

VARIG FORSIKRING SURNADAL – 948 204 177

DELÅRSRAPPORT Q2-2020

Virksomhetens art/lokalisering

Selskapet driver forsikringsvirksomhet med lokal forankring og styring. Selskapet har forretningslokaler i 1. etasje i AMFI Surnadal, med universell utforming. Varig Surnadal har konsesjon til å drive brann- og naturskadeforsikring for egen regning, samt at selskapet har avtale med Gjensidige Forsikring ASA til å selge selskapets øvrige produkter som agenturvirksomhet.

Selskapet ble stiftet i 1849, og har hatt de samme lokaliteter siden høsten 2001.

Organisasjon

Selskapet har 3 kunderådgivere og en daglig leder. Vi har avtale med Varig Halså/Tingvoll og Hemne om gjensidig bistand med ansatte dersom det oppstår sykdom og hendelser som gjør dette nødvendig. Selskapets styre har 5 medlemmer. Selskapet har i henhold til kravene i Solvency II, etablert funksjoner for risikostyring, compliance og internervisjon.

Ytre miljø

Virksomheten driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

Arbeidsmiljø

Styret mener at arbeidsmiljøet i selskapet, herunder det fysiske miljøet, er godt.

Likestilling

Bedriften har 4 ansatte fordelt på 2 kvinner og 2 menn. Styret består av 3 kvinner og 2 menn. Styret har ut fra en vurdering av antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig med spesielle tiltak hva angår likestilling. Det tas hensyn til likestilling i styre- og komitesammensetning.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Drives p.t. ikke i selskapet.

Hovedtrekk

(fra Q1-20)

- Fortsatt godt resultat på brann- og naturskader
- Gunstig utvikling for verdipapirene i siste kvartal

Porteføljeutvikling

Selskapet opplever stadig vekst i porteføljen, med en fin økning på 2,5 % fra årsskifte.

Resultatutvikling (hiå)

| | |
|-------------------------|--------------|
| Nettoinntekt finans | kr 307.332 |
| Forsikringsvirksomheten | kr 1.490.468 |

Totalresultat før skatt (hiå)

Kr 1.797.800

Forvaltning av finansielle eiendeler

Formuesforvaltning AS forestår kapitalforvaltningen vår etter nærmere fastsatte regler/forvaltningsplan.

Finansavkastning

Gjennomsnittlig avkastning på våre verdipapirer er på 0,2% pr Q2-20 fra årsskifte

Markedsrisiko

Verdiene på våre verdipapirer er nå stigende, og vi fikk siste måned en avkastning på 1.1%. Denne utviklingen har også fortsatt utover sommeren.

Motpartsrisiko

Ansees som lav. Formuesforvaltning AS foretar kapitalplassering etter nærmere bestemmelser mht eksponering. Det er inngått avtale med selskapet om aktiv forvaltning av midlene. Styret har vedtatt en nøktern plan med begrenset risiko når det gjelder kapitalforvaltning.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser.

Risikoen ansees som minimal. Med innføring av de nye funksjonene med internrevisjon, compliance- og risikostyring anser vi å være enda tryggere på å ha lav operasjonell risiko.

