

Årsrapport 2021



VARIG
FORSIKRING
NORDMØRE OG ROMSDAL

Innhold

1 Om Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

Om oss	4
Leder	6
Nøkkeltall	7
Daglig ledelse	9
Styrende organer	10

2 Årsberetning og regnskap

Styrets beretning	12
Resultatregnskap	22
Balanse	24
Kontantstrømanalyse	26
Egenkapitalendring	27
Noter	28
Revisors beretning	48
Definisjoner – faguttrykk	52

3 Dugnadsløftet

Støtte til lokalsamfunnet	54
---------------------------	----

Forsidebilde:
Atlantehavsvegen i solnedgang
Foto: Einar Engdal

1 | Om Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

Vi bryr oss, lokalt!



Foto: G rafia Reklamebyrå

OM OSS

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal

– Ditt lokale forsikringselskap!

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

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

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

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



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

Vi støtter lokalsamfunnet!

Gavefondet Dugnadsløftet – støtte til kultur og idrett

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

Skadeforebygging – vårt mål er å gjøre livet tryggere

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



81 mill. kr

Dugnadsløftet har delt ut 81 mill. kroner til lag og foreninger siden 2006



6 mill. kr

i 2021 er 6 mill. kroner delt ut til idrett og kultur



26 mill. kr

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



0,6 mill. kr

i 2021 har vi støttet med 0,6 mill. kroner til brannslukkeanlegg, redningsbøyer, hjertestartere, refleksvester, alarmer, sikkerhetstiltak i skiheiser og brannvesen

2021 et historisk år

// Alle våre ansatte har i løpet av dette første året bidratt til stor optimisme i selskapet, og dermed lagt standarden for videre vekst og utvikling.

FØRSTE ÅRET I NYTT SAMARBEID

1. januar 2021 gikk vi som kjent inn i et nytt og spennende samarbeid med Frende Forsikring i Bergen. Dette er et langsiktig samarbeid som åpner opp for vekst og utvikling av selskapet.

Samarbeidet passer oss godt da begge selskapene har tro på lokal tilstedeværelse og at vi alltid er lett tilgjengelig for kundene. Denne satsingen gjør vi sammen med Varig Orkla Forsikring og Varig Hadeland Forsikring.

Frende samarbeidet har vært positivt det første hektiske året og forventningene er innfridd. Vi ser hvilket potensial som ligger i at vi nå, sammen med Varig Orkla og Varig Hadeland, er medeiere i Frende og at samarbeidet kommer våre kunder til gode.

Alle våre ansatte har i løpet av dette første året bidratt til stor optimisme i selskapet, og dermed lagt standarden for videre vekst og utvikling.

Vårt årelange engasjement i å støtte frivillige lag og foreninger gjennom Dugnadsløftet videreføres med samme kraft og styrke – vi vil flagge vårt samfunnsengasjement til beste for lokalmiljøene og oppvekst-vilkår for barn og unge.

Vi er fortsatt det samme selskapet og eid av våre kunder

AVSLUTNINGEN MED GJENSIDIGE

Vi ønsket, når vårt strategiske valg om å ikke fornye avtalen med Gjensidige ble tatt, en ryddig avslutning med Gjensidige. Vi har tatt mange initiativet ovenfor Gjensidige for å få dette til, uten at vi har lyktes.

Konsekvensen av Gjensidige sine handlinger har medført at vi så langt har vært i fem rettsprosesser med Gjensidige. Alle prosessen har vi vunnet. I siste dommen fra Oslo Tingrett fikk Varig selskapene fullt medhold og retten konkluderte med at Gjensidige sine handlemåte på nyåret 2021 hvor de bl.a. truet kundene, direkte feilinformerte kundene og flyttet kunden over til Gjensidige uten kundenes aksept var sentrale momenter. For dette ble de dømt for brudd på god forretningsskikk og villedende markedsføring. For dette forholdet ble Gjensidige dømt til å betale oss 20 millioner kroner. I tillegg ble Gjensidige dømt for andre brudd på kontrak-

ten samt dømt til å betale oss avgangsvederlag. I sum nesten 60 millioner kroner.

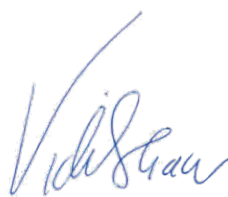
Vi hadde forventet oss noe annet av et «seriøst» forsikringsselskap som Gjensidige. De nektet å forholde seg til rettsavgjørelse, norsk lov og skrevne avtaler. Dommen er anket og vi forventer at ny sak kommer opp for lagmannsretten mot slutten av 2022.

RESULTATER

Vi er meget godt fornøyde med resultatet for 2021. Resultatet er det høyeste resultatet vi har hatt de siste fem årene. Ser vi bak resultatet så ser vi at det er avkastningen på finansområdet som bidrar til det svært gode resultatet. En svært god utvikling i det norske aksjemarkedet og svært god avkastning på aksjene vi kjøpte i Frende Holding er hovedårsaken til det gode resultat. Resultatet for forsikringsvirksomheten er svakt, men som forventet. Vi er svært godt mottatt i markedet. Salg og bestandsutviklingen er i tråd med de forventningene vi hadde når vi inngikk samarbeidet med Frende. Vi har en langsiktig strategi hvor vi forventer svake resultater i en periode fremover. De resultatetene vi oppnådde i 2021, det første driftsåret i et nytt samarbeid, gjør at vi har stor tro på at den strategiske retningen vi har valgt er til det beste for kundene/eierne, de ansatte og regionen vi er en del av.

Takk til alle våre kunder som ble med oss i 2021

– vi gleder oss til fortsettelsen



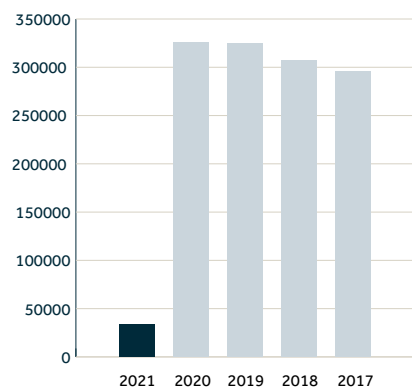
Vidar Skaar
Adm. direktør



NØKKELTALL

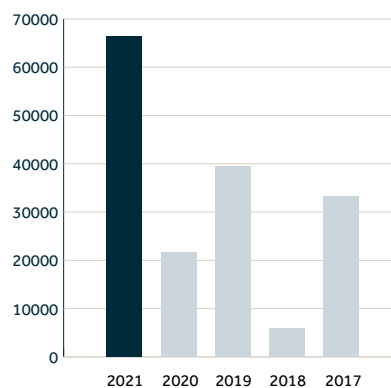
Forsikringsportefølje målt ved bestandspremie

NOK mill



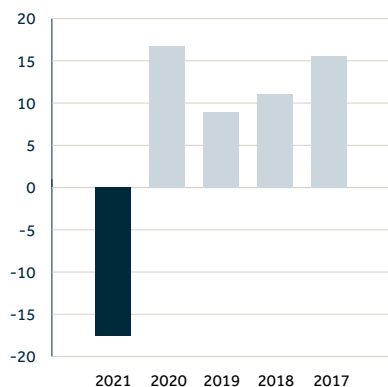
Finansresultat

NOK mill



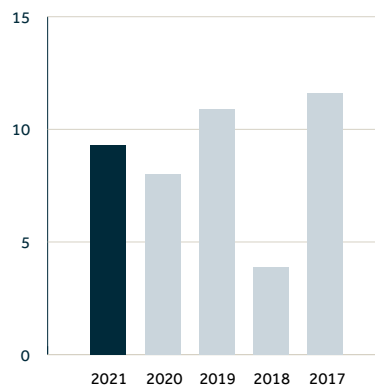
Underwritingresultat, forsikring

NOK mill



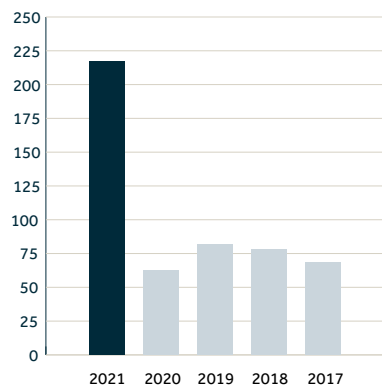
Avkastning på egenkapital

%



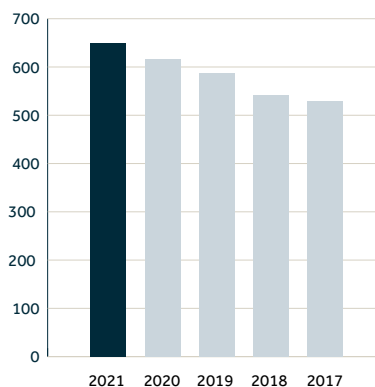
Combined Ratio

%



Forvaltningskapital

NOK mill



FINANSIELLE NØKKELTALL

Tall i tusen kr	2021	2020	2019	2018	2017
Forsikringsportefølje målt ved bestandspremie	33 566	325 842	324 505	307 541	295 771
Forfalt premie brutto, brann og natur	3 723	48 703	52 884	53 144	54 273
Premieinntekter for egen regning, brann og natur	15 081	45 027	49 082	50 019	49 781
Erstatningskostnader for egen regning, brann og natur	-2 105	-19 476	-31 037	-30 238	-25 748
Driftskostnader	-32 075	-35 866	-34 699	-32 851	-33 750
Provisjonsinntekter	1 487	27 044	25 625	24 133	25 300
Underwritingresultat, forsikring	-17 562	16 729	8 970	11 064	15 583
Finansresultat	66 493	21 630	39 420	5 829	33 352
Driftsresultat før skatt	48 378	38 359	49 000	16 893	48 935
Resultat etter skatt	50 771	34 174	50 162	12 416	42 266
Egenkapital	548 274	492 278	466 811	431 156	432 255
Forvaltningskapital	649 225	617 202	586 830	540 782	530 188
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	633 213	602 016	558 509	535 485	511 670
Solvenskapital, Solvens II-regelverket	548 300	493 131	463 077	422 560	433 833
Kortsiktige avsetninger, utbetales påfølgende år					
Gavemidler allmennyttige formål	5 000	6 000	4 000	4 000	8 000
Skadeforebyggende tilskudd	500	2 500	1 000	500	1 500
Kundeutbytte	0	0	7 305	7 300	8 000
Tall i %					
Endring i forfalt premie brutto, alle bransjer	(90)	0,4	5,7	4,0	3,3
Skadeprosent for egen regning	14	43,3	63,2	60,5	51,7
Kostnadsandel for egen regning	203	19,6	18,5	17,4	17,0
Combined Ratio	217	62,8	81,7	77,9	68,7
Avkastning på egenkapitalen	9,3	8,0	10,9	3,9	11,6
Finansavkastning, verdjustert	10,5	3,6	7,1	1,1	6,5
Finansbidrag	440,9	48,0	80,3	11,7	67,0
Resultatgraden for egen regning	321	85,2	99,8	33,8	98,3
Solvensmargin Solvens II	371,0	374,0	439,0	565,0	435,0
Antall					
Antall ansatte i Gjensidige Nordmøre og Romsdal	24	23	23	23	24
Sykefravær	4,8 %	4,7 %	0,2 %	2,9 %	0,9 %

