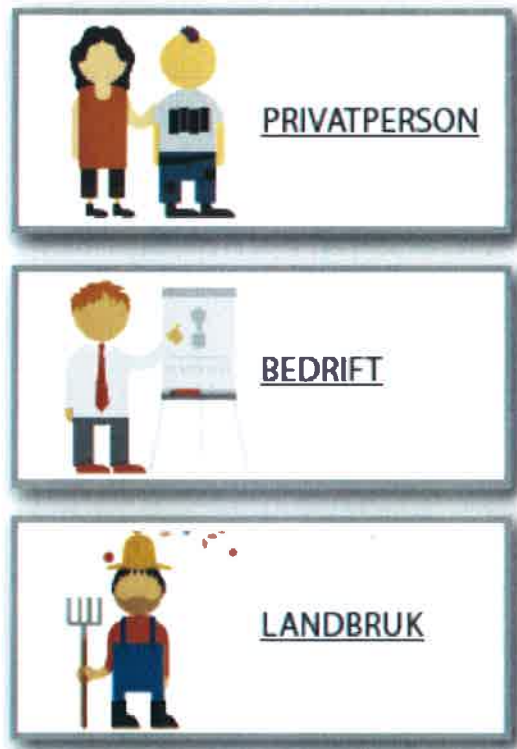


Delårsrapport 1. kvartal 2020
Varig Forsikring Indre Sunnmøre
gjensidig



Gjensidige
Indre Sunnmøre

Resultatregnskap

Resultatregnskap

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

1.1.-31.03.2020

1.1.-31.03.2019

1.1.-31.12.2019

Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	2 478 729	2 387 153	9 098 941
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-583 530	-647 681	-2 623 444
Sum premieinntekt for egen regning	1.895.199	1.739.472	6.475.497
Andre forsikringsrelaterte inntekter	1.277.721	1.155.145	4.161.210
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-579 109	202 154	-1 030 450
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	133 809	-354 962	581 770
Sum erstatningskostnader for egen regning	-445.300	-152.808	-448.680
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	-2 490	0	-1 251 311
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-363 918	-365 705	-242 072
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-366.408	-365.705	-1.493.382
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.201.449	-1.188.606	-4.736.350
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	1.159.764	1.187.498	3.958.295
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	151 591	223 229	1 805 122
Netto driftsinntekt fra eiendom	6 977	6 977	24 010
Verdiendringer på investeringer	-14 066 822	5 817 350	-10 154 604
Realisert gevinst og tap på investeringer	547 903	-13 398	21 401 043
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-42 089	-184 425	-561 717
Sum netto inntekter fra investeringer	-13.402.440	5.849.734	12.513.853
Andre inntekter	937	809	3.771
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-13.401.503	5.850.543	12.517.624
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-12.241.739	7.038.041	16.475.919
Skattekostnad	-48.543	-491.677	-1.425.484
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	-12.290.282	6.546.364	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	-12.290.282	6.546.364	15.052.511

Balanse

Balanse

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

31.03.2020

31.03.2019

31.12.2019

EIENDELER

Investeringer

Bygninger og andre faste eiendommer

Eierbenyttet eiendom	3.760.522	4.049.222	3.832.697
----------------------	-----------	-----------	-----------

Aksjer og andeler i tilknyttede foretak

Aksjer og andeler i tilknyttede selskap	1.350.000	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	63.985.462	62.019.912	65.164.045
-------------------	------------	------------	------------

Rentebærende verdipapirer	46.006.589	52.189.804	57.118.489
---------------------------	------------	------------	------------

Utlån og fordringer	10.170.683	11.606.672	13.417.211
---------------------	------------	------------	------------

Andre finansielle eiendeler	109.800	109.800	109.800
-----------------------------	---------	---------	---------

Sum investeringer	125.383.057	129.975.410	139.642.243
--------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.

Gj.f. andel-ikke opptj. brto.premie	1.762.462	1.976.485	0
-------------------------------------	-----------	-----------	---

Gj.f. andel-brto erstatn. avsetning	96.209	75.000	0
-------------------------------------	--------	--------	---

Sum gj.f. andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	1.858.671	2.051.485	0
---	------------------	------------------	----------

Fordringer

Andre fordringer	912.786	736.018	834.088
------------------	---------	---------	---------

Sum fordringer	912.786	736.018	834.088
-----------------------	----------------	----------------	----------------

Andre eiendeler

Anlegg og utstyr	522.133	517.456	508.725
------------------	---------	---------	---------

Kasse, bank	608.007	545.388	829.947
-------------	---------	---------	---------

Eiendeler ved skatt	0	0	0
---------------------	---	---	---

Pensjonsmidler	513.582	314.033	513.582
----------------	---------	---------	---------

Sum andre eiendeler	1.643.721	1.376.877	1.852.255
----------------------------	------------------	------------------	------------------

Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	105.566	0
--	----------	----------------	----------

SUM EIENDELER	129.798.235	134.245.355	142.328.585
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Balanse

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

31.03.2020

31.03.2019

31.12.2018

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Opptjent egenkapital

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond	8.155.723	7.594.071	8.126.058
Avsetning til garantiordningen	406.212	398.343	406.212
Annen opptjent egenkapital	106.917.809	110.129.519	119.237.757
Andre fond	1.648.679	3.290.150	1.823.679
Sum opptjent egenkapital	117.128.423	121.412.082	129.593.706