Risikosituasjon for de største risikoene

| Tall i NOK | 30.06.2020 | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2019 | 30.06.2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Forsikringsrisiko | 3 755 291 | 3 819 407 | 3 256 061 | 3 265 395 | 3 227 415 |
| Markedsrisiko | 17 018 240 | 14 700 582 | 19 365 119 | 18 867 906 | 17 976 924 |
| Motpartsrisiko | 2 551 138 | 2 341 437 | 2 536 749 | 2 556 755 | 2 293 226 |
| Operasjonellrisiko | 220 301 | 223 252 | 224 767 | 227 349 | 228 897 |
| Sum | 23 544 970 | 21 084 678 | 25 382 697 | 24 917 405 | 23 726 462 |
| Diversifiseringseffekt | -3 999 208 | -3 820 176 | -3 794 552 | -3 798 135 | -3 601 129 |
| Total | 19 545 762 | 17 264 502 | 21 588 145 | 21 119 271 | 20 125 333 |
| solvenskapitalbehov | | | | | |
| Minstekapitalkrav (MCR) | 25 630 000 | 25 630 000 | 25 630 000 | 23 882 000 | 23 882 000 |
| Tilgjengelig kapital | 64 038 140 | 59 770 274 | 61 788 866 | 60 392 848 | 58 849 128 |
| Overdekning | 38 408 140 | 44 933 316 | 42 620 730 | 41 855 357 | 41 213 372 |
| Solvensmargin mot MCR | 250 % | 233 % | 241 % | 253 % | 246 % |
| Bufferkapitalutnyttelse mot MCR | 40 % | 43 % | 41 % | 40 % | 41 % |
| Solvensmargin mot SCR | 340 % | 360 % | 297 % | 298 % | 305 % |

Hendelser etter balansedagen

Styret kan ikke se at det har oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen som kan ha innvirkning på fremtidig drift. Situasjonen på verdens børser har gitt noe forbedring på avkastningen på verdipapirene. Pr 30.4.20 er avkastningen -2,93%.

Fortsatt drift/Utsikter framover

Styret mener det foreligger godt grunnlag for videre drift av selskapet.

Selskapet har nå godkjent fusjonsplan for sammenslåing med brannkassene i Hemne og Halså/Tingvoll. Fusjonen vil være i kraft i løpet av tredje kvartal 2020, med regnskapsvirkning fra 1.1.20.

Surnadal, 30.6.20/27.08.20

Sivert Moen
Styreleder

Ellbjørg Haugen Larsen
nestleder

Iren Krangnes Berset

Ivar Melkild

Bente Krangnes Edvardsen

Stig Sæter
Daglig leder

Signert elektronisk

Resultatregnskap

Varig Forsikring Surnadal

| TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING | Q2 2020 | Q2 2019 | 1.1.-30.06.2020 | 1.1.-30.06.2019 | 1.1.-31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Premieinntekter | | | | | |
| Opptjente bruttopremier | 1.717.458 | 1.815.829 | 3.663.840 | 3.812.728 | 7.492.244 |
| Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier | -194.405 | -214.947 | -388.809 | -427.955 | -859.326 |
| Sum premieinntekt for egen regning | 1.523.053 | 1.600.882 | 3.275.031 | 3.384.773 | 6.632.918 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | 1.037.004 | 983.857 | 2.135.279 | 2.009.689 | 3.524.526 |
| Erstatningskostnader | | | | | |
| Brutto erstatningskostnader | -130.701 | -225.865 | -377.257 | -549.345 | -1.469.992 |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | -130.701 | -225.865 | -377.257 | -549.345 | -1.469.992 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | | | |
| Salgskostnader | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.343.677 |
| Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring | -315.702 | -361.923 | -688.038 | -691.414 | -209.520 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | -315.702 | -361.923 | -688.038 | -691.414 | -1.553.196 |
| Andre forsikringsrelaterte driftskostnader | -1.422.759 | -1.458.555 | -2.854.547 | -2.580.744 | -5.685.107 |
| RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP | 690.894 | 538.396 | 1.490.468 | 1.572.959 | 1.449.149 |
| IKKE-TEKNISK REGNSKAP | | | | | |
| Netto inntekter fra investeringer | | | | | |
| Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | -250.775 | 342.975 | -185.006 | 506.622 | 1.851.239 |
| Verdiendringer på investeringer | 4.525.843 | 881.052 | 511.551 | 3.487.774 | 5.610.238 |
| Realisert gevinst og tap på investeringer | 14.737 | 0 | 321.548 | 0 | 93.237 |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | -156.682 | -199.315 | -368.685 | -396.451 | -844.019 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | 4.133.122 | 1.024.713 | 279.409 | 3.597.945 | 6.710.695 |
| Andre inntekter | 12.905 | 12.790 | 27.923 | 26.522 | 57.371 |
| RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP | 4.146.028 | 1.037.502 | 307.332 | 3.624.467 | 6.768.066 |
| PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD | 4.836.922 | 1.575.898 | 1.797.800 | 5.197.426 | 8.217.215 |
| Skattekostnad | -531.572 | -365.906 | -556.093 | -1.173.041 | -130.997 |
| RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER | 4.305.350 | 1.209.992 | 1.241.707 | 4.024.385 | 8.086.218 |
| Andre inntekter og kostnader | | | | | |
| Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | | | | | |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | 0 | 0 | 0 | 0 | -224.184 |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | 0 | 0 | 0 | 0 | 56.047 |
| Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | 0 | 0 | 0 | 0 | -168.137 |
| TOTALRESULTAT | 4.305.350 | 1.209.992 | 1.241.707 | 4.024.385 | 7.918.081 |

