder til gode.

Krigen i Ukraina påvirker oss alle. Selskapet har ingen direkte investeringer i Ukraina.

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.



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.

ÅRETS DISPONERING

Etter styrets oppfatning gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter tilstrekkelig informasjon om selskapets drift og stilling pr. 31.12.2023.

Årets resultat, til disponeringer er kr 28 028 805,-

Styret foreslår følgende disponering av resultatet:

Resultat til disponering, tall i kr	28 028 805
Endring i avsetning til naturskadefond	-2 081 317
Endring i avsetning til garantiordningen	-300 169
Avsatt allmennyttige formål, kortsiktig	5 000 000
Avsatt skadeforebyggende tiltak	1 000 000
Overført til egenkapital	24 410 291
Sum disponering	28 028 805

Molde, den 27. mars 2024

Styret i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

Ingebjørg S. Klausen
- styreleder -

Olav Håkon Ulfsnes
- nestleder -

Linda Kristin Offenberg
- styremedlem -

Sveinung Henden
- styremedlem -

Heidi A. Nilsen
- styremedlem -

Tonje Aasen Svensli
- styremedlem -

Stein Gunnar Jenssen
- styremedlem -

Vidar Skaar
- adm.dir. -

FORSIKRING



I samarbeid med
Frende Forsikring tilbyr vi
prisvinnende forsikringer.

 **FrendeForsikring**

RESULTATREGNSKAP

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	NOTE	2023	2022
<i>Tall i kr</i>			
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	4	30 118 629	22 413 965
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-1 893 300	-1 749 625
Sum premieinntekt for egen regning		28 225 329	20 664 339
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8,5	4 117 261	40 160 793
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	4	-27 991 045	-23 306 058
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		2 718 201	7 722 857
Sum erstatningskostnader for egen regning		-25 272 844	-15 583 202
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	5,6,8	-12 034 714	-11 622 886
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6,8	-1 281 234	-1 656 375
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring			0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-13 315 948	-13 279 261
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	6,7,8	-16 275 048	-16 230 145
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		-22 521 250	15 732 524

RESULTATREGNSKAP

IKKE-TEKNISK REGNSKAP	NOTE	2023	2022
<i>Tall i kr</i>			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		31 923 618	24 467 429
Netto driftsinntekt fra eiendom		314 550	301 876
Verdiendringer på investeringer		12 738 703	-11 644 819
Realisert gevinst og tap på investeringer		5 338 737	6 210 967
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-2 426 441	-2 534 853
Sum netto inntekter fra investeringer		47 889 167	16 800 600
Andre inntekter		3 507 320	1 928 570
Andre kostnader	9	43 705	-2 873 650
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		51 440 192	15 855 520
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		28 918 942	31 588 044
Skattekostnad	9	-890 137	-7 613 246
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		28 028 805	23 974 798
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Verdiendring aksjer i Frende Holding AS		-9 781 649	-4 218 858
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	10	-842 510	-2 035 857
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	9	210 628	508 964
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-10 413 531	-5 745 751
TOTALRESULTAT		17 615 274	18 229 047

BALANSE

	NOTE	31.12.2023	31.12.2022
<i>Tall i kr</i>			
EIENDELER			
INVESTERINGER			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	11	6 440 589	7 098 232
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer		34 409	63 845
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	3,12,13	270 929 510	260 791 990
Rentebærende verdipapirer	3,12,14	272 088 176	237 204 867
Utlån og fordringer	3,12,15	1 708 679	1 701 098
Sum investeringer		551 201 363	506 860 032
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	12	8 986 396	13 586 129
Sum gj.f.andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger		8 986 396	13 586 129
Fordringer			
Andre fordringer	12	16 982 997	12 419 435
Sum fordringer		16 982 997	12 419 435
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	11	1 792 268	2 098 129
Bankinnskudd	3,12	79 152 746	107 321 860
Pensjonsmidler	2,9,10	11 378 005	11 706 277
Utsatt skattefordel			
Sum andre eiendeler		92 323 019	121 126 266
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 047 034	757 775
SUM EIENDELER		670 540 808	654 749 637

BALANSE

	NOTE	31.12.2023	31.12.2022
<i>Tall i kr</i>			
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital (Fond mv.)			
Fond for urealiserte gevinster	17	296 776	10 078 425
Avsetning til naturskadefond	17	55 409 406	57 490 723
Avsetning til garantiordningen	17	1 090 930	1 391 099
Andre fond	17	43 433 542	43 433 542
Annen opptjent egenkapital	17	478 904 424	449 109 224
Sum opptjent egenkapital		579 135 078	561 503 013
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	1,2,4	15 483 626	11 006 939
Brutto erstatningsavsetning	1,2,4	30 995 934	31 244 751
Sum brutto forsikringsforpliktelser		46 479 560	42 251 690
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	1,10	4 954 039	5 463 491
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	9	1 736 306	4 230 533
Forpliktelser ved utsatt skatt	9	5 223 881	4 544 371
Andre avsetninger for forpliktelser	12	602 048	51 000
Sum avsetninger for forpliktelser	12	12 516 274	14 289 395
Forpliktelser			
Avsatt ikke betalt utbytte			
Andre forpliktelser	16	30 533 387	34 803 428
Sum forpliktelser	16	30 533 387	34 803 428
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	12	1 876 509	1 902 110
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		670 540 808	654 749 637