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

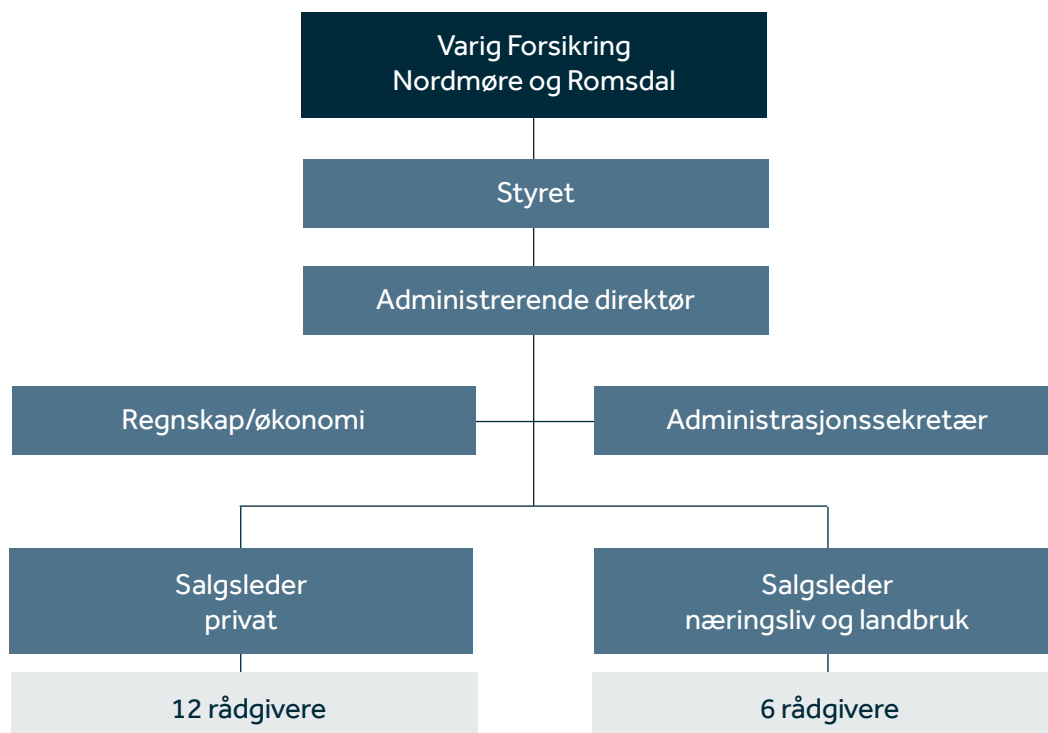


Leif Magne Sevaldsen
salgsleder, privat



Eyvind Pettersson
salgsleder, næringsliv og landbruk

ORGANISASJONSKART



Styrende organer

GENERALFORSAMLING

Leder

Jan-Egil Korseberg

Medlem

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

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

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

Ansattvalgte

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

STYRET

Styremedlem

Ingebjørg S. Klausen, leder
Olav Håkon Ulfsnes, nestleder
Linda Kristin Offenbergh
Per Arne Rindarøy
Heidi Anita Nilssen

Fra de ansatte

Øyvin Hansen
Tonje Aasen

VALGKOMITEEN

Leder

Jan-Egil Korseberg

Medlem

Einar Nelvin Botten
Ole Sigbjørn Iversen
Synnøve Aasprong

Wenche Ytterli
Jon B. Nedal
Johild Kosberg Bredin

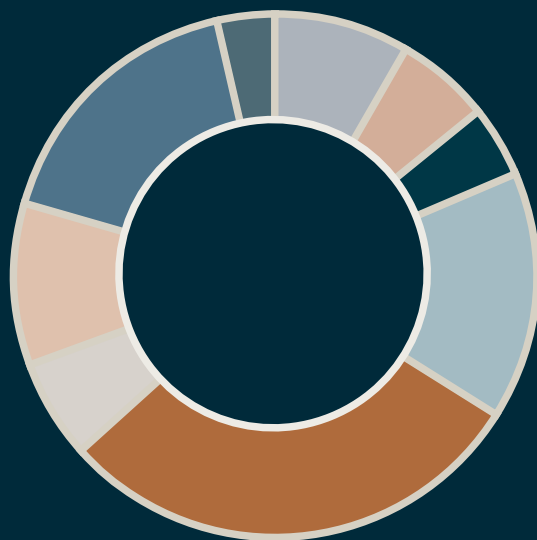
DAGLIG LEDELSE

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

REVISJON

KPMG AS, Molde

2 | Årsberetning og regnskap



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

Styrets beretning for driftsåret 2021

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidig (VFNR) er et gjensidig skadeforsikringselskap med konsesjon innenfor brann- og tingskadeforsikring. Selskapet har hovedkontor i Molde og avdelingskontor i Kristiansund. VFNR hadde i 2021 en samarbeidsavtale Frende Skadeforsikring AS og Frende Livsforsikring AS (Frende)

Kjernevirksomheten er skadeforsikring som omfatter skade- og personforsikringsprodukter. Salg av forsikringsprodukter, som ikke inngår i selskapets konsesjon, ble solgt på provisjonsbasis. Selskapet hadde i 2021 en samarbeidsavtale med 2 andre selvstendige Varige-selskap.

Ved utgangen av 2021 hadde selskapet 22 ansatte.

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

Fra 1.1.2021 har VFNR inngått en langsiktig strategisk samarbeidsavtale med Frende-konsernet (Frende Skadeforsikring og Frende Livsforsikring). Samarbeidet er omfattende og innebærer bl.a. at VFNR inngår som eier i Frende Holding AS og at VFNR og Frende samarbeider om distribusjon av forsikringsprodukter hvor VFNR er direkte forsikringsgiver for en rekke produkter og er agent for Frende for andre produkter.

En svært god finansavkastning ga et sterkt resultat for 2021

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal fikk et godt resultat for 2021. Finansresultatet ble særdeles godt i 2021 med en samlet avkastning på over 10%.

Selskapets resultat før andre inntekter og kostnader ble på 50,8 mill. kroner. Forsikringsresultatet ble negativt med 17,6 mill. kroner. Årsaken til det svake forsikringsresultatet er at selskapet er en oppbygningsfase etter avslutningen av hovedavtalen med Gjensidige Forsikring.

Finansavkastningen ble på 10,5 % målt i forhold til gjennomsnittlig total kapital. Dette utgjorde 66,5 mill. kroner. Et svært godt år for spesielt Norske aksjer er en viktig årsak til det gode finansresultatet.

Styret foreslår at selskapet deler ut 5 mill. kroner til allmenntilfelle (Dugnadsløftet) og 0,5 mill. kroner til skadeforebyggende arbeid.

Ved utgangen av 2021 hadde selskapet en egenkapital på 548,2 mill. kroner og en solvensmargin etter Solvens II på 371 %.

MARKEDSUTVIKLING

Samlet bestandspremie i skadeforsikring (agentporteføljen og egne premieinntekter) var ved utgangen av 2021 på 36 mill. kroner. Hele denne porteføljen er bygget gjennom 2021 i samarbeidet med Frende. Av dette er 16 mil. kroner egne bestandspremie. Selskapet opplevde stor avgang på brann porteføljen tidlig i 2021 som følge av en stor offensiv fra Gjensidige Forsikring mot våre kunder. Selskapet stevnet Gjensidige Forsikring for retten for bl.a. ulovlig markedsføring og brudd på god forretningsskikk. Oslo tingrett dømte Gjensidige Forsikring til å betale selskapet 20 mill. kroner for disse forholdene. Gjensidige har anket dommen.

Skadeprosenten for hele forsikringsporteføljen ble på 14 % i 2021. For de siste 5 årene er gjennomsnittlig skadeprosent 45 %. Årsaken til den lave skadeprosenten er avviklingsgevinster på porteføljen i samarbeidet med Gjensidige Forsikring.

Innenfor privatområdet har hovedfokus i 2021 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 de skal føle seg trygge med oss som leverandør av forsikringstjenester.

Nye landbruksprodukt ble i 2021 utviklet i samarbeidet med Frende. 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 og det legges opp til ytterligere satsing på næringsliv i årene som kommer.

ÅRSREGNSKAPET

Premieinntekter og andre forsikringsrelaterte inntekter

Totale inntekter (definert som premieinntekter for egen regning og andre forsikringsrelaterte inntekter) var på 21,7 mill kroner i 2021 mot 77,1 mill. kroner i 2020, en nedgang på 71,9 % i forhold til 2020.

Erstatningskostnader, brann- og naturforretning

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

Erstatningskostnadene for egen regning ble i 2021 på 2,1 mill. kroner, en reduksjon på 89 % i forhold til 2020. Isolert viste Naturforretningen et resultat på minus 0,6 mill. kroner som i sin helhet føres mot naturskadefondet.

Skadeprosent for brann- og naturforretningen endte i 2021 på 14,0 %, mot 43,3 % i 2020.

Driftskostnader

Samlet ble driftskostnadene for 2021 på 32,1 mill kroner mot 35,8 mill. kroner i 2020.

Kostnadsandelen for 2021 er på 203%. Tilsvarende tall for 2020 var 19,6 %.

Combined Ratio

Combined Ratio ble på 217% i 2021, mot 62,8 % i 2020.

