

Delårsrapport

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

HOVEDTREKK – pr 30.06.2025– Styrets beretning

RESULTATUTVIKLING

01.01.25 – 30.06.25 01.01.24 – 30.06.24

• Opptjent bruttopremie:	kr 12.946.951	kr 11.543.577
• Opptjent premie for egen regning:	kr 9.239.184	kr 8.917.816
• Erstatningskost. for egen regning:	kr -3.289.288	kr -3.908.473
• Skadeprosent for egen regning:	35,6%	43,8%
• Kostnadsandel:	54,0%	59,1%
• Combined Ratio:	89,6%	102,9%
• Resultat av teknisk regnskap:	kr 961.379	kr - 267.437
• Resultat av ikke-teknisk regnskap:	kr 6.359.939	kr 11.495.724
• Totalresultat før skatt:	kr 7.321.147	kr 11.228.287

Total bestandspremie som består av egen brann og naturskadepremie samt alle forsikringer som er distribuert på vegne av Gjensidige Forsikring ASA var pr 30.06.2025 kr 171,8 mill, noe som er en økning på 13,8% i forhold til 30.06.2024.

Finansavkastningen for selskapets finansportefølje var 30.06.2025 på kr 6,8 mill, noe som tilsvarer +3,3 %. Porteføljen er godt diversifisert, og godt rustet til å møte usikre tider i de globale markedene.

EGENKAPITAL OG SOLVENS.

Selskapet er meget godt kapitalisert og ved utgangen av 2. kvartal var selskapets egenkapital kr 191,2 mill. Selskapets kapitalkrav i henhold til Solvens II er kr 73,8 mill og til å møte dette kravet har selskapet en tellende kapital på kr 186,5 mill noe som gir en solvensmargin(SCR) på 221%, og overdekning av minstekapitalkravet MCR på 579% .

ORGANISASJONEN

Ved utgangen av 2. kv 2025 hadde selskapet 10 fast ansatte knyttet til forsikringsvirksomheten, samt renholder i deltidstilling. Samlet utgjorde dette 10,1 årsverk. Alle som jobber direkte med forsikring har gjennomgått opplæring og har de sertifiseringer som kreves. 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 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. Fra 01.01.2026 avsluttes samarbeidet med Gjensidige Forsikring ASA og brannkassen har inngått en ny samarbeidsavtale med Frende Forsikring.

UTSIKTENE FREMMOVER

Selskapet har fokus på å beholde og 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 gode forsikringsløsninger, lokal tilstedeværelse med høy service. Selskapets generalforsamling har godkjent en fusjonsavtale med Stjørdal Gjensidig Brannkasse og Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse og sammenslåingen forventes gjennomført i løpet av september/oktober. Gjennom gode avtaler vil selskapet styrke sin lokale tilstedeværelse og være enda bedre rustet til å møte fremtidige utfordringer.

Surnadal 25.08.2025

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.-30.06.2025	1.1.-30.06.2024	1.1.-31.12.2024
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	12.946.951	11.543.577	23.871.693
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-3.707.767	-2.625.761	-5.246.714
Sum premieinntekt for egen regning	9.239.184	8.917.816	18.624.979
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5.806.215	5.458.703	10.800.569
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-3.997.253	-6.161.697	-9.906.003
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	707.966	2.253.224	4.391.060
Sum erstatningskostnader for egen regning	-3.289.288	-3.908.473	-5.514.943
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	-806	-1.261	-3.533.291
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-2.093.677	-2.135.494	-548.801
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	114.970	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.979.513	-2.136.755	-4.082.092
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-8.815.220	-8.598.728	-15.446.887
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	961.379	-267.437	4.381.626
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	851.124	808.480	1.836.382
Netto driftsinntekt fra eiendom	55.260	79.363	181.712
Verdiendringer på investeringer	-6.142.821	9.709.284	17.538.006
Realisert gevinst og tap på investeringer	12.484.836	1.926.684	2.787.324
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-830.081	-1.012.305	-1.839.392
Sum netto inntekter fra investeringer	6.418.318	11.511.507	20.504.032
Andre inntekter	144.572	106.978	227.658
Andre kostnader	-203.121	-122.762	-480.153
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	6.359.769	11.495.724	20.251.537
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	7.321.147	11.228.287	24.633.162
Skattekostnad	-679.646	-237.192	-1.225.968
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	6.641.501	10.991.095	23.407.194
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	-403.865
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	100.966
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	-302.899
TOTALRESULTAT	6.641.501	10.991.095	23.104.295