Brutto forsikringsforpliktelser

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4.407.095	4.283.995	4.482.504
Brutto erstatningsavsetning	2.020.729	2.522.233	1.744.197
Sum brutto forsikringsforpliktelser	6.427.824	6.806.228	6.226.701

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	775.591	689.708	787.975
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	1.346.731	691.502	1.477.893
Forpliktelser ved utsatt skatt	506.026	557.744	506.026
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	2.628.348	1.938.954	2.771.894

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1.172.996	1.312.083	0
Andre forpliktelser	2.158.396	2.461.904	3.465.132
Sum forpliktelser	3.331.392	3.773.987	3.465.132

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	282.247	314.104	271.152
---	----------------	----------------	----------------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	129.798.235	134.245.355	142.328.585
---	--------------------	--------------------	--------------------

Oppstilling av endringer i egenkapital

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

Kroner	Naturskadefond	Garantiorrdning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-einnd.	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.-31.03.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	48.131	-	-	-	6.498.233	6.546.364
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	48.131	-	-	-	6.498.233	6.546.364
Utbetall/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond			(85.000)		-	(85.000)
Egenkapital 31.03.2019	7.594.070	398.343	3.290.150	(3.308.545)	113.438.064	121.412.082
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
Utbetall/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.-31.03.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	29.665	-	-	-	(12.319.947)	(12.290.282)
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	29.665	-	-	-	(12.319.947)	(12.290.282)
Utbetall/vedtatt kunde utbytte					-	-
Tilbakebetaling av skatt i/m kundeutbytte					-	-
Til / fra andre fond			(175.000)		-	(175.000)
Egenkapital 31.03.2020	8.155.723	406.212	1.648.679	(3.306.469)	110.224.278	117.128.423

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2020	1.1.-31.03.2019	1.1.-31.12.2019
Innbetalte premier direkte forsikring	2 403 320	2 370 837	9 281 134
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1 172 996	-1 312 083	-2 623 444
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-302 577	-793 389	-2 804 028
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	37 600	4 438	1 016 170
Betalte dnfskostnader	-398 737	-671 968	-2 506 615
Netto finansinntekter	103 273	48 403	1 521 320
Betalte skatter	-179 705	-317 470	-517 295
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	=1 190 971	-1 223 164	=1 223 164
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-700.793	-1.894.396	2.144.078
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-11 374 612	0	1 758 500
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	8 796 727	0	-4 388 831
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	27 300	27 300	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	-2.582.505	27.300	-1.426.971
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leiefpliktelser	-51 786	-10 705	-160 876
Betaling av renter vedrørende leiefpliktelser	-7 089	-7 952	-30 259
Utbetalinger i f.m. skadef/byggende fond/andre fond	-175 000	-85 000	-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	-233.874	-103.658	-551.634
Netto kontantstrøm for perioden	-3.517.172	-1.970.754	165.472
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-3 517 172	=1 970 754	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	10.729.987	12.110.933	14.247.159
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	10 122 917	11 566 354	13 417 211
Kontanter og bankinnskudd *	607 070	544 579	829 947
Sum kontanter og kontantekvivalenter	10.729.987	12.110.933	14.247.159
* Herav bundet på skattetrekkkonto	140 802	140 802	140 802

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2020, som er avsluttet 31.03.2020, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2019.

Regnskapet pr. 1.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 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 2023. 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 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.

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 31.03.2020	Virkelig verdi 31.03.2020	Balanseført verdi 31.03.2019	Virkelig verdi 31.03.2019
<u>Finansielle eiendeler</u>				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	63.985.462	63.985.462	62.019.912	62.019.912
Rentebærende verdipapirer	46.006.589	46.006.589	52.189.804	52.189.804
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	2.771.457	2.771.457	2.787.503	2.787.503
Andre fordringer	623.382	623.382	423.833	423.833
Kontanter og bankinnskudd	10.778.690	10.778.690	12.152.060	12.152.060
Sum finansielle eiendeler	124.165.580	124.165.580	129.573.112	129.573.112
<u>Finansielle forpliktelser</u>				
- Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	4.786.744	4.786.744	4.400.858	4.400.858
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	5.959.740	5.959.740	5.712.941	5.712.941

Verdsettelseshierarki 31.03.20	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	109.980.053	0	12.000	109.992.053
Aksjer og andeler	63.973.464		12.000	63.985.464
Rentebærende verdipapirer	46.006.589		0	46.006.589
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	0	0
Utlån				0

Verdsettelseshierarki 31.03.19	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	105.161.423	0	9.048.293	114.209.716
Aksjer og andeler	62.007.912		12.000	62.019.912
Rentebærende verdipapirer	43.153.511		9.036.293	52.189.804
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	0	0
Utlån				0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2020

	Pr. 1.1.202 0	Netto realisert/urealis ert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjø r	Overførin g til/fra nivå 3	Pr. 31.03.2 0	Andel av netto realisert/urealis ert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.20
Aksjer og andeler	12.000		0		0	0	12.000	0
Rentebæren de verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	12.000	0	0	0	0	0	12.000	0