



Kvartalsrapport 3. kvartal 2023

VALDRES GJENSIDIG BRANNKASSE – 957 497 683

Om selskapet

Valdres Gjensidig Brannkasse er et lokalt selvstendig forsikringselskap med arbeidsområde i kommunene Sør-Aurdal, Etnedal, Nord-Aurdal, Vestre Slidre, Øystre Slidre og Vang.

Valdres Gjensidig Brannkasse har Avtale om strategisk samarbeid (Hovedavtale) med Gjensidige Forsikring ASA og selger dennes forsikringer i Valdres. Selskapet har egen konsesjon på brannforsikringer.

Valdres Gjensidig Brannkasse har kontorer i Gjensidigegården på Fagernes og på Valdrestunet i Bagn.

Sentrale nøkkeltall pr. tredje kvartal 2023

	Q3 2023	Q3 2022
Resultat før skattekostnad	10.322.570,-	- 13.541.807,-
Premieinntekter for egen regning	14.087.195,-	13.328.216,-
Provisjonsinntekter	9.790.440,-	9.441.437,-
Forsikringsresultat	763.271,-	5.445.869,-
Skadeprosent f.e.r	66 %	31 %
Finansresultat	9.559.300,-	- 18.987.676,-

Hovedtrekk hittil i år:

(Tall i parentes angir beløpet eller prosenten for tilsvarende periode året før)

Selskapets resultat pr 30.09.2023 før skattekostnad beløper seg til 10,3 millioner kroner (-13,5). Resultatet av forsikringsvirksomheten beløper seg til 0,8 millioner kroner (5,4).

Forsikringsresultatet påvirkes negativt av økte erstatningskostnader, drevet av naturhendelser. Premieinntekt for egen regning øker med 5,7 %, provisjons inntektene med 3,7 %.

Driftskostnadene øker med MNOK 0,6 sammenlignet med samme periode i 2022

Egenkapital og Solvens

Selskapet beregner solvensmargin i henhold til Solvens II regelverket fastsatt av myndighetene. På samme måte beregnes hvor stor andel av selskapets kapital som bindes opp for å møte myndighetenes krav (bufferkapitalutnyttelse)

	Q3 2023	Q3 2022
Egenkapital	113.697.003,-	105.706.319,-
Solvensmargin	249 %	263 %
Bufferkapitalutnyttelse	40 %	41 %

Forvaltning av finansielle eiendeler

Valdres Gjensidig Brannkasse har plassert midler i ulike typer fond, i tillegg til egne utlån, bankinnskudd og eiendommer, med den risiko dette kan innebære. Det er utarbeidet retningslinjer for finansielle plasseringer som er i tråd med gjeldende lovverk.

Selskapets investeringsportefølje omfatter alle investeringsmidler. Aktiva allokeringen i porteføljen ses i sammenheng med selskapets kapitalisering og risiko appetitt samt selskapets løpende risikostyring.

Investeringsporteføljen, inklusive eiendom, utgjorde, ved utgangen av kvartalet 128 millioner. Pr september 2022 utgjorde porteføljen 120 millioner.

Styret er av den oppfatning at selskapet er godt rustet til å møte de utfordringer som markedet og konkurrentene utgjør, og forutsetningene for lønnsom og fortsatt drift er til stede.

Selskapets risikosituasjon:

Tall i NOK	30.09.2022	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023
Forsikringsrisiko	13 794 818	13 708 700	15 491 607	15 877 977	16 118 511
Markedsrisiko	29 441 475	33 729 410	39 323 281	40 184 778	36 635 697
Motpartsrisiko	2 929 078	3 020 926	3 239 208	3 532 216	3 351 476
Operasjonellrisiko	866 015	880 911	763 357	758 824	747 297
Sum	47 031 387	51 339 947	58 817 453	60 353 795	56 852 981
Diversifiseringseffekter	-9 392 132	-9 737 043	-10 987 528	-11 371 691	-11 118 106
Regulatorisk krav, Pilar 1	37 639 255	41 602 904	47 829 925	48 982 104	45 734 875
Internt kapitalkrav, Pilar 2 (ORSA)	17 978 570	14 527 798	14 527 798	14 527 798	14 527 798
Buffer	9 730 626	10 807 787	9 614 174	8 096 116	9 146 975
Solvenskapitalbehov	65 348 451	66 938 490	71 971 897	71 606 018	69 409 648
Tellende kapital mot SCR	99 164 181	98 016 447	108 037 192	114 658 013	113 881 082
Overdekning mot SCR	71 471 973	65 813 099	65 696 795	58 040 575	68 146 207
Over ønsket nivå	43 637 676	40 625 480	47 787 160	56 895 505	50 590 352
SCR Margin	263 %	236 %	226 %	234 %	249 %
Bufferkapitalutnyttelse	38 %	42 %	44 %	43 %	40 %
Minstekapitalkravet	24 373 750	27 817 560	27 817 560	27 817 560	27 817 560
MCR Margin	365 %	409 %	388 %	341 %	350 %