Molde, den 27. mars 2024

Styret i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

Ingebjørg S. Klausen
- styreleder -

Olav Håkon Ulfsnes
- 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

KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	2023	2022
<i>Tall i kr</i>		
Innbetalte premier direkte forsikring	33 885 239	26 031 312
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2 687 254	-2 359 855
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-30 939 665	-12 618 497
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser		
Betalte driftskostnader	-15 593 665	-3 562 712
Netto finansinntekter	34 141 239	25 008 079
Betalte skatter	-2 433 244	-625 773
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	16 372 650	31 872 554
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	29 436	29 436
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-8 246 156	-5 784 377
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-28 478 882	-1 897 271
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	-720 864
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-36 525 977	-7 943 076
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelser	-799 680	-714 259
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-151 593	-162 933
Netto kontantstrøm langsiktige fond allmennyttig og skadeforebyggende	-7 056 932	-4 925 223
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning		
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning		
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-8 008 205	-5 802 415
Netto kontantstrøm for perioden	-28 161 532	18 127 063
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-28 161 532	18 127 063
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	109 022 958	90 895 896
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	80 861 426	109 022 959
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	1 708 679	1 701 098
Kontanter og bankinnskudd *	79 152 746	107 321 860
Sum kontanter og kontantekvivalenter	80 861 425	109 022 958
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1 924 635	1 861 390

EGENKAPITALENDRING

Kroner	Fond for urealiserte gevinster	Natur-skadefond	Garanti-ordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjon	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	14 297 283	55 615 665	1 856 236	43 433 542	(27 964 936)	461 036 125	548 273 915
1.1.-31.12.2022							
RESULTAT FØR ANDRE INNETEKTER OG KOSTNADER		1 875 058	(465 137)			22 564 928	23 974 849
Andre inntekter og kostnader							
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet							
Verdiendring aksjer i Frende Holding AS	(4 218 858)						(4 218 858)
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					(2 035 857)		(2 035 857)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					508 964		508 964
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	(4 218 858)	-	-	-	(1 526 893)	-	(5 745 751)
Totalresultat	(4 218 858)	1 875 058	(465 137)	-	(1 526 893)	22 564 928	18 229 098
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						-	-
Til / fra andre fond				-		(5 000 000)	(5 000 000)
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 INNETEKTER 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	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 / allmennyttige tiltak						(6 000 000)	(6 000 000)
Til / fra andre fond				-			-
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. 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 garanti-kontrakter 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 2023, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskaps-regnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringskontrakter etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en 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 skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingstap/-gevinst på tidligere års avsetninger.

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelatert driftskostnader består av forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkludert salgskostnader.

Netto inntekter fra investeringer

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

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

Materielle eiendeler

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Innregning og måling

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til kjøp av eiendelen. Når utstyr eller vesentlige enkeltdele har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter. Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Varig 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 overveidende sannsynlig av selskapet ikke vil utøve den opsjonen. Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egenskaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

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

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

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

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

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

Forsikringstekniske avsetninger

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

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

Brutto erstatningsavsetning

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

Diskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres som hovedregel ikke.

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

Tilstrekkelighetstest

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

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

Finansielle eiendeler

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

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

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

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

Til amortisert kost

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

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

Til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes for omsetning eller øremerkes til dette ved 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 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 måles 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 selskapets investering i Frende Holding AS og Brage Finans AS da disse investeringene er vurdert 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 verdsettelsesmetoder.

Utbytte

Mottatt utbytte fra investeringer innregnes når foretaket har en ubetinget rett til å motta utbyttet. Avgitt utbytte innregnes som en forpliktelse i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Dette innebærer at utbytte fra regnes 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 førstegangsinngrensning 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. Estimaterne og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlig basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimaterne og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

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

Forsikringstekniske avsetninger

Bruk av estimater ved beregning av forsikringstekniske avsetninger gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger. 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 finansiell risiko er relatert til foretakets investeringsrisiko hovedsakelig knyttet til foretakets kapitalforvaltning.

Organisering

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

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

Forsikringsrisiko

Hovedgrunnlaget for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til forsikrings-selskap. 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 naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske område. Selskapet er selv ansvarlig for de brannskader og annen skade på eiendom som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse, er det kjøpt reassuranseskytelse. Reassuransesprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassurans 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 reassuransesprogram, noe som ytterligere reduserer risikoeksponeringen til medlemselskapene. Forsikringsrisikoen vurderes som moderat med de reassuransedekninger som er kjøpt.

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse

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

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

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal håndterer disse risikoene hovedsakelig gjennom tett oppfølging av utviklingen innen brann og 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 kontantstrømmer for erstatningsutbetaling, og det vil alltid være elementer av usikkerhet ved slike beregninger. Det er denne type usikkerhet som forbindes med avsetningsrisiko. Usikkerheten vil være avhengig av egenskaper ved risikotypen. Brann- og naturskadeforsikring er risiko med kort avviklingstid og er dermed mindre eksponert for endringer som påvirker erstatningsutbetalinger i fremtiden.

Kapitalstyring

Kjernen i forsikring er overføring av risiko, og 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 141 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 574 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 408 %.

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

Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

Tall i 1000 kr	2023	2022
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	574 923	565 805
Solvenskapitalkrav (SCR)	141 060	126 619
Overskuddskapital	433 863	439 186
Solvensmargin etter Solvens II	408 %	447 %

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

I tillegg til solvenskapitalkravet er det definert et absolutt minimums kapitalbehov. Dette kalles minstekapitalkravet (MCR). Faller kapitalen under dette nivået, vil det være forbudt å fortsette virksomheten.

Det er et regulatorisk minstekapitalkrav som skal være mellom 25 prosent og 45 prosent av solvenskapitalkravet.

