

Styrets beretning

Delårsrapport

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

HOVEDTREKK – pr 30.09.2022 – Styrets beretning

	RESULTATUTVIKLING	
	01.01.22 – 30.09.22	01.01.21 – 30.09.21
• Opptjent bruttopremie:	kr 15.030.694	kr 14.910.885
• Opptjent premie for egen regning:	kr 11.131.316	kr 12.063.939
• Erstatningskost. for egen regning:	kr - 3.403.694	kr- 2.840.084
• Skadeprosent for egen regning:	30,6%	23,5%
• Kostnadsandel:	54,6%	48,9%
• Combined Ratio:	85,2%	72,4%
• Resultat av teknisk regnskap:	kr 1.654.333	kr 3.318.754
• Resultat av ikke-teknisk regnskap:	kr -14.983.475	kr 12.800.983
• Totalresultat før skatt:	kr -13.329.142	kr 16.118.983

Total bestandspremie som består av egen brann og naturskadepremie samt alle forsikringer som er distribuert på vegne av Gjensidige Forsikring ASA var per 30.09.2022 kr 134,7 mill, noe som er en økning på 3,5% hittil i år.

Finansavkastningen for selskapets finansportefølje var 30.09.2022 på kr – 14,6 mill, noe som tilsvarer - 7,8%. Porteføljen er godt diversifisert, og godt rustet til å møte fortsatt usikkerhet i markedene.

EGENKAPITAL OG SOLVENS.

Selskapet er meget godt kapitalisert og ved utgangen av 3. kvartal var selskapets egenkapital kr 162.161.817. Selskapets kapitalkrav i henhold til Solvens II er kr 49,6 mill og til å møte dette kravet har selskapet en tellende kapital på kr 145,3 mill noe som gir en solvensmargin(SCR) på 327%, og overdekning av minstekapitalkravet MCR på 596% .

ORGANISASJONEN

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse hadde 13 ansatte med til sammen 11,6 årsverk pr 30.09.2022. 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 23.11.2022

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

Resultatregnskap

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

	1.1.-30.09.2022	1.1.-30.09.2021	1.1.-31.12.2021
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	15.030.694	14.910.885	19.972.258
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-3.899.378	-2.846.946	-3.797.135
Sum premieinntekt for egen regning	11.131.316	12.063.939	16.175.123
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7.634.493	7.374.532	9.815.445
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-12.389.773	-1.417.303	-3.790.110
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	8.986.079	-1.422.781	-1.309.531
Sum erstatningskostnader for egen regning	-3.403.694	-2.840.084	-5.099.641
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	-15.434	-14.751	-3.389.599
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-2.649.029	-2.796.698	-497.438
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-2.664.463	-2.811.449	-3.887.037
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-11.043.319	-10.468.184	-14.664.938
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	1.654.333	3.318.754	2.338.953
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1.066.071	1.460.376	2.072.291
Netto driftsinntekt fra eiendom	-31.778	-30.094	-104.597
Verdiendringer på investeringer	-15.801.404	11.201.315	14.727.269
Realisert gevinst og tap på investeringer	1.135.597	1.511.618	1.873.443
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-1.192.894	-1.190.347	-1.595.851
Sum netto inntekter fra investeringer	-14.824.409	12.952.869	16.972.555
Andre inntekter	37.897	27.027	37.515
Andre kostnader	-196.963	-179.667	-182.228
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-14.983.475	12.800.228	16.827.841
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-13.329.142	16.118.983	19.166.794
Skattekostnad	0	416.803	141.168
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	-13.329.142	16.535.786	19.307.962
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	-2.375.490
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	593.872
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	-1.781.618
TOTALRESULTAT	-13.329.142	16.535.786	17.526.344

Balanse

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	2.244.281	1.058.678	953.887
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 amortisert kost			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	117.950.500	117.131.576	127.123.014
Rentebærende verdipapirer	49.640.505	60.173.608	53.991.061
Utlån og fordringer	0	-569	0
Andre finansielle eiendeler	345.200	345.200	345.200
Sum investeringer	174.580.486	183.108.493	186.813.161
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	1.312.974	958.331	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	19.433.462	18.325.627	15.541.803
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	20.746.436	19.283.958	15.541.803
Fordringer			
Andre fordringer	2.055.405	4.126.175	2.974.871
Sum fordringer	2.055.405	4.126.175	2.974.871
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	1.600.262	1.998.138	1.897.519
Kasse, bank	6.322.597	8.619.686	10.561.154
Pensjonsmidler	1.660.136	2.537.258	1.660.136
Sum andre eiendeler	9.582.995	13.155.082	14.118.809
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	31.261	119.412	30.361
SUM EIENDELER	206.996.584	219.793.120	219.479.005

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	21.774.528	21.208.778	21.366.293
Avsetning til garantiordningen	912.660	930.604	912.660
Annen opptjent egenkapital	130.225.934	153.414.918	143.963.311
Andre fond	9.248.695	1.265.695	9.248.695
Sum opptjent egenkapital	162.161.817	176.819.996	175.490.959
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	9.815.321	9.662.771	9.235.109
Brutto erstatningsavsetning	24.949.731	24.478.885	21.490.726
Sum brutto forsikringsforpliktelser	34.765.052	34.141.655	30.725.835
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	1.964.066	2.046.646	2.335.210
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	197.887	1.297.565	183.952
Forpliktelser ved utsatt skatt	2.911.356	2.120.920	2.911.356
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	393.254
Sum avsetninger for forpliktelser	5.073.309	5.465.131	5.823.772
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.316.962	2.490.326	2.316.962
Andre forpliktelser	1.863.910	73.521	4.154.154
Sum forpliktelser	4.180.872	2.563.847	6.471.116
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	815.534	802.493	967.325
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	206.996.584	219.793.120	219.479.005

