

# Delårsrapport

## Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

HOVEDTREKK – pr 31.03.2024 – Styrets beretning

	RESULTATUTVIKLING	
	01.01.24 – 31.03.24	01.01.23 – 31.03.23
• Opptjent bruttopremie:	kr 5.649.753	kr 4.714.494
• Opptjent premie for egen regning:	kr 4.336.873	kr 3.737.937
• Erstatningskost. for egen regning:	kr -2.572.494	kr -1.765.365
• Skadeprosent for egen regning:	59,3%	47,2%
• Kostnadsandel:	56,8%	52,3%
• Combined Ratio:	116,1%	99,5%
• Resultat av teknisk regnskap:	kr -699.011	kr 18.397
• Resultat av ikke-teknisk regnskap:	kr 8.815.229	kr 6.960.831
• Totalresultat før skatt:	kr 8.116.218	kr 6.979.228

Total bestandspremie som består av egen brann og naturskadepremie samt alle forsikringer som er distribuert på vegne av Gjensidige Forsikring ASA var pr 31.03.2024 kr 145,3 mill, noe som er en økning på 6,1% i forhold til 1.kvartal i 2023.

Finansavkastningen for selskapets finansportefølje var 31.03.2024 på kr 9,4 mill, noe som tilsvarer +5,1 %. Porteføljen er godt diversifisert, og godt rustet til å møte usikret tider i de globale markedene.

### EGENKAPITAL OG SOLVENS.

Selskapet er meget godt kapitalisert og ved utgangen av 1. kvartal var selskapets egenkapital kr 172.120.644. Selskapets kapitalkrav i henhold til Solvens II er kr 74,1 mill og til å møte dette kravet har selskapet en tellende kapital på kr 172,0 mill noe som gir en solvensmargin(SCR) på 232%, og overdekning av minstekapitalkravet MCR på 537% .

### ORGANISASJONEN

Ved utgangen av 1. kv 2024 hadde selskapet 11 fast ansatte knyttet til forsikringsvirksomheten, samt renholder og vaktmester i deltidsstillinger. Samlet utgjorde dette 11,2 årsverk. Alle som jobber direkte med forsikring har gjennomgått opplæring og har de sertifiseringer som kreves av. 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 21.05.2024**

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.-31.03.2024	1.1.-31.03.2023	1.1.-31.12.2023
<b>Premieinntekter</b>			
Opptjente bruttopremier	5.649.753	4.714.494	21.575.677
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.312.880	-976.557	-3.936.575
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>4.336.873</b>	<b>3.737.937</b>	<b>17.639.102</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>2.822.944</b>	<b>2.872.283</b>	<b>9.986.751</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader	-6.415.030	-1.951.502	-16.309.974
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	3.842.536	186.137	891.254
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-2.572.494</b>	<b>-1.765.365</b>	<b>-15.418.720</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Salgskostnader	0	-3.088	-3.230.387
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-1.120.229	-976.102	-490.129
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-1.120.229</b>	<b>-979.190</b>	<b>-3.720.517</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-4.166.106</b>	<b>-3.847.268</b>	<b>-14.367.952</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>-699.011</b>	<b>18.397</b>	<b>-5.881.335</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	239.571	529.008	1.792.015
Netto driftsinntekt fra eiendom	20.543	-30.922	86.943
Verdiendringer på investeringer	8.081.617	6.713.584	14.804.049
Realisert gevinst og tap på investeringer	1.102.127	157.006	238.291
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-625.791	-375.805	-1.337.146
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>8.818.068</b>	<b>6.992.870</b>	<b>15.584.152</b>
<b>Andre inntekter</b>	<b>58.417</b>	<b>27.954</b>	<b>160.081</b>
<b>Andre kostnader</b>	<b>-61.256</b>	<b>-59.993</b>	<b>-391.265</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>8.815.229</b>	<b>6.960.831</b>	<b>15.352.967</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>8.116.218</b>	<b>6.979.228</b>	<b>9.471.632</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>-205.712</b>	<b>878.016</b>
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>	<b>8.116.218</b>	<b>6.773.516</b>	<b>10.349.648</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	-5.456.851
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	1.364.212
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4.092.639</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>8.116.218</b>	<b>6.773.516</b>	<b>6.257.009</b>

