

# Delårsrapport

## Varig Forsikring Surnadal

### HOVEDTREKK – pr 30.09. 2020 – Styrets beretning

#### FUSJON

De 3 gjensidige brannkassene Varig Forsikring Surnadal, Varig Forsikring Hemne og Varig Halså og Tingvoll fusjonerte 25.11.2020, med skatte og regnskapsmessig virkning fra 01.01.2020. Fram til det sammenslåtte selskapets navn Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidige Brannkasse blir godkjent, er fortaksnavnet Varig Forsikring Surnadal.

Sammenligningstall i regnskap og noter fra 2019 er fra Varig Forsikring Surnadal som er det overtakende selskapet i fusjonen.

#### RESULTATUTVIKLING

##### 3. kvartal 01.07.2020 – 30.09.2020

- Opptjent premie for egen regning beløp seg til kr 3.278.266
- Opptjent bruttopremie var i 3. kv 2020 var kr 4.938.803.
- Erstatningskostnader for egen regning var kr 435.486
- Skadeprosent 13,3%
- Kostnadsandel 47,3%
- Combined Ratio 60,6%
- Resultat av teknisk regnskap viste et overskudd på kr 1.290.488
- Resultat av ikke-teknisk regnskap viser et overskudd på kr 3.709.814
- Totalresultat viser et overskudd før skatt på kr 5.000.302

##### 01.01.-30.09.2020

- Opptjent premie for egen regning beløp seg til kr 10.237.268
- Opptjent bruttopremie var i 3. kv 2020 var kr 15.184.883
- Erstatningskostnader for egen regning var kr 4.581.360
- Skadeprosent 44,8%
- Kostnadsandel 55,3%
- Combined Ratio 100,1%
- Resultat av teknisk regnskap viste et underskudd på kr 10.016
- Resultat av ikke-teknisk regnskap viser et overskudd på kr 2.052.003.
- Totalresultat viser et overskudd før skatt på kr 2.041.998.

#### Egenkapital og solvens.

Selskapet har gjennom fusjonen styrket sin egenkapital og solvenskapital kraftig. Ved utgangen av 3. kvartal var selskapets egenkapital kr 157.198.974. Selskapets kapitalkrav i henhold til

Solvens II er kr 44,8 mill og til å møte dette kravet har selskapet en tellende kapital på kr 157,1 mill noe som gir en solvensmargin på 350%. Minstekapitalkravet er kr 25.6 mill.

### **COVID-19**

Covid-19 krisen påvirket selskapets finansielle eiendeler kraftig i 1. kvartal. Gjennom 2. og 3. kvartal har selskapets finansielle eiendeler hentet seg inn, og samlet viser ikke-teknisk regnskap et overskudd på kr 2.052.003. Det er fortsatt stor usikkerhet rundt hvordan virkningene av Covid-19 vil være videre. Selskapet har foreløpig ikke merket stor nedgang i etterspørselen etter forsikringer pga Covid-19, noe en langvarig krise vil sannsynligvis vil kunne medføre.

### **ORGANISASJONEN**

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse hadde 11 fulltidsansatte samt 3 deltidsansatte innen renhold/vaktmester. ved utløpet av 3. kvartal 2020. Selskapet har kontor i Surnadal, Halså, Kyrksæterøra og 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 reassuransavtale der brannkassen dekker skader opp til valgt egenregningsnivå.

### **UTSIKTENE FREMOVER**

Selskapet vil gjennom fusjonen ha 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 08.12.2020