Balanse

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	1.392.684	1.707.279	1.541.620
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	4.550.000	4.550.000	4.550.000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	151.173.586	141.451.155	149.673.686
Rentebærende verdipapirer	48.345.685	48.664.766	49.000.827
Sum investeringer	205.461.955	196.373.200	204.766.133
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	2.985.642	2.651.213	0
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	12.261.245	15.111.107	12.637.180
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	15.246.887	17.762.320	12.637.180
Fordringer			
Andre fordringer	6.948.817	2.647.907	3.507.197
Sum fordringer	6.948.817	2.647.907	3.507.197
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	1.020.148	1.080.664	1.127.401
Kasse, bank	7.457.158	5.705.749	6.531.910
Eiendeler ved skatt	0	159.669	0
Pensjonsmidler	611.247	737.957	611.247
Sum andre eiendeler	9.088.553	7.684.039	8.270.558
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	250.000	350.000	300.000
SUM EIENDELER	236.996.212	224.817.466	229.481.068

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadekapital	18.942.165	18.552.128	18.916.992
Avsetning til garantiordningen	983.707	925.215	983.707
Annen opptjent egenkapital	164.201.149	148.458.793	157.584.820
Andre fond	7.059.385	7.059.385	7.059.385
Sum opptjent egenkapital	191.186.405	174.995.522	184.544.905
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	13.582.818	12.196.213	11.860.839
Brutto erstatningsavsetning	18.146.978	24.318.818	19.178.661
Sum brutto forsikringsforpliktelser	31.729.795	36.515.030	31.039.500
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	3.207.345	3.983.551	3.688.660
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	885.713	381.280	471.351
Forpliktelser ved utsatt skatt	965.333	0	965.333
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	336.000
Sum avsetninger for forpliktelser	5.058.391	4.364.831	5.461.344
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	3.228.282	2.638.487	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.518.626	2.331.350	2.518.626
Andre forplktelser	2.209.949	2.841.150	4.854.958
Sum forpliktelser	7.956.858	7.810.987	7.373.584
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1.064.763	1.131.097	1.061.736
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	236.996.212	224.817.466	229.481.068

Oppstilling av endringer i egenkapital

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadekapital	Garantiordning	Fond kundeutbytte	Fond skadefore- byggende formål	Fond almennytige formål	Diverse fond	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	18.874.538	925.215	5.810.690	351.496	570.715	326.483	137.145.287	164.004.425
1.1.-30.06.2024								
Resultat før andre inntekter og kostnader	(322.410)	-					11.313.505	10.991.095
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	(322.410)	-	-	-	-	-	11.313.505	10.991.095
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte							-	-
Til / fra andre fond			-	-	-	-		-
Egenkapital 30.06.2024	18.552.128	925.215	5.810.690	351.496	570.715	326.483	148.458.792	174.995.520
1.1.-31.12.2024								
Resultat før andre inntekter og kostnader	42.454	58.492					23.306.248	23.407.194
Andre inntekter og kostnader								
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet								
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger							(403.865)	(403.865)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet							100.966	100.966
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet							(302.899)	(302.899)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	(302.899)	(302.899)
Totalresultat	42.454	58.492	-	-	-	-	23.003.349	23.104.295
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte							(2.563.817)	(2.563.817)
Til / fra andre fond			-	-	-	-	-	-
Egenkapital 31.12.2024	18.916.992	983.707	5.810.690	351.496	570.715	326.483	157.584.819	184.544.903
1.1.-30.06.2025								
Resultat før andre inntekter og kostnader	25.173	-					6.616.328	6.641.501
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	25.173	-	-	-	-	-	6.616.328	6.641.501
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte							-	-
Til / fra andre fond			-	-	-	-	-	-
Egenkapital 30.06.2025	18.942.165	983.707	5.810.690	351.496	570.715	326.483	164.201.148	191.186.405

