

Delårsrapport

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

HOVEDTREKK – pr 30.06.2021 – Styrets beretning

Selskapet er resultatet av fusjon mellom brannkassene, Surnadal, Hemne og Halså/Tingvoll som ble gjennomført i november 2020. Sammenligningstall for 2020 i delårsrapporten er derfor proformatall som viser konsoliderte tall for alle 3 selskapene.

RESULTATUTVIKLING

	01.01.21 – 30.06.21	(01.01.20 – 30.06.20)
• Opptjent premie for egen regning:	kr 8.048.169	(kr 6.959.002)
• Opptjent bruttopremie:	kr 9.936.785	(kr 10.246.080)
• Erstatningskostnader for egen regning:-	kr 873.948	(- kr 4.145.874)
• Skadeprosent for egen regning:	10,9%	(59,6%)
• Kostnadsandel:	45,9%	(59,1%)
• Combined Ratio:	56,8%	(118,7%)
• Resultat av teknisk regnskap:	kr 3.483.083	(- kr 1.300.504)
• Resultat av ikke-teknisk regnskap:	kr 10.965.676	(- kr 1.811.377)
• Totalresultat før skatt:	kr 14.448.759	(- kr 3.111.881)

Total bestandspremie som består av egen brann og naturskadepremie samt alle forsikringer som er distribuert på vegne av Gjensidige Forsikring ASA var per 30.06.2021 kr 126,9 mill, noe som er en økning på 3,2% hittil i år.

Finansavkastningen for selskapets finansportefølje var 30.06.2021 på kr 11,6 mill, noe som tilsvarer +6,5%. Dette er en kraftig forbedring i forhold til 2. kv 2020 som var sterkt preget av virkningene fra covid-19 pandemien.

EGENKAPITAL OG SOLVENS.

Selskapet har gjennom fusjonen styrket sin egenkapital og solvenskapital kraftig. Ved utgangen av 2. kvartal var selskapets egenkapital kr 173.584.705. Selskapets kapitalkrav i henhold til Solvens II er kr 60,0 mill og til å møte dette kravet har selskapet en tellende kapital på kr 158,9 mill noe som gir en solvensmargin(SCR) på 290%, og overdekning av minstekapitalkravet MCR på 573% .

ORGANISASJONEN

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse hadde 11 fulltidsansatte samt 2 deltidsansatte innen renhold/vaktmester ved utløpet av 2. kvartal 2021. 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 forsikringsselskap Gjensidige.

Surnadal 25.08.2021

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 (samlet 2020 er konsoliderte sammenligningstall for de 3 fusjonerte selskapene)

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

Samlet

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	1.1.- 30.06.2021	1.1.- 30.06.2020	1.1.-30.06.2020	1.1.-31.12.2020
Premieinntekter				
Opptjente bruttopremier	9.936.785	3.663.840	10.246.080	20.069.178
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.888.616	-388.809	-3.287.078	-6.596.492
Sum premieinntekt for egen regning	8.048.169	3.275.031	6.959.002	13.472.686
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5.148.290	2.135.279	5.323.925	9.991.971
Erstatningskostnader				
Brutto erstatningskostnader	1.352.153	-377.257	-15.416.233	-30.669.310
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-2.226.101	0	11.270.359	21.531.766
Sum erstatningskostnader for egen regning	-873.948	-377.257	-4.145.874	-9.137.544
Forsikringsrelaterte driftskostnader				
Salgskostnader	-14.751	0	-4.209	-3.191.894
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-1.894.237	-688.038	-1.972.969	-533.048
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.908.988	-688.038	-1.977.178	-3.724.942
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-6.930.441	-2.854.547	-7.460.378	-13.971.248
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	3.483.083	1.490.468	-1.300.504	-3.369.077
IKKE-TEKNISK REGNSKAP				
Netto inntekter fra investeringer				
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	600.000	600.000
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1.189.547	-185.006	-197.804	384.613
Netto driftsinntekt fra eiendom	-20.475	0	86.519	147.787
Verdiendringer på investeringer	9.468.876	511.551	-875.033	9.402.380
Realisert gevinst og tap på investeringer	1.171.738	321.548	-471.552	221.796
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-741.419	-368.685	-844.683	-1.631.463
Sum netto inntekter fra investeringer	11.068.266	279.409	-1.702.552	9.125.114
Andre inntekter	18.229	27.923	44.741	71.208
Andre kostnader	-120.819	-49.099	-153.566	-191.115
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	10.965.676	258.233	-1.811.377	9.005.206
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	14.448.759	1.748.701	-3.111.881	5.636.129
Skattekostnad	-1.148.262	-506.994	-506.994	1.479.940
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	13.300.496	1.241.707	-3.618.875	7.116.069
Andre inntekter og kostnader				
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	-732.391
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	183.098
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	-549.293
TOTALRESULTAT	13.300.496	1.241.707	-3.618.875	6.566.776

