



**VARIG
FORSIKRING**
NORDMØRE OG ROMSDAL

Delårsrapport

30. juni 2020

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

Delårsrapport 2. kvartal 2020

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

Hovedtall pr andre kvartal 2020 (tilsvarende periode i 2019 i parentes):

- Resultat før skattekostnader -7,9 mnok (21,7 mnok)
- Finansresultat -19,9 mnok (20,2 mnok)
- Forsikringsresultat 12,0 mnok (1,5 mnok)
- Premieinntekter f.e.r 23,1 mnok (25,3 mnok)
- Combined Ratio 48,0 % (93,9 %)
- Skadeprosent 43,3 % (81,2 %)
- Kostnadsandel 4,8% (12,7%)

1. Hovedtrekk 1. halvår 2020

Pr. 30.06.20 ble resultat etter skattekostnader -10,4 mnok.

Resultatet av teknisk regnskap viser et overskudd på 12,0 mnok.

Forsikringsvirksomheten leverte et tilfredsstillende resultat i kvartalet.

Samlet bestandspremie viser en økning de siste 12 månedene på 4,2 %.

1. kvartal var preget av Covid-19 og betydelige fall i finansmarkedene. Situasjonen i markedene har bedret seg gjennom 2. kvartal og selskapets portefølje har hatt god utvikling. Finansresultatet pr 30.06.20 ble på -19,9 mnok.

2. Egenkapital og solvens

Pr. 30.06.20 er selskapets egenkapital på 456,4 mnok (448,5 mnok).

Selskapets kapitalkrav ihht Solvens II er 96,5 mnok, og til å møte dette kravet har selskapet en tellende kapital på 448,2 mnok. Selskapet ligger derfor godt innfor solvenskapitalkravet.

3. Forvaltning av finansielle eiendeler

Selskapet har en samlet kapital på 577,2 mnok. Av kapitalen som kan plasseres i finansmarkedet er 172,9 mnok plassert i aksjer, 274,0 mnok i obligasjoner, 80,5 mnok i bankinnskudd og 9,0 mnok i eiendom.

Finansmarkedene var utfordrende på første kvartal, spesielt i mars hvor børsene fikk kraftig fall pga Covid19. Gjennom 2. kvartal har utviklingen i porteføljen vært positiv. Samlede finansinntekter pr. 30.06.20 er -19,5 mnok, tilsvarende en avkastning på -3,4 %. Avkastningen på aksjeforføljen ble negativ med 10,4% pr 1. halvår. Renteporføljen inkl. bank og eiendomsinvesteringer har hatt en negativ avkastning på 5,0% år første halvår.

4. Organisasjon

Selskapet hadde 22 ansatte ved utgangen av kvartalet.

5. Utsiktene fremover

Konkurransen i det norske skadeforsikringsmarkedet er sterk og til dels økende, særlig fra etablerte finansaktører som satser på skadeforsikring. Selskapets konkurransekraft vurderes som god med positiv volumøkning.

Finansmarkedene hadde betydelige fall i 1.kvartal. Gjennom 2. kvartal har vi god verdistigning både på aksje- og obligasjonsporteføljen. Usikkerhet rundt Covid-19 vil være en del av bildet fremover, og vi er forberedt på at både forsikringsmarkedene og finansmarkedene kan bli preget av dette.

Selskapet er godt kapitalisert og har god likviditet. Dette gir et godt grunnlag i møte med utfordringer fremover.

Fra 01.01.21 har vi inngått en strategisk samarbeidsavtale med Frende. Dette betyr at avtalen med Gjensidige avsluttes. Avtalen med Frende innebærer samarbeid om forsikringsprodukt, distribusjon av forsikringsprodukt og eierskap i Frende Holding AS. Styret mener dette samarbeidet på sikt vil styrke vår posisjon som et lokalt forsikringselskap, samt øke vårt strategiske mulighetsrom.

