



**VARIG
FORSIKRING**
NORDMØRE OG ROMSDAL

Delårsrapport

30. september 2019

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

Delårsrapport pr 30.09.2019

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

Hovedtall pr 30.09.19 (tilsvarende periode i 2018 i parentes):

- Resultat før skattekostnader 32,6 mnok (38,9 mnok)
- Premieinntekter f.e.r 37,1 mnok (37,5 mnok)
- Forsikringsresultat 8,3 mnok (11,8 mnok)
- Skadeprosent 60,7 % (53,0 %)
- Combined Ratio 77,6 % (68,5 %)
- Kostnadsandel 16,9 % (15,5 %)
- Finansresultat 24,3 mnok (27,1 mnok)

1. Hovedtrekk pr. 30.09.19

Pr. 30.09.19 ble resultat etter skattekostnader 30,4 mnok.

Resultatet av teknisk regnskap viser et overskudd på 8,3 mnok. Forsikringsvirksomheten er preget av relativt høye skadekostnader. Skadekostnadene relateres hovedsakelig til skader inntruffet i år, men også til avviklingstap på tidligere årganger.

God økning i samlet bestandspremie, 4,2 % vekst siden årsskiftet (3,7%).

Finansresultat er på 24,3 mnok, som tilsvarer en avkastning på ca 4,4%. Resultatet er godt og skyldes positive finansmarkeder så langt i 2019. Selskapets aksjeandel ved utgangen av september er på 26,3 %.

2. Egenkapital og solvens

Selskapets egenkapital pr 30.09.19 er 461,6 mnok (464,9 mnok). Krav til kapital etter solvens II er på 94,4 mnok, mens selskapets tellende kapital utgjør 453,7 mnok. Selskapet ligger derfor godt innfor kravet til solvenskapital.

3. Forvaltning av finansielle eiendeler

Selskapet hadde en samlet kapital på 569,3 mnok. Av den kapitalen som kan plasseres i finansmarkedet er 150,0 mnok plassert i aksjer, 306,9 mnok i obligasjoner, 71,5 mnok i bankinnskudd og 9,5 mnok i eiendom. Samlet finansavkastning er på 24,3 mnok, tilsvarende 4,4 %. Avkastningen på aksjeporteføljen er på 8,5 %. Renteporteføljen inkl. bank og eiendomsinvesteringer har hatt en avkastning på 3,5%. Dette er i tråd med forventningene.

4. Organisasjon

Selskapet hadde 23 ansatte ved utgangen av kvartalet.

5. Utsiktene fremover

Konkurransen i det norske skadeforsikringsmarkedet er sterk og til dels økende, særlig fra etablerte finansaktører som satser på skadeforsikring. Finansmarkedene har vært gode så langt i 2019. Både det norsk og de største aksjemarkedene i utland kan vise til god kursutvikling. Vi forventer at usikkerheten i aksjemarkedet vil tilta i perioden fremover som følge av bl.a. handels uro, høye priser og usikkerhet rundt fremtidig økonomisk vekst.

Molde 22.10.19

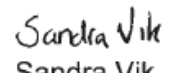

Ingebjørg S. Klausen
styreleder


Olav Håkon Ulfsnes
nestleder


Linda Kristin Offenberg
styremedlem


Heidi Nilsen
styremedlem


Per Anne Rindarøy
styremedlem


Sandra Vik
Sandra Vik
styremedlem


Øyvind Hansen
styremedlem


Vidar Skaar
Adm. direktør

Nøkkeltall pr. 30.09.

