

Delårsrapport

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

HOVEDTREKK – pr 31.03.2023 – Styrets beretning

	RESULTATUTVIKLING	
	01.01.23 – 31.03.23	01.01.22 – 31.03.22
• Opptjent bruttopremie:	kr 4.714.494	kr 5.069.312
• Opptjent premie for egen regning:	kr 3.737.937	kr 3.782.701
• Erstatningskost. for egen regning:	kr -1.765.365	kr -3.443.515
• Skadeprosent for egen regning:	47,2%	91,0%
• Kostnadsandel:	52,3%	55,1%
• Combined Ratio:	99,5%	146,1%
• Resultat av teknisk regnskap:	kr 18.397	kr -1.744.659
• Resultat av ikke-teknisk regnskap:	kr 6.960.831	kr -6.475.551
• Totalresultat før skatt:	kr 6.773.516	kr -8.220.210

Total bestandspremie som består av egen brann og naturskadepremie samt alle forsikringer som er distribuert på vegne av Gjensidige Forsikring ASA var per 31.03.2023 kr 137,0 mill, noe som er en økning på 1,0% hittil i år.

Finansavkastningen for selskapets finansportefølje var 31.03.2023 på kr 7,6 mill, noe som tilsvarer +4,3%. Porteføljen er godt diversifisert, og godt rustet til å møte usikret tider i de globale markedene.

EGENKAPITAL OG SOLVENS.

Selskapet er meget godt kapitalisert og ved utgangen av 1. kvartal var selskapets egenkapital kr 166.822.292. Selskapets kapitalkrav i henhold til Solvens II er kr 62,0 mill og til å møte dette kravet har selskapet en tellende kapital på kr 166,7 mill noe som gir en solvensmargin(SCR) på 269%, og overdekning av minstekapitalkravet MCR på 599% .

ORGANISASJONEN

Ved utgangen av 1. kv 2023 hadde selskapet 11 fast ansatte knyttet til forsikringsvirksomheten, samt renholder og vaktmester i deltidsstillinger. Samlet utgjorde dette 10,7 årsverk. Alle som jobber direkte med forsikring har gjennomgått opplæring og har de sertifiseringer som kreves av. Selskapet har forretningsadresse og kontor i Surnadal og har i tillegg kontor på Halsanaustan, Kyrksæterøra og i Tingvoll.

OPERASJONELT SAMARBEID MED GJENSIDIGE

Selskapet har et godt operasjonelt samarbeid med Gjensidige Forsikring ASA. Gjennom en samarbeidsavtale er selskapet Gjensidiges representant i det lokale markedsområdet. Skadeoppgjør skjer i henhold til denne avtalen hos Gjensidige skadeavdelinger, og selskapet har inngått en reassuranseavtale der brannkassen dekker skader opp til valgt egenregningsnivå.

UTSIKTENE FREMOVER

Selskapet har fokus på å styrke sin posisjon som lokal markedsleder med et sterkt engasjement for lokalsamfunnet. Konkurransesituasjonen både lokalt og i det norske skadeforsikringsmarkedet er sterk, og selskapet vil møte denne konkurransen gjennom økt spesialisering, lokal tilstedeværelse med høy service og markedsledende løsninger gjennom et tett samarbeid med Norges største forsikringselskap Gjensidige.

Surnadal 24.05.2023

Styret i Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

Ole Steinar Opsal, styreleder

Ellbjørg Haugen Larsen, nestleder

Ola Rognskog, styremedlem

Sivert Moen, styremedlem

Borgny Hatlestad Tveekrem

Jakob Nørbech, daglig leder

Resultatregnskap

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

1.1.-31.03.2023

1.1.-31.03.2022

1.1.-31.12.2022

Premieinntekter

Opptjente bruttopremier	4.714.494	5.069.312	20.133.172
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-976.557	-1.286.611	-5.202.116
Sum premieinntekt for egen regning	3.737.937	3.782.701	14.931.056

Andre forsikringsrelaterte inntekter

2.872.283 **2.856.052** **10.085.489**

Erstatningskostnader

Brutto erstatningskostnader	-1.951.502	-10.929.594	-24.234.280
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	186.137	7.486.079	17.465.801
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1.765.365	-3.443.515	-6.768.479

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Salgskostnader	-3.088	-15.000	-3.191.810
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-976.102	-968.891	-494.847
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-979.190	-983.891	-3.686.658

Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

-3.847.268 **-3.956.007** **-15.153.751**

RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP

18.397 **-1.744.659** **-592.342**

IKKE-TEKNISK REGNSKAP

Netto inntekter fra investeringer

Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	529.008	551.215	1.635.443
Netto driftsinntekt fra eiendom	-30.922	17.563	-63.913
Verdiendringer på investeringer	6.713.584	-7.711.692	-13.673.596
Realisert gevinst og tap på investeringer	157.006	1.119.513	1.437.999
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-375.805	-395.317	-1.579.138
Sum netto inntekter fra investeringer	6.992.870	-6.418.717	-12.243.204