Balanse

(samlet 2020 er konsoliderte sammenligningstall for de 3 fusjonerte selskapene)

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse	Samlet			
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020	31.12.2020
EIENDELER				
Investeringer				
Bygninger og andre faste eiendommer				
Eierbenyttet eiendom	1.177.669	307.575	1.688.325	1.412.062
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak				
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	4.400.000	1.650.000	4.400.000	4.400.000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi				
Aksjer og andeler	108.169.117	41.465.219	79.149.615	89.289.280
Rentebærende verdipapirer	66.711.075	21.520.496	67.188.454	74.487.219
Utlån og fordringer	-569	0	1.004.081	516.695
Andre finansielle eiendeler	345.200	144.900	345.200	345.200
Sum investeringer	180.802.492	65.088.191	153.775.675	170.450.455
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.				
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	1.916.661	392.291	3.321.074	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	20.655.482	0	18.201.325	26.499.696
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	22.572.143	392.291	21.522.399	26.499.696
Fordringer				
Andre fordringer	5.224.828	3.863.958	8.533.001	2.296.963
Sum fordringer	5.224.828	3.863.958	8.533.001	2.296.963
Andre eiendeler				
Anlegg og utstyr	2.098.757	2.076.447	2.501.235	2.299.996
Kasse, bank	7.245.215	4.067.723	10.741.961	8.845.573
Pensjonsmidler	2.537.258	1.312.464	2.724.697	2.537.258
Sum andre eiendeler	11.881.231	7.456.634	15.967.893	13.682.827
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	146.219	0	87.502	271.803
SUM EIENDELER	220.626.913	76.801.073	199.886.470	213.201.745

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse	Samlet			
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020	31.12.2020
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
Opptjent egenkapital				
Fond mv.				
Avsetning til naturskadefond	20.776.996	7.627.499	20.646.677	19.968.817
Avsetning til garantiordningen	930.604	341.938	948.128	930.604
Annen opptjent egenkapital	150.611.411	57.610.950	129.728.385	138.119.093
Andre fond	1.265.695	1.045.202	1.522.777	1.265.695
Sum opptjent egenkapital	173.584.705	66.625.590	152.845.967	160.284.210
Brutto forsikringsforpliktelser				
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	9.936.941	3.534.100	9.749.020	9.134.238
Brutto erstatningsavsetning	25.504.718	1.029.912	23.920.241	34.070.455
Sum brutto forsikringsforpliktelser	35.441.659	4.564.012	33.669.261	43.204.692
Avsetninger for forpliktelser				
Pensjonsforpliktelser	2.145.750	1.886.086	2.783.146	2.332.173
Forpliktelser ved skatt				
Forpliktelser ved periodeskatt	1.276.597	509.748	723.794	191.115
Forpliktelser ved utsatt skatt	2.120.920	1.793.762	4.073.221	2.120.920
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	0	297.920
Sum avsetninger for forpliktelser	5.543.266	4.189.596	7.580.160	4.942.128
Forpliktelser				
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1.902.639	390.550	3.304.077	0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.490.326	0	0	2.490.326
Andre forpliktelser	890.429	736.174	1.721.185	1.387.953
Sum forpliktelser	5.283.394	1.126.724	5.025.262	3.878.279
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	773.889	295.152	765.821	892.437
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	220.626.913	76.801.073	199.886.470	213.201.745