Tall i tusen kr.	30.09.19	30.09.18	30.09.17	30.09.16	30.09.15
Bestandspremie. (F.o.m. 2017 inkl. naturpremie)	320 464	306 695	296 109	279 380	276 286
Forfalt premie brutto, brann/natur	39 867	40 116	41 010	40 661	38 060
Premieinntekter for egen regning	37 099	37 477	37 203	35 143	31 451
Provisjonsinntekter	19 701	18 700	19 716	19 817	18 888
Driftskostnader	-25 967	-24 521	-24 742	-23 344	-23 694
Erstatningskostnader for egen regning	-22 516	-19 860	-18 608	-20 885	-14 625
Driftsresultat skadeforsikring	8 317	11 796	13 569	10 731	12 020
Netto finansinntekter	24 310	27 110	30 577	18 208	-6 314
Resultat før skatt	32 626	38 906	44 147	28 937	4 962
Egenkapital	461 589	464 936	445 573	383 241	350 993
Gjennomsnittlig egenkapital	446 373	448 596	427 402	371 953	350 380
Forvaltningskapital	569 278	560 207	522 896	458 380	432 830
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	555 030	545 197	508 024	449 266	439 482
Tellende kapital SCR, Solvens II	453 688	457 269	446 729	379 127	-
Tellende kapital MCR, Solvens II	411 254	417 094	401 078	336 215	-
Regulatorisk solvenskapitalkrav SCR	94 421	89 873	105 309	107 237	-
Regulatorisk solvenskapitalkrav MCR	23 882	23 809	26 327	26 809	-
Tall i %					
Endring i forfalt premie brutto, 1000 kr	-249	-894	349	2 601	1 244
Skadeprosent for egen regning	60,7	53,0	50,0	59,4	46,5
Kostnadsandel for egen regning	16,9	15,5	13,5	10,0	15,3
Combined Ratio	77,6	68,5	63,5	69,5	61,8
Avkastning på egenkapitalen	7,3	8,7	10,3	7,8	1,4
Finansavkastning, verdjustert	4,4	5,0	6,0	4,1	-1,4
Resultatgraden for egen regning	87,9	103,8	118,7	82,3	15,8
Solvensmargin SCR, solvens II	480,0	509,0	424,2	354,0	-

Forklaringer

Endring i forfalt premie brutto
 Skadeprosent for egen regning
 Kostnadsandel for egen regning
 Combined Ratio
 Driftsresultat forsikring
 Avkastning på egenkapitalen
 Finansavkastning
 Resultatgrad for egen regning
 Finansbidrag
 Tellende kapital SCR/MCR, Solvens II
 Regulatorisk Solvenskapitalkrav SCR/MCR
 Solvensmargin SCR

Endring siste 12 måneder
 Erstatningskostnader for egen regning målt mot premieinntekter for egen regning
 Driftskostnader minus provisjonsinntekter målt mot premieinntekter for egen regning
 Sum av skadeprosent og kostnadsandel
 Premieinntekter og provisjonsinntekter, minus erstatnings- og driftskostnader
 Resultat før skattekostnad i prosent av gjennomsnittlig egenkapital
 Netto finansinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital
 Driftsresultatet i prosent av opptjent premie for egen regning
 Netto finansinntekter i prosent av opptjent premie for egen regning
 Kapital beregnet etter Solvens II-regelverket, gjeldende fra 2016
 Kapitalkrav beregnet etter Solvens II-regelverket, gjeldende fra 2016
 Tellende kapital over regulatorisk kapitalkrav (SCR) ihht Solvens II-regelverket fra 2016

