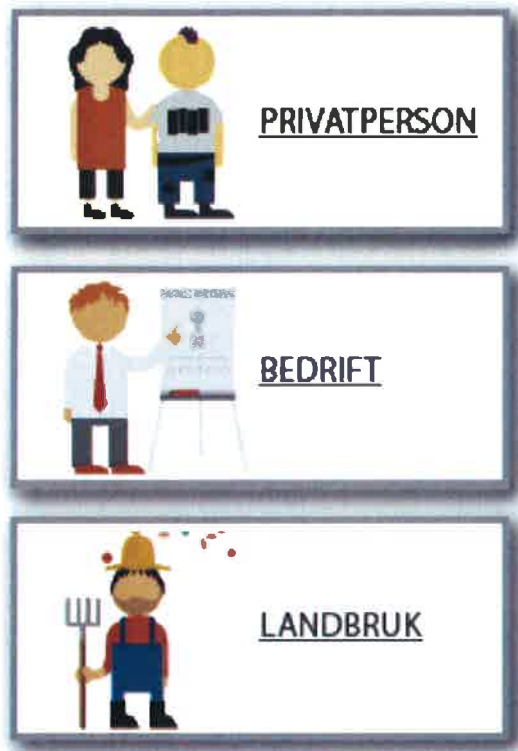


Delårsrapport 3. kvartal 2019  
Varig Forsikring Indre Sunnmøre  
gjensidig



**Gjensidige**

Indre Sunnmøre

# Resultatregnskap

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q3 2019	Q3 2018	1.1.-30.09.2019	1.1.-30.09.2018	1.1.-31.12.2018
<b>Premieinntekter</b>					
Oppljente bruttopremier	2.232.624	2.251.582	6.800.421	6.759.385	9.023.091
Gjenforsikringsandel av oppljente bruttopremier	-661.059	-585.935	-1.963.108	-1.740.181	-2.322.835
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>1.571.565</b>	<b>1.665.648</b>	<b>4.837.313</b>	<b>5.019.205</b>	<b>6.700.256</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>964.388</b>	<b>893.004</b>	<b>3.217.928</b>	<b>2.945.074</b>	<b>3.772.402</b>
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto erstatningskostnader	-100.674	-423.428	-181.097	-2.700.422	-5.368.312
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	-19.300	-354.962	920.958	1.280.500
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-100.674</b>	<b>-442.728</b>	<b>-536.059</b>	<b>-1.779.464</b>	<b>-4.087.812</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>					
Salgskostnader	0	0	0	0	-1.300.476
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-426.495	-444.844	-1.131.125	-1.310.136	-231.208
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-426.495</b>	<b>-444.844</b>	<b>-1.131.125</b>	<b>-1.310.136</b>	<b>-1.531.684</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-1.432.854</b>	<b>-1.127.528</b>	<b>-3.667.241</b>	<b>-3.441.856</b>	<b>-4.546.718</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>575.930</b>	<b>543.552</b>	<b>2.720.817</b>	<b>1.432.823</b>	<b>306.445</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>					
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	277.378	170.557	755.788	609.851	1.459.203
Netto driftsinntekt fra eiendom	6.977	16.977	20.932	30.932	27.910
Verdiendringer på investeringer	948.998	1.060.663	4.318.819	-1.856.580	-11.127.043
Realisert gevinst og tap på investeringer	758.406	1.942.625	4.057.877	5.544.369	5.389.103
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-154.822	-146.140	-491.887	-434.318	-604.724
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>1.836.938</b>	<b>3.044.683</b>	<b>8.661.529</b>	<b>3.894.254</b>	<b>-4.855.551</b>
<b>Andre inntekter</b>	<b>1.155</b>	<b>669</b>	<b>2.755</b>	<b>3.327</b>	<b>4.250</b>
<b>Andre kostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>1.838.094</b>	<b>3.045.352</b>	<b>8.664.284</b>	<b>3.897.581</b>	<b>-4.851.301</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>2.414.024</b>	<b>3.588.903</b>	<b>11.385.102</b>	<b>5.330.404</b>	<b>-4.544.856</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>315.740</b>	<b>-119.786</b>	<b>-524.314</b>	<b>-559.828</b>	<b>-166.302</b>
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>	<b>2.729.764</b>	<b>3.469.117</b>	<b>10.860.787</b>	<b>4.770.576</b>	<b>-4.711.158</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>					
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-600.412
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	150.104
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til re</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-450.308</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>2.729.764</b>	<b>3.469.117</b>	<b>10.860.787</b>	<b>4.770.576</b>	<b>-5.161.466</b>