### **Styret i Varig Forsikring Surnadal**


  
Ole Steinar Opsal, styreleder

  
Ellbjørg Haugen Larsen, nestleder

  
Ola Rognskog, styremedlem

  
Sivert Moen, styremedlem

  
Borgny Hatlestad Tveekrem

  
Jakob Nørbech, daglig leder

# Resultatregnskap

Sumadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q3 2020	Q3 2019	1.1.-30.09.2020	1.1.-30.09.2019	1.1.-31.12.2019
<b>Premieinntekter</b>					
Oppljerte bruttopremier	4 938 803	1 834 750	15 184 883	5 647 478	7 492 244
Gjenforsikringsandel av oppljerte bruttopremier	-1 660 537	-216 888	-4 947 615	-644 843	-859 326
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>3 278 266</b>	<b>1 617 862</b>	<b>10 237 268</b>	<b>5 002 635</b>	<b>6 632 918</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>2 384 209</b>	<b>777 070</b>	<b>7 708 134</b>	<b>2 786 759</b>	<b>3 524 526</b>
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto erstatningskostnader	-969 422	-708 647	-16 385 655	-1 257 992	-1 469 992
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	533 936	0	11 804 295	0	0
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-435 486</b>	<b>-708 647</b>	<b>-4 581 360</b>	<b>-1 257 992</b>	<b>-1 469 992</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>					
Salgskostnader	-901	0	-5 110	0	-1 343 677
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-1 120 171	-329 058	-3 093 140	-1 020 472	-209 520
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-1 121 072</b>	<b>-329 058</b>	<b>-3 098 250</b>	<b>-1 020 472</b>	<b>-1 553 196</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-2 815 430</b>	<b>-1 138 128</b>	<b>-10 275 808</b>	<b>-3 718 872</b>	<b>-5 685 107</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>1 290 488</b>	<b>219 100</b>	<b>-10 016</b>	<b>1 792 058</b>	<b>1 449 149</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>					
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	300 000	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	134 988	133 019	-62 815	639 641	1 851 239
Netto driftsinntekt fra eiendom	13 228	0	99 747	0	0
Verdiendringer på investeringer	3 902 583	1 418 719	3 027 550	4 906 493	5 610 238
Realisert gevinst og tap på investeringer	47 717	-30 357	-123 835	-30 357	93 237
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer herunder rentekostnader	-399 169	-230 780	-1 243 852	-627 230	-844 019
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>3 699 347</b>	<b>1 290 602</b>	<b>1 996 795</b>	<b>4 888 547</b>	<b>6 710 695</b>
<b>Andre inntekter</b>	<b>10 467</b>	<b>14 736</b>	<b>65 208</b>	<b>41 258</b>	<b>57 371</b>
<b>Andre kostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>3 709 814</b>	<b>1 305 338</b>	<b>2 052 003</b>	<b>4 929 805</b>	<b>6 768 066</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>5 000 302</b>	<b>1 524 438</b>	<b>2 041 988</b>	<b>6 721 864</b>	<b>8 217 215</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>-610 297</b>	<b>92 134</b>	<b>-1 270 867</b>	<b>-1 080 907</b>	<b>-130 997</b>
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>	<b>4 390 005</b>	<b>1 616 572</b>	<b>771 131</b>	<b>5 640 957</b>	<b>8 086 218</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>					
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0		0	-224 184
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0		0	56 047
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	<b>-168 137</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>4 390 005</b>	<b>1 616 572</b>	<b>771 131</b>	<b>5 640 957</b>	<b>7 918 081</b>

# Balanse

Sumadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>EIENDELER</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>			
Eierbenyttet eiendom	1.540.302	454.591	404.081
<b>Aksjer og andeler i tilknyttede foretak</b>			
Aksjer og andeler i tilknyttede selskap	4.400.000	1.800.000	1.800.000
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>			
Aksjer og andeler	83.000.687	42.102.146	41.803.377
Rentebærende verdipapirer	67.557.392	21.236.286	21.361.083
Utlån og fordringer	1.013.486	0	0
Andre finansielle eiendeler	345.200	144.900	144.900
<b>Sum investeringer</b>	<b>157.857.067</b>	<b>65.737.923</b>	<b>65.513.441</b>
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.</b>			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	1.660.537	216.888	0
Gj.f.andel-brto erst. avsetning	16.948.225	0	0
<b>Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>18.608.762</b>	<b>216.888</b>	<b>0</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	9.885.002	929.170	2.933.561
<b>Sum fordringer</b>	<b>9.885.002</b>	<b>929.170</b>	<b>2.933.561</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	2.400.616	2.373.337	2.297.956
Kasse, bank	6.044.703	3.651.998	3.573.476
Pensjonsmidler	2.724.897	182.666	1.312.464
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>11.170.016</b>	<b>6.208.001</b>	<b>7.183.896</b>
<b>Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>166.201</b>	<b>0</b>	<b>216.213</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>197.687.049</b>	<b>73.091.982</b>	<b>75.847.110</b>