Resultatregnskap

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q3 2019	Q3 2018	1.1.-30.09.2019	1.1.-30.09.2018	1.1.-31.12.2018
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	12 889 104	13 426 112	40 398 575	40 355 219	53 846 843
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1 108 998	-967 151	-3 299 473	-2 878 518	-3 827 797
Sum premieinntekt for egen regning	11 780 106	12 458 961	37 099 102	37 476 701	50 019 046
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5 693 823	5 182 508	19 700 734	18 699 698	24 133 010
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-14 862 140	-19 769 231	-32 603 835	-28 488 895	-42 922 054
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	12 900 790	7 628 826	10 088 174	8 629 275	12 684 375
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1 961 350	-12 140 405	-22 515 661	-19 859 620	-30 237 679
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	-3 946	0	-7 576	0	-6 271 025
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-2 195 397	-2 166 208	-6 040 638	-6 483 670	-1 504 706
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-2 199 344	-2 166 208	-6 048 214	-6 483 670	-7 775 732
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-6 535 640	-5 802 412	-19 919 331	-18 037 050	-25 074 819
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	6 777 595	-2 467 555	8 316 630	11 796 059	11 063 826
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	3 056 752	1 906 754	12 210 516	10 155 193	13 638 558
Netto driftsinntekt fra eiendom	73 254	73 254	219 763	219 763	293 018
Verdiendringer på investeringer	1 260 107	1 998 452	12 493 591	-476 031	-33 871 933
Realisert gevinst og tap på investeringer	73 216	8 724 479	267 927	18 223 843	26 915 451
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-639 844	-504 893	-1 770 518	-1 750 647	-2 215 007
Sum netto inntekter fra investeringer	3 823 485	12 198 047	23 421 279	26 372 122	4 760 087
Andre inntekter	293 544	337 778	888 272	737 954	1 069 367
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	4 117 029	12 535 825	24 309 551	27 110 076	5 829 454
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	10 894 624	10 068 270	32 626 181	38 906 135	16 893 280
Skattekostnad	2 158 863	-387 410	-2 192 659	-6 225 136	-4 477 271
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	13 053 487	9 680 860	30 433 522	32 680 999	12 416 009
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til res.					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-3 176 289
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	794 074
Sum andre inntekter og kostn. som ikke blir omklassifisert til res.	0	0	0	0	-2 382 215
TOTALRESULTAT	13 053 487	9 680 860	30 433 522	32 680 999	10 033 794

Balanse

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eiendom - leieavtale IFRS 16	6 778 060	0	0
Eierbenyttet eiendom	2 753 248	2 890 230	2 855 984
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	149 962 611	175 113 041	137 278 477
Rentebærende verdipapirer	255 656 221	221 789 635	245 289 381
Utlån og fordringer	56 110 000	47 199 299	50 859 427
Andre finansielle eiendeler	1 106 700	1 106 700	1 106 700
Sum investeringer	472 366 839	448 098 905	437 389 969
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	1 108 998	967 150	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	19 389 745	7 634 334	11 689 434
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	20 498 743	8 601 484	11 689 434
Fordringer			
Andre fordringer	5 901 875	4 474 140	3 834 543
Sum fordringer	5 901 875	4 474 140	3 834 543
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	306 370	351 688	245 180
Kasse, bank	67 790 613	93 012 202	85 443 534
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	2 167 517	5 461 199	2 167 517
Sum andre eiendeler	70 264 500	98 825 089	87 856 232
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	246 254	208 057	12 124
SUM EIENDELER	569 278 211	560 207 676	540 782 302
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	54 598 076	51 850 580	52 579 323
Avsetning til garantiordningen	2 414 324	2 364 855	2 414 324
Annen opptjent egenkapital	361 143 626	365 287 274	332 728 857
Andre fond	43 432 947	45 433 542	43 433 542
Sum opptjent egenkapital	461 588 974	464 936 251	431 156 046
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	24 374 868	25 371 244	24 906 482
Brutto erstatningsavsetning	44 427 301	35 100 671	40 764 354
Sum brutto forsikringsforpliktelser	68 802 169	60 471 915	65 670 836
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	3 407 193	3 335 159	3 720 098
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	8 785 959	5 100 614	5 522 124
Forpliktelser ved utsatt skatt	1 545 382	3 258 278	1 545 382
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	13 738 534	11 694 051	10 787 604
Forpliktelser			
Avsatt ikke betalt utbytte	7 299 996	8 000 000	7 299 996
Andre forpliktelser	16 175 440	13 365 828	23 821 578
Sum forpliktelser	23 475 436	21 365 828	31 121 574
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1 673 099	1 739 630	2 046 242
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	569 278 211	560 207 676	540 782 302