# Balanse

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

31.03.2024

31.03.2023

31.12.2023

## EIENDELER

### Investeringer

#### Bygninger og andre faste eiendommer

Eierbenyttet eiendom	1.793.458	2.103.342	1.828.988
----------------------	-----------	-----------	-----------

#### Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak

Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	4.550.000	4.400.000	4.550.000
---	-----------	-----------	-----------

#### Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler	140.871.745	126.705.597	133.634.177
-------------------	-------------	-------------	-------------

Rentebærende verdipapirer	47.272.178	48.655.536	49.780.042
---------------------------	------------	------------	------------

<b>Sum investeringer</b>	<b>194.487.382</b>	<b>181.864.475</b>	<b>189.793.207</b>
--------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

#### Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.

Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	3.964.094	2.976.781	0
------------------------------------	-----------	-----------	---

Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	19.545.792	21.332.366	17.253.083
------------------------------------	------------	------------	------------

<b>Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>23.509.886</b>	<b>24.309.147</b>	<b>17.253.083</b>
---	-------------------	-------------------	-------------------

#### Fordringer

Andre fordringer	894.524	1.031.431	1.319.159
------------------	---------	-----------	-----------

<b>Sum fordringer</b>	<b>894.524</b>	<b>1.031.431</b>	<b>1.319.159</b>
-----------------------	----------------	------------------	------------------

#### Andre eiendeler

Anlegg og utstyr	1.135.621	1.404.878	1.201.005
------------------	-----------	-----------	-----------

Kasse, bank	5.083.929	3.622.165	5.881.043
-------------	-----------	-----------	-----------

Eiendeler ved skatt	159.669	0	159.669
---------------------	---------	---	---------

Pensjonsmidler	737.957	5.113.855	737.957
----------------	---------	-----------	---------

<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>7.117.176</b>	<b>10.140.898</b>	<b>7.979.674</b>
----------------------------	------------------	-------------------	------------------

<b>Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>400.000</b>	<b>493.763</b>	<b>400.000</b>
--	----------------	----------------	----------------

<b>SUM EIENDELER</b>	<b>226.408.968</b>	<b>217.839.714</b>	<b>216.745.123</b>
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	18.220.639	22.278.066	18.874.538
Avsetning til garantiordningen	925.215	902.617	925.215
Annen opptjent egenkapital	145.915.406	136.582.224	137.145.288
Andre fond	7.059.385	7.059.385	7.059.385
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>172.120.644</b>	<b>166.822.293</b>	<b>164.004.427</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	12.083.164	11.237.714	10.651.614
Brutto erstatningsavsetning	29.056.532	24.846.605	28.140.217
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>41.139.696</b>	<b>36.084.319</b>	<b>38.791.831</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	4.224.519	4.832.948	4.465.487
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	269.375	428.146	394.910
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	2.082.559	0
Andre avsetninger for forpliktelser	0	280.000	0
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>4.493.894</b>	<b>7.623.653</b>	<b>4.860.397</b>
<b>Forpliktelser</b>			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	2.638.487	1.976.669	0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.331.350	2.189.310	2.331.350
Andre forplktelser	2.595.972	2.149.107	5.720.002
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>7.565.809</b>	<b>6.315.086</b>	<b>8.051.352</b>
<b>Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	<b>1.088.925</b>	<b>994.365</b>	<b>1.037.117</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>226.408.968</b>	<b>217.839.714</b>	<b>216.745.123</b>

**Surnadal 21.05.2024**

Styret i Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

Ole Steinar Opsal, styreleder                      Ellbjørg Haugen Larsen, nestleder