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	21.005.469	7.358.180	7.546.009
Avsetning til garantiordningen	948.128	343.351	341.938
Annen opptjent egenkapital	133.759.600	54.360.026	56.450.734
Andre fond	1.485.777	1.137.470	1.045.202
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>157.198.974</b>	<b>63.199.027</b>	<b>65.383.883</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	9.441.099	3.610.012	3.403.856
Brutto erstatningsavsetning	20.986.408	1.537.968	1.540.001
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>30.427.506</b>	<b>5.147.980</b>	<b>4.943.857</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	2.689.934	1.270.683	1.937.894
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	1.334.091	1.616.912	294.308
Forpliktelser ved utsatt skatt	4.073.221	1.272.241	1.793.762
Andre avsetninger for forpliktelser			
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>8.097.246</b>	<b>4.159.836</b>	<b>4.025.964</b>
<b>Forpliktelser</b>			
Andre forpliktelser	1.173.794	304.424	1.166.933
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>1.173.794</b>	<b>304.424</b>	<b>1.166.933</b>
<b>Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	<b>789.531</b>	<b>280.716</b>	<b>326.475</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>197.687.049</b>	<b>73.091.982</b>	<b>75.847.110</b>

Surnadal 08.12.2020



Ole Steinar Opsal, styreleder



Ellbjørg Haugen Larsen, nestleder



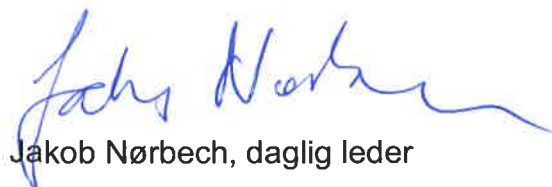
Ola Rognskog, styremedlem



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.		Sum egenkapital
				Annen opptjent egenkapital		
Egenkapital per 31.12.2018	7.070.210	343.351	1.253.470	(4.096.977)	53.104.015	57.674.069
<b>1.1.-30.09.2019</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	287.970	-	-	-	5.352.987	5.640.957
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
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	287.970	-	-	-	5.352.987	5.640.957
Utbetal/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond			(116.000)		-	(116.000)
Egenkapital 30.09.2019	7.358.180	343.351	1.137.470	(4.096.977)	58.457.002	63.199.026
<b>1.1.-31.12.2019</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	475.799	(1.413)	-	-	7.611.832	8.086.218
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
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
Utbetal/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
<b>1.1.-30.09.2020</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	604.118	-	-	-	167.012	771.131
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
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	604.118	-	-	-	167.012	771.131
Tilgang i.f.m. fusjon	12.855.342	606.190	492.575	(2.798.479)	79.940.331	91.095.959
Utbetal/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond			(52.000)		-	(52.000)
Egenkapital 30.09.2020	21.005.469	948.128	1.485.777	(7.063.593)	140.823.191	157.198.972

# Kontantstrøm

<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1.1.-30.09.2020</b>	<b>1.1.-30.09.2019</b>	<b>1.1.-31.12.2019</b>
Innbetalle premier direkte forsikring	15 076 400	5 689 897	7 328 507
Utbetalle gjenforsikringspremier	-6 608 152	-861 731	-859 326
Utbetalle erstatninger og forsikringsutbetalinger dir forsikring	-7 491 522	-901 878	-1 111 846
Innbetalle gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsutbetalinger	2 776 449	0	0
Betalte driftskostnader	-10 178 569	-2 485 691	-6 112 818
Netto finansinntekter	-915 370	172 735	1 280 888
Betalte skatter	-768 854	-57 581	147 293
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	0	-1 043 263	-1 043 263
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-8.109.618</b>	<b>512.489</b>	<b>-370.565</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	1 422 508	-543 435	475 154
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	936 337	0	-17 278
Netto kontantstrøm av eiendom	3 300 605	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-621 874	0	-17 325
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>5.037.576</b>	<b>-543.435</b>	<b>440.551</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>			
Betaling av leieforpliktelser	-253 778	-147 905	-197 736
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-6 823	-8 398	-10 668
Utbetalinger i f.m. skadef.byggende fond/andre fond	-52 000	-116 000	-208 268
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-312.601</b>	<b>-272.303</b>	<b>-416.672</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-3.384.643</b>	<b>-303.249</b>	<b>-346.686</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	3 384 643	-303 249	-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 beg. innfusjonerte brannkasser	6 830 719		
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>7.019.552</b>	<b>3.616.913</b>	<b>3.573.476</b>
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>			
Innskudd hos kreditinstitusjoner	1 012 748	0	0
Kontanter og bankinnskudd *	6 006 804	3 616 913	3 573 476
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>7.019.552</b>	<b>3.616.913</b>	<b>3.573.476</b>
* Herav bundet på skattetrekkkonto	677 134	205 872	207 416

# NOTER

## 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2020, som er avsluttet 30.09.2020, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2019.

