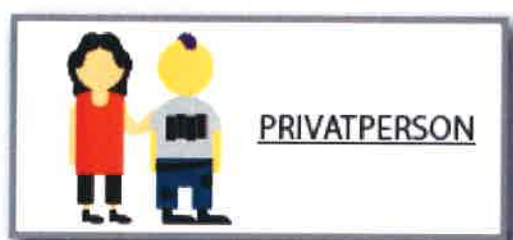


Delårsrapport 2. kvartal 2020
Varig Forsikring Indre Sunnmøre
gjensidig



Gjensidige

Indre Sunnmøre

Resultatregnskap

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

1.1.-30.06.2020 1.1.-30.06.2019 1.1.-31.12.2019

| | 1.1.-30.06.2020 | 1.1.-30.06.2019 | 1.1.-31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Premieinntekter | | | |
| Opptjente bruttopremier | 4.712.160 | 4.567.797 | 9.098.941 |
| Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier | -1.167.059 | -1.302.049 | -2.623.444 |
| Sum premieinntekt for egen regning | 3.545.101 | 3.265.748 | 6.475.497 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | 2.492.255 | 2.253.541 | 4.161.210 |
| Erstatningskostnader | | | |
| Brutto erstatningskostnader | -2.832.284 | -80.423 | -1.030.450 |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader | 1.388.953 | -354.962 | 581.770 |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | -1.443.331 | -435.385 | -448.680 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | |
| Salgskostnader | -4.608 | 0 | -1.251.311 |
| Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring | -718.734 | -704.629 | -242.072 |
| Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring | 0 | 0 | 0 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | -723.342 | -704.629 | -1.493.382 |
| Andre forsikringsrelaterte driftskostnader | -2.417.815 | -2.234.387 | -4.736.350 |
| RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP | 1.452.868 | 2.144.887 | 3.958.295 |
| IKKE-TEKNISK REGNSKAP | | | |
| Netto inntekter fra investeringer | | | |
| Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper | 0 | 0 | 0 |
| Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | 221.850 | 478.410 | 1.805.122 |
| Netto driftsinntekt fra eiendom | 13.955 | 13.955 | 24.010 |
| Verdiendringer på investeringer | -823.664 | 3.369.820 | -10.154.604 |
| Realisert gevinst og tap på investeringer | -713.979 | 3.299.471 | 21.401.043 |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | -232.755 | -337.065 | -561.717 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | -1.534.593 | 6.824.591 | 12.513.853 |
| Andre inntekter | 1.504 | 1.600 | 3.771 |
| Andre kostnader | 0 | 0 | 0 |
| RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP | -1.533.089 | 6.826.191 | 12.517.624 |
| PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD | -80.221 | 8.971.078 | 16.475.919 |
| Skattekostnad | -454.416 | -840.054 | -1.425.484 |
| RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER | -534.637 | 8.131.024 | 15.050.435 |
| Andre inntekter og kostnader | | | |
| Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | | | |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | 0 | 0 | 2.767 |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | 0 | 0 | -691 |
| Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | 0 | 0 | 2.076 |
| TOTALRESULTAT | -534.637 | 8.131.024 | 15.052.511 |