Balanse

| Varig Forsikring Surnadal | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | |
| Investeringer | | | |
| Bygninger og andre faste eiendommer | | | |
| Eierbenyttet eiendom | 307.575 | 505.102 | 404.081 |
| Aksjer og andeler i tilknyttede foretak | | | |
| Aksjer og andeler i tilknyttede selskap | 1.650.000 | 1.800.000 | 1.800.000 |
| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | | | |
| Aksjer og andeler | 41.465.219 | 40.676.457 | 41.803.377 |
| Rentebærende verdipapirer | 21.520.496 | 21.080.287 | 21.361.083 |
| Andre finansielle eiendeler | 144.900 | 144.900 | 144.900 |
| Sum investeringer | 65.088.191 | 64.206.746 | 65.513.441 |
| Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors. | | | |
| Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie | 392.291 | 433.776 | 0 |
| Sum gj.f.andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger | 392.291 | 433.776 | 0 |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 3.863.958 | 1.299.151 | 2.933.561 |
| Sum fordringer | 3.863.958 | 1.299.151 | 2.933.561 |
| Andre eiendeler | | | |
| Anlegg og utstyr | 2.076.447 | 2.467.822 | 2.297.956 |
| Kasse, bank | 4.067.723 | 2.968.634 | 3.573.476 |
| Pensjonsmidler | 1.312.464 | 182.666 | 1.312.464 |
| Sum andre eiendeler | 7.456.634 | 5.619.122 | 7.183.896 |
| Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | 0 | 0 | 216.213 |
| SUM EIENDELER | 76.801.073 | 71.558.794 | 75.847.110 |

Varig Forsikring Surnadal

| | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | | |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond mv. | | | |
| Avsetning til naturskadefond | 7.627.499 | 7.265.977 | 7.546.009 |
| Avsetning til garantiordningen | 341.938 | 343.351 | 341.938 |
| Annen opptjent egenkapital | 57.610.950 | 52.835.657 | 56.450.734 |
| Andre fond | 1.045.202 | 1.137.470 | 1.045.202 |
| Sum opptjent egenkapital | 66.625.589 | 61.582.455 | 65.383.883 |
| Brutto forsikringsforpliktelse | | | |
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 3.534.100 | 3.696.715 | 3.403.856 |
| Brutto erstatningsavsetning | 1.029.912 | 1.222.897 | 1.540.001 |
| Sum brutto forsikringsforpliktelse | 4.564.012 | 4.919.612 | 4.943.857 |
| Avsetninger for forpliktelse | | | |
| Pensjonsforpliktelse | 1.886.086 | 1.297.362 | 1.937.894 |
| Forpliktelse ved skatt | | | |
| Forpliktelse ved periodeskatt | 509.748 | 1.221.100 | 294.308 |
| Forpliktelse ved utsatt skatt | 1.793.762 | 1.272.241 | 1.793.762 |
| Andre avsetninger for forpliktelse | | | |
| Sum avsetninger for forpliktelse | 4.189.596 | 3.790.703 | 4.025.964 |
| Forpliktelse | | | |
| Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring | 390.550 | 430.866 | 0 |
| Andre forpliktelse | 736.174 | 563.475 | 1.166.933 |
| Sum forpliktelse | 1.126.724 | 994.341 | 1.166.933 |
| Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 295.152 | 271.685 | 326.475 |
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | 76.801.073 | 71.558.794 | 75.847.110 |

