



Delårsrapport Sykkylven Gjensidig Brannkasse 3. 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: -9.516 millioner kroner (16.562)
- Premieinntekter: 5.807 millioner kroner (5.893)
- Forsikringsresultat: 2.403 millioner kroner (5.600)
- Skadeprosent inkl. avvikling: 40,8%
- Combined ratio: 58,6%
- Kostnadsandel: 17,8%
- Finansresultat: -11.919 millioner kroner (10.961)

Resultatutvikling

Utvikling hittil i år

Sykkylven Gjensidig Brannkasse fekk eit resultat pr. 30.09.22 før skattekostnad på -9.516 millioner kroner (16.562). Resultatet frå skadeforsikringsverksemda, målt ved forsikringsresultatet, vart 2.403 millioner kroner (5.600). Tidsvektet finansavkastningen for investeringsporteføljen vart -8,3 % tilsvarende -11.777 millioner kroner.

Skattekostnaden vart 0,744 millioner kroner (2,026)

Resultat etter skattekostnad vart -10.260 millioner kroner (14.535).

Forsikringsresultatet blei i Q3 godt som følge av få skader og lave skadeutbetalinger.

Investeringsporteføljen fikk et dramatisk fall i 2022 som følge av nedgangen i finansmarkedene p.g.a. krigen i Ukraina.

Egenkapital og solvens

Selskapets egenkapital beløp seg til 138,5 millioner kroner (143,2) 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 130,6 millioner kroner (138,3)

Rentebærende instrumenter

Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde 58,6 millioner kroner (60,0). Avkastning fra renteinstrument utgjorde -0,272 millioner kroner

Aksjeportefølje

Ved utløpet av perioden var samlet aksjeeksponering 61,3 millioner kroner (65,6). Avkastningen fra aksjeporteføljen utgjorde -3,384 mill

Organisasjonen

Selskapet hadde totalt 5 tilsette ved utløpet av tredje kvartal.

Utsikter fremover

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

Brannkassa opplevde stress i verdipapirporteføljen med tap i Q3. 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 Q3-2022 MCR-dekning godt innanfor kravet. 502%

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 , 08.desember 2022


Styret i Sykkylven Gjensidig Brannkasse


Roger Kornberg
Styreleiar


Bjarne Olav Velle
nestleiar


Kåre Atle Vangen
Styremedlem


Solgun Welle
Styremedlem


Pernille Kulseth Aursnes
Styremedlem


Magnar Kvalvåg
Dagleg leiar

Resultatregnskap

Sykkylven Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

1.1.-30.09.2022

1.1.-30.09.2021

1.1.-31.12.2021

Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	7.711.456	7.665.260	10.179.427
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.904.367	-1.772.579	-2.363.701
Sum premieinntekt for egen regning	5.807.089	5.892.681	7.815.726
Andre forsikringsrelaterte inntekter	4.377.288	4.198.781	5.822.565
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-2.368.859	-1.414.225	-1.735.482
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	1.678.422	1.760.977
Sum erstatningskostnader for egen regning	-2.368.859	264.197	25.495
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	-7.245	-3.539	-1.119.647
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-1.030.231	-972.505	-211.299
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.037.476	-976.044	-1.330.946
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-4.374.688	-3.779.137	-5.140.681
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	2.403.354	5.600.479	7.192.158
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	57.879	57.879	77.172
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2.234.846	1.519.751	3.145.253
Netto driftsinntekt fra eiendom	267.015	337.800	413.171
Verdiendringer på investeringer	-15.938.632	5.791.479	7.779.112
Realisert gevinst og tap på investeringer	2.335.345	4.098.540	4.629.852
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-733.272	-722.930	-976.781
Sum netto inntekter fra investeringer	-11.776.820	11.082.519	15.067.780
Andre inntekter	385	80	80
Andre kostnader	-142.931	-121.342	-171.858
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-11.919.366	10.961.257	14.896.001
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-9.516.011	16.561.735	22.088.159
Skattekostnad	-744.168	-2.025.877	-2.069.775
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	-10.260.179	14.535.858	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 resultatet	0	0	-34.748
TOTALRESULTAT	-10.260.179	14.535.858	19.983.636

Balanse

Sykkylven Gjensidig Brannkasse

30.09.2022

30.09.2021

31.12.2021

EIENDELER**Investeringer****Bygninger og andre faste eiendommer**

Eierbenyttet eiendom	756.462	858.995	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 virkelig verdi

Aksjer og andeler	61.319.188	65.625.644	70.264.196
-------------------	------------	------------	------------

Rentebærende verdipapirer	58.603.227	59.975.245	59.692.061
---------------------------	------------	------------	------------

Utlån og fordringer	6.578.227	8.566.683	8.282.131
---------------------	-----------	-----------	-----------

Andre finansielle eiendeler	92.000	92.000	92.000
-----------------------------	--------	--------	--------

Sum investeringer	130.610.670	138.380.133	142.425.317
--------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.

Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	641.277	596.869	0
------------------------------------	---------	---------	---

Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	641.277	596.869	0
---	----------------	----------------	----------

Fordringer

Andre fordringer	1.180.326	1.296.107	1.403.514
------------------	-----------	-----------	-----------

Sum fordringer	1.180.326	1.296.107	1.403.514
-----------------------	------------------	------------------	------------------

Andre eiendeler

Anlegg og utstyr	135.364	0	0
------------------	---------	---	---

Kasse, bank	5.167.918	2.200.277	4.652.116
-------------	-----------	-----------	-----------

Eiendeler ved skatt	166.167	166.084	166.167
---------------------	---------	---------	---------

Pensjonsmidler	547.120	512.112	547.120
----------------	---------	---------	---------

Sum andre eiendeler	6.016.568	2.878.473	5.365.403
----------------------------	------------------	------------------	------------------

SUM EIENDELER

138.448.841	143.151.582	149.194.233
--------------------	--------------------	--------------------

Balanse

Sykkylven Gjensidig Brannkasse

30.09.2022

30.09.2021

31.12.2021

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**Opptjent egenkapital**

Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	8.513.424	8.255.202	8.321.739
Avsetning til garantiordningen	466.089	467.073	466.089
Annen opptjent egenkapital	114.995.102	121.238.092	125.446.967
Andre fond	1.800.000	1.800.000	1.800.000
Sum opptjent egenkapital	125.774.615	131.760.367	136.034.795

Brutto forsikringsforpliktelser

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4.921.064	4.716.105	4.834.411
Brutto erstatningsavsetning	2.688.817	1.393.266	1.214.656
Sum brutto forsikringsforpliktelser	7.609.881	6.109.371	6.049.066

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	1.066.631	1.237.633	1.073.084
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	806.501	2.128.210	2.211.125
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	163.574
Sum avsetninger for forpliktelser	1.873.132	3.365.843	3.447.783

Forpliktelser

Avsatt ikke betalt utbytte	1.182.144	1.312.286	1.182.144
Andre forpliktelser	1.675.448	298.404	2.090.624
Sum forpliktelser	2.857.592	1.610.690	3.272.768

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

333.621 305.311 389.822

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

138.448.841 143.151.582 149.194.233

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Sykkylven Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskedefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2020	7.716.587	467.073	1.800.000	(3.406.043)	110.646.892	117.224.509
1.1.-30.09.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	538.615	-			13.997.243	14.535.858
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	538.615	-	-	-	13.997.243	14.535.858
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.09.2021	8.255.202	467.073	1.800.000	(3.406.043)	124.644.135	131.760.367
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.-30.09.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	191.685	-			(10.451.864)	(10.260.179)
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	191.685	-	-	-	(10.451.864)	(10.260.179)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.09.2022	8.513.424	466.089	1.800.000	(3.440.791)	118.435.893	125.774.615

Kontantstrøm

	1.1.-30.09.2022	1.1.-30.09.2021	1.1.-31.12.2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalte premier direkte forsikring	7.798.109	7.597.386	10.229.859
Utbetalte gjensforsikringspremier	-2.545.644	-2.369.448	-2.363.701
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-894.697	-2.099.801	-2.599.669
Innbetalte gjensforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	1.785.735	1.868.290
Betalte driftskostnader	-437.874	-1.966.862	-1.711.450
Netto finansinntekter	1.509.867	949.802	2.420.559
Betalte skatter	-2.119.047	-739.449	-739.449
Utbetalt ubytte/vedtatt kundeforbytte	-1.303.493	-1.330.397	-1.330.397
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2.097.220	1.827.167	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	-3.112.527	1.079.267	-164.866
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-437.625	-3.322.887	-3.934.471
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	343.915	414.700	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	-137.658	0	-62.040
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-3.343.895	-423.282	-2.177.993
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leiefpliktelser	0	0	0
Betaling av renter vedrørende leiefpliktelser	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	-1.246.725	1.403.884	3.596.049
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-1.268.074	1.403.784	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	11.666.173	10.741.983	12.934.247
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	6.498.256	8.541.706	8.282.131
Kontanter og bankinnskudd *	5.167.918	2.200.277	4.652.116
Sum kontanter og kontantekvivalenter	11.666.173	10.741.983	12.934.247
* Herav bundet på skattepreksskonto	168.789	168.789	168.789

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

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 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.

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 Forsikringsrelaterte 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 verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (EFT)
- 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 (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 markedtsdata

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

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedtsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedtsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedtsdata 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 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.
- 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 markedtsdata viser resultateneffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedgang 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 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	61.319.188	61.319.188	65.625.644	65.625.644
Rentebærende verdipapirer	58.603.227	58.603.227	59.975.245	59.975.245
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 gjærforsikring	1.821.603	1.821.603	1.892.976	1.892.976
Andre fordringer	805.287	805.287	770.196	770.196
Kortanter og bankinnskudd	11.746.144	11.746.144	10.766.960	10.766.960
Sum finansielle eiendeler	134.295.450	134.295.450	139.031.021	139.031.021
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	4.730.724	4.730.724	4.976.533	4.976.533
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjærforsikring	0	0	0	0
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	4.730.724	4.730.724	4.976.533	4.976.533

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	119.745.648	1.400	175.367	119.922.415
Aksjer og andeler	61.142.421	1.400	175.367	61.319.188
Rentebærende verdipapirer	58.603.227	0	0	58.603.227
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	0	0
Utlån	0	0	0	0

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	125.424.122	1.400	175.367	125.600.889
Aksjer og andeler	65.448.877	1.400	175.367	65.625.644
Rentebærende verdipapirer	59.975.245	0	0	59.975.245
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	0	0
Utlån	0	0	0	0

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

	Pr. 1.1.2022	Netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet	Kjøp	Salg	Opptak	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2022	Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet som relaterte seg til instrumenter som er nå eies 30.09.2022
Aksjer og andeler	175.367	0	0	0	0	0	175.367	0
Finansieringsinstrumenter	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	175.367	0	0	0	0	0	175.367	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	Opptak	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2021	Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet som relaterte seg til instrumenter som er nå eies 30.09.2021
Aksjer og andeler	175.367	0	0	0	0	0	175.367	0
Finansieringsinstrumenter	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	175.367	0	0	0	0	0	175.367	0

5. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vore hendingar etter utgangen av Q3 som har påverka resultatet i vesentleg grad.