



Delårsrapport Sykkylven Gjensidig Brannkasse 1. Kvartal 2022





Styrets beretning

I den følgende teksten angir tall i parentes beløpet eller prosenten for tilsvarende periode året før.

Hittil i år

Totalresultat

- Resultat før skattekostnad: -3,562 millioner kroner (6,817)
- Premieinntekter: 1,933 millioner kroner (2,077)
- Forsikringsresultat: 1,136 millioner kroner (2,473)
- Skadeprosent inkl. avvikling:
- Combined ratio:
- Kostnadsandel:
- Finansresultat: -4,698 millioner kroner (4,344)

Resultatutvikling

Utvikling hittil i år

Sykkylven Gjensidig Brannkasse fekk eit resultat pr. 31.03.22 før skattekostnad på -3,562 millioner kroner (6,817). Resultatet frå skadeforsikringsverksemda, målt ved forsikringsresultatet, vart 1,136 millioner kroner (2,473). Tidsvektet finansavkastningen for investeringsporteføljen vart -3,0% prosent tilsvarende -3,656 millioner kroner.

Skattekostnaden vart 0,297 millioner kroner (0,869)

Resultat etter skattekostnad vart -3,859 millioner kroner (5,948).

Forsikringsresultatet blei i Q1 godt som følge av få skader og lave skadeutbetalinger.

Investeringsporteføljen fikk et dramatisk fall i 2021 som følge av nedgangen i finansmarkedene p.g.a. krigen i Ukraina.

Egenkapital og solvens

Selskapets egenkapital beløp seg til 145,2 millioner kroner (135,6) ved utgangen av perioden.

Forvaltning av finansielle eiendeler

Selskapets investeringsportefølje omfatter alle investeringsmidler.

Aktivaallokeringen i porteføljen må sees i sammenheng med selskapets kapitalisering og tilhørende risikokapasitet, samt selskapets løpende risikostyring.

Utvikling hittil i år

Ved utløpet av kvartalet utgjorde den samla investeringsporteføljen 137,8 millioner kroner (130,5).

Rentebærende instrumenter

Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde 59,2 millioner kroner (57,4). Avkastning fra renteinstrument utgjorde -0,272 millioner kroner

Aksjeportefølje

Ved utløpet av perioden var samlet aksjeeksponering 66,8 millioner kroner (62,0). Avkastningen fra aksjeporteføljen utgjorde -3,384 mill

Organisasjonen

Selskapet hadde totalt 4 tilsette ved utløpet av første kvartal.

Utsikter fremover

Verdenssamfunnet er i ei spesiell tid på grunn av den fortsatte trusselen rundt spreing av Covid-19 viruset og den ustabile situasjonen i Ukraina

Brannkassa opplevde stress i verdipapirporteføljen med tap i Q1. Forsikringsporteføljen er påvirket av krisa ved rapporteringstidspunktet.

Brannkassa sin egenkapital og solvenskapital er godt innenfor egne definerte marginar, uten at styret har funnet det naudsynt å iverksetje tiltak. Styret overvåkar situasjonen.

Selskapet rapporterer pr Q1-2022 MCR-dekning godt innanfor kravet.

Konkurransen i den norske skadeforsikringsmarknaden er sterk og til dels aukande, særleg frå etablerte finansaktørar som satsar på skadeforsikring. Selskapet si konkurransekraft vert vurdert som god, med positiv volumutvikling kombinert med god lønsemd