Ola Rognskog, styremedlem                      Sivert Moen, styremedlem

Borgny Hatlestad Tveekrem                      Jakob Nørbech, daglig leder

# Oppstilling av endringer i egenkapital

## Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiorndning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.2022	22.345.061	902.617	7.059.385	(10.208.671)	139.950.382	160.048.775
1.1.-31.03.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(3.470.523)	22.598			13.797.574	10.349.648
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(5.456.851)		(5.456.851)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				1.364.212		1.364.212
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>				<b>(4.092.639)</b>	-	<b>(4.092.639)</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	-	-	-	<b>(4.092.639)</b>	-	<b>(4.092.639)</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>(3.470.523)</b>	<b>22.598</b>	<b>-</b>	<b>(4.092.639)</b>	<b>13.797.574</b>	<b>6.257.009</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(2.301.359)	(2.301.359)
Egenkapital 31.03.2023	18.874.538	925.215	7.059.385	(14.301.310)	151.446.597	164.004.425
1.1.-31.12.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(3.470.523)	22.598			13.797.574	10.349.648
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(5.456.851)		(5.456.851)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				1.364.212		1.364.212
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>				<b>(4.092.639)</b>	-	<b>(4.092.639)</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	-	-	-	<b>(4.092.639)</b>	-	<b>(4.092.639)</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>(3.470.523)</b>	<b>22.598</b>	<b>-</b>	<b>(4.092.639)</b>	<b>13.797.574</b>	<b>6.257.009</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(2.301.359)	(2.301.359)
Egenkapital 31.12.2023	18.874.538	925.215	7.059.385	(14.301.310)	151.446.597	164.004.425
1.1.-31.03.2024						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(653.899)	-			8.770.117	8.116.218
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-		-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>				<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	-	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>(653.899)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.770.117</b>	<b>8.116.218</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.03.2024	18.220.638	925.215	7.059.385	(14.301.310)	160.216.714	172.120.643

# Kontantstrøm

<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1.1.-31.03.2024</b>	<b>1.1.-31.03.2023</b>	<b>1.1.-31.12.2023</b>
Innbetalte premier direkte forsikring	7.081.303	6.488.308	22.763.391
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2.638.487	-1.976.669	-3.936.575
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-5.498.715	-7.582.607	-18.647.467
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	1.549.827	2.877.926	7.662.326
Betalte driftskostnader	-3.154.044	-2.637.240	-9.306.986
Netto finansinntekter	-208.608	314.439	1.161.398
Betalte skatter	-186.791	-152.523	0
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-2.159.319	-2.237.657	-2.237.657
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-5.214.834</b>	<b>-4.906.023</b>	<b>-2.541.571</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>			
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av datterforetak og tilknyttede foretak	0	0	-150.000
Netto innbetaling/utbetaling lån til kunder mv.	0	0	0
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av aksjer og andeler i andre selskaper	1.432.085	-706.652	-1.410.879
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av rentebærende verdipapirer	3.021.955	2.431.733	3.254.623
Netto innbetaling/utbetaling av eiendom	28.500	18.532	187.935
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>4.482.540</b>	<b>1.743.613</b>	<b>1.881.679</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>			
Betaling av leieforpliktelser	-75.126	-70.561	-284.522
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-6.417	-7.682	-28.450
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-81.543</b>	<b>-78.243</b>	<b>-312.972</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-813.837</b>	<b>-3.240.653</b>	<b>-972.863</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-813.837	-3.240.653	-972.863
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	5.881.043	6.853.906	6.853.906
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>5.067.206</b>	<b>3.613.253</b>	<b>5.881.043</b>
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	0	0	0
Kontanter og bankinnskudd *	5.067.206	3.613.253	5.881.043
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>5.067.206</b>	<b>3.613.253</b>	<b>5.881.043</b>
* Herav bundet på skattetrekkskonto	684.239	684.239	684.239

# NOTER

## 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2024, som er avsluttet 31.03.2024, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2023.

Regnskapet pr. 1.kvartal 2024 er utarbeidet i samsvar med IFRS® Accounting Standards som vedtatt av EU IFRS og IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves i en fullstendig årsrapport, og bør leses i sammenheng med årsrapporten for 2023.

### Nye standarder

#### Nye standarder anvendt

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1.januar 2024.

#### Ny standard ikke anvendt

##### Forsikringskontrakter

Små og mellomstore skadeforsikringsforetak skal innregnes og måle forsikringskontrakter i samsvar med IFRS 17 eller i samsvar med årsregnskapsforskriften. Foretaket har valgt å innregne og måle sine forsikringsforpliktelser i henhold til årsregnskapsforskriften.

Det er ingen øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser som vil ha vesentlig effekt på regnskapet.

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 2023.

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 Bank ABP, filial i Norge.

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 instrumenter

### REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Formålet med foretakets investeringer er å støtte forsikringsvirksomheten ved å sikre verdien av forsikringsforpliktelsene mot endringer i markedsvariabler. Verdier ut over dette investeres for å oppnå foretakets overordnede lønnsomhetsmål.