Tabell 2 – Regulatorisk minstekapitalkrav (MCR)

Tall i 1000 kr	2023	2022
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	63 477	56 979
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	35 265	31 655
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	28 071	26 231
Minstekapitalkrav (MCR)	35 265	31 655
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	1492 %	1642 %

Tellende kapital er delt inn i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regelverket. Foretaket har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes for å være kapital av beste kvalitet. Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadepool. Naturskadepool 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	2023	2022
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	519 194	514 646
- Kapitalgruppe 2	55 729	51 160
- Kapitalgruppe 3		0
Sum basiskapital	574 923	565 806
Supplerende kapital		
Total tellende ansvarlig kapital SCR	574 923	565 806
- Kapitalgruppe 2 for SCR-formål	48 676	46 160
Total tellende ansvarlig kapital MCR	526 247	519 646
- Herav kapitalgruppe 2 for solvens II formål	7 053	6 331

De viktigste forskjellene mellom verddivurdering i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper er:

- Immaterielle eiendeler er verdsatt til null under Solvens II
- Hold-til-forfall-obligasjoner er vurdert til virkelig verdi under Solvens II, mens amortisert kost brukes for regnskapsformål
- Forsikringstekniske avsetninger er vurdert annerledes (se nedenfor for mer informasjon)
- Kundefordringer verdsettes til null i Solvens II, da kontantstrømmen relatert til disse inngår i beregningen av forsikringstekniske avsetninger (premieavsetningen)
- Garantiordningen er behandlet som en forpliktelse under Solvens II, mens det regnes som egenkapital i henhold til regnskapsprinsipper
- Ulik verddivurdering av utsatt skatt som følge av forskjellene ovenfor

Ifølge Solvens II-prinsipper er forsikringstekniske avsetninger gitt ved summen av et beste estimat og en risikomargin. For skadeforsikring kan beste estimat for forsikringstekniske avsetninger deles opp i premieavsetninger og erstatningsavsetninger. Tabellene nedenfor viser de forsikringstekniske avsetningene for foretaket i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper.

Tabell 4 – Forsikringstekniske avsetninger

tall i 1 000 kr	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Premie og Erstatnings-avsetninger for skadeforsikringer	46 480	23 180	-23 300
Risikomargin		5 192	5 192
Sum forsikringstekniske avsetninger	46 480	28 372	-18 107

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

Premieavsetningene for skadeforsikringer i Solvens II er beregnet som nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for ikke avløpt risiko for kontrakter innen kontraktens grense. Premieavsetningene i henhold til regnskapsprinsipper 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 avvike virksomheten.

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

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

Markedsrisiko er den største risikoen for Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal. Innen skadeforsikring er risikoen hovedsakelig knyttet til usikkerhet i forsikringsresultatet for det neste året (premierisiko), samt at risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige (reserverisiko). Motpartsrisiko og operasjonell risiko bidrar også til kapitalkravet.

Det oppstår en diversifiseringsfordel siden alle risikoene ikke vil inntreffe på samme tid.

Tabell 5 – Regulatorisk solvenskapitalkrav

tall i 1 000 kr	2023	2022
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	34 210	33 886
Kapitalkrav for markedsrisiko	123 169	109 297
Kapitalkrav for motpartsrisiko	11 674	9 167
Diversifisering	-28 688	-26 487
Basis solvenskapitalkrav	140 365	125 864
Operasjonell risiko	695	755
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	141 060	126 619

Regulatorisk usikkerhet relatert til Solvens II

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

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.

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

Valutarisiko defineres som tapet som følge av endringer i valutakurser. Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal vil direkte og indirekte gjennom sine plasseringer være eksponert mot endringer i valutakurser.

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

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 børnoterte 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 aktivklasser. Aktivaallokeringen skal holdes innenfor disse grensene til enhver tid. Tabellen nedenfor viser selskapets aktivaallokering ved utgangen av 2023.

Tabell 6 - Aktivklasser

Tall i 1000 kr	2023	prosent
Eierbenyttet eiendom	6 441	1 %
Aksjer, andeler og andre finansielle eiendeler	270 930	40 %
Obligasjoner og obligasjonsfond	272 088	41 %
Bank	80 861	12 %
Øvrige eiendeler og fordringer	40 432	6 %
Sum balanse	670 751	100 %

Tabellen nedenfor viser selskapets 10 største aksjeplasseringer pr. 31.12.23

Tabell 7 - 10 Største aksjeinvesteringene

Selskap	1000 kr	Andel av forv.kapital
Pareto Global C	26 675	4 %
Wilh. Wihlelmsen ser. A	10 971	2 %
Equinor ASA	10 452	2 %
Yara International	9 138	1 %
TGS-NOPEC Geophysical Company	8 527	1 %
Salmar ASA	7 912	1 %
Sparebank 1 SMN	7 445	1 %
Subsea 7	6 906	1 %
Sparebank 1 Nord-Norge	6 569	1 %
Sparebank 1 SR-Bank	6 497	1 %
Sum 10 største	101 091	15 %
Eierpost Frende Holding AS	76 604	11 %
Eierpost Brage Finans AS	9 629	1 %
Sum aksjeplasseringer	270 930	40 %
Sum forvaltningskapital	670 751	100 %

Stresstest aksjer

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

Beregningen er gjort med basis i selskapets balanse pr. 31.12.2023 på 670 mill. kroner og en egenkapital pr. 31.12.2023 på 579 mill. kroner.

Tabell 8- Stresstest aksjer

Eksponeringsgrad i aksjer	Aksjebeholdning	Verdifall på 30 %
		på Oslo Børs
		mill. kr
60 %	402 451	120 735
45 %	301 838	90 551
30 %	201 225	60 368

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. 31.12.23

Tabell 9 - 10 Største renteinvesteringene

Utsteder	1000 kr	Andel av forv.kapital
Sparebanken Sogn og Fjordane 23/ PREP FRN C HYBRID	7 225	1 %
Sparebanken Møre 22/PREP FRN C HYBRID	7 082	1 %
Sparebank 1 SR-Bank ASA 19/FRN C Hybrid	7 036	1 %
DNB Bank ASA 22/PREP FRN C HYBRID	6 200	1 %
DNB Bank ASA 23/33 FRN C SUB	6 010	1 %
Gjensidige Forsikring ASA 14//44 STEP C SUB	6 006	1 %
Høegh LNG Holdings Ltd 20/25 FRN FLOOR C	5 165	1 %
Sparebank 1 Boligkreditt 23/34 FNR	5 121	1 %
Ocean Yield ASA 19/24 FRN FLOOR	5 116	1 %
Greig Seafood ASA 20/25 FRN FLOOR	5 067	1 %
Sum renteportefølge eks. fond	205 169	31 %
Sum renteportefølge inkl fond	272 088	41 %
Sum forvaltningskapital	670 751	100 %

Sensitivitet renteportefølge

Durasjon på obligasjonsporteføljen er 0,7 år. En renteøkning på 1 % vil på vår totale renteportefølge på 272,1 mill. kroner ha en negativ resultateffekt på ca. 1,8 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 kredittisiko er i porteføljen større enn renterisikoene. Gjennomsnittlig løpetid på obligasjoner frem til forfall og/eller dato for call er ca. 3,6 år. En økning på 1,0 % i kredittspredene vil med dagens rentenivå føre til at markedsverdien av porteføljen reduseres med ca. 3,4 %.