Andre inntekter

27.954 **8.783** **74.166**

Andre kostnader

-59.993 **-65.617** **-314.040**

RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP

6.960.831 **-6.475.551** **-12.483.078**

PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD

6.979.228 **-8.220.210** **-13.075.420**

Skattekostnad

-205.712 **0** **557.409**

RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

6.773.516 **-8.220.210** **-12.518.011**

Andre inntekter og kostnader

Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	-1.085.555
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	271.388
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	-814.167

TOTALRESULTAT

6.773.516 **-8.220.210** **-13.332.178**

Balanse

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
ØIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	2.103.342	2.480.217	2.126.315
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	4.400.000	4.400.000	4.400.000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	126.360.397	123.835.740	119.280.365
Rentebærende verdipapirer	48.655.536	50.736.402	50.590.059
Andre finansielle eiendeler	345.200	345.200	345.200
Sum investeringer	181.864.475	181.797.559	176.741.939
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	2.976.781	3.925.741	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	21.332.366	20.951.669	24.024.155
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	24.309.147	24.877.410	24.024.155
Fordringer			
Andre fordringer	1.031.431	4.332.475	1.772.948
Sum fordringer	1.031.431	4.332.475	1.772.948
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	1.404.878	1.796.900	1.502.374
Kasse, bank	3.622.165	4.921.210	6.853.906
Pensjonsmidler	5.113.855	1.660.136	5.113.855
Sum andre eiendeler	10.140.898	8.378.246	13.470.135
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	493.763	43.759	25.012
SUM ØIENDELER	217.839.714	219.429.449	216.034.188

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	22.278.066	20.854.666	22.345.061
Avsetning til garantiordningen	902.617	912.660	902.617
Annen opptjent egenkapital	136.582.224	136.254.728	129.741.713
Andre fond	7.059.385	9.248.695	7.059.385
Sum opptjent egenkapital	166.822.292	167.270.749	160.048.777
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	11.237.714	10.204.361	9.463.900
Brutto erstatningsavsetning	24.846.605	28.756.655	30.477.711
Sum brutto forsikringsforpliktelser	36.084.319	38.961.015	39.941.610
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	4.832.948	2.239.339	5.074.140
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	428.146	60.178	314.964
Forpliktelser ved utsatt skatt	2.082.559	2.911.356	2.082.559
Andre avsetninger for forpliktelser	280.000	0	280.000
Sum avsetninger for forpliktelser	7.623.653	5.210.873	7.751.663
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1.976.669	2.606.176	0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.189.310	2.316.962	2.189.310
Andre forpliktelser	2.149.107	2.183.442	5.152.001
Sum forpliktelser	6.315.086	7.106.580	7.341.311
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	994.365	880.232	950.829
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	217.839.714	219.429.449	216.034.188

Surnadal 24.05.2023

Styret i Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

Ole Steinar Opsal, styreleder

Ellbjørg Haugen Larsen, nestleder

Ola Rognskog, styremedlem

Sivert Moen, styremedlem

Borgny Hatlestad Tveekrem

Jakob Nørbech, daglig leder

Oppstilling av endringer i egenkapital

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	21.366.293	912.660	9.248.695	(9.394.504)	153.357.814	175.490.957
1.1.-31.03.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(511.627)	-			(7.708.583)	(8.220.210)
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	(511.627)	-	-	-	(7.708.583)	(8.220.210)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond			-			-
Egenkapital 31.03.2022	20.854.666	912.660	9.248.695	(9.394.504)	145.649.230	167.270.747
1.1.-31.12.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	978.769	(10.043)			(13.486.736)	(12.518.011)
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(1.085.555)		(1.085.555)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				271.388		271.388
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(814.167)	-	(814.167)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(814.167)	-	(814.167)
Totalresultat	978.769	(10.043)	-	(814.167)	(13.486.736)	(13.332.178)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					79.305	79.305
Til / fra andre fond			(2.189.310)		-	(2.189.310)
Egenkapital 31.12.2022	22.345.061	902.617	7.059.385	(10.208.671)	139.950.382	160.048.775
1.1.-31.03.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(66.995)	-			6.840.512	6.773.516
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	(66.995)	-	-	-	6.840.512	6.773.516
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 31.03.2023	22.278.066	902.617	7.059.385	(10.208.671)	146.790.894	166.822.291