Oppstilling av endringer i egenkapital

| Varig Forsikring Surnadal | | | | | | |
|---|------------------|----------------|------------------|---|----------------------------|-------------------|
| Kroner | Naturskadefond | Garantiordning | Andre fond | Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend. | Annen opptjent egenkapital | Sum egenkapital |
| Egenkapital per 31.12.2018 | 7.070.210 | 343.351 | 1.253.470 | (4.096.977) | 53.104.015 | 57.674.069 |
| 1.1.-30.06.2019 | | | | | | |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | 195.767 | - | | | 3.828.618 | 4.024.385 |
| 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 | 195.767 | - | - | - | 3.828.618 | 4.024.385 |
| Utbetalt/vedtatt kunde utbytte | | | | | - | - |
| Til / fra andre fond | | | (116.000) | | | (116.000) |
| Egenkapital 30.06.2019 | 7.265.977 | 343.351 | 1.137.470 | (4.096.977) | 56.932.633 | 61.582.454 |
| 1.1.-31.12.2019 | | | | | | |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | 475.799 | (1.413) | | | 7.611.832 | 8.086.218 |
| Andre inntekter og kostnader | | | | | | |
| Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | | | | | | |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | | | | (224.184) | | (224.184) |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | | | | 56.047 | | 56.047 |
| Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | | | | (168.137) | - | (168.137) |
| Sum andre inntekter og kostnader | - | - | - | (168.137) | - | (168.137) |
| Totalresultat | 475.799 | (1.413) | - | (168.137) | 7.611.832 | 7.918.081 |
| Utbetalt/vedtatt kunde utbytte | | | | | - | - |
| Til / fra andre fond | | | (208.268) | | | (208.268) |
| Egenkapital 31.12.2019 | 7.546.009 | 341.938 | 1.045.202 | (4.265.114) | 60.715.847 | 65.383.882 |
| 1.1.-30.06.2020 | | | | | | |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | 81.490 | - | - | | 1.160.217 | 1.241.707 |
| 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 | 81.490 | - | - | - | 1.160.217 | 1.241.707 |
| Utbetalt/vedtatt kunde utbytte | | | | | - | - |
| Til / fra andre fond | | | | | - | - |
| Egenkapital 30.06.2020 | 7.627.499 | 341.938 | 1.045.202 | (4.265.114) | 61.876.064 | 66.625.589 |

Kontantstrøm

| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | 1.1.-30.06.2020 | 1.1.-30.06.2019 | 1.1.-31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Innbetalte premier direkte forsikring | 3.794.084 | 3.941.850 | 7.328.507 |
| Utbetalte gjenforsikringspremier | -390.550 | -430.865 | -859.326 |
| Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring | -887.346 | -508.303 | -1.111.846 |
| Betalte driftskostnader | -2.317.881 | -2.034.833 | -6.112.818 |
| Netto finansinntekter | -439.839 | 217.289 | 1.280.888 |
| Betalte skatter | -340.653 | -545.527 | 147.293 |
| Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte | 0 | -1.043.263 | -1.043.263 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | -582.185 | -403.652 | -370.565 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter: | | | |
| Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper | 782.198 | -350.109 | 475.154 |
| Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer | 379.647 | 0 | -17.278 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | 1.161.845 | -350.109 | 440.551 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter: | | | |
| Betaling av leieforpliktelser | -102.299 | -98.340 | -197.736 |
| Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser | -3.805 | -5.862 | -10.668 |
| Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond | 0 | -116.000 | -208.268 |
| Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | -106.104 | -220.202 | -416.672 |
| Netto kontantstrøm for perioden | 473.556 | -973.963 | -346.686 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | 473.556 | -973.963 | -346.686 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg. | 3.573.476 | 3.920.162 | 3.920.162 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | 4.047.032 | 2.946.199 | 3.573.476 |
| Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter | | | |
| Kontanter og bankinnskudd * | 4.047.032 | 2.946.199 | 3.573.476 |
| Sum kontanter og kontantekvivalenter | 4.047.032 | 2.946.199 | 3.573.476 |
| * Herav bundet på skattetrekkkonto | 207.416 | 205.872 | 207.416 |