Resultat av teknisk regnskap – Forsikringsresultat

Resultatet i forsikringsvirksomheten ble i 2021 negativ med 17,6 mill kroner, mot 16,7 mill. kroner i 2020.

Finansinntekter

Selskapet hadde ved utgangen av 2021 en total kapital på 649 mill. kroner. Dette er en økning på 32 mill. kroner i forhold til 2020. 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 (Pris/Bok). Denne strategien tilsier at vi skal kjøpe aksjer når aksjemarkedet er «billig» målt mot bokført egenkapital, og selge når aksjene er «dyre» målt mot bokført egenkapital.

Ved utgangen av 2021 var 41 % av selskapets eiendeler plassert i aksjer, en reduksjon på 2 %-poeng sammenlignet med 2020. Inkludert i dette er selskapets langsiktige investering i Frende Holding AS.



Ingebjørg Klausen, styreleder

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

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

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

Som følge av at selskapene notert på de ulike børsene har steget betydelig i verdi de siste årene har vårt selskap redusert sin aksjeeksponering i ikke strategiske aksjer. Ved utgangen av 2021 ligger vi 19 %-poeng under den maksimale rammen på aksjer, som er på 45 % av verdjustert balanse.

Hovedindeksen på Oslo Børs steg med 23,3 % i 2021.

Totale finansinntekter i 2021 ble 66,5 mill. kroner. Verdjustert avkastning på samlet forvaltningskapital ble 10,5% mot 3,6% i 2020.

Selskapets aksjeinvesteringer utgjorde ved årets utgang 263 mill. kroner. Herav utgjorde investeringen i Frende Holding AS 94,8 mill. kroner.

Plasseringen i obligasjoner og bankinnskudd, som utgjorde 327,6 mill. kroner. Ved årets utgang var det plassert totalt 590,8 mill. kroner i aksjer, obligasjoner og bankinnskudd.

Selskapet er svært godt fornøyd med finansavkastningen i 2021. Den absolutte avkastningen var svært god. Finansavkastning bør vurderes over en lengre tidsperiode. Selskapet har levert solide finansresultater over tid. Ser en på avkastningen de siste fem årene har selskapet levert meravkastning 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 -22,1 mill. kroner. Ved overskuddslikviditet plasseres den i tråd med selskapets finansreglement, som er redegjort for under finansinntekter. Netto kontantstrøm fra utbetalinger av tilskudd til allmenntilgitt formål og skadeforebyggende tiltak, samt utbetalt kundeutbytte er på -5,3 mill. kroner. Netto likviditetsendring er 59,2 mill. kroner.

Resultat

Samlet overskudd før andre inntekter og kostnader ble 50,8 mill. kroner i 2021, mot 34,2 mill. kroner i 2020.

Årets skattekostnad er beregnet til å være -2,4 mill. kroner, hvorav betalbar skatt utgjør 0 mill. kroner på årets resultat og endringer utsatt skatt i år utgjør -3,2 mill. kroner.

Resultat etter andre resultatkomponenter, avsetninger og skatt ble 61,5 mill. kroner, mot 33,4 mill. kroner i 2020.

Balanse

Forvaltningskapitalen var ved årsskiftet 649 mill. kroner mot 617 mill. kroner i 2020. Selskapets eiendeler består vesentlig av finansielle investeringer med totalt 511 mill. kroner, tilsvarende 79 % av balansen.

Selskapets egenkapital utgjorde pr 31.12.21 548 mill. kroner mot 492 mill. kroner i 2020. Dette utgjør 84 % av totalbalansen pr 31.12.21.

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

Estimert solvensmargin pr 31.12.20 er 371 %, en reduksjon på 3 %-poeng fra 2020.

STYRETS VURDERING

Årsregnskapet

Styret konstaterer at selskapet fikk et svært godt resultat i 2021. Styret vil trekke frem en svært god avkastning på finanskapitalen i sin vurdering av resultatet.

Resultatregnskapet og balanse med tilhørende noter gir etter styrets oppfatning fyllestgjørende informasjon om virksomheten i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidig i 2021, og om selskapets stilling ved årsskiftet.

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

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

ENDRING I RAMMEBETINGELSER

Solvensposisjon

Rammebetingelsene for å drive skadeforsikring i vår målestokk har de siste årene blitt betydelig endret. Innføring av nytt regelverk som i stor grad er tilpasset store børsnoterte selskaper medfører utfordringer for mindre enheter med liten administrasjon. Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har aktivt tatt del i arbeidet med



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 er styremedlem i Nortura, i tillegg har han ulike verv i lokalmiljøet.

Han har tidligere vært styremedlem i Coop Vihals, styremedlem og styreleder i Fellekjøpet Nordmøre og Romsdal, nestleder i Norske Fellekjøp og styreleder i Agrol. Ulfsnes har vært kommunestyrerepresentant over flere perioder, samt vært leder i hovedutvalg for plan og næring i Aure kommune.

å gjennomføre de endringene vi i henhold til gjeldende lovverk er pliktig til. I dette arbeidet har selskapet samarbeidet med de andre Varig selskapene.

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

Basert på selskapets forståelse av Solvens II-regelverket og slik det er implementert i Norge, er solvensmarginen ved utløpet av året 371 %, basert på standardformelen.

Skatt

Skattemessig fradrag for forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikringsforetak begrenses med virkning fra 2018 til avsetninger for sannsynlige fremtidige kostnader knyttet til forsikringsforpliktelsen. Det gis dermed ikke lengre skattemessig fradrag for avsetninger til naturskade kapital og garantiordningen. Det er gitt en overgangsordning gjennom at avsetningen til naturskade kapitalen og garantiordningen pr 01.01.18 kan settes på en egen konto som kommer til beskatning først ved avvikling av skadeforsikringsvirksomheten. Det avsettes ikke utsatt skatt på naturskade kapitalen og avsetningen til garantiordningen for skadeforsikring i henhold til IAS 12 om inntektsskatt.

Personvern

I 2018 trådte EUs nye personvernforordning (GDPR) i kraft. I samarbeidet med 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, denne tjenesten leveres av Gabler Triton AS.

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 bestikklser. 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 enkelthendelser skal kunne skade selskapets finansielle stilling i alvorlig grad.

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

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

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

Strategisk risiko

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



Tonje Aasen, styremedlem

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

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

Aasen 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.

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

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

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

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

Forsikringsrisiko

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

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

Aktuarfunksjonen har ansvar for å beregne de forsikringstekniske avsetninger. Som en del av Solvens II regelverket er det innført en egen aktuarfunksjon som gjennomgår beregningen til utøvende aktuar. I tillegg vurderer aktuarfunksjonen selskapets tegningspolitikk og reassuransprogram. 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 511 mill. kroner i finansielle investeringer. Disse består hovedsakelig av aksjer i børsnoterte norske selskaper, rentebærende papirer, dvs. investeringer som er utsatt for kursendringer, samt eiendom.

Selskapet har høy soliditet og står godt rustet til å tåle svingninger i finansmarkedene. I tillegg har vi et rapporteringssystem som daglig gir oss en tilfredsstillende og god oversikt over endringene i verdipapirporteføljen.

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

Markedsrisiko

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

Likviditetsrisiko

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

Kredittrisiko

Selskapets vesentligste kredittrisiko er knyttet opp mot plasseringer i aksjer og obligasjoner. Denne er forsøkt redusert med at største investeringen i et selskap ikke bør overstige 10 % av selskapets samlede eiendeler målt til markedsverdi. Ved utgangen av 2021 utgjorde den største ikke strategiske eksponeringen mot et selskap ca. 4,0 % av selskapets totale eiendeler målt til markedsverdi. For øvrig har selskapet gjort en langsiktig strategisk investering i



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. Offenbergs 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.

Linda Kristin Offenberg har tidligere vært ansatt i Gjensidige NOR Forsikring, Orkidè, Kristiansund kommune og Knudtzon Bølgen Innovasjon AS. Av styreerfaring har hun bla vært nestleder i Kom Trainee og i Kom Vekst. Linda Kristin bor i Flatsetsundet i Kristiansund kommune.



Per Arne Rindarøy, styremedlem

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

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

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

Frende Holding AS som utgjør 14,6 % av selskapets totale eien-
deler målt til markedsverdi. Denne investeringen er definert som
et langsiktig strategisk eierskap.

Operasjonell risiko

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

Selskapet har ikke ansvarsforsikring for styret eller ledelse.

SAMFUNNSANSVAR, MILJØ OG ANSATTEFORHOLD

Samfunnsansvar

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

«Dugnadsløftet» – årlig tildeling til frivillige lag og organisasjoner

Siden selskapet i 2006 startet med å tildele støtte til lag og organisasjoner, er det fordelt 81 millioner kroner til det frivillige dugnadsarbeidet i Romsdal og på Nordmøre. I 2021 ble lokale lag og organisasjoner tildelt 6,0 mill. kroner.

Skadeforebygging – et prioritert område

Gjennom aktiv skadeforebygging har vi bidratt med ca. 0,6 mill. kroner i 2021. De største tilskuddene i 2021 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

Skadeoppgjørfunksjonen var i 2021 satt bort til Frende Skadeforsikring AS. Det er gjennom dette arbeidet vår største påvirkning av miljøet skjer. Frende jobber aktivt for å redusere bla. CO2-intensitet og trygge samfunnet. Her står innkjøpspolicy knyttet til skadeoppgjør sentralt.

Ansatte forhold

Ved årsskiftet hadde Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal 24 fast ansatte, fordelt på 15 kvinner og 9 menn. Selskapet hadde 22 årsverk i 2021.

Gjennomsnittsalderen blant de ansatte i 2021 var 52 år (49 år i 2021) og gjennomsnittsansieniteten var 13,5 år (13,2 år i 2021). I 2021 var fraværsprosenten på 4,8 %, mot 4,7 % i 2021. Gjennomsnitt for de siste 5 årene er 2,7 %.



Heidi Nilsen, styremedlem

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

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

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

Det arbeides målrettet med kompetanseheving på alle nivåer i organisasjonen. Våre salgsmedarbeidere, inkludert salgslederne, har i løpet av 2021 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 2021, med hovedfokus på å skreddersy forsikringsløsninger til både private og næring/landbrukskunder.