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2023	1.1.-31.03.2022	1.1.-31.12.2022
Innbetalte premier direkte forsikring	6.488.308	6.038.564	20.361.963
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1.976.669	-2.606.176	-5.202.116
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-7.582.607	-3.663.665	-15.247.295
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	2.877.926	2.076.213	8.983.449
Betalte driftskostnader	-2.637.240	-5.068.116	-9.678.154
Netto finansinntekter	314.439	298.609	700.651
Betalte skatter	-152.523	-189.391	0
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-2.237.657	-2.475.960	-2.475.960
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-4.906.023	-5.589.922	-2.557.462
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-706.652	-2.287.137	-3.077.196
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	2.431.733	2.236.891	2.085.251
Netto kontantstrøm av eiendom	18.532	67.018	133.903
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1.743.613	16.772	-858.042
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-70.561	-64.384	-259.616
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-7.682	-8.552	-32.128
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-78.243	-72.936	-291.744
Netto kontantstrøm for perioden	-3.240.653	-5.646.086	-3.707.249
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-3.240.653	-5.646.086	-3.707.248
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	6.853.906	10.561.154	10.561.154
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg. infusjonerte brannkasser			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	3.613.253	4.915.068	6.853.906
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	0	0	0
Kontanter og bankinnskudd *	3.613.253	4.915.068	6.853.906
Sum kontanter og kontantekvivalenter	3.613.253	4.915.068	6.853.906
* Herav bundet på skattetrekkkonto	684.239	680.720	684.239

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2023, som er avsluttet 31.03.2023, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2022.

Regnskapet pr. 1.kvartal 2023 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 2022.

Nye standarder anvendt

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1.januar 2023.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utstedt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2023, 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.

Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en intrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasingfordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

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.

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig brannkasse har besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringsavtaler etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om 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. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2023. Det er foreløpig besluttet at for små og mellomstore forsikringsforetak er det inntil videre frivillig å benytte IFRS 17. Selskapet har derfor besluttet å ikke benytte IFRS 17.

Øvrige endringer i standarder og tolkningsuttalelser vil ikke ha vesentlig effekt basert på våre foreløpige vurderinger med den virksomhet foretaket har per i dag.

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, estimer 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 2022.

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

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig brannkasse mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Nordea Direct 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

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig brannkasse 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 valutaswapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprismodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.

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). Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på observerbare markedsdata klassifiseres som nivå to i verdsettelseshierarkiet.

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 administrator. 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 kontaktstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra administrator i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation). På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV fra siste kvartalsrapportering. NAV vurderes deretter for skjønnsmessige justeringer på objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Objektive hendelser kan være utviklingen på underliggende verdier på børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet, endringer i regelverket eller store markedsbevegelser.
- Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig brannkasse 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 31.03.2023	Virkelig verdi 31.03.2023	Balanseført verdi 31.03.2022	Virkelig verdi 31.03.2022
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	126.360.397	126.360.397	123.835.740	123.835.740
Rentebærende verdipapirer	48.655.536	48.655.536	50.736.402	50.736.402
Fordringer				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	25.340.578	25.340.578	29.209.885	29.209.885
Andre fordringer	5.459.055	5.459.055	2.005.336	2.005.336
Kontanter og bankinnskudd	3.622.165	3.622.165	4.921.210	4.921.210
Sum finansielle eiendeler	209.437.731	209.437.731	210.708.573	210.708.573
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	11.962.069	11.962.069	9.711.277	9.711.277
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	1.976.669	1.976.669	2.606.176	2.606.176
Sum finansielle forpliktelser	13.938.738	13.938.738	12.317.453	12.317.453

Verdsettelseshierarki 31.03.2023	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	429.370	139.068.782	35.517.783	175.015.935
Aksjer og andeler	429.370	90.413.244	35.517.783	126.360.397
Rentebærende verdipapirer		48.655.538		48.655.538

Verdsettelseshierarki 31.03.2022	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	470.953	139.605.666	34.495.525	174.572.144
Aksjer og andeler	470.953	88.869.262	34.495.525	123.835.740
Rentebærende verdipapirer		50.736.404		50.736.404

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2023

	Pr. 1.1.2023	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.2023	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå ikke 45016
Aksjer og andeler	35.283.635	-629.511	863.658		0	0	35.517.782	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	35.283.635	-629.511	863.658	0	0	0	35.517.782	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2022

	Pr. 1.1.2022	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.2022	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå ikke 44651
Aksjer og andeler	35.805.007	65.684	3.341.523	-88.031	0	-228.659	34.495.524	0
Sum	35.805.007	65.684	3.341.523	-88.031	0	-228.659	34.495.524	0

5. Betingede forpliktelser

	31.03.2023	31.03.2022
Garantier og kommittert kapital	21.202.477	19.190.901
Brutto garantier	14.559.708	12.683.124
Kommittert kapital, ikke innbetalt	6.642.769	6.507.777

6. Hendelser etter balansedagen

Ingen vesentlige hendelser.