# Balanse

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
<b>EIENDELER</b>			
<b>Immatrielle eiendeler</b>			
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Investeringer</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>			
Investeringseiendom	0	0	0
Eierbenyttet eiendom	3 904 872	2 630 710	2 600 387
<b>Aksjer og andeler i tilknyttede foretak</b>			
Aksjer og andeler i datterselskap	0	0	0
Aksjer og andeler i tilknyttede selskap	0	0	0
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterselskap og tilknyttet selskap	0	0	0
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>			
Utlån og fordringer	0	0	0
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>			
Aksjer og andeler	53 575 724	67 711 851	56 721 933
Rentebærende verdipapirer	66 005 933	47 692 072	51 683 830
Utlån og fordringer	10 214 349	14 157 728	13 277 199
Andre finansielle eiendeler	109 800	109 800	109 800
<b>Sum investeringer</b>	<b>133.810.678</b>	<b>132.302.161</b>	<b>124.393.149</b>
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.</b>			
Gj.f. andel-ikke opptj. brtto premie	661 058	585 934	0
Gj.f. andel-brtto erstatn. avsetning	75 000	437 500	434 400
<b>Sum gj.f. andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>736.058</b>	<b>1.023.434</b>	<b>434.400</b>
<b>Fordringer</b>			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	460 356	622 075	547 585
<b>Sum fordringer</b>	<b>460.356</b>	<b>622.075</b>	<b>547.585</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	482 625	552 293	534 871
Kasse, bank	1 234 055	630 596	804 488
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	314 033	269 866	314 033
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>2.030.713</b>	<b>1.452.755</b>	<b>1.653.392</b>
<b>Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>87.286</b>	<b>61.063</b>	<b>76.255</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>137.125.092</b>	<b>135.461.487</b>	<b>127.104.781</b>

**Balanse**

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

30.09.2019 30.09.2018 31.12.2018

**EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER****Opptjent egenkapital**

Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	7.897.313	7.418.463	7.545.939
Avsetning til garantiordningen	398.343	384.908	398.343
Annen opptjent egenkapital	114.140.700	113.707.661	103.631.286
Andre fond	3.219.650	3.410.150	3.375.150
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>125.656.005</b>	<b>124.921.181</b>	<b>114.950.718</b>

**Ansvarlig lånekapital mv.**

Evigvarende ansvarlig lånekapital	0	0	0
Annen ansvarlig lånekapital	0	0	0
<b>Sum ansvarlig lånekapital mv.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Brutto forsikringsforpliktelser**

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4.568.422	4.569.348	4.300.311
Brutto erstatningsavsetning	1.882.416	2.146.595	3.517.775
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>6.450.838</b>	<b>6.715.943</b>	<b>7.818.086</b>

**Avsetninger for forpliktelser**

Pensjonsforpliktelser	665.448	71.731	700.570
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	1.211.026	287.186	517.295
Forpliktelser ved utsatt skatt	557.744	1.064.545	557.744
Andre avsetninger for forpliktelser			
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>2.434.219</b>	<b>1.423.462</b>	<b>1.775.609</b>

**Forpliktelser**

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	0	1.219.743	0
Andre forpliktelser	2.291.101	928.480	2.292.488
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>2.291.101</b>	<b>2.148.223</b>	<b>2.292.488</b>

<b>Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	<b>292.929</b>	<b>252.678</b>	<b>267.880</b>
---	----------------	----------------	----------------

<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>137.125.092</b>	<b>135.461.487</b>	<b>127.104.781</b>
---	--------------------	--------------------	--------------------

# 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 31.12.2017	7.058.384	384.908	3.686.170	(2.858.237)	112.155.400	120.426.625
<b>1.1.-30.09.2018</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	360.079	-			4.410.498	4.770.576
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
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	360.079				4.410.498	4.770.576
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond			(276.020)			(276.020)
Egenkapital 30.09.2018	7.418.463	384.908	3.410.150	(2.858.237)	116.565.897	124.921.181
<b>1.1.-31.12.2018</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	487.555	13.435			(5.212.148)	(4.711.158)
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(600.412)		(600.412)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				150.104		150.104
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(450.308)		(450.308)
Sum andre inntekter og kostnader				(450.308)		(450.308)
Totalresultat	487.555	13.435		(450.308)	(5.212.148)	(5.161.466)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(3.421)	(3.421)
Til / fra andre fond			(311.020)			(311.020)
Egenkapital 31.12.2018	7.545.939	398.343	3.375.150	(3.308.545)	106.939.831	114.950.718
<b>1.1.-30.09.2019</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	351.373				10.509.414	10.860.787
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
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	351.373				10.509.414	10.860.787
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond			(155.500)			(155.500)
Egenkapital 30.09.2019	7.897.312	398.343	3.219.650	(3.308.545)	117.449.244	125.656.005

# Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2019	1.1.-30.09.2018	1.-31.12.2018
Innbetalte premier direkte forsikring	7 068 532	7 000 282	8 994 951
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2 624 166	-2 326 114	-2 322 835
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-1 816 456	-2 402 215	-3 698 925
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	4 438	933 978	1 296 620
Betalte driftskostnader	-1 759 833	-2 115 811	-2 443 157
Netto finansinntekter	300 001	104 842	947 958
Betalte skatter	169 417	-901 879	-634 941
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-1 223 164	-1 148 044	-1 148 044
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>118.769</b>	<b>-854.961</b>	<b>991.627</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	9 838 429	19 089 611	21 164 779
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-12 637 626	-18 972 131	-23 474 868
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	81 900	81 900	109 200
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	-38 358	-38 358
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-2.717.298</b>	<b>161.022</b>	<b>-2.239.247</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>			
Utbetalinger i f.m. skadef byggende fond/andre fond	-155 500	-276 020	-311 020
Utbetalinger i f.m. skadeforsikr selskapenes garantiordning	0	0	0
Innbetalinger i f.m. Skadeforsikr selskapenes garantiordning	0	0	0
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-155.500</b>	<b>-276.020</b>	<b>-311.020</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-2.754.029</b>	<b>-969.959</b>	<b>-1.558.640</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-2 754 029	-969 959	-1 558 640
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	14 081 687	15 640 327	15 640 327
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>11.327.658</b>	<b>14.670.368</b>	<b>14.081.687</b>
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	10 096 358	14 043 099	13 277 199
Kontanter og bankinnskudd *	1 231 300	627 269	804 488
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>11.327.658</b>	<b>14.670.368</b>	<b>14.081.687</b>
	140 802	140 802	140 802

\* Herav bundet på skattetrekkkonto

# 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 Indre Sunnmøre 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 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 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 Indre Sunnmøre 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 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 renteavtaler og valutawapper 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 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 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 30.09.2019	Virkelig verdi 30.09.2019	Balansført verdi 30.09.2018	Virkelig verdi 30.09.2018
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	53.575.724	53.575.724	67.711.851	67.711.851
Rentebærende verdipapirer	66.005.933	66.005.933	47.692.072	47.692.072
<b>Utlån og fordringer</b>				
Utlån (til amortisert kost)	0	0	0	0
Andre finansielle eiendeler	109.800	109.800	109.800	109.800
Andre fordringer	460.356	460.356	622.075	622.075
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	87.286	87.286	61.063	61.063
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	11.448.404	11.448.404	14.788.324	14.788.324
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>131.687.503</b>	<b>131.687.503</b>	<b>130.985.185</b>	<b>130.985.185</b>
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Andre forpliktelser	4.725.320	4.725.320	3.571.685	3.571.685
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	292.929	292.929	252.678	252.678
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>5.018.249</b>	<b>5.018.249</b>	<b>3.824.363</b>	<b>3.824.363</b>

Verdsettelseshierarki 30.09.19	Nivå 1 Koterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	111.322.395	0	8.259.260	119.581.655
Rentebærende verdipapirer	53.563.722		12.000	53.575.722
	57.758.673		8.247.260	66.005.933
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>				
Utlån	0	0	0	0

Verdsattelseshierarki 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
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	108.184.887	0	7.219.036	115.403.923
Aksjer og andeler	67.549.848		162.003	67.711.851
Rentebærende verdipapirer	40.635.039		7.057.033	47.692.072
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	0	0	0	0
Utdån				0

### Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.09.2019

	Pr. 1.1.2019	Netto realisert/urealis ert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.19	Andel av netto realisert/urealis ert gevinst over resultatet som relatører seg til instrumenter som er endøles pr. 31.03.19
Aksjer og andeler	12.000	0	0	0	0	0	12.000	0
Rentebærende verdi papirer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>12.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.000</b>	<b>0</b>

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	1.200
Rentebærende verdi papirer	Verdifall på 10%	0
<b>Sum</b>		<b>1.200</b>

### Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2018

	Pr. 1.1.2018	Netto realisert/urealis ert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.18	Andel av netto realisert/urealis ert gevinst over resultatet som relatører seg til instrumenter som er endøles pr. 30.09.18
Aksjer og andeler	152.000	0	10.003	0	0	0	162.003	0
Rentebærende verdi papirer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>152.000</b>	<b>0</b>	<b>10.003</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>162.003</b>	<b>0</b>

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	16.200
Rentebærende verdi papirer	Verdifall på 10%	0
<b>Sum</b>		<b>16.200</b>

## 5. Leiekontrakter

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstiller 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 førstegangsanvendelse, samt innregne tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen.

	30.09.2019	01.01.2019
<b>Leieavtaler i balansen</b>		
<b>Eiendeler:</b>		
Rett-til-bruk eiendel - investeringseiendom		
Rett-til-bruk eiendel - eierbenyttet eiendom	1.365.453	1.521.010
Rett-til-bruk eiendel - Anlegg og utstyr	0	
<b>Total</b>	<b>1.365.453</b>	<b>1.521.010</b>
<b>Forpliktelser</b>		
Leieforpliktelser	1.430.194	1.521.010
<b>Total</b>	<b>1.430.194</b>	<b>1.521.010</b>
<b>Leieavtaler i resultatregnskapet</b>		
Avskrivning på rett-til-bruk eiendeler	-155.557	
Rentekostnader på leieforpliktelser	-23.083	

## 6. Hendelser etter balansedagen

Ingen