Det er i 2021 avholdt 1 møte i arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalget (ASU). Kontakten med tillitsvalgte og Finansforbundet har vært god.

Det er ikke registrert arbeidsrelaterte personskader blant ansatte i 2021. 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 64 tillitsvalgte, hvorav 32 kvinner. Dette tilsvarer en kvinneandel på 50 %. Selskapet dokumenterer med dette at arbeidet for å fremme likestilling er tilfredsstillende ivaretatt.

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

Styret vil takke hver enkelt ansatt for deres bidrag til Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal sine resultater i et krevende år.

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 forsikringsselskap. Samarbeidet gir en sterk plattform for videre satsing. Endringen vil være krevende økonomisk for selskapet og en forventer derfor svake resultater de kommende årene.

Frende samarbeidet har vært positivt det første hektiske året og forventningene er innfridd. Vi ser hvilket potensial som ligger i at

vi nå, sammen med Varig Orkla og Varig Hadeland, er medeiere i Frende og at samarbeidet kommer våre kunder til gode.

Alle våre ansatte har i løpet av dette første året bidratt til stor optimisme i selskapet og dermed lagt standarden for videre vekst og utvikling.

Avslutningen av samarbeidet med Gjensidige har vært krevende. I løpet av 2020 og 2021 har vi møtt Gjensidige i retten fem ganger. I alle sakene har vi fått totalt gjennomslag for vårt syn.

Selskapet har saksøkt Gjensidige Forsikring ASA for urettmessig å ha holdt tilbake provisjon, krav om avgangsvederlag og erstatning for brudd på god forretningsskikk og villedende markedsføring. I dom fra Oslo Tingrett av 09.12.21 vant selskapet frem på alle punkter og ble også tilkjent saksomkostninger. Samlet ble selskapet tilkjent ca. 60 millioner kroner for disse forholdene. Gjensidige Forsikring anket saken og ny behandling av saken i lagmannsretten er berammet mot slutten av 2022. En del av denne saken omhandler avregningen av provisjoner for 2020. Gjensidige endret metoden for avregningen av provisjoner i midten av 2020 etter at det var klart at vi ikke ville inngå en ny avtale. Gjensidige har, slik vi ser det, urettmessig tilbakeholdt ca. 11,6 mill. kroner i provisjoner som skulle ha vært utbetalt i 2020. Vi har med dette som grunnlag valgt å inntektsføre de ikke utbetalte provisjonene. Det er ikke gjort andre avsetninger knyttet til fremtidige rettsaker.

2021 har også vært preget av Corona-pandemien. Dette har medført nedstenging av en betydelig del av næringslivet. Selskapet har i mindre grad blitt påvirket av pandemien. Krigen i Ukraina påvirker oss alle. Selskapet har ingen direkte investeringer i Ukraina, men blir påvirket av den generelle markedsuroene.

Selskapet er godt kapitalisert, og likviditeten er god.

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



Øyvind Hansen, styremedlem

Øyvind Hansen ble valgt inn som ansattrepresentant i 2016.

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

Tidligere verv i Finansforbundet avd. Møre og Romsdal og i Kvisvik Småbåtlag samt mange års sammenhengende verv som trener/lagleder i Clausenengen Fotballklubb.

ÅRETS DISPONERING

Etter styrets oppfatning gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter tilstrekkelig informasjon om selskapets drift og stilling pr. 31.12.2021

Årets resultat, før andre inntekter og kostnader, er kr 50 770 876.

Styret foreslår følgende disponering av resultatet:

Resultat til disponering, tall i kr	50 770 876
Endring i avsetning til naturskadefond	-642 450
Endring i avsetning til garantiordning	-540 820
Avsatt til allmenntilgjengelige formål, kortsiktig	5 000 000
Avsatt til skadeforebyggende tiltak	500 000
Overføring til egenkapital	46 454 146
Sum disponeringer	50 770 876

Molde, den 28. mars 2022

Styret i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

Ingebjørg S. Klausen
- styreleder -

Per Arne Rindarøy
- styremedlem -

Øyvind Hansen
- styremedlem -

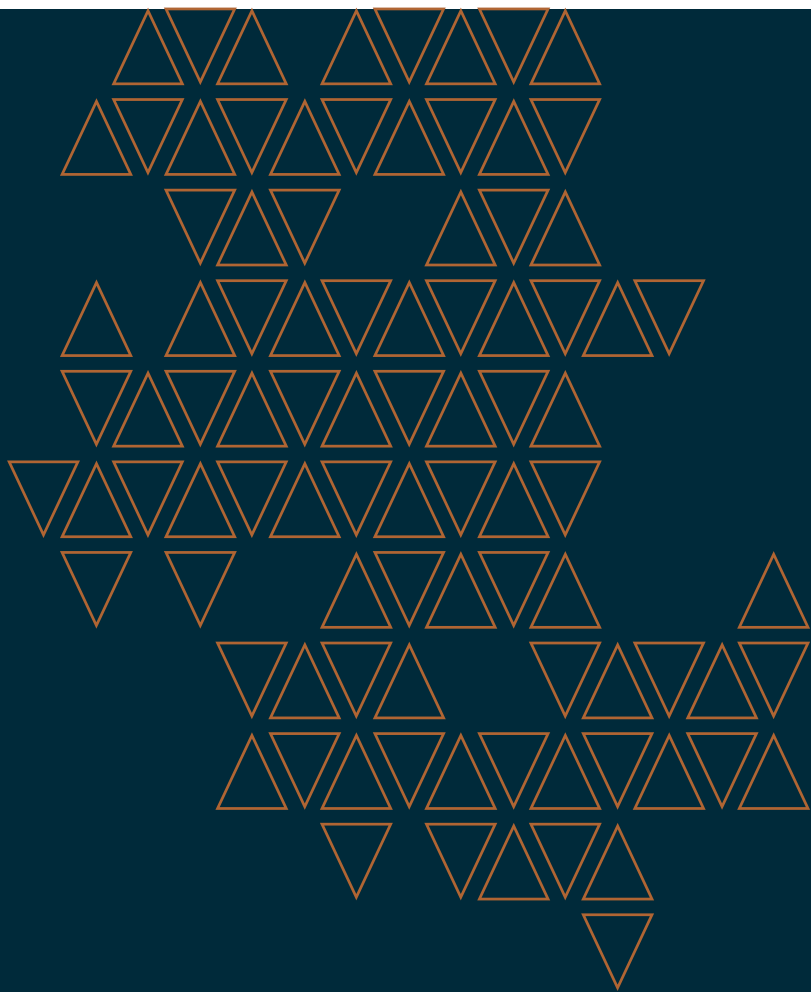
Olav Håkon Ulfnes
- nestleder -

Heidi A. Nilsen
- styremedlem -

Vidar Skaar
- adm.dir. -

Linda Kristin Offenbergh
- styremedlem -

Tonje Aasen
- styremedlem -



SENTRALE NØKKELTALL	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Tall i 1000 kr</i>					
Forsikringsportefølje målt ved bestandspremie	33 566	325 842	324 505	307 541	295 771
Forfalt premie brutto, brann og natur	3 723	48 703	52 884	53 144	54 273
Premieinntekter for egen regning, brann og natur	15 081	45 027	49 082	50 019	49 781
Erstatningskostnader for egen regning, brann og natur	-2 105	-19 476	-31 037	-30 238	-25 748
Driftskostnader	-32 075	-35 866	-34 699	-32 851	-33 750
Provisjonsinntekter	1 487	27 044	25 625	24 133	25 300
Underwritingresultat, forsikring	-17 562	16 729	8 970	11 064	15 583
Finansresultat	66 493	21 630	39 420	5 829	33 352
Driftsresultat før skatt	48 378	38 359	49 000	16 893	48 935
Resultat etter skatt	50 771	34 174	50 162	12 416	42 266
Egenkapital	548 274	492 278	466 811	431 156	432 255
Forvaltningskapital	649 225	617 202	586 830	540 782	530 188
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	633 213	602 016	558 509	535 485	511 670
Solvenskapital, Solvens II-regelverket	548 300	493 131	463 077	422 560	433 833
Kortsiktige avsetninger, utbetales påfølgende år					
Gavemidler allmenntilgunnige formål	5 000	6 000	4 000	4 000	8 000
Skadeforebyggende tilskudd	500	2 500	1 000	500	1 500
Kundeutbytte	0	0	7 305	7 300	8 000
Tall i %					
Endring i forfalt premie brutto, alle bransjer	(90)	0,4	5,7	4,0	3,3
Skadeprosent for egen regning	14	43,3	63,2	60,5	51,7
Kostnadsandel for egen regning	203	19,6	18,5	17,4	17,0
Combined Ratio	217	62,8	81,7	77,9	68,7
Avkastning på egenkapitalen	9,3	8,0	10,9	3,9	11,6
Finansavkastning, verdijustert	10,5	3,6	7,1	1,1	6,5
Finansbidrag	440,9	48,0	80,3	11,7	67,0
Resultatgraden for egen regning	321	85,2	99,8	33,8	98,3
Solvensmargin Solvens II	400,5	374,0	439,0	565,0	435,0
Antall					
Antall ansatte i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal	24	23	23	23	24
Sykefravær	4,8 %	4,7 %	0,2 %	2,9 %	0,9 %

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

RESULTATREGNSKAP

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	NOTE	2021	2020
<i>Tall i kr</i>			
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	4	20 192 178	50 131 895
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-5 110 702	-5 104 558
Sum premieinntekt for egen regning		15 081 476	45 027 337
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	1 486 725	27 044 180
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	4	64 470	-24 333 401
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-2 169 425	4 857 260
Sum erstatningskostnader for egen regning		-2 104 955	-19 476 141
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	5,6,8	-12 572 847	-5 335 712
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6,8	-1 915 265	-2 025 671
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-14 488 112	-7 361 383
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	5,6,7	-17 562 071	-28 504 764
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		-17 586 937	16 729 230