Sykkylven , 30.juni 2022

Styret i Sykkylven Gjensidig Brannkasse



Roger Kornberg
Styreleiar



Bjarne Olav VELLE
nestleiar

Kåre Atle Vangen
Styremedlem



Solgun Welle
Styremedlem



Pernille Aursnes
Pernille Kulseth Aursnes
Styremedlem



Magnar Kvalvåg
Magnar Kvalvåg
Dagleg leiar

Resultatregnskap

Sykkylven Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

	1.1.-31.03.2022	1.1.-31.03.2021	1.1.-31.12.2021
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	2.561.729	2.662.198	10.179.427
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-628.301	-584.851	-2.363.701
Sum premieinntekt for egen regning	1.933.428	2.077.347	7.815.726
Andre forsikringsrelaterte inntekter	1.697.190	1.664.520	5.822.565
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-439.157	-1.075.108	-1.735.482
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	1.396.433	1.760.977
Sum erstatningskostnader for egen regning	-439.157	321.325	25.495
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	-3.470	0	-1.119.647
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-382.578	-337.789	-211.299
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-386.048	-337.789	-1.330.946
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.669.623	-1.251.946	-5.140.681
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	1.135.789	2.473.458	7.192.158
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	19.293	33.590	77.172
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	471.678	459.917	3.145.253
Netto driftsinntekt fra eiendom	98.661	73.767	413.171
Verdiendringer på investeringer	-6.490.903	2.192.077	7.779.112
Realisert gevinst og tap på investeringer	1.504.586	1.884.459	4.629.852
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-250.044	-256.042	-976.781
Sum netto inntekter fra investeringer	-4.646.729	4.387.768	15.067.780
Andre inntekter	0	80	80
Andre kostnader	-50.950	-44.022	-171.858
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-4.697.679	4.343.826	14.896.001
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-3.561.890	6.817.283	22.088.159
Skattekostnad	-297.130	-869.029	-2.069.775
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	-3.859.019	5.948.255	20.018.384
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	-46.330
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	11.582
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til re	0	0	-34.748
TOTALRESULTAT	-3.859.019	5.948.255	19.983.636

Balanse**Sykkylven Gjensidig Brannkasse****31.03.2022****31.03.2021****31.12.2021****ØENDELER****Investeringer****Bygninger og andre faste eiendommer**

Eierbenyttet eiendom

807.729

910.262

833.362

Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak

Aksjer og andeler i datterforetak

630.000

630.000

630.000

Aksjer og andeler i tilknyttede foretak

1.350.000

1.350.000

1.350.000

Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak

1.281.566

1.281.566

1.281.566

Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

Utlån og fordringer

0

0

0

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler

66.760.789

61.959.618

70.264.196

Rentebærende verdipapirer

59.175.640

57.370.428

59.692.061

Utlån og fordringer

7.654.392

6.859.773

8.282.131

Andre finansielle eiendeler

92.000

92.000

92.000

Sum investeringer**137.752.116****130.453.646****142.425.317****Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.**

Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie

1.917.343

1.784.597

0

Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning

0

79.703

0

Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger**1.917.343****1.864.300****0****Fordringer**

Andre fordringer

1.309.538

1.068.294

1.403.514

Sum fordringer**1.309.538****1.068.294****1.403.514****Andre eiendeler**

Kasse, bank

3.459.205

1.566.892

4.652.116

Eiendeler ved skatt

166.167

166.084

166.167

Pensjonsmidler

547.120

512.112

547.120

Sum andre eiendeler**4.172.492****2.245.088****5.365.403****Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter**

0

0

0

SUM ØENDELER**145.151.489****135.631.328****149.194.233**

Balanse

Sykkylven Gjensidig Brannkasse

31.03.2022

31.03.2021

31.12.2021

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**Opptjent egenkapital**

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond	8.152.409	7.882.819	8.321.739
Avsetning til garantiordningen	466.089	467.073	466.089
Annen opptjent egenkapital	121.757.277	113.022.872	125.446.967
Andre fond	1.800.000	1.800.000	1.800.000
Sum opptjent egenkapital	132.175.775	123.172.764	136.034.795

Brutto forsikringsforpliktelser

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5.318.250	5.151.074	4.834.411
Brutto erstatningsavsetning	1.394.074	1.755.626	1.214.656
Sum brutto forsikringsforpliktelser	6.712.323	6.906.700	6.049.066

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	1.070.933	1.241.933	1.073.084
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	1.660.897	1.119.509	2.211.125
Andre avsetninger for forpliktelser	0	153.350	163.574
Sum avsetninger for forpliktelser	2.731.830	2.514.792	3.447.783

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1.272.822	1.184.724	0
Avsatt ikke betalt utbytte	1.182.144	1.312.286	1.182.144
Andre forpliktelser	669.458	161.954	2.090.624
Sum forpliktelser	3.124.424	2.658.964	3.272.768

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	407.136	378.108	389.822
---------------------------------------------------------------------	----------------	----------------	----------------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

145.151.489	135.631.328	149.194.233
--------------------	--------------------	--------------------

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Sykkylven Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantifordring	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2020	7.716.587	467.073	1.800.000	(3.406.043)	110.646.892	117.224.509
1.1.-31.03.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	166.232	-	-	-	5.782.023	5.948.255
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	166.232	-	-	-	5.782.023	5.948.255
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2021	7.882.819	467.073	1.800.000	(3.406.043)	116.428.915	123.172.764
1.1.-31.12.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	605.152	(984)	-	-	19.414.217	20.018.384
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(46.330)		(46.330)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				11.582		11.582
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(34.748)		(34.748)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(34.748)	-	(34.748)
Totalresultat	605.152	(984)	-	(34.748)	19.414.217	19.983.636
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(1.173.351)	(1.173.351)
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.12.2021	8.321.739	466.089	1.800.000	(3.440.791)	128.887.758	136.034.794
1.1.-31.03.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(169.330)	-	-	-	(3.689.689)	(3.859.019)
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	(169.330)	-	-	-	(3.689.689)	(3.859.019)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2022	8.152.409	466.089	1.800.000	(3.440.791)	125.198.068	132.175.775