Molde 26.08.20



Ingebjørg S. Klausen
styreleder



Olav Håkon Ulfsnes
nestleder



Linda Kristin Offerberg
styremedlem



Heidi Nilsen
styremedlem



Per Arne Rindarøy
styremedlem



Stein Gunnar Jensen
styremedlem - vara



Øyvind Hansen
styremedlem



Vidar Skaar
Adm. direktør

SENTRALE NØKKELTALL

<u>Tall i tusen kr.</u>	30.06.20	30.06.19	30.06.18	30.06.17	30.06.16
Bestandspremie. Inkl. natur fra 2017	327.937	314.757	302.121	292.510	277.815
Forfalt premie brutto brann/natur	25.457	28.021	27.945	28.637	28.425
Forfalt premie for egen regning	22.903	25.831	26.034	26.648	25.188
Premieinntekter for egen regning	23.103	25.319	25.018	24.679	23.376
Provisjonsinntekter	14.953	14.006	13.517	14.216	14.011
Driftskostnader	-16.053	-17.233	-16.552	-16.610	-15.764
Erstatningskostnader for egen regning	-9.996	-20.554	-7.719	-13.175	-13.443
Underwriting, resultat Skadeforsikring	12.007	1.538	14.264	9.110	8.180
Netto finansinntekter	-19.959	20.192	14.574	18.057	3.294
Resultat før skatt	-7.952	21.732	28.838	27.168	11.475
Egenkapital	456.447	448.535	455.255	431.105	370.402
Gjennomsnittlig egenkapital	461.629	439.846	443.755	420.169	365.533
Forvaltningskapital	577.234	544.066	537.289	509.617	449.681
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	582.032	542.424	533.738	501.384	444.917
Tellende kapital SCR, Solvens II	448.221	436.702	447.058	432.638	365.945
Tellende kapital MCR, Solvens II	405.111	398.761	407.608	387.380	323.169
Regulatorisk Solvenskapitalkrav SCR	96.472	85.435	88.422	105.489	95.057
Regulatorisk Solvenskapitalkrav MCR	25.630	23.882	23.809	26.372	23.764
<u>Tall i %</u>					
Endring i forfalt brutto premie 1000 kr	-2.564	76	-692	212	1.440
Skadeprosent for egen regning	43,3	81,2	30,9	53,4	57,5
Kostnadsandel for egen regning	4,8	12,7	12,1	9,7	7,5
Combined Ratio	48,0	93,9	43,0	63,1	65,0
Avkastning på egenkapitalen	-1,4	4,0	5,4	5,4	2,6
Finansavkastning, verdijustert	-3,4	3,7	2,7	3,6	0,7
Finansbidrag	-86,4	79,8	58,3	73,2	14,1
Resultatgraden for egen regning	-34,4	85,8	115,3	110,1	49,1
Solvensmargin SCR, Solvens II	465	511	506	410	385

Forklaringer

Endring i forfalt bruttopremie
 Skadeprosent for egen regning
 Kostnadsandel for egen regning
 Combined Ratio
 Underwritingresultat forsikring
 Avkastning på egenkapitalen
 Finansavkastning
 Resultatgrad for egen regning
 Finansbidrag
 Tellende kapital Solvens II
 Regulatorisk solvenskapitalkrav SCR
 Regulatorisk minimumskapitalkrav 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 standardformel ihht Solvens II-regelverket
 Absolutt minstekrav til kapital ihht Solvens II-regelverket
 Tellende kapital over regulatorisk solvenskapitalkrav ihht Solvens II-regelverket

Resultatregnskap

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	M/K isolert Q2 2020	M/K isolert Q2 2019	YTD 1.1.-30.06.2020	YTD 1.1.-30.06.2019	YTD forrige år 1.1.-31.12.2019
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	12.029.398	12.594.920	25.657.238	27.509.471	53.425.126
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.277.110	-1.099.824	-2.554.218	-2.190.475	-4.343.299
Sum premieinntekt for egen regning	10.752.288	11.495.096	23.103.020	25.318.996	49.081.827
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5.839.748	5.608.210	14.953.339	14.006.912	25.624.630
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-4.296.195	-12.155.252	-12.486.559	-17.741.695	-44.020.574
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	797.283	-122.500	2.491.020	-2.812.616	12.983.744
Sum erstatningskostnader for egen regning	-3.498.912	-12.277.752	-9.995.539	-20.554.311	-31.036.830
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	-18.276	-1.734	-36.840	-3.630	-6.344.535
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-1.551.380	-2.027.686	-3.314.401	-3.845.241	-1.136.835
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.569.656	-2.029.420	-3.351.241	-3.848.871	-7.481.370
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-5.839.086	-7.352.508	-12.702.028	-13.383.691	-27.217.869
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	5.684.383	-4.556.374	12.007.551	1.539.034	8.970.388
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	5.901.942	5.784.750	9.026.762	9.153.764	16.440.467
Netto driftsinntekt fra eiendom	73.254	73.254	146.509	146.509	293.018
Verdiendringer på investeringer	49.135.076	1.097.899	-28.152.111	11.233.484	29.761.075
Realisert gevinst og tap på investeringer	-412.836	242.211	-76.183	194.711	-5.372.304
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-509.534	-495.581	-1.206.356	-1.130.674	-2.313.269
Sum netto inntekter fra investeringer	54.187.903	6.702.533	-20.261.380	19.597.794	38.808.987
Andre inntekter	32.776	299.702	301.909	594.728	1.220.767
Andre kostnader	0	0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	54.220.679	7.002.235	-19.959.471	20.192.522	40.029.754
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	59.905.062	2.445.861	-7.951.920	21.731.557	49.000.142
Skattekostnad	-2.236.569	-696.259	-2.411.663	-4.351.522	1.162.157
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	57.668.493	1.749.602	-10.363.583	17.380.035	50.162.299
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-2.935.313
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	733.830
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	-2.201.483
TOTALRESULTAT	57.668.493	1.749.602	-10.363.583	17.380.035	47.960.816