#### Målekategorier

Klassifisering av finansielle instrumenter ved førstegangsinnregning avhenger av deres kontraktuelle betingelser og forretningsmodellen for styring av instrumentene.

#### Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet i regnskapslinjen Netto urealiserte verdiendringer på investeringer (inkl. eiendom).

I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler og rentebærende verdipapirer.

## Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi det enkelte finansielle instrumentet 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 ett av tre verdsettelsesnivåer i et hierarki basert på det laveste nivået som er vesentlig for virkelig verdimåling i sin helhet.

Nedenfor redegjøres for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle instrumenter som inngår på hvilke nivåer.

### **Nivå 1: Kvoterte priser i aktive markeder**

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på et finansielt instruments virkelige verdi. Et finansielt instrument 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 instrumenter som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Børsnoterte fond (EFT)
- Aksjefond og obligasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.

### **Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata**

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle instrumenter fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata.

Et finansielt instrument 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). Finansielle instrumenter som verdsettes basert på observerbare markedsdata klassifiseres som nivå to i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Obligasjoner 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 administrator. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

### **Nivå 3: Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata**

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle instrumenter ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Et finansielt instrument 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 instrumenter som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse egne utlån
- Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse innskutte egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse. Innskutt egenkapital er verdsatt til pålydende.

### 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 31.03.2024	Virkelig verdi 31.03.2024	Balansført verdi 31.03.2023	Virkelig verdi 31.03.2023
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk</b>				
Aksjer og andeler	140.871.745	140.871.745	126.705.597	126.705.597
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning</b>				
Rentebærende verdipapirer	47.272.178	47.272.178	48.655.536	48.655.536
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>				
Utlån	0	0	0	0
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	24.404.410	24.404.410	25.340.578	25.340.578
Andre fordringer	897.626	897.626	5.113.855	5.113.855
Kontanter og bankinnskudd	5.083.929	5.083.929	3.622.165	3.622.165
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>218.529.888</b>	<b>218.529.888</b>	<b>209.437.731</b>	<b>209.437.731</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Andre forpliktelser	9.421.216	9.421.216	11.962.069	11.962.069
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	2.638.487	2.638.487	1.976.669	1.976.669
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>12.059.703</b>	<b>12.059.703</b>	<b>13.938.738</b>	<b>13.938.738</b>

### Verdsettelseshierarki 31.03.2024

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Verdsettelseshierarki 31.03.2024	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, obligatorisk</b>	<b>468.765</b>	<b>105.237.903</b>	<b>35.165.077</b>	<b>140.871.745</b>
Aksjer og andeler	468.765	105.237.903	35.165.077	140.871.745
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning</b>	<b>0</b>	<b>47.272.180</b>	<b>0</b>	<b>47.272.180</b>
Rentebærende verdipapirer	0	47.272.180	0	47.272.180
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utlån	0	0	0	0

### Verdsettelseshierarki 31.03.2023

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Verdsettelseshierarki 31.03.2023	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, obligatorisk</b>	<b>429.370</b>	<b>90.413.244</b>	<b>35.862.983</b>	<b>126.705.597</b>
Aksjer og andeler	429.370	90.413.244	35.862.983	126.705.597
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning</b>	<b>0</b>	<b>48.655.538</b>	<b>0</b>	<b>48.655.538</b>
Rentebærende verdipapirer	0	48.655.538	0	48.655.538
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utlån	0	0	0	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2024

	Pr. 1.1.2024	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.2024	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 31.03.2024
Aksjer og andeler	35.088.654	-326.151	527.871	-125.298	0	0	35.165.076	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	35.088.654	-326.151	527.871	-125.298	0	0	35.165.076	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2023

	Pr. 1.1.2023	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.2023	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 31.03.2023
Aksjer og andeler	35.283.635	-629.511	863.658	0	0	345.200	35.862.982	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>35.283.635</b>	<b>-629.511</b>	<b>863.658</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>345.200</b>	<b>35.862.982</b>	<b>0</b>

## 5. Betingede forpliktelser

	31.03.2024	31.03.2023
Garantier og kommittert kapital	25.140.143	21.202.477
Brutto garantier	16.256.556	14.559.708
Kommittert kapital, ikke innbetalt	8.883.587	6.642.769

## 6. Hendelser etter balansedagen

Det er usikkerhet knyttet til skattemessig fradragført kundeutbytte etter behandling i Skatteklagenemda.