Balanse

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

| | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| EIENDELER | | | |
| Immatrielle eiendeler | | | |
| Andre immaterielle eiendeler | 0 | 0 | 0 |
| Sum immaterielle eiendeler | 0 | 0 | 0 |
| Investeringer | | | |
| Bygninger og andre faste eiendommer | | | |
| Investeringseiendom | 0 | 0 | 0 |
| Eierbenyttet eiendom | 3.688.347 | 3.977.048 | 3.832.697 |
| Aksjer og andeler i tilknyttede foretak | | | |
| Aksjer og andeler i datterselskap | 0 | 0 | 0 |
| Aksjer og andeler i tilknyttede selskap | 1.350.000 | 0 | 0 |
| Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterselskap og tilknyttet selskap | 0 | 0 | 0 |
| Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost | | | |
| Utlån og fordringer | 0 | 0 | 0 |
| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | | | |
| Aksjer og andeler | 78.635.488 | 52.585.265 | 65.164.045 |
| Rentebærende verdipapirer | 43.272.469 | 66.406.176 | 57.118.489 |
| Utlån og fordringer | 10.645.738 | 8.114.391 | 13.417.211 |
| Andre finansielle eiendeler | 109.800 | 109.800 | 109.800 |
| Sum investeringer | 137.701.841 | 131.192.680 | 139.642.243 |
| Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors. | | | |
| Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie | 1.178.933 | 1.322.117 | 0 |
| Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning | 1.253.750 | 75.000 | 0 |
| Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger | 2.432.683 | 1.397.117 | 0 |
| Fordringer | | | |
| Fordringer i forbindelse med gjenforsikring | 0 | 0 | 0 |
| Andre fordringer | 1.277.427 | 1.178.679 | 834.088 |
| Sum fordringer | 1.277.427 | 1.178.679 | 834.088 |
| Andre eiendeler | | | |
| Anlegg og utstyr | 501.485 | 500.041 | 508.725 |
| Kasse, bank | 1.265.452 | 956.626 | 829.947 |
| Eiendeler ved skatt | 0 | 0 | 0 |
| Pensjonsmidler | 513.582 | 314.033 | 513.582 |
| Sum andre eiendeler | 2.280.519 | 1.770.700 | 1.852.255 |
| Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | 0 | 86.738 | 0 |
| SUM EIENDELER | 143.692.469 | 135.625.914 | 142.328.585 |

Balanse

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

| | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | | |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond mv. | | | |
| Avsetning til naturskadefond | 8.271.662 | 7.780.276 | 8.126.058 |
| Avsetning til garantiordningen | 406.212 | 398.343 | 406.212 |
| Annen opptjent egenkapital | 118.557.515 | 111.527.973 | 119.237.757 |
| Andre fond | 1.563.679 | 3.262.650 | 1.823.679 |
| Sum opptjent egenkapital | 128.799.068 | 122.969.242 | 129.593.706 |
| Ansvarlig lånekapital mv. | | | |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 0 |
| Annen ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 0 |
| Sum ansvarlig lånekapital mv. | 0 | 0 | 0 |
| Brutto forsikringsforpliktelser | | | |
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 4.550.766 | 4.418.318 | 4.482.504 |
| Brutto erstatningsavsetning | 3.559.464 | 2.232.768 | 1.744.197 |
| Sum brutto forsikringsforpliktelser | 8.110.230 | 6.651.086 | 6.226.701 |
| Avsetninger for forpliktelser | | | |
| Pensjonsforpliktelser | 763.207 | 678.846 | 787.975 |
| Forpliktelser ved skatt | | | |
| Forpliktelser ved periodeskatt | 1.752.604 | 722.408 | 1.477.893 |
| Forpliktelser ved utsatt skatt | 506.026 | 557.744 | 506.026 |
| Andre avsetninger for forpliktelser | | | |
| Sum avsetninger for forpliktelser | 3.021.837 | 1.958.999 | 2.771.894 |
| Forpliktelser | | | |
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring | 1.172.996 | 1.312.083 | 0 |
| Forpliktelser til kredittinstitusjoner | 0 | 0 | 0 |
| Avsatt ikke betalt utbytte | 0 | 0 | 0 |
| Andre forpliktelser | 2.330.126 | 2.452.033 | 3.465.132 |
| Sum forpliktelser | 3.503.122 | 3.764.116 | 3.465.132 |
| Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 258.212 | 282.472 | 271.152 |
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | 143.692.469 | 135.625.914 | 142.328.585 |