Kredittisiko

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er eksponert mot kredittisiko, 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 kredittisiko.

Styret mottar kvartalsvis rapportering som dokumenterer om forvalterne holder seg innenfor de rammer som er fastsatt av selskapets 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 31.12.2023

Tabell 10 Kredittrisiko

Kredittrisiko	Maksimalt i risikoklasse	Beholdning 31.12.23
Beste risiko	100 %	0,00 %
Moderat kredittrisiko	80 %	22,50 %
Høyere kredittrisiko	25 %	17,80 %

4. PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV. I SKADEFORSIKRING

<i>Tall i 1000 kr</i>	Skadeforsikring eksklusiv natur	Naturforretning	Sum
Forfalte premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	31 560	2 286	33 845
Gjenforsikringsandel	-1 552	-341	-1 893
For egen regning	30 008	1 944	31 952
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	28 001	2 117	30 119
Gjenforsikringsandel	-1 552	-341	-1 893
For egen regning	26 449	1 776	28 225
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	24 134	3 858	27 991
Gjenforsikringsandel	-2 718	-	-2 718
For egen regning	21 415	3 858	25 273
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	15 450	4 214	19 664
Inntruffet tidligere år brutto	8 684	-356	8 328
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	12 932	919	13 852
Brutto erstatningsavsetning	27 019	3 977	30 996

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:

Tall i 1000 kr	2023	2022
Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)		
Gjensidige Forsikring ASA, mottatt provisjon		
Gjensidige Forsikring ASA, fordring provisjon		37 317
Gjensidige Pensjonsforsikring AS, mottatt provisjon		0
Frende Skade og Livsforsikring	3 988	2 747
Provisjoner andre	130	97
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	4 117	40 161

Administrasjonskostnader

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

Tall i 1000 kr	2023	2022
Kostnader for forsikringsrelaterte tjenester Frende Skadeforsikring AS	2 571	1 641

6. LØNN OG GODTGJØRELSE

Tall i 1000 kr	2023			SUM
	Lønn / godtgjørelse	Pensjons- opptjening	Honorar	
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				3 912
Styret - 7 medlemmer				
Styreleder Ingebjørg Klausen			128	128
Nestleder Olav Håkon Ulfsnes			79	79
Styremedlem Linda Kristin Offenbergh			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

Tall i 1000 kr	2022			SUM
	Lønn/ godtgjørelse	Pensjons- opptjening	Honorar	
Gjennomsnittlig antall ansatte	21,5			
Ledende ansatte:				
Adm. direktør Vidar Skaar	1 610	189		1 799
Salgssjef Eyvind Pettersson	964	90		1 054
Salgssjef Leif Magne Sevaldsen	969	90		1 059
Sum ledende ansatte				3 912
Sum ledende ansatte				3 912
Styret - 7 medlemmer				
Styreleder Ingebjørg Klausen			121	121
Nestleder Olav Håkon Ulfesnes			71	71
Styremedlem Linda Kristin Offenbergh			58	58
Styremedlem Heidi Nilsen			58	58
Styremedlem Per Arne Rindarøy			51	51
Styremedlem Stein-Gunnar Jenssen			37	37
Styremedlem Tonje Aasen Svensli			58	58
Varamedlemmer/avtroppende medlemmer			58	58
Sum honorar til styret				511
Valgkomite, honorar til 7 medlemmer				73
Generalforsamling, honorar til 24 medlemmer				98

7. ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Tall i 1000 kr	2023	2022
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	16 275	16 230
Utbetalt garantiordningen	0	0
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	16 275	16 230

8. KOSTNADER

Tall i 1000 kr	2023	2022
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer	550	483
Lønns- og personalkostnader	17 770	18 442
Honorarer tillitsvalgte	834	751
IKT-kostnader	1 082	557
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	325	270
Andre kostnader	9 631	9 987
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	(16 275)	(16 230)
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	(11 651)	(11 619)
Avgitt øvrige salgskostnader	(984)	(984)
Sum	1 281	1 656
Salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	11 651	11 623
Provisjon	-	-
Øvrige salgskostnader	383	-
Sum	12 035	11 623
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:		
Revisjon	312	211
Attestasjonstjenester		
Revisjon - rådgivning skatt	13	40
Rådgivning - annen rådgivning		20
Sum	325	270