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2022	1.1.-31.03.2021	1.1.-31.12.2021
Innbetalte premier direkte forsikring	3.045.568	3.029.293	10.229.859
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1.272.822	-1.184.724	-2.363.701
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-259.739	-1.398.324	-2.599.669
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	1.424.043	1.868.290
Betalte driftskostnader	-628.468	-799.198	-1.711.450
Netto finansinntekter	259.836	268.644	2.420.559
Betalte skatter	-898.307	-672.839	-739.449
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-1.303.493	-1.330.397	-1.330.397
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1.057.425	-663.501	5.774.042
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	1.405.639	1.405.639
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-908.610	-468.361	-164.866
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	0	-1.293.610	-3.934.471
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	124.294	99.400	577.745
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	-62.040
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-784.316	-256.932	-2.177.993
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	0	0	0
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	0	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-1.841.791	-920.434	3.596.049
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-1.841.741	-920.434	3.596.049
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	12.934.247	9.338.198	9.338.198
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	11.092.506	8.417.765	12.934.247
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	7.633.300	6.850.873	8.282.131
Kontanter og bankinnskudd *	3.459.205	1.566.892	4.652.116
Sum kontanter og kontantekvivalenter	11.092.506	8.417.765	12.934.247
* Herav bundet på skattetrekkkonto	168.789	168.789	168.789

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2022, som er avsluttet 31.03.2022, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2021.

Regnskapet pr. 1.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

Sykkylven 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. Se for øvrig avsnittet nedenfor om utsatt implementering. 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 inntrådt 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 kreditttap 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.

Sykkylven Gjensidig Brannkasse er et forsikringsforetak og 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 vurdering 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

Sykkylven Gjensidig Brannkasse mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA og 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 Forsikringsrelaterede administrasjonskostnader.

3. Segment

Sykkylven 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 verdsetteshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsetteshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (EFT)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteavtaler og valutaswapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (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 kontaktstrømsanalyser, 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 send 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.
- Sykkylven 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 framtidutsikter 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.

	Balansført verdi 31.03.2022	Virkelig verdi 31.03.2022	Balansført verdi 31.03.2021	Virkelig verdi 31.03.2021
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	66.760.789	66.760.789	61.959.618	61.959.618
Rentebærende verdipapirer	59.175.640	59.175.640	57.370.428	57.370.428
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall	0	0	0	0
Utlån og fordringer				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	0	0	0	0
Utlån	0	0	0	0
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjensikring	3.226.881	3.226.881	2.899.004	2.899.004
Andre fordringer	805.287	805.287	770.196	770.196
Kontanter og bankinnskudd	11.113.598	11.113.598	8.426.665	8.426.665
Sum finansielle eiendeler	141.082.195	141.082.195	131.425.910	131.425.910
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	4.583.432	4.583.432	3.989.033	3.989.033
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjensikring	1.272.822	1.272.822	1.184.724	1.184.724
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	5.856.254	5.856.254	5.173.757	5.173.757

Verdsettelseshierarki 31.03.2022	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	125.759.662	1.400	175.367	125.936.429
Rentebærende verdipapirer	66.584.022	1.400	175.367	66.760.789
Rentebærende verdipapirer	59.175.640	0	0	59.175.640
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	0	0
Utlån	0	0	0	0

Verdsettelseshierarki 31.03.2021	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				
Aksjer og andeler	119.153.279	1.400	175.367	119.330.046
Rentebærende verdipapirer	61.782.851	1.400	175.367	61.959.618
Rentebærende verdipapirer	57.370.428	0	0	57.370.428
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	0	0
Utlån	0	0	0	0

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

	Pr. 1.1.2021	Netto realisert/ubalansert gevinst/over resultat	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/ fra nivå 3	Pr. 31.03.2021	Andel av netto resultat/realisert gevinst/over resultat som relatert er til instrumenter som er nivå 3 31.03.2021
AKjer og andre	175.367			0		0	175.367	0
Finansielle eiendeler	0		0	0	0	0	0	0
Sum	175.367		0	0	0	0	175.367	0

8. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vore hendingar etter utgangen av Q1 som har påverka resultatet i vesentleg grad.