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.06.2025	1.1.-30.06.2024	1.1.-31.12.2024
Innbetalte premier direkte forsikring	14.668.930	13.088.176	25.080.918
Utbetalte gjenforsikringspremier	-3.529.820	-2.638.487	-5.246.714
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-4.929.082	-9.983.097	-18.867.559
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	1.083.901	4.395.200	9.006.963
Betalte driftskostnader	-9.441.835	-7.545.225	-12.761.364
Netto finansinntekter	420.321	141.433	802.190
Betalte skatter	-403.712	-373.583	0
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-2.376.541	-2.159.319	-2.159.319
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-4.507.839	-5.074.901	-4.144.884
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av aksjer og andeler i andre selskaper	3.360.237	2.584.698	1.956.322
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av rentebærende verdipapirer	2.137.021	2.349.568	3.108.714
Netto innbetaling/utbetaling av eiendom	71.174	95.276	213.538
Netto innbetaling/utbetaling av driftsmidler mv	0	0	-156.651
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	5.568.431	5.029.542	5.121.924
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-157.629	-150.655	-302.612
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-9.597	-12.431	-23.560
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-167.226	-163.086	-326.172
Netto kontantstrøm for perioden	893.366	-208.445	650.868
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	893.366	-208.445	650.868
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	6.531.910	5.881.043	5.881.043
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	7.425.276	5.672.598	6.531.910
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kreditinstitusjoner	0	0	0
Kontanter og bankinnskudd *	7.425.276	5.672.598	6.531.910
Sum kontanter og kontantekvivalenter	7.425.276	5.672.598	6.531.910
* Herav bundet på skattetrekkskonto	684.239	684.239	684.239

NOTER

1. Regnskapsprinsipper- og etimater

Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser regnskapet til Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse for perioden 01.01.2025- 30.06.2025.

Regnskapet for 2. kvartal 2025 er avlagt i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775). Årsregnskapsforskriften bygger i stor grad på IFRS® Accounting Standards (International Financial Reporting Standards) som godkjent av EU og tilhørende fortolkningsresultater.. Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Delårsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves i en fullstendig årsrapport, og bør leses i sammenheng med årsrapporten for 2024.

Ny standard anvendt

Naturskadeforskrift

Nye forskrifter om naturskadeforsikring trådte i kraft 1. januar 2025. En av de største endringene i forskriften er at det opprettes et fond for forvaltning av naturskadekapital, og fondet skal investeres og forvaltes av Norsk Naturskadefond. Fondet vil etter hvert, med overgangsregler, bygge opp en kapital på minst 4 milliarder kroner. I år med overskudd, der naturskadepremien er større enn den utbetalte naturskadeerstatningen, vil overskuddet overføres til fondet. Overføringen til fondet føres i resultatregnskapet som «Andre kostnader». I år med underskudd kan selskaper søke dekning fra det sentrale fondet. Inntil fondet har en kapital på 4 milliarder kroner, vil det skilles mellom selskaper som har naturskadekapital og de som ikke har det. Kun sistnevnte vil få sin andel av den negative saldoen dekket fra fondens kapital. For skadeår 2024 og tidligere gjelder de gamle forskriftene.

Regnskapsestimater

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet er det utøvet skjønn og benyttet estimer og forutsetninger som påvirker regnskapstallene. Faktiske tall kan derfor avvike fra benyttede estimer.. De mest vesentlige regnskapsestimatene og vurderingene som er benyttet er de samme som foreligger i forbindelse med utarbeidelse av delårsrapporten som i årsrapporten for 2024.

Presentasjonsvaluta

All finansiell informasjon er presentert i hele kroner, med mindre annet er angitt.

Annet

Det er ikke utført en fullstendig eller begrenset revisjon av delårsrapporten.

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 Bank ABP, filial i Norge.

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.

4. Finansielle instrumenter

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Formålet med foretakets investeringer er å støtte forsikringsvirksomheten ved å sikre verdien av forsikringsforpliktelsene mot endringer i markedsvariabler. Verdier ut over dette investeres for å oppnå foretakets overordnede lønnsomhetsmål.

Målekategorier

Klassifisering av finansielle instrumenter ved førstegangsinnregning avhenger av deres kontraktuelle betingelser og forretningsmodellen for styring av instrumentene.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet i regnskapslinjen Netto urealiserte verdiendringer på investeringer (inkl. eiendom).