Fagernes 14/11-2023

Styret i Valdres Gjensidig Brannkasse

Svein Granli

Einar Lundstein

Barbo Alfstad

Styreleder

Nestleder

Styremedlem

Svein Granli Einar Lundstein Barbo Alfstad

Stein Tore Djupdal

Anne Berit Strømmen Strand

Leif Sørum

Ansattes repr.

Styremedlem

Styremedlem

Stein Tore Djupdal Anne Berit Strømmen Strand Leif Sørum

Berit Haga Bakke

Christian Blix-Nilsen

Styremedlem

Daglig Leder

Berit Haga Bakke Christian Blix-Nilsen

Resultatregnskap

Valdres Gjensidig Brannkasse					
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q3 2023	Q3 2022	1.1.-30.09.2023	1.1.-30.09.2022	1.1.-31.12.2022
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	6.471.742	5.737.229	18.236.371	16.978.047	22.745.829
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.396.673	-1.228.767	-4.149.176	-3.649.831	-4.875.103
Sum premieinntekt for egen regning	5.075.069	4.508.462	14.087.195	13.328.216	17.870.726
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2.553.643	2.425.216	9.790.440	9.441.437	12.555.441
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-2.968.189	1.693.666	-8.795.306	-3.170.487	-5.088.083
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-454.267	-3.076.088	-449.053	-935.401	1.244.973
Sum erstatningskostnader for egen regning	-3.422.456	-1.382.422	-9.244.359	-4.105.888	-3.843.110
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	-4.583	-1.888	-16.330	-16.934	-3.095.528
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-975.376	-827.785	-2.980.112	-2.564.592	86.635
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-979.959	-829.673	-2.996.442	-2.581.526	-3.008.893
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-3.243.139	-2.918.836	-10.873.564	-10.636.370	-14.396.500
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	-16.842	1.802.747	763.271	5.445.869	9.177.663
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	71.529	86.127	414.365	319.882	901.933
Netto driftsinntekt fra eiendom	0	0	0	0	-4.218.259
Verdiendringer på investeringer	-1.701.572	-2.080.458	9.714.488	-19.818.485	-17.171.146
Realisert gevinst og tap på investeringer	0	0	451.261	1.249.760	1.249.760
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-222.822	-192.839	-739.829	-723.836	-992.515
Sum netto inntekter fra investeringer	-1.852.865	-2.187.171	9.840.285	-18.972.679	-20.230.227
Andre inntekter	51.637	15.407	103.576	28.935	55.039
Andre kostnader	-71.857	45.279	-384.561	-43.932	-44.578
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-1.873.085	-2.126.485	9.559.300	-18.987.676	-20.219.766
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-1.889.927	-323.738	10.322.570	-13.541.807	-11.042.102
Skattekostnad	-39.307	76.158	-172.386	300.211	357.263
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	-1.929.234	-247.580	10.150.184	-13.241.597	-10.684.839
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-3.106.074
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	776.518
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til re	0	0	0	0	-2.329.556
TOTALRESULTAT	-1.929.234	-247.580	10.150.184	-13.241.597	-13.014.395