Balanse

Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	8.998.997	2.787.493	9.320.386
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	135.445	0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	172.905.371	149.682.143	170.485.319
Rentebærende verdipapirer	274.035.904	312.046.698	311.497.454
Utlån og fordringer	4.036.893	4.273.220	1.736.652
Andre finansielle eiendeler	1.106.700	1.106.700	1.106.700
Sum investeringer	461.219.309	469.896.254	494.146.511
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	2.577.089	2.217.996	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	24.028.969	8.472.376	16.859.629
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	26.606.058	10.690.372	16.859.629
Fordringer			
Andre fordringer	5.103.387	1.155.112	5.850.012
Sum fordringer	5.103.387	1.155.112	5.850.012
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	1.926.087	364.817	2.096.670
Kasse, bank	76.576.998	59.602.836	62.361.612
Pensjonsmidler	5.477.573	2.167.517	5.477.573
Sum andre eiendeler	83.980.658	62.135.170	69.935.855
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	324.400	189.442	37.500
SUM EIENDELER	577.233.812	544.066.350	586.829.507
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	56.700.963	53.987.022	56.054.392
Avsetning til garantiordningen	2.415.215	2.414.324	2.415.215
Annen opptjent egenkapital	353.897.769	348.701.193	364.907.923
Andre fond	43.433.542	43.432.947	43.433.542
Sum opptjent egenkapital	456.447.489	448.535.486	466.811.072
Brutto forsikringsforpliktelse			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	24.165.478	25.419.382	24.365.502
Brutto erstatningsavsetning	53.678.379	36.977.500	44.536.023
Sum brutto forsikringsforpliktelse	77.843.857	62.396.882	68.901.525
Avsetninger for forpliktelse			
Pensjonsforpliktelse	6.347.424	3.508.274	6.542.603
Forpliktelse ved skatt			
Forpliktelse ved periodeskatt	1.537.734	5.945.861	2.860.446
Forpliktelse ved utsatt skatt	3.575.659	1.545.382	3.575.659
Andre avsetninger for forpliktelse			
Sum avsetninger for forpliktelse	11.460.817	10.999.517	12.978.708
Forpliktelse			
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	2.565.654	2.204.236	0
Avsatt ikke betalt utbytte	7.500.000	7.299.996	7.500.000
Andre forpliktelse	19.592.067	10.966.471	28.689.306
Sum forpliktelse	29.657.721	20.470.703	36.189.306
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1.823.928	1.663.763	1.948.896
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	577.233.812	544.066.350	586.829.507

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal gjensidig

Kroner	Naturskedefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2018	52.579.323	2.414.324	43.433.542	(21.369.671)	354.098.528	431.156.046
1.1.-30.06.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	1.407.699	-			15.972.336	17.380.035
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	1.407.699	-	-	-	15.972.336	17.380.035
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond			(595)			(595)
Egenkapital 30.06.2019	53.987.022	2.414.324	43.432.947	(21.369.671)	370.070.864	448.535.486
1.1.-31.12.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	3.475.069	891			46.686.339	50.162.299
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(2.935.313)		(2.935.313)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				733.830		733.830
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(2.201.483)	-	(2.201.483)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(2.201.483)	-	(2.201.483)
Totalresultat	3.475.069	891	-	(2.201.483)	46.686.339	47.960.816
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(7.305.791)	(7.305.791)
Til / fra andre fond					(5.000.000)	(5.000.000)
Egenkapital 31.12.2019	56.054.392	2.415.215	43.433.542	(23.571.154)	388.479.076	466.811.071
1.1.-30.06.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	646.571	-	-		(11.010.154)	(10.363.583)
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	646.571	-	-	-	(11.010.154)	(10.363.583)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.06.2020	56.700.963	2.415.215	43.433.542	(23.571.154)	377.468.923	456.447.489