RESULTATREGNSKAP

IKKE-TEKNISK REGNSKAP	NOTE	2021	2020
<i>Tall i kr</i>			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		24 427 987	15 069 092
Netto driftsinntekt fra eiendom		293 018	293 018
Verdiendringer på investeringer		13 105 692	-1 567 296
Realisert gevinst og tap på investeringer		31 054 669	10 513 614
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-2 388 250	-2 430 899
Sum netto inntekter fra investeringer		66 493 116	21 877 529
Andre inntekter		211 377	452 479
Andre kostnader		-740 000	-700 000
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		65 964 493	21 630 008
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		48 377 556	38 359 237
Skattekostnad	10	2 393 320	-4 184 648
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		50 770 876	34 174 589
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Verdiendring aksjer i Frende Holding AS		14 297 283	
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	9	-4 762 794	-1 095 583
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	1 190 699	273 897
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		10 725 188	-821 686
TOTALRESULTAT		61 496 064	33 352 903

BALANSE

	NOTE	31.12.2021	31.12.2020
<i>Tall i kr</i>			
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	11	7 735 791	8 568 629
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer		93 281	122 717
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	3,12,13	263 243 633	265 033 261
Rentebærende verdipapirer	3,12,14	236 724 286	262 994 749
Utlån og fordringer	3,12,15	3 597 687	1 476 844
Andre finansielle eiendeler	3,12	0	1 106 700
Sum investeringer		511 394 678	539 302 900
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger i skadeforsikringer			
Gjenforsikringsandel av andel brutto erstatningsavsetning	12	14 189 568	25 083 084
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger		14 189 568	25 083 084
Fordringer			
Andre fordringer	12	19 596 615	14 289 240
Sum fordringer		19 596 615	14 289 240
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	11	1 921 761	1 755 504
Bankinnskudd	3,12	87 298 209	30 184 416
Pensjonsmidler	2,9,10	13 126 608	6 473 743
Utsatt skattefordel		1 317 255	
Sum andre eiendeler		103 663 833	38 413 663
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
		380 139	112 963
SUM EIENDELER		649 224 832	617 201 850

BALANSE

	NOTE	31.12.2021	31.12.2020
<i>Tall i kr</i>			
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital (Fond mv.)			
Fond for urealiserte gevinster	17	14 297 283	
Avsetning til naturskadefond	17	55 615 665	55 042 295
Avsetning til garantiordningen	17	1 856 236	2 361 056
Andre fond	17	43 433 542	43 433 542
Annen opptjent egenkapital	17	433 071 189	391 440 959
Sum opptjent egenkapital		548 273 915	492 277 852
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	1,2,4	6 822 939	22 937 261
Brutto erstatningsavsetning	1,2,4	26 308 629	53 874 357
Sum brutto forsikringsforpliktelser		33 131 568	76 811 618
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	1,9	6 123 534	9 511 994
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	740 000	5 472 909
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	0	1 849 387
Andre avsetninger for forpliktelser	12	178 349	637 432
Sum avsetninger for forpliktelser	12	7 041 883	17 471 722
Forpliktelser			
Avsatt ikke betalt utbytte		0	0
Andre forplktelser	16	58 680 096	28 640 219
Sum forpliktelser	12	58 680 096	28 640 219
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	12	2 097 370	2 000 439
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		649 224 832	617 201 850

Molde, den 28. mars 2022

Styret i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig



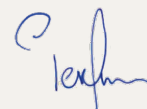
Ingebjørg S. Klausen
- styreleder -




Olav Håkon Ulfesnes
- nestleder -



Linda Kristin Offenberg
- styremedlem -




Per Arnel Rindarøy
- styremedlem -



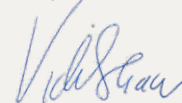
Heidi A. Nilsen
- styremedlem -



Tonje Aasen
- styremedlem -



Øyvind Hansen
- styremedlem -



Vidar Skaar
- adm.dir. -

KONTANTSTRØMANALYSE

KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	2021	2020
<i>Tall i kr</i>		
Innbetalte premier direkte forsikring	3 722 560	48 703 654
Utbetalte gjenforsikringspremier	-6 941 237	-5 104 558
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-28 537 225	-18 495 067
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	133 805
Betalte driftskostnader	-7 470 978	-18 037 394
Netto finansinntekter	23 411 419	14 271 275
Betalte skatter	-6 246 232	-3 024 560
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-22 061 693	18 447 023
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	29 436	-120 727
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	57 178 859	-82 916 464
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	29 338 875	45 817 545
Netto kontantstrøm av sertifikater		0
Netto kontantstrøm av eiendom/eiendeler	430 000	430 000
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid		0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner		0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-671 482	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	1 106 700	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	87 412 388	-36 789 646
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelser	-659 052	-690 000
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-176 306	-198 000
Netto kontantstrøm langsiktige fond allmennyttig, skadeforebyggende og kundeutbytte	-5 280 701	-13 206 380
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning		0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning		0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-6 116 059	-14 094 380
Netto kontantstrøm for perioden	59 234 636	-32 437 003
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	59 234 636	-32 437 003
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	31 661 260	64 098 264
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	90 895 896	31 661 260
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	3 597 687	1 476 844
Kontanter og bankinnskudd *	87 298 209	30 184 416
Sum kontanter og kontantekvivalenter	90 895 896	31 661 260
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1 837 071	1 835 679

EGENKAPITALENDRING

Kroner	Fond for urealiserte gevinster	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjon	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019		56 054 392	2 415 215	43 433 542	(23 571 154)	388 479 076	466 811 071
1.1.-31.12.2020							
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		(1 012 097)	(54 159)	-		35 240 845	34 174 589
Andre inntekter og kostnader							
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet							
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					(1 095 583)		(1 095 583)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					273 897		273 897
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					(821 686)	-	(821 686)
Sum andre inntekter og kostnader		-	-	-	(821 686)	-	(821 686)
Totalresultat		(1 012 097)	(54 159)	-	(821 686)	35 240 845	33 352 903
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						-	-
Til / fra andre fond				-		(8 500 000)	(8 500 000)
Egenkapital 31.12.2020		55 042 295	2 361 056	43 433 542	(24 392 840)	415 833 799	492 277 852
1.1.-31.12.2021							
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		(573 370)	(504 820)			50 702 326	50 770 876
Andre inntekter og kostnader							
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet							
Verdiendring aksjer i Frende Holdeing AS	14 297 283						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					(4 762 794)		(4 762 794)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					1 190 699		1 190 699
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	14 297 283	-			(3 572 096)		10 725 188
Sum andre inntekter og kostnader		-	-	-	-	-	-
Totalresultat	14 297 283	(573 370)	(504 820)	-	(3 572 096)	50 702 326	61 496 064
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						-	-
Til / fra andre fond				-		(5 500 000)	(5 500 000)
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

NOTER

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

Nye standarder anvendt

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har ikke implementert noen nye standarder i 2021.

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 2021, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskaps-regnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter (2014)

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioden som begynner på eller etter 1. januar 2018. 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 leasingfordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

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

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

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

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringskontrakter etablerer prinsipper for innregning, måling,

presentasjon og opplysninger om utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en 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 2023 eller senere.

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

Kontantstrømoppstilling

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

Innregning av inntekter og kostnader

Premieinntekter mv.

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

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

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

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

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

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

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

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

Forsikringstekniske avsetninger

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

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

Brutto erstatningsavsetning

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

Diskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres som hovedregel ikke.

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

Tilstrekkelighetstest

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

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

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

Finansielle eiendeler

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.

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har finansielle eiendeler og disse klassifiseres etter IAS 39:

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- Til virkelig verdi over resultatet
- Utlån og fordringer
- Til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI)

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 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.

Definisjon av virkelig verdi

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

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

Utbytte

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

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om foretakets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker foretakets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke foretakets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig. Det vises til note 17.

Pensjoner

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

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

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

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

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

Skatt

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

Periodeskatt

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

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Eiendeler ved utsatt skatt innregnes for alle skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Dersom utsatt skatt oppstår i forbindelse med førstegangsinnregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhets sammenslutning, 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 utsett 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 i samsvar med IFRS og anvendelsen av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimaterne og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlig basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimaterne og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

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

Forsikringstekniske avsetninger

Bruk av estimater ved beregning av forsikringstekniske avsetninger gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger. 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 naturskadeforsikring overfor foretakets kunder, mens finansrisikoen er relatert til foretakets investeringsrisiko hovedsakelig knyttet til foretakets kapitalforvaltning.

Organisering

Styret har det overordnede ansvar for at risikonivået er tilfredsstillende sett i forhold til foretaket sin soliditet og risikovilje. Dette innebærer å sikre at

det eksisterer nødvendige retningslinjer, rutiner og rapportering for en tilfredsstillende risikostyring og for at lover og forskrifter etterleves, samt at arbeidet med risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig organisert og dokumentert.

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

Forsikringsrisiko

Hovedgrunnlaget for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til forsikringsselskap. Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal mottar forsikringspremie fra et stort antall forsikringstakere, og til gjengjeld forplikter man seg som forsikringsgiver til å betale erstatning dersom en skade inntreffer. Forsikringsrisiko vil derfor utgjøre en stor del av den totale risikoeksponeringen. Forsikringspremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige skadeutbetalinger. Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten med hensyn til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at denne risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

Erfaring viser at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil den relative variabiliteten omkring det forventede resultat være. Dessuten vil en mer diversifisert portefølje ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Ved utforming av tegningspolicy er det tatt sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko samt å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver kategori til å redusere variabiliteten i det forventede resultatet.

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

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal tilbyr forsikring for brann og annen skade på eiendom og tilhørende 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 reassuranseskyttelse. For 2021 er egenregningen kr 5 000 000,- kroner pr hendelse; dvs at kun skader opp til denne grensen belastes regnskapet. Reassuransesprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassurans og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransesfunksjonen administreres i Frende Skadeforsikring AS.

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 økt bruk av elektrisk strøm og fyring for oppvarming av hus. Mer varige endringer i skadefrekvensnivå kan oppstå for eksempel på grunn av endret kunde-

atferd 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.

Sensitivetsanalyse – forsikringstekniske avsetninger

Beregning av forsikringstekniske avsetninger for en forsikringsportefølje innebærer at man skal finne et anslag for verdien av de fremtidige kontantstrømmer for erstatningsutbetaling, og det vil alltid være elementer av usikkerhet ved slike beregninger. Det er denne type usikkerhet som forbindes med avsetningsrisiko. Usikkerheten vil være avhengig av egenskaper ved risikotypen. Brann- og naturskadeforsikring er risiko med kort avviklingstid og er dermed mindre eksponert for endringer som påvirker erstatningsutbetalingen 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 148 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 548 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 371 %.