Balanse

Valdres Gjensidig Brannkasse	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	14.353.610	12.466.922	14.353.610
Eierbenyttet eiendom	1.534.114	1.632.772	1.616.837
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	1.136.448	1.142.158	1.193.688
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	80.023.118	71.643.515	74.112.110
Rentebærende verdipapirer	29.744.330	28.479.935	29.083.939
Utlån og fordringer	275.033	227.338	143.262
Andre finansielle eiendeler	0	0	0
Sum investeringer	127.066.653	115.592.639	120.503.446
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	1.396.674	1.228.767	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	9.620.416	16.413.990	18.338.946
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	11.017.090	17.642.757	18.338.946
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	10.821.278	6.041.411	6.241.547
Sum fordringer	10.821.278	6.041.411	6.241.547
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	2.212.458	1.784.000	2.308.862
Kasse, bank	5.611.408	5.558.444	5.957.725
Eiendeler ved skatt	2.225.111	1.445.560	2.225.111
Pensjonsmidler	385.458	1.847.887	385.458
Sum andre eiendeler	10.434.436	10.635.891	10.877.156
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	175.000	358.133	223.610
SUM EIENDELER	159.514.457	150.270.831	156.184.706

Valdres Gjensidig Brannkasse	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	21.912.726	24.594.958	25.202.706
Avsetning til garantiordningen	1.004.558	1.001.773	1.004.558
Annen opptjent egenkapital	87.085.052	73.941.092	73.644.887
Andre fond	3.694.668	6.168.497	3.694.668
Sum opptjent egenkapital	113.697.003	105.706.319	103.546.819
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	12.505.589	11.112.865	10.874.163
Brutto erstatningsavsetning	18.724.883	23.217.225	23.781.378
Sum brutto forsikringsforpliktelser	31.230.472	34.330.090	34.655.541
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	319.622	363.027	352.222
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	5.887.276	5.625.317	5.571.943
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	274.400
Sum avsetninger for forpliktelser	6.206.898	5.988.344	6.198.565
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.473.829	2.545.494	2.473.829
Andre forplktelser	4.883.200	750.748	8.292.570
Sum forpliktelser	7.357.029	3.296.242	10.766.399
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1.023.055	949.837	1.017.381
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	159.514.457	150.270.831	156.184.706

Oppstilling av endringer i egenkapital

Valdres Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2021	24.116.836	1.001.773	6.168.497	(3.180.660)	90.841.470	118.947.916
1.1.-30.09.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	478.122	-			(13.719.719)	(13.241.597)
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	478.122	-	-	-	(13.719.719)	(13.241.597)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.09.2022	24.594.958	1.001.773	6.168.497	(3.180.660)	77.121.751	105.706.319
1.1.-31.12.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	1.085.871	2.785			(11.773.495)	(10.684.839)
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(3.106.074)		(3.106.074)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				776.518		776.518
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(2.329.556)	-	(2.329.556)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(2.329.556)	-	(2.329.556)
Totalresultat	1.085.871	2.785	-	(2.329.556)	(11.773.495)	(13.014.395)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte			(2.473.829)		87.127	(2.386.702)
Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 31.12.2022	25.202.707	1.004.558	3.694.668	(5.510.216)	79.155.102	103.546.819
1.1.-30.09.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(3.289.980)	-			13.440.165	10.150.184
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	(3.289.980)	-	-	-	13.440.165	10.150.184
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte			-		-	-
Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 30.09.2023	21.912.726	1.004.558	3.694.668	(5.510.216)	92.595.267	113.697.003

Kontantstrøm

	1.1.-30.09.2023	1.1.-30.09.2022	1.1.-31.12.2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalte premier direkte forsikring	19.867.797	17.519.559	23.048.639
Utbetalte gjenforsikringspremier	-5.545.850	-4.878.598	-4.875.103
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-13.851.801	-14.575.021	-15.928.464
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	8.269.477	7.458.597	7.714.015
Betalte driftskostnader	-10.142.040	-8.393.797	-5.788.342
Netto finansinntekter	15.715	-106.777	362.007
Betalte skatter	-82.631	691.503	691.503
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-2.458.367	-2.752.747	-2.752.747
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3.927.700	-5.037.282	2.471.509
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	87.306	90.706	121.306
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	3.794.350	-800.000	-800.000
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-200.000	2.800.000	2.374.740
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	0	0	-6.104.947
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	-642.691
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	3.681.656	2.090.706	-5.051.592
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-71.622	-64.948	-86.877
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-456	-2.096	-2.519
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	-72.078	-67.044	-89.396
Netto kontantstrøm for perioden	-318.121	-3.013.620	-2.669.479
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-318.121	-3.013.619	-2.669.479
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	6.100.987	8.770.466	8.770.466
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	5.782.866	5.756.847	6.100.987
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	275.033	227.338	143.262
Kontanter og bankinnskudd *	5.507.833	5.529.508	5.957.725
Sum kontanter og kontantekvivalenter	5.782.866	5.756.847	6.100.987
* Herav bundet på skattetrekkkonto	637.874	629.112	637.874

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2023, som er avsluttet 30.09.2023, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2022.