I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler og rentebærende verdipapirer.

Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi det enkelte finansielle instrumentet 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 ett av tre verdsettelsesnivåer i et hierarki basert på det laveste nivået som er vesentlig for virkelig verdimåling i sin helhet.

De ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle instrumenter som inngår på hvilke nivåer er redegjort for nedenfor.

Nivå 1: Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på et finansielt instruments virkelige verdi. Et finansielt instrument 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 instrumenter som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Børsnoterte fond (EFT)
- Aksjefond og obligasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedssdata

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle instrumenter fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedssdata.

Et finansielt instrument anses som verdsatt basert på observerbare markedssdata 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 instrumenter som verdsettes basert på observerbare markedssdata klassifiseres som nivå to i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Obligasjoner 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.

Nivå 3: Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedssdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedssdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle instrumenter ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedssdata.

Et finansielt instrument anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedssdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedssdata. Finansielle instrumenter som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedssdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse innskutte egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse. Innskutt egenkapital er verdsatt til pålydende.

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.

KLASSIFISERING, VERDSETTELSESHIERARKI OG AVSTEMMINGER

Tabellene nedenfor viser en oversikt over hvilke finansielle instrumenter som klassifiseres i hvilke målekategorier, på hvilket nivå målingene av finansielle instrumenter til virkelig verdi er kategorisert, samt en avstemming av åpningsbalanse og sluttbalanse for finansielle instrumenter kategorisert på nivå tre i hierarkiet for virkelig verdi.

	Balanseført verdi 30.06.2025	Virkelig verdi 30.06.2025	Balanseført verdi 30.06.2024	Virkelig verdi 30.06.2024
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	151.173.586	151.173.586	141.451.155	141.451.155
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	48.345.685	48.345.685	48.664.766	48.664.766
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Utlån	0	0	0	0
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	22.195.704	22.195.704	20.410.227	20.410.227
Andre fordringer	611.247	611.247	897.626	897.626
Kontanter og bankinnskudd	7.457.158	7.457.158	5.705.749	5.705.749
Sum finansielle eiendeler	229.783.380	229.783.380	217.129.523	217.129.523
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	9.786.966	9.786.966	9.537.330	9.537.330
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	3.228.282	3.228.282	2.638.487	2.638.487
Sum finansielle forpliktelser	13.015.248	13.015.248	12.175.817	12.175.817

Verdsettelseshierarki 30.06.2025

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Verdsettelseshierarki 30.06.2025	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, obligatorisk	605.702	111.607.075	38.960.809	151.173.586
Aksjer og andeler	605.702	111.607.075	38.960.809	151.173.586
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning	0	48.345.686	0	48.345.686
Rentebærende verdipapirer	0	48.345.686		48.345.686
Finansielle eiendeler til amortisert kost	0	0	0	0
Utlån	0	0	0	0

Verdsettelseshierarki 30.06.2024

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Verdsettelseshierarki 30.06.2024	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, obligatorisk	457.250	104.098.891	36.895.014	141.451.155
Aksjer og andeler	457.250	104.098.891	36.895.014	141.451.155
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning	0	48.664.768	0	48.664.768
Rentebærende verdipapirer	0	48.664.768		48.664.768
Finansielle eiendeler til amortisert kost	0	0	0	0
Utlån	0	0	0	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2025

	Pr. 1.1.2025	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.06.2025	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 30.06.2025
Aksjer og andeler	38.220.026	-157.479	1.054.645	-156.384	0	0	38.960.808	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	38.220.026	-157.479	1.054.645	-156.384	0	0	38.960.808	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2024

	Pr. 1.1.2024	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.06.2024	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 30.06.2024
Aksjer og andeler	35.088.654	506.604	1.408.386	-125.238	0	16.667	36.895.013	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	35.088.654	506.604	1.408.386	-125.238	0	16.667	36.895.013	0

5. Betingede forpliktelser

	30.06.2025	30.06.2024
Garantier og kommittert kapital	25.308.855	24.771.168
Brutto garantier	19.340.309	18.963.053
Kommittert kapital, ikke innbetalt	5.968.545	5.808.116

6. Hendelser etter balansedagen

Ingen vesentlige hendelser har inntruffet etter balansedagen.