9. SKATT

Tall i 1000 kr	2023	2022
Midlertidige forskjeller		
Driftsmidler	442	495
Balanseførte leieavtaler	-370	-287
Regnskapsførte avsetninger for forpliktelser	0	-51
Pensjonsforpliktelse	6 424	6 243
Sikkerhetsavsetning	4 435	5 544
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	10 931	11 944
Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen		
Sum midlertidige forskjeller over resultatet	10 931	11 944
Aksjer, andeler, rentebærende verdipapirer og øvrige verdipapirer	14 056	6 234
Akkumulert fremførbart underskudd	-4 092	0
Regnskapsmessige avsetninger/andre forskjeller		0
Netto midlertidige forskjeller	20 896	18 177
Netto forpliktelser ved utsatt skatt/(eiendeler ved utsatt skatt)	5 224	4 544
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad	28 919	33 435
Implementeringseffekt ny forskrift		
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-843	-2 036
Endring i andre midlertidige forskjeller	1 012	1 812
Permanente forskjeller	-17	1 054
Korreksjon tidligere år		
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	-5 081	-1 183
Verdiendring finansielle omløpsmidler	-12 739	11 645
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-15 819	-14 861
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	475	446
Kundeutbytte		0
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt		0
Skattepliktig inntekt	-4 092	30 313
Betalbar skatt på årets resultat	0	1 243
Formuesskatt	1 736	2 874
Betalbar skatt	1 736	4 116
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	0	1 243
Formuesskatt		
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	680	5 862
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel som følge av poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet (aktuarielt tap/gevinst)	211	509
Korreksjon tidligere år	0	
Skattekostnad i regnskapet	890	7 613
Avstemming av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	890	7 613
Skatt av resultat før skattekostnad	7 230	8 359
Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt	-6 340	-745
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av midlertidige forskjeller	1 956	-21
Skatt av permanente forskjeller	-8 295	-725
Utsatt skatt/utsatt skattefordel ført via egenkapital		
Skatt av ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt		
Formuesskatt		
Skatt av benyttet fremførbart underskudd		
Skatt av feil tidligere år		
Skatt tidligere år		
Sum differanse	-6 340	-745

10. PENSJON

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

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er lagt i en egen pensjonskasse og er lukket for nyansatte. Nyansatte blir meldt inn i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddspensjon er en privat pensjonsordning som er et supplement til folketrygden. Ytelsene fra pensjonsordningen kommer i tillegg til alderspensjon fra folketrygden. Pensjonsalder er 70 år.

Den innskuddsbaserte ordningen er en ordning hvor foretaket betaler faste innskudd til et fond eller en pensjonskasse, og hvor det ikke foreligger noen juridisk eller underforstått forpliktelse til å betale ytterligere innskudd. Satsene er syv prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 20 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G.

Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

Ytelsesbasert pensjonsordning

Beskrivelse av ordningen

Alderspensjon sammen med ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør ca 70 prosent av lønn ved fratredelsesalder, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 70 år, men for assurandørene gjelder en pensjonsalder på 65 år.

Den ytelsesbaserte ordningen er en ordning som gir de ansatte kontraktsmessige rettigheter til fremtidige pensjonsytelser. Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

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

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

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. Porteføljeverdier 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.

Tall i 1000 kr	Sikret 2023	Usikret 2023	Sum 2023	Sikret 2022	Usikret 2022	Sum 2022
Antall aktive medlemmer	7	1		8	1	9
Antall pensjonister	17	4		15	6	21
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	28 918	5 463	34 382	32 702	6 124	38 826
Korreksjon av åpningsbalansen						
Årets pensjonsopptjening	310	133	442	315	132	447
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	59	25	84	44	19	63
Rentekostnad	1 025	191	1 216	634	118	752
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner						
Aktuarielle gevinster og tap	(167)	(475)	(641)	(3 183)	(392)	(3 574)
Utbetalte ytelser	(1 853)	(322)	(2 175)	(1 434)	(451)	(1 885)
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	(147)	(62)	(208)	(161)	(86)	(247)
Virksomhetssammenslutning						
Virkning av den øvre grense for eiendelen						
Kursendringer i utenlandsk valuta						
Pr. 31.12	28 146	4 954	33 100	28 918	5 463	34 382
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	28 146	4 954	33 100	28 918	5 463	34 382
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	28 146	4 954	33 100	28 918	5 463	34 382
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	40 624		40 624	45 829		45 829
Renteinntekt	1 467		1 467	997		997
Avkastning ut over renteinntekt			-			-
Bidrag fra arbeidsgiver	916	62	977	1 004	86	1 090
Utbetalte ytelser	-1 853		(1 853)	-1 434		(1 434)
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	(147)	(62)	(208)	(161)	(86)	(247)
Aktuarielt (tap) gevinst	(1 484)		(1 484)	(5 610)		(5 610)
Overtakelse/oppkjøp						-
Oppgjør						-
Pr. 31.12	39 524	-	39 524	40 624	-	40 624
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	310	133	442	315	132	447
Rentekostnad	1 025	191	1 216	634	118	752
Renteinntekt	-1 467	-	-1 467	-997		-997
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner						-
Arbeidsgiveravgift	59	25	84	44	19	63
Pensjonskostnad	-73	349	276	-3	268	265

Tall i 1000 kr	2023	2022
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader		
Akkumulert beløp pr. 01.01.	41 588	38 874
Avkastningen på pensjonsmidler	1 113	7 480
Endringer i demografiske forutsetninger	351	292
Endringer i økonomiske forutsetninger	-832	-5 058
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen		
Akkumulert beløp pr. 31.12.	42 220	41 588
Aktuarielle forutsetninger		
Diskonteringsrente	4,17 %	3,70 %
Lønnsregulering	4,00 %	3,70 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,90 %	3,70 %
Pensjonsregulering	0 %	0 %
Øvrige spesifikasjoner		
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	862	829
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	215	203
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	215	203
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	940	599

Prosent	Endring i pensjonsforpliktelse 2023	Endring i pensjonsforpliktelse 2022
Sensitivitet		
10 % økt dødelighet	3,90 %	-3,80 %
10 % redusert dødelighet	2,90 %	2,80 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	10,40 %	10,90 %
- 1 %-poeng diskonteringsrente	-8,80 %	-9,10 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	2,10 %	2,40 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-14,60 %	-15,60 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-1,00 %	-1,10 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,00 %	1,10 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	9,60 %	9,80 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %

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

<i>Tall i 1000 kr</i>	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	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%	