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2017	49 724 631	2 364 855	45 433 542	(18 987 456)	353 719 680	432 255 252
1.1.-30.09.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	2 125 949	-			30 555 049	32 680 999
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-		-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	2 125 949	-	-	-	30 555 049	32 680 999
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.09.2018	51 850 580	2 364 855	45 433 542	(18 987 456)	384 274 729	464 936 251
1.1.-31.12.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	2 854 692	49 469			9 511 848	12 416 009
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(3 176 289)		(3 176 289)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				794 074		794 074
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(2 382 215)	-	(2 382 215)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(2 382 215)	-	(2 382 215)
Totalresultat	2 854 692	49 469	-	(2 382 215)	9 511 848	10 033 794
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(6 633 000)	(6 633 000)
Til / fra andre fond				(2 000 000)	(2 500 000)	(4 500 000)
Egenkapital 31.12.2018	52 579 323	2 414 324	43 433 542	(21 369 671)	354 098 528	431 156 046
1.1.-30.09.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	2 018 753	-	-		28 414 769	30 433 522
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-		-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	2 018 753	-	-	-	28 414 769	30 433 522
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond				(595)		(595)
Egenkapital 30.09.2019	54 598 076	2 414 324	43 432 947	(21 369 671)	382 513 297	461 588 973

Kontantstrøm

Tall i 1000 kr

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2019	1.1.-30.09.2018	1.-31.12.2018
Innbetalte premier direkte forsikring	39 867	40 117	53 144
Utbetalte gjenforsikringspremier	-4 408	-3 846	-3 828
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-28 941	-18 263	-27 033
Innbetalte gjenforsikringsoppjør for erstatninger og forsikringsytelser	2 388	5 905	5 905
Betalte driftskostnader	-14 143	-8 156	-8 210
Netto finansinntekter	11 966	9 779	13 408
Betalte skatter	1 071	-5 178	-3 928
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-10 357	-11 276	-13 990
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 558	9 082	15 468
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	-5 000	6 000	3 000
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-4 929	29 082	44 913
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-6 149	-15 936	-41 753
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	323	323	430
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-34	0	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-15 790	19 469	6 591
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	-1	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-18 348	28 551	22 059
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-18 348	28 551	22 059
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	89 704	67 645	67 645
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	71 356	96 196	89 704
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	3 695	3 252	4 261
Kontanter og bankinnskudd *	67 661	92 945	85 444
Sum kontanter og kontantekvivalenter	71 356	96 196	89 704
* Herav bundet på skattetrekkkonto	1 810	1 800	1 810

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2019, som er avsluttet 30.09.2019, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2018.

Regnskapet pr. 3.kvartal 2019 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2018.

Nye standarder vedtatt

IFRS 16 Leiekontrakter

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig implementerte IFRS 16 1.januar 2019 og det var vesentlige implementeringseffekter på balansen. Se note 6 for ytterligere detaljer.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utstedt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2019, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

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

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

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 mulighet til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2021. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til eksisterende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

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

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringsavtaler etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en risikojustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller utgifter vil bli presentert separat. IFRS 17 trer i kraft 1. januar 2022. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

Basert på vår foreløpige vurdering og basert på foretakets nåværende virksomhet, vil andre endringer i standarder og tolkningsuttalelser ikke ha vesentlig effekt.

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker bruk av regnskapsprinsipper og beløp som er innregnet for eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. De faktiske resultatene kan avvike fra disse estimatene. De mest vesentlige vurderingene som er involvert i anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene, er de samme som foreligger i forbindelse med utarbeidelse av delårsrapporten som i årsrapporten for 2018.

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

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

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Gjensidige Bank ASA.