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

| Kroner | Naturskadefond | Garantiordning | Andre fond | Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend. | Annen opptjent egenkapital | Sum egen- kapital |
|--|----------------|----------------|-------------|---|-------------------------------|----------------------|
| Egenkapital per 31.12.2018 | 7.545.939 | 398.343 | 3.375.150 | (3.308.545) | 106.939.831 | 114.950.718 |
| 1.1.-30.06.2019 | | | | | | |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | 234.337 | - | - | - | 7.896.687 | 8.131.024 |
| 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 | 234.337 | - | - | - | 7.896.687 | 8.131.024 |
| Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond | | | (112.500) | | | (112.500) |
| Egenkapital 30.06.2019 | 7.780.276 | 398.343 | 3.262.650 | (3.308.545) | 114.836.518 | 122.969.242 |
| 1.1.-31.12.2019 | | | | | | |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | 580.119 | 7.869 | - | - | 14.462.447 | 15.050.435 |
| Andre inntekter og kostnader | | | | | | |
| Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | | | | | | |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | | | | 2.767 | | 2.767 |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | | | | (691) | | (691) |
| Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | | | | 2.076 | - | 2.076 |
| Sum andre inntekter og kostnader | - | - | - | 2.076 | - | 2.076 |
| Totalresultat | 580.119 | 7.869 | - | 2.076 | 14.462.447 | 15.052.511 |
| Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond | | | (1.551.471) | | 1.141.948 | (409.523) |
| Egenkapital 31.12.2019 | 8.126.058 | 406.212 | 1.823.679 | (3.306.469) | 122.544.226 | 129.593.706 |
| 1.1.-30.06.2020 | | | | | | |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | 145.604 | - | - | - | (680.241) | (534.637) |
| 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 | 145.604 | - | - | - | (680.241) | (534.637) |
| Utbetal/vedtatt kunde utbytte Tilbakebetaling av skatt ifm kundeutbytte Til / fra andre fond | | | (260.000) | | | (260.000) |
| Egenkapital 30.06.2020 | 8.271.662 | 406.212 | 1.563.679 | (3.306.469) | 121.863.984 | 128.799.068 |

Kontantstrøm

| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | 1.1.-30.06.2020 | 1.1.-30.06.2019 | 1.1.-31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Innbetalte premier direkte forsikring | 4.780.422 | 4.685.804 | 9.281.134 |
| Utbetalte gjenforsikringspremier | -1.172.996 | -1.312.083 | -2.623.444 |
| Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring | -1.017.017 | -1.365.430 | -2.804.028 |
| Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser | 135.203 | 4.438 | 1.016.170 |
| Betalte driftskostnader | -897.548 | -1.370.146 | -2.506.615 |
| Netto finansinntekter | 12.799 | 174.145 | 1.521.320 |
| Betalte skatter | -179.705 | -634.941 | -517.295 |
| Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte | -1.190.971 | -1.223.164 | -1.223.164 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 470.188 | -1.041.377 | 2.144.078 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter: | | | |
| Netto kontantstrøm lån til kunder mv. | 0 | 0 | 0 |
| Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper | -16.374.612 | 9.685.368 | 1.758.500 |
| Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer | 13.862.098 | -13.601.754 | -4.388.831 |
| Netto kontantstrøm av sertifikater | 0 | 0 | 0 |
| Netto kontantstrøm av eiendom | 54.600 | 54.600 | 1.247.248 |
| Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid | 0 | 0 | 0 |
| Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner | 0 | 0 | 0 |
| Netto kontantstrøm av driftsmidler mv | -31.920 | 0 | -43.888 |
| Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler | 0 | 0 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -2.489.834 | -3.861.787 | -1.426.971 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter: | | | |
| Betaling av leieforpliktelser | -103.571 | -59.634 | -160.876 |
| Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser | -14.178 | -15.647 | -30.259 |
| Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond | -260.000 | -112.500 | -360.500 |
| Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning | 0 | 0 | 0 |
| Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning | 0 | 0 | 0 |
| Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | -377.749 | -187.782 | -551.634 |
| Netto kontantstrøm for perioden | -2.397.395 | -5.090.945 | 165.472 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | -2.397.395 | -5.090.946 | 165.472 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg. | 14.247.159 | 14.081.687 | 14.081.687 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | 11.849.763 | 8.990.741 | 14.247.159 |
| Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter | | | |
| Innskudd hos kredittinstitusjoner | 10.585.815 | 8.035.715 | 13.417.211 |
| Kontanter og bankinnskudd * | 1.263.948 | 955.026 | 829.947 |
| Sum kontanter og kontantekvivalenter | 11.849.763 | 8.990.741 | 14.247.159 |
| * Herav bundet på skattetrekkskonto | 140.802 | 140.802 | 140.802 |

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 2019.

