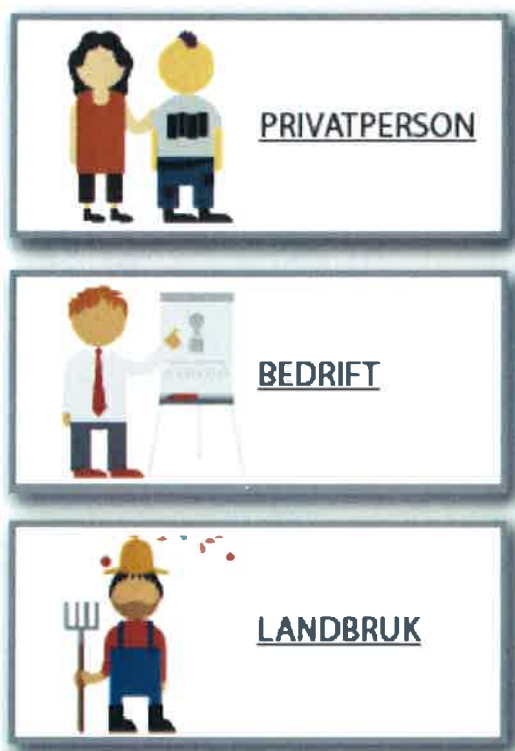


Delårsrapport 2. kvartal 2019
Varig Forsikring Indre Sunnmøre
gjensidig



Gjensidige
Indre Sunnmøre

Resultatregnskap

Resultatregnskap

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

	Q2 2019	Q2 2018	1.1.-30.06.2019	1.1.-30.06.2018	1.1.-31.12.2018
Premieinntekter					
Oppljente bruttopremier	2 180 644	2 179 777	4 567 797	4 507 803	9 023 091
Gjenforsikringsandel av oppljente bruttopremier	-654 369	-580 060	-1 302 049	-1 154 246	-2 322 835
Sum premieinntekt for egen regning	1.526.275	1.599.718	3.265.748	3.353.557	6.700.256
Andre forsikringsrelaterte inntekter	1.098.395	983.686	2.253.541	2.052.070	3.772.402
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-282 576	-1 621 520	-80 423	-2 276 994	-5 368 312
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	785 800	-354 962	940 258	1 280 500
Sum erstatningskostnader for egen regning	-282.576	-835.720	-435.385	-1.336.736	-4.087.812
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	0	0	0	0	-1 300 476
Forsikringsrelaterte adm kostnader inkl provisjon mottatt gjenforsikring	-338 924	-431 292	-704 629	-865 293	-231 208
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-338.924	-431.292	-704.629	-865.293	-1.531.684
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.045.781	-1.177.394	-2.234.387	-2.314.328	-4.546.718
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	957.389	138.997	2.144.887	889.271	306.445
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	255 181	272 583	478 410	439 294	1 459 203
Netto driftsinntekt fra eiendom	6 977	6 977	13 955	13 955	27 910
Verdiendringer på investeringer	-2 447 530	3 818 495	3 369 820	-2 917 243	-11 127 043
Realisert gevinst og tap på investeringer	3 312 869	0	3 299 471	3 601 744	5 389 103
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer herunder rentekostnader	-152 641	-180 452	-337 065	-288 178	-604 724
Sum netto inntekter fra investeringer	974.857	3.917.604	6.824.591	849.572	-4.855.551
Andre inntekter	791	877	1.600	2.658	4.250
Andre kostnader	0	0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	975.648	3.918.481	6.826.191	852.230	-4.851.301
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	1.933.037	4.057.478	8.971.078	1.741.501	-4.544.856
Skattekostnad	-348.377	-243.187	-840.054	-440.042	-166.302
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	1.584.659	3.814.291	8.131.024	1.301.459	-4.711.158
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
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
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	-450.308
TOTALRESULTAT	1.584.659	3.814.291	8.131.024	1.301.459	-5.161.466

Balanse

Balanse

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

30.06.2019

30.06.2018

31.12.2018

BEDELER

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	3.977.048	2.641.032	2.600.387

Aksjer og andeler i tilknyttede foretak

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

Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

Utlån og fordringer	0	0	0
---------------------	---	---	---

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler	52.585.265	71.900.376	56.721.933
Rentebærende verdipapirer	66.406.176	38.546.599	51.683.830
Utlån og fordringer	8.114.391	16.147.656	13.277.199
Andre finansielle eiendeler	109.800	109.800	109.800
Sum investeringer	131.192.680	129.345.464	124.393.149

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.