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

3. Segment

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

4. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

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

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

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

Kvoterte priser i aktive markeder

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

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

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

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

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

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

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

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

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

markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

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

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

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

	Balanseført verdi 30.09.2019	Virkelig verdi 30.09.2019	Balanseført verdi 30.09.2018	Virkelig verdi 30.09.2018
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	149 963	149 963	175 113	175 113
Rentebærende verdipapirer	255 656	255 656	221 790	221 790
Utlån og fordringer				
Utlån, ansvarlige lån	52 415	52 415	43 948	43 948
Andre finansielle eiendeler	1 107	1 107	1 107	1 107
Andre fordringer	5 902	5 902	4 474	4 474
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	246	246	208	208
Bankinnskudd (drift og finansiell)	71 486	71 486	96 264	96 264
Sum finansielle eiendeler	536 774	536 774	542 903	542 903
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	37 214	37 214	33 060	33 060
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	-	-	-	-
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	1 673	1 673	1 740	1 740
Forpliktelser innen konsernet	-	-	-	-
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	-	-	-	-
Sum finansielle forpliktelser	38 887	38 887	34 800	34 800

Verdsettelseshierarki 30.09.19	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	145 377	308 071	4 586	458 034
Aksjer og andeler	145 377	0	4 586	149 963
Rentebærende verdipapirer	0	255 656	0	255 656
Utlån, ansvarlige lån	0	52 415	0	52 415

Selskapets finansielle eiendeler i nivå 3 er fordelt på 6 lokale investeringer.

Det har vært foretatt ett kjøp med verdi 1,5 mnok, men ikke salg eller andre overføringer i eiendeler i kategori 3 dette kvartalet.

Et verdifall på 10 % av finansielle eiendeler i nivå 3 ville gitt et tap på 0,45 mnok

Verdsettelseshierarki 30.09.18	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	172 027	265 738	3 087	440 852
Aksjer og andeler	172 027	0	3 087	175 114
Rentebærende verdipapirer		221 790		221 790
Utlån, ansvarlige lån		43 948		43 948

5. Leiekontrakter

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstill definisjonen til en leieavtale skal rapporteres i leietakers balanse som rett-til-bruk eiendeler og leieforpliktelser. Tidligere klassifisering av leieavtaler som enten operasjonell eller finansiell leieavtale er fjernet. Kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leie av eiendeler med lav verdi er unntatt fra kravene. En leietaker skal innregne rett-til-bruk eiendelene og leieforpliktelsene. Rente-effekten av diskontering av leieforpliktelsene skal presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden vil presenteres sammen med foretakets øvrige avskrivninger, mens rente-effekten av diskontering vil presenteres som en finanspost.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Dette er vurdert å være tilfelle for husleiekontrakter og leasingavtaler for biler. IT-avtaler er ikke vurdert å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk adskilt og dermed ikke identifiserbare. Leieperioden vil bli beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Felleskostnader etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene. Diskonteringsrente for husleiekontraktene vil fastsettes ved å se hen til observerbar innlånsrente i obligasjonsmarkedet. Renten vil tilpasses de faktiske leiekontraktenes varighet etc. Diskonteringsrenten for leasingbilene vil fastsettes basert på en vurdering av hvilken lånerente foretaket ville oppnå for finansiering av biler fra et finansieringsselskap. Foretaket har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansvendelse, samt innregne tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen.

	30.09.2019	01.01.2019
Leieavtaler i balansen		
Eiendeler:		
Rett-til-bruk eiendel - investeringseiendom	-	-
Rett-til-bruk eiendel - eierbenyttet eiendom	6.778.060	0
Rett-til-bruk eiendel - Anlegg og utstyr	205.168	247.134
Total	6.983.227	247.134
Forpliktelser		
Leieforpliktelser	7.213.666	247.134
Total	7.213.666	247.134
Leieavtaler i resultatregnskapet		
Avskrivning på rett-til-bruk eiendeler	-176.676	0
Rentekostnader på leieforpliktelser	-56.608	0

6. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har påvirket regnskapet.