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 2023. 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 Indre Sunnmøre 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 2023. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

Basert på våre 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 Indre Sunnmøre 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 Indre Sunnmøre 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 renteaftaler 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 (opsjonsprisindeksmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Børsnoterte ansvarlige lån

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

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

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

- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene

verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.

- Rentebærende forpliktelser (bankdrift) målt til virkelig verdi. De rentebærende forpliktelsene verdsettes basert på observerbare rentekurver.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

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

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

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

| | 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 | 78.635.488 | 78.635.488 | 52.585.265 | 52.585.265 |
| Rentebærende verdipapirer | 43.272.469 | 43.272.469 | 66.406.176 | 66.406.176 |
| 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 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring | 3.710.110 | 3.710.110 | 2.575.796 | 2.575.796 |
| Andre fordringer | 623.382 | 623.382 | 423.833 | 423.833 |
| Kontanter og bankinnskudd | 11.911.189 | 11.911.189 | 9.071.017 | 9.071.017 |
| Sum finansielle eiendeler | 138.152.638 | 138.152.638 | 131.062.088 | 131.062.088 |
| Finansielle forpliktelser | | | | |
| Finansielle forpliktelser til amortisert kost | | | | |
| Ansvarlig lån | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre forpliktelser | 5.351.962 | 5.351.962 | 4.411.032 | 4.411.032 |
| Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring | 1.172.996 | 1.172.996 | 1.312.083 | 1.312.083 |
| Forpliktelser innen konsernet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum finansielle forpliktelser | 6.524.958 | 6.524.958 | 5.723.115 | 5.723.115 |

| 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 | | | | |
| Aksjer og andeler | 121.895.959 | 0 | 12.000 | 121.907.959 |
| Rentebærende verdipapirer | 78.623.490 | | 12.000 | 78.635.490 |
| | 43.272.469 | | 0 | 43.272.469 |
| Finansielle eiendeler målt til amortisert kost | | | | |
| Utlån | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | 0 |

| 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 | | | | |
| Aksjer og andeler | 109.771.339 | 0 | 9.220.100 | 118.991.439 |
| Rentebærende verdipapirer | 52.573.264 | | 12.000 | 52.585.264 |
| | 57.198.075 | | 9.208.100 | 66.406.175 |
| Finansielle eiendeler målt til amortisert kost | | | | |
| Utlån | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | 0 |

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2020

| | Pr. 1.1.2020 | Netto realisert/urealisert gevinst/over- resultatet | Kjøp | Salg | Oppgjør | Overføring til/ fra nivå 3 | Pr. 30.06.20 | Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over- resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå ikke er pr. 31.03.20 |
|---------------------------|-----------------|--|------|------|---------|----------------------------|--------------|--|
| Aksjer og andeler | 12.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.000 | 0 |
| Rentebærende verdipapirer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum | 12.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.000 | 0 |

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2019

| | Pr. 1.1.2019 | Netto realisert/urealisert gevinst/over- resultatet | Kjøp | Salg | Oppgjør | Overføring til/ fra nivå 3 | Pr. 30.06.19 | Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over- resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå ikke er pr. 31.03.19 |
|---------------------------|-----------------|--|------|------|---------|----------------------------|--------------|--|
| Aksjer og andeler | 12.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.000 | 0 |
| Rentebærende verdipapirer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum | 12.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.000 | 0 |

5. Investerings eiendom

6. Avsetninger og andre forpliktelser

7. Betingede forpliktelser

| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Garantier og kommittert kapital | | |
| Brutto garantier | | |
| Kommittert kapital, ikke innbetalt | | |