<i>Tall i 1000 kr</i>	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.22	5 425	7 386	5 791	247
Implementering av IFRS 16	0	0	0	0
Tilgang i året	0	0	721	0
Utrangert	0	0	0	0
Avgang i året	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.22	5 425	7 386	6 512	247
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.22	-2 980	-1 773	-3 946	-170
Årets ordinære avskrivninger	-128	-832	-483	-61
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. 31.12.22	-3 108	-2 605	-4 429	-231
Bokført verdi pr. 31.12.22	2 317	4 781	2 083	16
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	Over 30 og 20år		20%	

Leieforpliktelser	<i>Tall i 1000 kr</i>	2023	2022
Udiskonterte leieforpliktelser 1. januar			
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser			
Diskonterte leieforpliktelser 1. januar		5 398	5 784
Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet			
Pr. 1. januar		5 398	5 784
Endring i leieforpliktelser			
Nye leieforpliktelser		0	0
Betalte avdrag (kontantstrøm)		(790)	(715)
Betalte renter (kontantstrøm)		(152)	(161)
Påløpte renter (resultatregnskapet)		152	161
Pr. 31. desember		4 608	5 068
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)		-	0
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)		0	0
Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer			
Under 1 år		873	789
1-2 år		873	789
2-3 år		873	789
3-4 år		873	789
4-5 år		873	789
Mer enn 5 år		873	1 051
Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember		4 873	4 994
Vektet gjennomsnittlig rente		3,03 %	3,03 %

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

12. FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Virkelig verdi

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

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

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

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende 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
- 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 verdsettes basert på observerbare rentekurver.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontant-strømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. NAV-verdiene fastsettes av fondsforvaltere ved hjelp av den/de verdsettelsesmetoder i IPEV-retningslinjene som anses som best egnet til å estimere virkelig verdi, gitt de faktiske omstendigheter, for hver underliggende investering. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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

Tall i 1000 kr	Balanseført verdi 31.12.2023	Virkelig verdi 31.12.2023	Balanseført verdi 31.12.2022	Virkelig verdi 31.12.2022
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat				
Aksjer og andeler	270 930	270 930	260 792	260 792
Rentebærende verdipapirer	272 088	272 088	237 205	237 205
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall	0	0	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	8 986	8 986	13 586	13 586
Andre fordringer	16 983	16 983	12 419	12 419
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Kontanter og bankinnskudd	79 153	79 153	107 322	107 322
Sum finansielle eiendeler	648 140	648 140	631 324	631 324
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån			0	0
Avsetning til forpliktelser og forpliktelser	43 479	43 479	49 093	49 093
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring				
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente renter	1 877	1 877	1 902	1 902
Forpliktelser innen konsernet				
Sum finansielle forpliktelser	45 356	45 356	50 995	50 995

Verdsettelseshierarki 2023	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Tall i 1000 kr				
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

Tall i 1000 kr	2023	2022
Mottatt utbytte fra eiendler målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostander		
Frende Holding AS	7 627	8 216

Verdsettelseshierarki 2022	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
<i>Tall i 1000 kr</i>				
Finansielle eiendler målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostander				
Aksjer i Frende Holding AS			86 385	86 385
Aksjer i Brage Finans AS			8 962	
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	159 324		6 121	165 445
Rentebærende verdipapirer		237 205		237 205

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2023

<i>Tall i 1000 kr</i>	Pr	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr.	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr.
	1.1.2023					31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Aksjer og andeler	101 469	(923)	1 303				101 469	-
Sum	101 469	(923)	1 303	-			101 469	-

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2022

<i>Tall i 1000 kr</i>	Pr	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr.	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr.
	1.1.2022					31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Aksjer og andeler	100 918	10 078	8 962	5 633	183		101 469	-
Sum	100 918	10 078	8 962	5 633			101 469	-

13. AKSJER OG ANDELER

Norske finansaksjer Tall i 1000 kr	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
Frende Holding AS	991 410 325	76 603
Brage Finans AS	995 610 760	9 629
Storebrand ASA	916 300 484	5 609
Sparebanken 1 SR-bank	937 895 321	6 497
Sum norske finansaksjer		98 338

Andre norske aksjer Tall i 1000 kr	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
AKVA Group ASA		
Austevoll Seafood ASA	929 975 200	3 507
Bonheur ASA	830 357 432	1 621
Lerøy Seafood group ASA	975 350 940	6 540
Norsk Hydro ASA	914 778 271	5 144
Odfjell SE (A-aksjer)	930 192 503	6 396
Orkla ASA A-aksjer	910 747 711	3 879
SalMar ASA	960 514 718	7 912
TGS Nopec Geophysical Company	976 695 372	8 527
Wilh. Wilhelmsen ASA (ser. A)	995 277 905	10 971
Yara International ASA	986 228 608	9 138
Borregaard ASA	998 753 562	5 022
Veidekke ASA	917 103 801	5 984
Wallenius Wilhelmsen Logistics	995 216 604	2 154
Kid ASA	988 384 135	4 442
Elkem ASA	911 382 008	4 114
Schibsted Ser A	933 739 384	1 294
AKVA Group ASA	931 693 670	1 668
Equinor ASA	923 609 016	10 452
Sentrumsbyen Molde AS	996 786 978	1 000
Romsdal Innovasjon as	816 717 132	100
Orivo	912 861 201	1 000
Novela Kapital	915 180 957	2 200
Protomore Kunnskapspark AS	981 036 093	601
Lumi Gruppen AS	919 871 237	1 157
Multiconsult ASA	910 253 158	1 302
CondAlign AS	996 081 001	219
Elopak ASA	811 413 682	2 452
Andre aksjer		25
Sum andre norske aksjer		108 820

Utenlandske aksjer Tall i 1000 kr	Markedsverdi
Subsea 7 S.A	6 906
Sum utenlandske aksjer	6 906