Regnskapet pr. 3.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.

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 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**

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig brannkasse 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**

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 renteaftaler 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 (opsjonsprisindekser etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Børsnoterte ansvarlige lån

### **Verdsettelse basert på observerbare marked data**

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 marked data.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare marked data 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 marked data**

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare marked data er tilgjengelige, verdsettes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare marked data.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare marked data dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare marked data. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare marked data 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.
- 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.

	Balansført verdi 30.09.2020	Virkelig verdi 30.09.2020	Balansført verdi 30.09.2019	Virkelig verdi 30.09.2019
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	83.000.687	83.000.687	42.102.146	42.102.146
Rentebærende verdipapirer	67.557.392	67.557.392	21.236.286	21.236.286
<b>Fordringer</b>				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	28.493.765	28.493.765	1.146.058	1.146.058
Andre fordringer	3.069.897	3.069.897	327.566	327.566
Kontanter og bankinnskudd	7.058.189	7.058.189	3.651.998	3.651.998
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>189.179.930</b>	<b>189.179.930</b>	<b>68.464.054</b>	<b>68.464.054</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Andre forpliktelser	9.271.040	9.271.040	4.464.260	4.464.260
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>9.271.040</b>	<b>9.271.040</b>	<b>4.464.260</b>	<b>4.464.260</b>

Verdsettelseshierarki 30.09.20	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	161.108	134.228.020	19.468.951	153.858.079
Rentebærende verdipapirer	0	67.557.392	0	67.557.392

<b>Verdsettelseshierarki 30.09.19</b>	<b>Nivå 1</b> Kvoterte priser i aktive markeder	<b>Nivå 2</b> Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	<b>Nivå 3</b> Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	<b>SUM</b>
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	51.534.357	13.604.075	65.138.432
Aksjer og andeler		30.298.071	13.604.075	43.902.146
Rentebærende verdipapirer		21.236.286		21.236.286

### Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.09.2020

	Pr. 1.1.2020	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.20	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.09.20
Aksjer og andeler Surnadal, Heim og Tingvoll	17.903.569	905.325	336.692	-1.336.634	0	1.660.000	19.468.951	
<b>Sum</b>	<b>17.903.569</b>	<b>905.325</b>	<b>336.692</b>	<b>-1.336.634</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19.468.951</b>	<b>0</b>

### Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.09.2019

	Pr. 1.1.2019	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.19	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.09.19
Aksjer og andeler	12.657.018	433.979	722.529	-209.451	0	0	13.604.075	0
<b>Sum</b>	<b>12.657.018</b>	<b>433.979</b>	<b>722.529</b>	<b>-209.451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.604.075</b>	<b>0</b>

## 5. Investerings eiendom

		30.09.2020	30.09.2019
<b>Resultatregnskapet</b>			
Leieinntekter		73.788	151.416,00
Andre inntekter			
Kostnader			
<b>Sum</b>		<b>73.788</b>	<b>151.416,00</b>
Netto tap ved justering virkelig verdi	Verdiendring inv.eiendom	-	-
Sum inntekter fra investeringseiendommer		73.788	151.416,00
<b>Balansen</b>			
Angitt anskaffelseskost pr. 01.01		3.701.425	3.701.425,00
Tilgang		-	-
Salg 5.juni 2020		(3.701.425)	
Netto gevinst/(tap) ved justering av virkelig verdi	Akk. nedskrivning inv.eiendom	-	(621.874,00)
<b>Pr. 30.09.2020</b>		<b>-</b>	<b>3.079.551</b>

## 6. Betingede forpliktelser

	30.09.2020	30.09.2019
Garantier og kommittert kapital	15.855.300	11.742.368
Brutto garantier	11.514.155	8.300.475
Kommittert kapital, ikke innbetalt	4.341.145	3.441.893

## 7. Hendelser etter balansedagen

Det er ikke registrert hendelser etter balansedagen som påvirker drift eller regnskap i noen vesentlig grad.