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.06.2020	1.1.-30.06.2019	1.1.-31.12.2019
Innbetalte premier direkte forsikring	25.457.214	28.022.371	52.884.146
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2.565.653	-2.204.235	-4.343.299
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-6.844.203	-21.528.550	-36.748.905
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	-1.178.320	404.442	4.313.549
Betalte driftskostnader	-682.606	-5.259.272	-15.662.148
Netto finansinntekter	8.709.012	9.015.721	16.561.666
Betalte skatter	-3.734.375	-3.927.785	1.264.587
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-9.129.455	-9.493.336	-13.641.000
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	10.031.615	-4.970.644	4.628.465
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	-135.445	0	47.005.400
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-24.118.466	-4.260.716	-14.507.468
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	30.931.670	-16.858.378	-61.046.477
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	215.000	215.000	-2.193.000
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	-33.725	973.267
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	6.892.759	-20.937.819	-29.768.277
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-314.049	1.749	-358.000
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-101.697	-3.645	-108.000
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	-595	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Netto kontantstrøm langsiktige fond allmenntytige, skadeforebf	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-415.747	-2.492	-466.000
Netto kontantstrøm for perioden	16.508.627	-25.910.955	-25.605.812
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	16.508.627	-25.910.955	-25.605.812
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	64.098.264	89.704.076	89.704.076
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	80.606.891	63.793.121	64.098.264
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	4.036.893	4.273.219	1.736.652
Kontanter og bankinnskudd *	76.569.998	59.519.902	62.361.612
Sum kontanter og kontantekvivalenter	80.606.891	63.793.121	64.098.264
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1.829.811	1.810.295	1.829.811

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 2.kvartal 2020, som er avsluttet 30.06.2020, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2019.

Regnskapet pr. 2.kvartal 2020 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 2020.

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 2020, 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 risikjustert 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 2019.

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 og Gjensidige Pensjonsforsikring AS.

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 (opsjonspringsmodeller 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 markeddata

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 markeddata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markeddata 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:

- Certifikater, 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 markeddata

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

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

	Balansført verdi 30.06.2020	Virkelig verdi 30.06.2020	Balansført verdi 30.06.2019	Virkelig verdi 30.06.2019
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	172.905.371	172.905.371	149.682.143	149.682.143
Rentebærende verdipapirer	274.035.904	274.035.904	312.046.699	312.046.699
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	0	0
Utlån	135.445	135.445	0	0
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	31.709.445	31.709.445	11.845.484	11.845.484
Andre fordringer	6.584.273	6.584.273	3.274.217	3.274.217
Kontanter og bankinnskudd	80.613.891	80.613.891	63.876.055	63.876.055
Sum finansielle eiendeler	565.984.329	565.984.329	540.724.598	540.724.598
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	38.552.884	38.552.884	29.265.983	29.265.983
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	2.565.654	2.565.654	2.204.236	2.204.236
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	41.118.538	41.118.538	31.470.219	31.470.219

Verdsettelseshierarki 30.06.20	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	168.494	274.036	4.411	446.941
Aksjer og andeler	168.494	0	4.411	172.905
Rentebærende verdipapirer	0	274.036	0	274.036
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	135	0	135
Utlån	0	135	0	135

Selskapets finansielle eiendeler i nivå 3 er fordelt på 6 lokale investeringer, til sammen 4,4 mnok. Det er ikke foretatt kjøp, salg eller overføringer i kvartalet.

Et verdifall på 10% av finansielle eiendeler i nivå 3 ville gitt et tap på 0,4 mnok pr 30.06.20.

Verdsettelseshierarki 30.06.19	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	146.595	312.047	3.087	461.729
Aksjer og andeler	146.595	0	3.087	149.682
Rentebærende verdipapirer	0	312.047	0	312.047
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	0	0
Utlån	-	0	0	0

5. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har påvirket regnskapet. Det vises for øvrig til pkt 5. i styrets beretning ovenfor.