Norske aksjefond Tall i 1000 kr	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
Pareto Global C		26 675
Fidelity Fast Global Fund (USD)		1 614
First Global Focus (NOK)		1 057
JPM Global Focus A (acc) (EUR)		2 250
JPMorgan Europe Equity Fund (A) DIS (EUR)		1 539
KLP Aksje Fremvoksende mrkdr Flerfaktor P (NOK)		1 587
Nordea Stabile aksjer Global Etrisk (F) (NOK)		1 543
Skagen Focus B Pension (NOK)		1 067
Sum norske aksjefond		37 333

Grunnfondsbevis Tall i 1000 kr	Organisasjons- nummer	Markedsverdi
Sparebank 1 SMN	937 901 003	7 445
Sparebanken Møre	937 899 319	2 061
Sparebank 1 Nord-Norge	952 706 365	6 569
Sparebanken Vest	832 554 332	3 457
Sum grunnfondsbevis		19 531

Sum aksjer og andler	270 929
-----------------------------	----------------

14. RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tall i 1000 kr	Markedsverdi	
	2023	2022
Obligasjoner, norske og utenlandske		
Obligasjoner i industriforetak	67 759	72 096
Ansvarlige lån i banker	50 852	45 885
Hybridobligasjoner	86 556	67 144
Sum	205 167	185 124
Obligasjonfond - norske		
Obligasjonsfond - norsk og utenlandske	66 921	52 080
Sum	66 921	52 080
Pengemarkedsfond		
Pengemarkedsfond - norsk	0	0
Sum	0	0
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	272 088	237 204

15. UTLÅN OG FORDRINGER

Tall i 1000 kr	2023	2022
Utlån og fordringer som måles til virkelig verdi		
Obligasjoner klassifisert som lån og fordring	0	0
Nedskrivning til virkelig verdi	0	0
Ansvarlig lån	0	0
Innskudd hos kredittinstitusjoner	1 709	1 701
Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	1 709	1 701

16. ANDRE FORPLIKTELSER

Tall i 1000 kr	2023	2022
Andre forpliktelser		
Leasing- og leieforpliktelser	4 609	5 094
Gjeld til Gjensidigestiftelsen i forbindelse med formidling av utbytte	0	6 886
Avsetning skadeforebyggende tiltak	2 266	2 253
Avsetning allmenntilretteleggende tiltak	11 658	11 858
Mellomværende med Gjensidige Forsikring ASA	5 171	3 401
Annen gjeld	6 830	5 311
Sum	30 533	34 803

17. EGENKAPITAL

Opptjent egenkapital

Naturskadefond

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

Garantiordningen

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

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

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

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.

18. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen

19. ANDRE FORHOLD

Ingen



BDO AS
Nøisomhed
Serviceboks 15
6405 Molde

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.

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

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 2 år fra valget på generalforsamlingen den 27. april 2022 for regnskapsåret 2023.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

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

Annen informasjon

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

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

Konklusjon om årsberetningen

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

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



Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å 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.

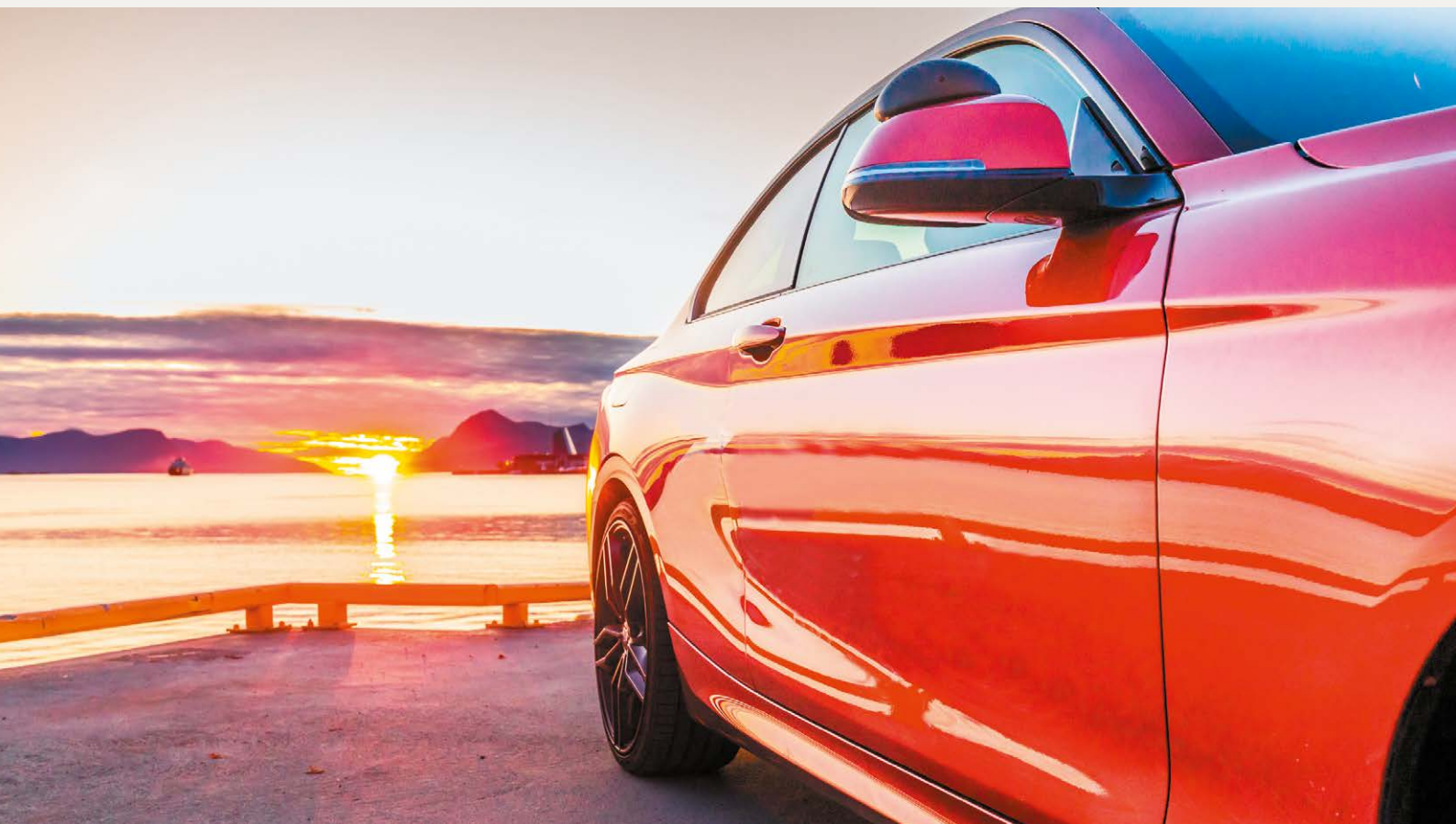
For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