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	2021	2020
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	548 300	493 131
Solvenskapitalkrav (SCR)	147 826	131 890
Overskuddskapital	400 474	361 241
Solvensmargin etter Solvency II	371 %	374 %

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	2021	2020
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	66 522	59 350
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	36 957	32 972
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	24 940	27 735
Minstekapitalkrav (MCR)	36 957	32 972
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	1356 %	1349 %

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 naturskadepapir. Naturskadepapir er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser.

Foretaket har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

Tabell 3 Tellende kapital for å dekke solvenskapitalkrav

Tall i 1000 kr	2021	2020
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	493 900	438 088
- Kapitalgruppe 2	54 400	55 042
- Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	548 300	493 130
Supplerende kapital		0
Total tellende ansvarlig kapital SCR	548 300	493 130
- Kapitalgruppe 2 for SCR-formål	54 400	48 447
Total tellende ansvarlig kapital MCR	501 291	444 683
- Herav kapitalgruppe 2 for Solvency II-formål	7 391	6 595

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 Erstatningsavsetninger for skadeforsikringer	33 132	29 541	-3 590
Risikomargin	-	2 190	2 190
Sum forsikringstekniske avsetninger	33 132	31 731	-1 400

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

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

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

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

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

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

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

Tabell 5 – Regulatorisk solvenskapitalkrav

tall i 1 000 kr	2021	2020
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	50 480	28 333
Kapitalkrav for markedsrisiko	122 809	117 872
Kapitalkrav for motpartsrisiko	7 231	5 336
Diversifisering	-33 580	-21 693
Basis solvenskapitalkrav	146 940	129 848
Operasjonell risiko	886	2 042
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	147 826	131 890

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. Den direkte eksponeringen er forsøkt redusert gjennom at de ikke er fortetta investeringer i papirer som noteres i utenlandsk valuta.

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 børsnoterte aksjer samt obligasjoner som lett lar seg omsette. Likviditetsrisikoen i selskapet anses som minimal, ettersom en stor del av balansen er omsettelig innen en uke.

Investeringsstrategi og risikoeksponering er sammen med finansreglement oppe til styrebehandling en gang for året. Styret fastsetter øvre rammer for hvor stor andel av selskapets balanse som kan være plassert innenfor de ulike aktivaklasser. Aktivaallokeringen skal holdes innenfor disse grensene til enhver tid. Tabellen nedenfor viser selskapets aktivaallokering ved utgangen av 2021.

Tabell 6 - Aktivklasser

Tall i 1000 kr	2021	prosent
Eierbenyttet eiendom	7 736	1 %
Aksjer, andeler og andre finansielle eiendeler	263 244	41 %
Obligasjoner og obligasjonsfond	236 724	36 %
Bank	90 896	14 %
Øvrige eiendeler og fordringer	50 626	8 %
Sum balanse	649 225	100 %

Tabellen nedenfor viser selskapets 10 største aksjeplasseringer pr. 31.12.21

Tabell 7 - 10 Største aksjeinvesteringene

Selskap	1000 kr	Andel av forv.kapital
Pareto Global C	22 673	3 %
Yara International ASA	10 591	2 %
Lerøy Seafood Group	9 910	2 %
Sparebank 1 SMN	8 448	1 %
Sparebank 1 Nord-Norge	7 752	1 %
Sparebank 1 SRBank	7 219	1 %
Equinor ASA	6 545	1 %
Freyr ASA	5 914	1 %
Storebrand ASA	5 895	1 %
Borregaard ASA	5 883	1 %
Sum 10 største	90 831	14 %
Eierpost Frende Holding	94 797	15 %
Sum aksjeplasseringer	263 244	41 %
Sum forvaltningskapital	649 225	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. 31.12.2021 på 649 mill. kroner og en egenkapital pr. 31.12.2021 på 547 mill. kroner.

Tabell 8- Stresstest aksjer

Eksponerings-grad i aksjer	Aksjebeholdning <i>mill. kr</i>	Verdifall på 30 % på Oslo Børs <i>mill. kr</i>	Verdifall i % av egenkapital
45 %	291 558	87 467	16 %
30 %	194 372	58 312	11 %

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 0,3 % av selskapets balanse.

Nedenfor vises selskapets 10 største obligasjonsplasseringer pr. 31.12.21

Tabell 9 - 10 Største renteinvesteringene

Utsteder	1000 kr	Andel av forv.kapital
Norsk Hyrdo ASA FRN 17/22	10 060	2 %
Gjensidige Forsikring ASA 14//44 STEP C SUB	10 203	2 %
Norsk Hydro 20/23 FRN	7 274	1 %
Sparebank 1 SR-Bank ASA 19/FRN C Hybrid	7 203	1 %
Sparebank 1 Nord-Norge 18/PREP FRN C HYBRID	6 131	1 %
Toten SpbFRN 19/PREP FRN C HYBRID	5 150	1 %
Stolt-Nilsen Limited 20/23 FNR FIOOR	5 142	1 %
DNB Bank ASA FRN 19/PREP FRN C HYBRID	5 141	1 %
Sparebanken Møre 19/PERP FRN C Hybrid	5 139	1 %
Sparebank 1 SMN 18/PERP FRN C HYBRID	5 110	1 %
Sum renteportefølge eks. fond	184 146	28 %
Sum renteportefølge inkl fond	235 999	36 %
Sum forvaltningskapital	649 225	100 %

Sensitivitet renteportefølge

Durasjon på obligasjonsporteføljen er 0,24 år. En renteøkning på 1 % vil på vår totale renteportefølge på 236,7 mill. kroner ha en negativ resultat effekt på ca. 0,55 mill. kroner.

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

Kreditt risiko

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er eksponert mot kreditt risiko, 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 kreditt risiko.

Styret mottar kvartalsvis rapportering som dokumenterer om forvalterne holder seg innenfor de rammer som er fastsatt av selskapet styre.

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

Fordeling av rentepapirer spesifisert på risikogruppe pr. 31.12.2021

Tabell 10 Kreditt risiko

Kreditt risiko	Maksimalt i risikoklasse	Beholdning 31.12.21
Beste risiko	100 %	0,00 %
Moderat kreditt risiko	80 %	19,00 %
Høyere kreditt risiko	25 %	17,80 %

4. PREMIEINTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV. I SKADEFORSIKRING

Tabell 11 Forfalte premier

Tall i 1000 kr	Brann og annen skade på eiendom	Naturforretning	Sum
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	3 923	-200	3 723
Gjenforsikringsandel	-4 148	-963	-5 111
For egen regning	-225	-1 163	-1 388
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	18 214	1 978	20 192
Gjenforsikringsandel	-4 148	-963	-5 111
For egen regning	14 066	1 016	15 081
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	507	-442	64
Gjenforsikringsandel	-2 169	-	-2 169
For egen regning	-1 663	-442	-2 105
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-5 718	-1 180	-6 898
Inntruffet tidligere år brutto	6 225	738	6 962
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	6 369	454	6 823
Brutto erstatningsavsetning	21 897	4 412	26 309

5. KOSTNADER

Tall i 1000 kr	2021	2020
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer	447	258
Lønns- og personalkostnader	21 052	23 069
Honorarer tillitsvalgte	682	1 049
IKT-kostnader	576	1 083
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	413	295
Andre kostnader	9 939	10 044
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	(17 562)	(28 505)
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	(12 573)	(3 543)
Avgitt øvrige salgskostnader	(1 059)	(1 725)
Sum	1 915	2 025
Salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	12 573	3 543
Provisjon	-	67
Øvrige salgskostnader	-	1 725
Sum	12 573	5 335
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:		
Revisjon	290	245
Attestasjonstjenester	-	-
Revisjon - rådgivning skatt	63	50
Rådgivning - annen rådgivning	61	-
Sum	413	295

6. LØNN OG GODTGJØRELSE

Tall i 1000 kr	2021			SUM
	Lønn / godtgjørelse	Pensjons- opptjening	Honorar	
Gjennomsnittlig antall ansatte	23,5			
Ledende ansatte:				
Adm. direktør Vidar Skaar	1 528	157		1 685
Salgsleder Eyvind Pettersson	903	75		978
Salgsleder Leif Magne Sevaldsen	810	75		885
Sum ledende ansatte				3 548
Styret - 7 medlemmer				
Styreleder Ingebjørg Klausen			119	119
Nestleder Olav Håkon Ulfsnes			66	66
Styremedlem Linda Kristin Offenbergh			58	58
Styremedlem Heidi Nilsen			53	53
Styremedlem Per Arne Rindarøy			55	55
Styremedlem Øyvin Hansen			58	58
Styremedlem Tonje Aasen			33	33
Varamedlemmer/avtroppende medlemmer			26	26
Sum honorar til styret				467
Valgkomite, honorar til 7 medlemmer				36
Generalforsamling, honorar til 50 medlemmer				81
Tall i 1000 kr	2020			SUM
	Lønn/godtgjørelse	Pensjon	Honorar	
Gjennomsnittlig antall ansatte	23			
Ledende ansatte:				
Adm. direktør Vidar Skaar	1 583	193		1 776
Salgssjef Randi Pedersen	1 012	69		1 081
Salgssjef Eyvind Pettersson	811	96		907
Salgssjef Leif Magne Sevaldsen	217	26		243
Sum ledende ansatte				4 007
Styret - 7 medlemmer				
Styreleder Ingebjørg Klausen			126	126
Nestleder Olav Håkon Ulfsnes			76	76
Styremedlem Linda Kristin Offenbergh			66	66
Styremedlem Heidi Nilsen			66	66
Styremedlem Per Arne Rindarøy			55	55
Styremedlem Øyvin Hansen			66	66
Styremedlem Sandra Vik			63	63
Varamedlemmer/avtroppende medlemmer				26
Sum honorar til styret				544
Valgkomite, honorar til 7 medlemmer				135
Generalforsamling, honorar til 50 medlemmer				371

7. ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Tall i 1000 kr	2021	2020
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	17 562	28 505
Utbetalt garantiordningen	0	0
Sum andre forsikringsrelaterede driftskostnader	17 562	28 505

8. TRANSAKSJONER MELLOM VESENTLIGE KONTRAKSMOTPARTER

Til gode hos andre forsikringselskaper

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i «andre fordringer» med kr. 11 641 306,-

Andre forsikringsrelaterede 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	2021	2020
Gjensidige Forsikring ASA, mottatt provisjon		14 924
Gjensidige Forsikring ASA, fordring provisjon	11 641	11 641
Gjensidige Pensjonsforsikring AS, mottatt provisjon	427	472
Gjensidige Bank ASA/Nordea, mottatt provisjon		7
Frende Skade og Livsforsikring	1 060	
Sum andre forsikringsrelaterede inntekter	13 128	27 044

Administrasjonskostnader

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

Tall i 1000 kr	2021	2020
Kostnader brannforretningen Gjensidige Forsikring ASA	0	2 656
Kostnader øvrige tjenester Gjensidige Forsikring ASA		
Kostnader for forsikringsrelaterede tjenester Frende Skadeforsikring AS	503	0

9. PENSJON

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

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

Innskuddsbasert pensjonsordning

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

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

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

Ytelsesbasert pensjonsordning

Beskrivelse av ordningen

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

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

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

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

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 og eiendom. Investeringer foretas hovedsakelig i verdipapirfond og obligasjoner. Den finansielle risikoen omfatter aksje-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko, hvorav den største risikofaktoren er renterisiko. Finansiell risiko i pensjonsmidler estimeres ved bruk av definerte stressparametere for hver aktivaklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer.