Gj.f. andel-ikke opptj. brto premie	1.322.117	1.171.868	0
Gj.f. andel-brto erstatn. avsetning	75.000	1.135.800	434.400
Sum gj.f. andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	1.397.117	2.307.668	434.400

Fordringer

Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	1.178.679	1.149.398	547.585
Sum fordringer	1.178.679	1.149.398	547.585

Andre eiendeler

Anlegg og utstyr	500.041	570.359	534.871
Kasse, bank	956.626	377.483	804.488
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	314.033	269.866	314.033
Sum andre eiendeler	1.770.700	1.217.708	1.653.392

Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	86.738	20.502	76.255
--	--------	--------	--------

SUM BEDELER

135.625.914

134.040.739

127.104.781

Balanse

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

30.06.2019

30.06.2018

31.12.2018

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Opptjent egenkapital

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond	7.780.276	7.356.614	7.545.939
Avsetning til garantiordningen	398.343	384.908	398.343
Annen opptjent egenkapital	111.527.973	110.300.392	103.631.286
Andre fond	3.262.650	3.585.150	3.375.150
Sum opptjent egenkapital	122.969.242	121.627.064	114.950.718

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	4.418.318	4.427.706	4.300.311
Brutto erstatningsavsetning	2.232.768	3.020.797	3.517.775
Sum brutto forsikringsforpliktelser	6.651.086	7.448.503	7.818.086

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	678.846	82.644	700.570
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	722.408	167.400	517.295
Forpliktelser ved utsatt skatt	557.744	1.064.545	557.744
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	1.958.999	1.314.589	1.775.609

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1.312.083	1.163.057	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	0	1.219.743	0
Andre forpliktelser	2.452.033	1.019.012	2.292.488
Sum forpliktelser	3.764.116	3.401.812	2.292.488

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	282.472	248.771	267.880
---------------------------------------------------------------------	----------------	----------------	----------------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	135.625.914	134.040.739	127.104.781
-----------------------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Oppstilling av endringer i egenkapital

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 egenkapital
Egenkapital per 31.12.2017	7.058.384	384.908	3.886.170	(2.858.237)	112.155.400	120.426.625
1.1.-30.06.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	298.230	-	-	-	1.003.229	1.301.459
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	298.230	-	-	-	1.003.229	1.301.459
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond			(101.020)			(101.020)
Egenkapital 30.06.2018	7.356.614	384.908	3.585.150	(2.858.237)	113.158.629	121.627.064
1.1.-31.12.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	487.555	13.435	-	-	(5.212.148)	(4.711.158)
Andre inntekter og kostnader						
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
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
Utbetalt/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)	114.836.517	122.969.241

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.06.2019	1.1.-30.06.2018	1.-31.12.2018
Innbetalte premier direkte forsikring	4 685 804	4 607 058	8 994 951
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1 312 083	-1 163 057	-2 322 835
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-1 365 430	-1 104 585	-3 698 925
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	4 438	254 978	1 296 620
Betalte driftskostnader	-1 445 427	-1 849 293	-2 443 157
Netto finansinntekter	174 145	128 380	947 958
Betalte skatter	-634 941	-901 879	-634 941
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-1 223 164	-1 148 044	-1 148 044
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1.116.659	-1.176.443	991.627
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	9 685 368	12 269 215	21 164 779
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-13 601 754	-10 198 075	-23 474 868
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	54 600	54 600	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
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-3.861.787	2.087.382	-2.239.247
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Utbetalinger i f.m. skadef.byggende fond/andre fond	-112 500	-101 020	-311 020
Utbetalinger i f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Innbetalinger i f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-112.500	-101.020	-311.020
Netto kontantstrøm for perioden	-5.090.945	809.919	-1.558.640
Netto endring i kantar og kontantekvivalenter	-5 090 945	809 919	-1 558 640
Beholdning av kantar og kontantekvivalenter ved periodens beg.	14 081 687	15 640 327	15 640 327
Beholdning av kantar og kontantekvivalenter ved periodens slutt	8.990.741	16.450.246	14.081.687
Spesifikasjon av beholdning av kantar og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	8 035 715	16 075 421	13 277 199
Kantar og bankinnskudd *	955 026	374 825	804 488
Sum kantar og kontantekvivalenter	8.990.741	16.450.246	14.081.687
* Herav bundet på skattetrekkskonto	140 802	140 802	140 802

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 2.kvartal 2019, som er avsluttet 30.06.2019, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2018.