Surnadal 23.11.2022

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

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 egen-kapital
Egenkapital 31.12.2020	19.968.817	930.604	1.265.695	(7.612.886)	145.731.979	160.284.209
1.1.-30.09.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	1.239.961	-			15.295.824	16.535.786
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	1.239.961	-	-	-	15.295.824	16.535.786
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.09.2021	21.208.778	930.604	1.265.695	(7.612.886)	161.027.804	176.819.995
1.1.-31.12.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	1.397.476	(17.944)			17.928.430	19.307.962
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(2.375.490)		(2.375.490)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				593.872		593.872
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(1.781.618)	-	(1.781.618)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(1.781.618)	-	(1.781.618)
Totalresultat	1.397.476	(17.944)	-	(1.781.618)	17.928.430	17.526.344
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			8.000.000 (17.000)		(10.302.596) -	(2.302.596) (17.000)
Egenkapital 31.12.2021	21.366.293	912.660	9.248.695	(9.394.504)	153.357.814	175.490.957
1.1.-30.09.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	408.235	-			(13.737.377)	(13.329.142)
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	408.235	-	-	-	(13.737.377)	(13.329.142)
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.09.2022	21.774.528	912.660	9.248.695	(9.394.504)	139.620.437	162.161.816

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2022	1.1.-30.09.2021	1.1.-31.12.2021
Innbetalte premier direkte forsikring	15.610.906	15.439.418	20.073.129
Utbetalte gjenforsikringspremier	-5.212.352	-3.805.277	-3.797.135
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-8.930.768	-11.008.873	-16.369.838
Innbetalte gjenforsikringsoppjør for erstatninger og forsikringsytelser	5.094.420	6.751.288	9.648.362
Betalte driftskostnader	-7.391.464	-9.415.970	-9.982.759
Netto finansinntekter	313.159	644.662	1.043.121
Betalte skatter	0	1.532.977	1.525.477
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-2.475.960	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2.992.059	138.225	2.140.357
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-3.379.628	-15.705.316	-21.736.194
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	2.236.891	14.889.565	20.999.329
Netto kontantstrøm av eiendom	116.584	118.268	93.219
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1.026.153	-697.483	-643.646
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-212.813	-208.093	-277.730
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-24.617	-2.525	-3.094
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	-17.000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-237.430	-210.618	-297.824
Netto kontantstrøm for perioden	-4.255.642	-769.878	1.198.886
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-4.255.642	-769.878	1.198.886
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	10.561.154	9.362.267	9.362.267
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.innfusjonerte brannkasser			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	6.305.512	8.592.390	10.561.154
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	0	-569	0
Kontanter og bankinnskudd *	6.305.512	8.592.959	10.561.154
Sum kontanter og kontantekvivalenter	6.305.512	8.592.390	10.561.154
* Herav bundet på skattetrekkkonto	680.720	679.416	680.720

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2022, som er avsluttet 30.09.2022, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2021.

Regnskapet pr. 3.kvartal 2022 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 2021.

Nye standarder anvendt

Sumadal, Heim og Tingvolll Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1.januar 2022.

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 2022, 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 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, 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 2021.

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 (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 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 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 30.09.2022	Virkelig verdi 30.09.2022	Balansført verdi 30.09.2021	Virkelig verdi 30.09.2021
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	117.950.500	117.950.500	117.131.576	117.131.576
Rentebærende verdipapirer	49.640.505	49.640.505	60.173.608	60.173.608
Fordringer				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	22.801.841	22.801.841	23.410.133	23.410.133
Andre fordringer	2.005.336	2.005.336	2.882.458	2.882.458
Kontanter og bankinnskudd	6.322.597	6.322.597	8.619.117	8.619.117
Sum finansielle eiendeler	198.720.779	198.720.779	212.216.892	212.216.892
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	9.254.181	9.254.181	8.028.978	8.028.978
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	9.254.181	9.254.181	8.028.978	8.028.978

Verdsettelseshierarki 30.09.2022	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	414.515	131.319.910	40.256.580	171.991.005
Aksjer og andeler	414.515	81.679.405	40.256.580	122.350.500
Rentebærende verdipapirer		49.640.505		49.640.505

Verdsettelseshierarki 30.09.2021	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	249.138	149.814.771	31.641.275	181.705.184
Aksjer og andeler	249.138	89.641.163	31.641.275	121.531.576
Rentebærende verdipapirer		60.173.608		60.173.608

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.09.2022

	Pr. 1.1.2022	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2022	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 44834
Aksjer og andeler	35.805.007	302.163	4.480.218	-102.150	0	-228.659	40.256.579	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	35.805.007	302.163	4.480.218	-102.150	0	-228.659	40.256.579	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.09.2021

	Pr. 1.1.2021	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2021	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 44469
Aksjer og andeler	20.777.564	2.439.034	9.410.342	-985.665	0	0	31.641.275	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	20.777.564	2.439.034	9.410.342	-985.665	0	0	31.641.275	0

5. Betingede forpliktelser

	30.09.2022	30.09.2021
Garantier og kommittert kapital	21.252.281	19.683.276
Brutto garantier	13.690.888	12.274.014
Kommittert kapital, ikke innbetalt	7.561.393	7.409.262

6. Hendelser etter balansedagen

Det er ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.