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

Renterisiko

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

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 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 således ordningen som en innskuddsordning.

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

Tall i 1000 kr	Sikret 2021	Usikret 2021	Sum 2021	Sikret 2020	Usikret 2020	Sum 2020
Antall aktive medlemmer	9	2	11	11	3	14
Antall pensjonister	15	11	26	15	11	26
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	35 656	6 539	42 195	35 157	6 543	41 699
Korreksjon av åpningsbalansen						0
Årets pensjonsopptjening	403	130	533	347	129	477
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	57	18	75	66	25	91
Rentekostnad	584	107	691	759	141	900
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner			0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	(694)	(285)	-979	4 373	90	4 463
Utbetalte ytelser	(1 373)	(323)	-1 697	-1 361	-326	-1 687
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	(1 930)	(62)	-1 992	-362	-62	-424
Virksomhetssammenslutning			0			0
Virkning av den øvre grense for eiendelen			0	-3 323	0	-3 323
Kursendringer i utenlandsk valuta			0	0	0	0
Pr. 31.12	32 702	6 123	38 826	35 656	6 539	42 195
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	32 702	6 123	38 826	35 656	6 539	42 195
Virkelig verdi av pensjonsmidlene				-42 130	0	-42 130
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	32 702	6 123	38 826	-6 474	6 539	65
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	42 130		42 130	40 634	0	40 634
Renteinntekt	709		709	917	0	917
Avkastning ut over renteinntekt			0	44	0	44
Bidrag fra arbeidsgiver	12 098	62	12 160	2 258	62	2 320
Utbetalte ytelser	-1 373		-1 373	-1 361	0	-1 361
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	(1 992)	-62	-2 054	-362	-62	-424
Aktuarielt (tap) gevinst	(5 742)		-5 742			
Overtakelse/oppkjøp			0	0	0	0
Oppgjør			0	0	0	0
Pr. 31.12	45 829	0	45 829	42 130	0	42 130
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	403	130	533	347	129	477
Rentekostnad	584	107	691	759	141	900
Renteinntekt	(709)		-709	-917	0	-917
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner				0	0	0
Arbeidsgiveravgift	57	18	75	66	24	90
Pensjonskostnad	335	255	590	256	294	550
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	335	255	590	256	294	550

Tall i 1000 kr	2021	2020
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader		
Akkumulert beløp pr. 01.01.	32 524	31 428
Avkastningen på pensjonsmidler	7 656	-44
Endringer i demografiske forutsetninger	-618	-3 352
Endringer i økonomiske forutsetninger	-688	3 196
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen		-3 323
Akkumulert beløp pr. 31.12.	38 874	32 524
Aktuarielle forutsetninger		
Diskonteringsrente	1,98 %	1,67 %
Lønnsregulering	3,00 %	2,65 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,00 %	2,77 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Øvrige spesifikasjoner		
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	862	642
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	215	217
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	215	217
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	801	2 317
Prosent	Endring i pensjonsforpliktelse 2021	Endring i pensjonsforpliktelse 2020
Sensitivitet		
10 % økt dødelighet	-3,97 %	-4,20 %
10 % redusert dødelighet	3,41 %	3,50 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	11,78 %	-10,10 %
- 1 %-poeng diskonteringsrente	-9,84 %	14,40 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	2,92 %	3,90 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-14,97 %	-15,70 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-0,83 %	-1,60 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,57 %	1,90 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	10,90 %	12,50 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %

10. SKATT

Tall i 1000 kr	2021	2020
Midlertidige forskjeller		
Driftsmidler	418	431
Balanseførte leieavtaler	-137	-142
Regnskapsførte avsetninger for forpliktelser	-178	-3 637
Pensjonsforpliktelse	7 001	-65
Sikkerhetsavsetning	6 652	7 761
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	13 756	4 348
Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen	0	0
Sum midlertidige forskjeller over resultatet	13 756	4 348
Aksjer, andeler, rentebærende verdipapirer og øvrige verdipapirer	6 317	3 050
Akkumulert fremførbart underskudd	-25 342	
Regnskapsmessige avsetninger/andre forskjeller	0	0
Netto midlertidige forskjeller	-5 269	7 398
Netto forpliktelser ved utsatt skatt/(eiendeler ved utsatt skatt)	-1 317	1 849
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad	48 378	38 359
Implementeringseffekt ny forskrift		0
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-4 763	-1 096
Endring i andre midlertidige forskjeller	-9 409	2 547
Permanente forskjeller	763	753
Korreksjon tidligere år		0
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	-31 263	-10 749
Verdiendring finansielle omløpsmidler	-13 106	1 567
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-16 435	-5 571
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	493	167
Kundeutbytte	0	-6 886
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt	0	0
Skattepliktig inntekt	-25 342	19 092
Betalbar skatt på årets resultat	0	4 773
Formuesskatt	740	700
Betalbar skatt	740	5 473
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	0	4 773
Formuesskatt	0	0
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	-3 166	-1 726
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel som følge av poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet (aktuarielt tap/gevinst)	1 190	274
Korreksjon tidligere år	-417	864
Skattekostnad i regnskapet	-2 393	4 185
Avstemming av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	-2 393	4 185
Skatt av resultat før skattekostnad	12 094	9 590
Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt	-14 487	-5 405
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av midlertidige forskjeller	817	-1 090
Skatt av permanente forskjeller	-14 887	-5 454
Utsatt skatt/utsatt skattefordel ført via egenkapital		274
Skatt av ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt		0
Formuesskatt		0
Skatt av benyttet fremførbart underskudd		0
Skatt av feil tidligere år	-417	864
Skatt tidligere år		0
Sum differanse	-14 487	-5 405

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

<i>Tall i 1000 kr</i>	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.21	5 425	7 064	5 120	247
Implementering av IFRS 16	0	0	0	0
Tilgang i året	0	0	671	0
Utrangert	0	0	0	0
Avgang i året	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr.31.12.21	5 425	7 064	5 791	247
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.21	-2 843	-1 077	-3 499	-112
Årets ordinære avskrivninger	-137	-696	-447	-58
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 31.12.21	-2 980	-1 773	-3 946	-170
Bokført verdi 31.12.21	2 445	5 291	1 845	77
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	Over 30 og 20år		20 %	

	2021	2020
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	4 500	4 500
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	2 445	2 582
Merverdi utover balanseført verdi	2 055	1 918

LEIEFORPLIKTELSE	<i>Tall i 1000 kr</i>	2021	2020
Udiskonterte leieforpliktelser 1. januar			
Diskonterings-effekt av leieforpliktelser			
Diskonterte leieforpliktelser 1. januar		6 263	6 843

LEIEFORPLIKTELSE	Tall i 1000 kr	2021	2020
Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet			
Per 1. januar		6 263	6 843
Endring i leieforpliktelser		42	109
Nye leieforpliktelser		-	0
Betalte avdrag (kontantstrøm)		(715)	-690
Betalte renter (kontantstrøm)		(176)	-198
Påløpte renter (resultatregnskapet)		176	198
Per 31. desember		5 590	6 263
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		834	827
1-2 år		834	827
2-3 år		834	827
3-4 år		834	827
4-5 år		834	827
Mer enn 5 år		1 954	2 759
Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember		6 122	6 897
Vektet gjennomsnittlig rente		3,03	3,03

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

Leieperioden beregnes basert på avtalens varighet pluss eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvd. Felleskostnader osv. er ikke innregnet i leieavtalen for leiekontraktene.

Diskonteringsrenten for leieavtalene bestemmes ved å se på observerbare lånerenter i obligasjonsmarkedet. Rentene er tilpasset den faktiske leiekontraktens varighet. Diskonteringsrenten for leasing av bilene bestemmes ut fra en vurdering av hvilken lånerente selskapet vil oppnå ved finansiering av biler fra et finansieringsselskap.