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 Surnadal 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 2021. Standarden forventes å påvirke selskapets regnskap, gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

Basert på våre foreløpige vurderinger 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 Surnadal 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 Surnadal 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 (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. NAV-verdiene fastsettes av fondsforvaltere ved hjelp av den/de verdsettelsesmetoder i IPEV-retningslinjene som anses som best egnet til å estimere virkelig verdi, gitt de faktiske omstendigheter, for hver underliggende investering. 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 Surnadal 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 obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

| | Balanseført verdi 30.06.2020 | Virkelig verdi 30.06.2020 | Balanseført verdi 30.06.2019 | Virkelig verdi 30.06.2019 |
|--|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | |
| Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Aksjer og andeler | 41.465.219 | 41.465.219 | 40.676.457 | 40.676.457 |
| Rentebærende verdipapirer | 21.520.496 | 21.520.496 | 21.080.287 | 21.080.287 |
| Fordringer | | | | |
| Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring | 4.256.249 | 4.256.249 | 1.732.927 | 1.732.927 |
| Andre fordringer | 1.457.364 | 1.457.364 | 327.566 | 327.566 |
| Kontanter og bankinnskudd | 4.067.723 | 4.067.723 | 2.968.634 | 2.968.634 |
| Sum finansielle eiendeler | 72.767.050 | 72.767.050 | 66.785.870 | 66.785.870 |
| Finansielle forpliktelser | | | | |
| Finansielle forpliktelser til amortisert kost | | | | |
| Andre forpliktelser | 4.925.770 | 4.925.770 | 4.354.178 | 4.354.178 |
| Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring | 390.550 | 390.550 | 430.866 | 430.866 |
| Sum finansielle forpliktelser | 5.316.320 | 5.316.320 | 4.785.044 | 4.785.044 |

| 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 | 173.982 | 51.781.509 | 12.680.224 | 64.635.715 |
| Aksjer og andeler | 173.982 | 30.261.013 | 12.680.224 | 43.115.219 |
| Rentebærende verdipapirer | 0 | 21.520.496 | 0 | 21.520.496 |

| 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 | 0 | 50.207.798 | 13.348.946 | 63.556.744 |
| Aksjer og andeler | | 29.127.511 | 13.348.946 | 42.476.457 |
| Rentebærende verdipapirer | | 21.080.287 | | 21.080.287 |

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 eies pr. 30.06.20 |
|-------------------|--------------|---|---------|----------|---------|------------------------------|--------------|--|
| Aksjer og andeler | 12.988.883 | 684.102 | 123.635 | -934.284 | 0 | -182.112 | 12.680.224 | 0 |
| Sum | 12.988.883 | 684.102 | 123.635 | -934.284 | 0 | -182.112 | 12.680.224 | 0 |

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

5. Betingede forpliktelser

| | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Garantier og kommittert kapital | 11.741.269 | 10.754.630 |
| Brutto garantier | 8.665.486 | 8.054.329 |
| Kommittert kapital, ikke innbetalt | 3.075.783 | 2.700.301 |