Regnskapet pr. 2.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 renteaftaler 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 (opsjonsprisindekser 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.

	Balansert verdi 30.06.2019	Virkelig verdi 30.06.2019	Balansert verdi 30.06.2018	Virkelig verdi 30.06.2018
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	52.585.265	52.585.265	71.900.376	71.900.376
Rentebærende verdipapirer	66.406.176	66.406.176	38.546.599	38.546.599
Utlån og fordringer				
Utlån (til amortisert kost)	0	0	0	0
Andre finansielle eiendeler	109.800	109.800	109.800	109.800
Andre fordringer	1.178.679	1.178.679	1.149.398	1.149.398
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	86.738	86.738	20.502	20.502
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	9.071.017	9.071.017	16.525.139	16.525.139
Sum finansielle eiendeler	129.437.676	129.437.676	128.251.814	128.251.814
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	4.411.032	4.411.032	3.553.344	3.553.344
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	1.312.083	1.312.083	1.163.057	1.163.057
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	282.472	282.472	248.771	248.771
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	6.005.587	6.005.587	4.965.172	4.965.172

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

Verdsettelseshierarki 30.06.18	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	105.449.209	0	4.997.766	110.446.975
Aksjer og andeler	71.738.373		162.008	71.900.376
Rentebærende verdipapirer	33.710.836		4.835.763	38.546.599
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	0	0
Utdån				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 anses åles 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
Sum	12.000	0	0	0	0	0	12.000	0

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
Sum		1.200

	Pr. 1.1.2019	Netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.18	Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet som relaterer seg til instrumenter som anses åles pr. 31.03.18
Aksjer og andeler	152.000	0	0	0	0	0	152.000	0
Rentebærende verdi papirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	152.000	0	0	0	0	0	152.000	0

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	15.200
Rentebærende verdi papirer	Verdifall på 10%	0
Sum		15.200

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

Avstemming

5. Leiekontrakter

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstill definisjonen til en leieavtale skal rapporteres i leietakers balanse som rett-til-bruk eiendeler og leieforpliktelser. Tidligere klassifisering av leieavtaler som enten operasjonell eller finansiell leieavtale er fjernet. Kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leie av eiendeler med lav verdi er unntatt fra kravene. En leietaker skal innregne rett-til-bruk eiendelene og leieforpliktelsene. Rente-effekten av diskontering av leieforpliktelsene skal presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden vil presenteres sammen med foretakets øvrige avskrivninger, mens rente-effekten av diskontering vil presenteres som en finanspost. For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Dette er vurdert å være tilfelle for husleiekontrakter og leasingavtaler for biler. IT-avtaler er ikke vurdert å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk adskilt og dermed ikke identifiserbare. Leieperioden vil bli beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Felleskostnader etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene. Diskonteringsrente for husleiekontraktene vil fastsettes ved å se hen til observerbar innlånsrente i obligasjonsmarkedet. Renten vil tilpasses de faktiske leiekontraktenes varighet etc. Diskonteringsrenten for leasingbilene vil fastsettes basert på en vurdering av hvilken lånerente foretaket ville oppnå for finansiering av biler fra et finansieringsselskap.

Foretaket har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansendelse, samt innregne tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen.

	30.06.2019	30.06.2018
Leieavtaler i balansen		
Eiendeler:		
Rett-til-bruk eiendel - investeringseiendom		
Rett-til-bruk eiendel - eierbenyttet eiendom	1.417.306	1.521.010
Rett-til-bruk eiendel - Anlegg og utstyr	0	
Total	1.417.306	1.521.010
Forpliktelser		
Leieforpliktelser	1.461.376	1.521.010
Total	1.461.376	1.521.010
Leieavtaler i resultatregnskapet		
Avskrivning på rett-til-bruk eiendeler	-103.704	
Rentekostnader på leieforpliktelser	-15.647	

6. Hendelser etter balansedagen

Ingen