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

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansendelse, 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 å bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Børsnoterte ansvarlige lån

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

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

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

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

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

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

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsett 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 verdsett 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

Evaluering av modellene gjøres ved behov. Investeringenes virkelige verdier og resultater samt overholdelse av fastsatte rammer rapporteres ukentlig til daglig leder samt månedlig til styret.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

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

	Balanseført verdi 31.12.2021	Virkelig verdi 31.12.2021	Balanseført verdi 31.12.2020	Virkelig verdi 31.12.2020
<i>Tall i 1000 kr</i>				
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi				
Aksjer og andeler	263 244	263 244	265 033	265 033
Rentebærende verdipapirer	236 724	236 724	262 995	262 995
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall	0	0	0	0
Utlån og fordringer				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer			0	0
Utlån			0	0
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	33 786	33 786	39 372	39 372
Andre fordringer	13 126	13 126	7 580	7 580
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Kontanter og bankinnskudd	90 895	90 895	31 661	31 661
Sum finansielle eiendeler	637 775	637 775	606 641	606 641

<i>Tall i 1000 kr</i>	Balanseført verdi 31.12.2021	Virkelig verdi 31.12.2021	Balanseført verdi 31.12.2020	Virkelig verdi 31.12.2020
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Avsetning til forpliktelser og forpliktelser	65 722	65 722	46 112	46 112
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring			0	0
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente renter	2 097	2 097	2 000	2 000
Forpliktelser innen konsernet			0	0
Sum finansielle forpliktelser	67 819	67 819	48 112	48 112

<i>Tall i 1000 kr</i>	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Verdsettelseshierarki 2021				
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendler målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostander				
Aksjer i Frende Holding AS			94 797	94 797
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	162 325		6 121	168 447
Rentebærende verdipapirer		236 724		236 724

<i>Tall i 1000 kr</i>	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Verdsettelseshierarki 2020				
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendler målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostander				
			80 500	80 500
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	180 032	-	4 501	184 533
Rentebærende verdipapirer	-	262 995	-	262 995
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall	-	-	-	0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	-	-	-	0
Utlån	-	-	-	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2021

<i>Tall i 1000 kr</i>	Pr 1.1.2021	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2021	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2021
Aksjer og andeler	85 001	14 297	1 620				100 918	-
Sum	85 001	14 297	1 620				100 918	-

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2020

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

13. AKSJER OG ANDELER

Norske finansaksjer Tall i 1000 kr	Organisasjons -nummer	Markedsverdi	Utenlandske aksjer Tall i 1000 kr	Markedsverdi
Frende Holding AS	991 410 325	94 797	Subsea 7 S.A	3 184
Storebrand ASA	916 300 484	5 895	MPC Energy Solution BV	200
Sparebanken 1 SR-bank	937 895 321	7 219	Freyr AS	5 914
Sum norske finansaksjer		107 912	Sum utenlandske aksjer	9 299

Andre norske aksjer Tall i 1000 kr	Organisasjons -nummer	Markedsverdi	Norske aksjefond Tall i 1000 kr	Organisasjons -nummer	Markedsverdi
Austevoll Seafood ASA	929 975 200	4 171	Pareto Global C		22 673
Bonheur ASA	830 357 432	2 556	Sum norske aksjefond		22 673
Lerøy Seafood group ASA	975 350 940	9 910	Grunnfondsbevis Tall i 1000 kr	Organisasjons -nummer	Markedsverdi
Norsk Hydro ASA	914 778 271	6 500	Sparebank 1 SMN	937 901 003	8 448
Odfjell SE (A-aksjer)	930 192 503	2 003	Sparebanken Møre	937 899 319	2 321
Orkla ASA A-aksjer	910 747 711	3 181	Sparebank 1 Nord-Norge	952 706 365	7 752
SalMar ASA	960 514 718	5 867	Sparebanken Vest	832 554 332	3 397
TGS Nopec Geophysical Company	976 695 372	3 984	Sum gunnfondsbevis		21 919
Wilh. Wilhelmsen ASA (ser. A)	995 277 905	7 328	Sum aksjer og andler		263 244
Yara International ASA	986 228 608	10 591			
Borregaard ASA	998 753 562	5 883			
Veidekke ASA	917 103 801	5 852			
Wallenius Wilhelmsen Logistics	995 216 604	1 877			
Kid ASA	988 384 135	4 617			
Elkem ASA	911 382 008	4 387			
PCI Biotech Holding	991 036 393	117			
Quantafuel AS	817 816 142	1 647			
Bergenbio ASA	992 219 688	254			
AKVA Group ASA	931 693 670	2 721			
Equinor ASA	923 609 016	6 545			
Sentrumsbyen Molde AS	996 786 978	1 000			
Romsdal Innovasjon as	816 717 132	400			
Orivo	912 861 201	1 000			
Novela Kapital	915 180 957	3 120			
Protomore Kunnskapspark AS	981 036 093	601			
Lumi Gruppen AS	919 871 237	946			
Multiconsult ASA	910 253 158	1 763			
CondAlign AS	996 081 001	276			
Elopak ASA	811 413 682	2 347			
Sum andre norske aksjer		101 441			

14. RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Obligasjoner, norske og utenlandske Tall i 1000 kr	Markedsverdi
Obligasjoner i industriforetak	90 500
Ansvarlige lån i banker	42 594
Hybridobligasjoner	51 778
Sum	184 872
Obligasjonsfond - norske	Markedsverdi
Obligasjonsfond - norsk og utenlandsk	51 853
Sum	51 853
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	236 724

15. UTLÅN OG FORDRINGER

Tall i 1000 kr

Utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	2021	2020
Obligasjoner klassifisert som lån og fordring	0	0
Nedskrivning til virkelig verdi	0	0
Ansvarlig lån	0	0
Innskudd hos kredittinstitusjoner	3 598	1 477
Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	3 598	1 477

16. ANDRE FORPLIKTELSER

Tall i 1000 kr

Andre forpliktelser	2021	2020
Leasing- og leieforpliktelser	5 590	6 263
Gjeld til Gjensidigestiftelsen i forbindelse med formidling av utbytte	6 886	6 886
Avsetning skadeforebyggende tiltak	2 741	2 836
Avsetning allmenntilretteleggende tiltak	11 295	10 981
Mellomværende med Gjensidige Forsikring ASA	27 138	0
Annen gjeld	5 029	1 674
Sum	58 680	28 640

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 slik at verdiendringer av disse aksjene føres som andre inntekter og kostnader og at verdiendringer fremkommer som en del av egenkapitalen.

Annen opptjent egenkapital

Annen opptjent egenkapital er kundenes balanseførte egenkapital som består av årets og tidligere års resultat og inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadefond, garantiordning). Andel av årets overskudd

som ikke utbetales som utbytte tilføres annen opptjent egenkapital. Ved underskudd blir opptjent egenkapital redusert.

18. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det vises til årsmeldingen hvor krigen i Ukraina er kommentert.

19. ANDRE FORHOLD

Selskapet har saksøkt Gjensidige Forsikring ASA for urettmessig å ha holdt tilbake provisjon, krav om avgangsvederlag og erstatning for brudd på god forretningsmessig og villedende markedsføring. I dom fra Oslo Tingrett av 09.12.21 vant selskapet frem på alle punkter og ble også tilkjent saksomkostninger. Samlet ble selskapet tilkjent ca. 60 millioner kroner for disse forholdene. Gjensidige Forsikring anket saken og nye behandling av saken i lagmannsretten er berammet mot slutten av 2022.



KPMG AS
Grandfjæra 24C
6415 Molde

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

Til generalforsamlingen i Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidig

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Varig Nordmøre og Romsdal Gjensidigs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 6 år fra gjenvalg i 2016.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Vi har fastslått at det ikke finnes noen andre sentrale forhold ved revisjonen å omtale i vår beretning.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

Statsautorisererte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Siraune
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Alesund

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har



avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Molde, 29. mars 2022
KPMG AS

Else Berit Hamar
Statsautorisert revisor

Vår samarbeids- partner



Frende har svært fornøyde
forsikringskunder

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 iht Solvens II-regelverket.

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

Forsikringstekniske avsetninger

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

Brutto erstatningsavsetning

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

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

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

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

3 | Dugnadsløftet



Vi gir tilbake til lokalmiljøet



BRANNVERNOPPLÆRING FOR BARN PÅ SOMMERCAMP i regi av Romsdal Tindegruppe

Foto: Grafia Reklamebyrå

Skadeforebygging er et satsingsområde for Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal. Målsetningen er å tilføre mer kunnskap om brannvern, bedre holdninger til forebyggende brannvernarbeid og redusere tap av liv og verdier.

STØTTE TIL NY SIKRINGSBÅT FOR MOLDE SEILFORENING

Sammen med Molde Seilforening setter vi trygghet i høysetet. Molde Seilforening har stor aktivitet for barn og unge. Seiling betinger imidlertid at sikkerheten blir godt ivare tatt på sjøen og sikringsbåt er derfor obligatorisk for å sikre barn og unge under trening. Gjennom Dugnadsløftet kunne vi bidra til at ny sikringsbåt ble anskaffet.

Foto: Grafia Reklamebyrå



Foto: Grafia Reklamebyrå

MØRKETID ER REFLEKSTID

I Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er vi opptatt av trygghet for barn i lokalmiljøet. I år delte vi ut totalt 1170 refleksester til 26 barnehager i Romsdal og på Nordmøre.

«Refleks redder liv, og jo før man «lærer seg å ta på refleksesteren automatisk» jo bedre er det. Tidlig krøkes den som god krok skal bli!»

Foto: Grafia Reklamebyrå

MOLDE ELITE

Molde Elite har etablert seg i eliteserien i norsk håndball. Varig Forsikring har sponset Molde Elite gjennom flere år og vi er stolte og glade for å kunne bidra til at klubben har befestet sin posisjon og derigjennom økt fokuset på rekruttering til håndballen blant barn og unge.

Vi heier på Håndballjentan!





Foto: Grafia Reklamebyrå

LOKALT SAMHOLD LØNNER SEG

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal er stolt av å være SPK Rival sin generalsponsor. Vi deler også mange av de samme gode verdiene som Rival har – lokal tilhørighet, og å gi tilbake til samfunnet.

Derfor var det naturlig for oss å videreføre sponsoravtalen med SPK Rival som er en viktig breddeklubb med stor aktivitet og som gir masse idretts glede for barn og ungdom i nærmiljøet.

DUGNADSLØFTET JULEGAVE 2021

Den årlige julegaven gjennom Dugnadsløftet til frivillige lag og foreninger ble i år utvidet til to julegaver ettersom selskapet fylte 180 år.

Glade vinnere av julegaven ble Ranes Velforening og Eide Jeger og Fiskerforening som begge fikk kr. 50 000,- hver.



Foto: Grafia Reklamebyrå



STØTTE TIL VIDERE DRIFT FOR EIDE REVYLAG

Eide Velforening og Eide Revylag har engasjerte og flotte folk som brenner for det de holder på med. Det var en særdeles glad gjeng som møtte oss når vi overraskede kom med en gavesjekk på kr. 15 000,- til laget.

STØTTE TIL EGEN UNGDOMSBANE

Vi heier på lokal dugnadsånd og støttet Kristiansund Dynamiske Sportskyttere med kr. 50 000,- slik at de kan få realisert drømmen om en egen ungdomsbane for sportskyting.





**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