Surnadal 25.08.2021

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 per 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
1.1.-31.12.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(432.534)	(17.524)			7.566.127	7.116.069
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(732.391)		(732.391)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				183.098		183.098
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(549.293)	-	(549.293)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(549.293)	-	(549.293)
Totalresultat	(432.534)	(17.524)	-	(549.293)	7.566.127	6.566.776
Tilgang i.f.m.fusjon	12.855.342	606.190	492.575	(2.798.479)	79.940.331	91.095.959
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(2.490.326)	(2.490.326)
Til / fra andre fond			(272.082)			(272.082)
Egenkapital 31.12.2020	19.968.817	930.604	1.265.695	(7.612.886)	145.731.979	160.284.210
1.1.-30.06.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	808.179	-			12.492.317	13.300.496
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	808.179	-	-	-	12.492.317	13.300.496
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.06.2021	20.776.996	930.604	1.265.695	(7.612.886)	158.224.297	173.584.706

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.06.2021	1.1.-30.06.2020	1.-31.12.2020
Innbetalte premier direkte forsikring	10.739.488	3.794.084	19.653.834
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1.902.638	-390.550	-6.596.492
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-7.213.583	-887.346	-8.691.130
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	3.618.113	0	2.952.449
Betalte driftskostnader	-7.366.635	-2.317.881	-11.570.336
Netto finansinntekter	698.311	-439.839	-671.519
Betalte skatter	-183.600	-340.653	-392.456
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1.610.543	-582.186	-5.315.650
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-8.850.842	782.198	-32.076.052
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	8.387.763	379.647	-49.404.182
Netto kontantstrøm av eiendom	78.433	0	-4.993.628
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	892.005
Tilført verdier i forbindelse med fusjon	0	0	96.735.903
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-384.647	1.161.845	11.154.047
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-138.348	-102.299	-261.719
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-2.064	-3.805	-8.379
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	220.493
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-140.412	-106.104	-49.606
Netto kontantstrøm for perioden	-2.135.602	473.556	5.788.791
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-2.135.602	473.556	5.788.791
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	9.362.267	3.573.476	3.573.476
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	7.226.664	4.047.032	9.362.267
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kreditinstitusjoner	-569		516.695
Kontanter og bankinnskudd *	7.227.234	4.047.032	8.845.573
Sum kontanter og kontantekvivalenter	7.226.664	4.047.032	9.362.267
* Herav bundet på skattetrekkkonto	679.416	207.416	679.416

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 2.kvartal 2021, som er avsluttet 30.06.2021, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet pr. 2.kvartal 2021 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 2020.

Nye standarder anvendt

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1.januar 2021.

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 2021, 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 standart, 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 av utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en risikojustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2023.

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 2020.

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 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. 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.
- Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig brannkasse ingen 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.

	Balansført verdi 30.06.2021	Virkelig verdi 30.06.2021	Balansført verdi 30.06.2020	Virkelig verdi 30.06.2020
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	108.169.117	108.169.117	41.465.219	41.465.219
Rentebærende verdipapirer	66.711.075	66.711.075	21.520.496	21.520.496
Fordringer				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	27.796.971	27.796.971	4.256.249	4.256.249
Andre fordringer	2.882.458	2.882.458	1.457.364	1.457.364
Kontanter og bankinnskudd	7.244.646	7.244.646	4.067.723	4.067.723
Sum finansielle eiendeler	212.804.267	212.804.267	72.767.050	72.767.051
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	8.924.021	8.924.021	4.925.770	4.925.770
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	1.902.639	1.902.639	390.550	390.550
Sum finansielle forpliktelser	10.826.660	10.826.660	5.316.320	5.316.320

Verdsettelseshierarki 30.06.2021	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	233.750	152.276.479	26.769.963	179.280.192
Aksjer og andeler	233.750	85.565.404	26.769.963	112.569.117
Rentebærende verdipapirer		66.711.075	0	66.711.075

Verdsettelseshierarki 30.06.2020	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		21.520.496		21.520.496

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2021

	Pr. 1.1.2021	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.06.2021	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 30.06.2021
Aksjer og andeler	20.777.564	1.523.635	5.392.484	-923.720	0	0	26.769.963	0
Sum	20.777.564	1.523.635	5.392.484	-923.720	0	0	26.769.963	0

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. 30.06.2020	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 30.06.2020
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

5. Betingede forpliktelser

	30.06.2021	30.06.2020
Garantier og kommittert kapital	15.167.968	11.741.269
Brutto garantier	11.011.708	8.665.486
Kommittert kapital, ikke innbetalt	4.156.259	3.075.783

6. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke blitt registrert vesentlige hendelser etter balansedato.