Tonje Røvik
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: LQ6OE-S4CYV-NZITY-5FFCE-GN4DL-1YPT1U

FINANSIERING



I samarbeid med Brage Finans
tilbyr vi lån og leasing med
sikkerhet i gjenstanden.

 Brage Finans

Definisjoner – faguttrykk

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

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

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

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

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

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

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 forsikringsselskapets evne til å håndtere sine forsikringsmessige forpliktelser.

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

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

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

Forsikringstekniske avsetninger

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

Brutto erstatningsavsetning

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

RBNS: Reported But Not Settled
IBNR: Incurred But Not Reported

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

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

3 | Varigfondet



Poppeloppeteateret. Foto: Grafia Reklamebyrå / Einar Engdal

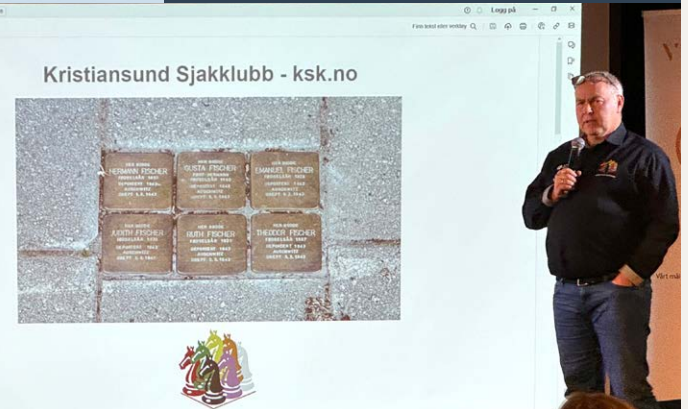
Vi gir tilbake til lokalmiljøet



DUGNADS NADS ÅNDEN

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har arrangert seminarer i Molde og Kristiansund der søkelyset var rettet mot dugnadsånden blant lag og foreninger. Mange er bekymret for dugnaden, slik vi tradisjonelt kjenner den fra bygd og by. De nasjonale tendensene forteller at folk er motiverte for frivillig innsats, og det sosiale er limet i dugnadsgjengene.

I «Frivillighetsbarometeret» angis det at 64% av nordmenn aldri har blitt spurt om å delta i frivillig innsats. Så det er mange å ta av!



Åndalsnes IL v/daglig leder Aksel Skjølsvik
Børnsonfestivalen v/styreleder Arvid Blindheim
og kunstnerisk leder Synnøve Haga.

Konferansier Arild Hoksnes, og Vidar Skaar, adm.dir. i Varig.

Foto: Varig

Kristiansund Sjakklubb v/styreleder Rune Edøy

Foto: Varig



FORMIDLINGSPRISEN

Formidlingsprisen 2023 er tildelt Thea Beate Brevik. Formålet med denne prisen er å stimulere til, og påskjønne, særlig god innsats for formidling av forskning og fagkunnskap knyttet til Høgskolen i Molde. Årets prisvinner har gjort et viktige arbeid med folkeopplysning rundt livmorhalskreft-vaksinering.

Thea Beate Brevik mottar diplom og gavesjekk fra salgsleder Eyvind Pettersson i Varig.

Foto: Jens H. Lyngstad

Vi heier på dugnadsånden og støtter lokal kultur og idrett!

Gjennom Varigfondet viser vi at vi bryr oss

ÅRETS DUGNADSHELTER

Hedersprisen Årets Dugnadshelt deles ut for syvende gang. Hedersprisen skal fremme og synliggjøre de mange dugnadsheltene som på frivillig basis har utmerket seg over tid, til inspirasjon og glede for sitt lag, forening eller organisasjon innen kultur og idrett.



ÅRETS DUGNADSHELT

Ole Hosen, hovedinstruktør i Molde Taekwon-Do Klubb, mottok det synlige beviset på at han er Årets Dugnadshelt 2023 i Romsdal. Ole Hosen har vært hovedinstruktør i klubben siden 1998, og den prestisjetunge utmerkelsen anerkjenner Hosen sin ekstraordinære innsats over mange år i klubben.

Foto: Molde Taekwon-Do Klubb

Ole Hosen mottar diplom og gavesjekk fra salgsleder Eyvind Pettersson i Varig.

ÅRETS DUGNADSHELT

Rune Tylden, musikalsk ansvarlig i Frei barnekor og Nordmøre ungdomskor, er Årets Dugnadshelt 2023 på Nordmøre. Tylden er en ildsjel som stiller opp for at barn og unge skal få et trygt og godt kulturtilbud.

Rune Tylden mottar diplom og gavesjekk fra salgsleder Leif Magne Sevaldsen i Varig. Til høyre står styreleder i Nordmøre ungdomskor, Erling Brevik sammen med noen medlemmer i koret.

Foto: Pål Sundøy, Tidens Krav





**VARIG
FORSIKRING
NORDMØRE OG ROMSDAL**

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

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

varignr.no
facebook.com/VarigNR

Org.nr. 939 773 460