Regnskapet pr. 3.kvartal 2023 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 2022.

Nye standarder anvendt

Valdres Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1.januar 2023.

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 2023, 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 sikringsbøkføring.

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.

Valdres 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 om 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. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2023. Det er foreløpig besluttet at for små og mellomstore forsikringsforetak er det inntil videre frivillig å benytte IFRS 17. Selskapet har derfor besluttet å ikke benytte IFRS 17.

Øvrige endringer i standarder og tolkningsuttalelser vil ikke ha vesentlig effekt basert på våre foreløpige vurderinger med den virksomhet foretaket har per i dag.

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 2022.

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

Valdres 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

Valdres 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 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 (opsjonsprisermodeller 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 markedtsdata

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 markedtsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedtsdata 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 eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på observerbare markedtsdata klassifiseres som nivå to i verdsettelseshierarkiet

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 administrator. 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 administrator i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation). På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV vurderes deretter for skjønnsmessige justeringer på objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Objektive hendelser kan være utviklingen på underliggende verdier på børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet, endringer i regelverket eller store markedsbevegelser.
- Valdres Gjensidig Brannkasse egne utlån
- Valdres 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 30.09.2023	Virkelig verdi 30.09.2023	Balansført verdi 30.09.2022	Virkelig verdi 30.09.2022
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	80.023.118	80.023.118	71.643.515	71.643.515
Rentebærende verdipapirer	29.744.330	29.744.330	28.479.935	28.479.935
Utlån og fordringer				
Utlån	1.136.448	1.136.448	1.142.158	1.142.158
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	21.838.368	21.838.368	23.684.168	23.684.168
Andre fordringer	2.610.569	2.610.569	3.293.447	3.293.447
Kontanter og bankinnskudd	5.886.442	5.886.442	5.785.782	5.785.782
Sum finansielle eiendeler	141.239.275	141.239.275	134.029.005	134.029.005
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	13.563.927	13.563.927	9.284.585	9.284.585
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	13.563.927	13.563.927	9.284.585	9.284.585

Verdsettelseshierarki 30.09.2023	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	77.090.514	0	2.932.604	80.023.118
Norske aksjer - lokale investeringer			2.926.267	2.926.267
Norske akjefond	8.792.539		0	8.792.539
Utenlandske aksjefond	67.783.475			67.783.475
Privat equity			6.337	6.337
Pensjonskasser	514.500			514.500
Obligasjoner	29.744.330			29.744.330
Pengemarked Norske	3.593.548			3.593.548
Pengemarked Utland	3.739.135			3.739.135
Obligasjonsfond Norske	11.682.372			11.682.372
Obligasjonsfond Utland	10.729.275			10.729.275
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	1.136.448	1.136.448
Utlån	0	0	1.136.448	1.136.448

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 til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	68.559.811	0	3.083.704	71.643.515
Norske aksjer - lokale investeringer			3.077.367	3.077.367
Norske akjefond	5.767.519			5.767.519
Utenlandske aksjefond	62.792.292			62.792.292
Privat equity			6.337	6.337
Obligasjoner	28.479.935			28.479.935
Pengemarked	6.271.465			6.271.465
Norske obligasjoner	22.208.470			22.208.470
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	1.142.158	1.142.158
Utlån	0	0	1.142.158	1.142.158

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.09.2023

	Pr. 1.1.2023	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2023
Aksjer og andeler	2.569.204	363.400	0	0	0	0	2.932.604
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0
Sum	2.569.204	363.400	0	0	0	0	2.932.604

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
Aksjer og andeler	2.474.904	94.299	0	0	0	514.500	3.083.703
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0
Sum	2.474.904	94.299	0	0	0	514.500	3.083.703

5. Avsetninger og andre forpliktelser

	30.09.2023	30.09.2022
Pantelån	4.961.460	4.967.170
Tapsavsetning	-3.825.012	-3.825.012

6. Betingede forpliktelser

	30.09.2023	30.09.2022
Garantier og kommittert kapital		
Brutto garantier		
Kommittert kapital, ikke innbetalt	114.200	114.200

7. Hendelser etter balansedagen

