



Kvartalsrapport 3. kvartal 2024

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 2024

	Q3 2024	Q3 2023
Resultat før skattekostnad	20.372.183,-	10.322.570,-
Premieinntekter for egen regning	15.637.840,-	14.087.195,-
Provisjonsinntekter	10.410.801,-	9.790.440,-
Forsikringsresultat	4.917.972,-	763.271,-
Skadeprosent f.e.r	49%	66 %
Finansresultat	15.454.211,-	9.559.300,-

Hovedtrekk hittil i år:

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

Selskapets resultat pr 30.09.2024 før skattekostnad beløper seg til 20,3 millioner kroner (10,3). Resultatet av forsikringsvirksomheten beløper seg til 4,9 millioner kroner (0,8).

Forsikringsresultatet påvirkes positivt av lavere erstatningskostnader og stabile/reduerte driftskostnader.

Premieinntekt for egen regning øker med 11 %, provisjons inntektene med 6,3 %.

Selskapets risikosituasjon - 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)

Tall i NOK	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024
Forsikringsrisiko	16 118 511	15 266 271	20 344 655	20 266 718	20 052 408
Markedsrisiko	36 635 697	41 469 679	49 548 472	49 017 160	50 734 211
Motpartsrisiko	3 351 476	3 498 520	3 731 838	4 021 621	4 007 023
Operasjonellrisiko	747 297	743 025	1 032 474	931 864	803 702
Sum	56 852 981	60 977 495	74 657 439	74 237 364	75 597 344
Diversifiseringseffekter	-11 118 106	-11 167 911	-13 998 776	-14 090 864	-14 107 696
Regulatorisk krav, Pilar 1	45 734 875	49 809 585	60 658 662	60 146 500	61 489 648
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	12 297 930
Solvenskapitalbehov	73 444 071	75 145 170	84 800 634	82 770 414	88 315 376
Tellende kapital mot SCR	113 881 082	116 193 553	124 345 926	128 969 131	134 805 875
Overdekning mot SCR	71 471 973	65 813 099	65 696 795	58 040 575	73 316 226
Over ønsket nivå	66 555 929	64 854 830	55 199 366	57 229 586	51 684 624
SCR Margin	249 %	233 %	205 %	214 %	219 %
Bufferkapitalutnyttelse	40 %	43 %	49 %	47 %	46 %
Minstekapitalkravet	27 817 560	32 058 450	32 058 450	32 058 450	32 058 450
MCR Margin	409 %	362 %	388 %	402 %	421 %

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 148 millioner. Pr september 2023 utgjorde porteføljen 128 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.

Fagernes 21.10-2024

Styret i Valdres Gjensidig Brannkasse

Svein Granli
Styreleder
Sign.

Barbo Alfstad
Styrets nestleder
Sign.

Leif Sørum
Styremedlem
Sign.

Cathinka Vik
Styremedlem
Sign.

Marit Aaslie Brenden
Styremedlem
Sign.

Hans Solbrekken Ruud
Styremedlem
Sign.

Resultatregnskap

Valdres Gjensidig Brannkasse					
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q3 2024	Q3 2023	1.1.-30.09.2024	1.1.-30.09.2023	1.1.-31.12.2023
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	6.973.283	6.471.742	20.258.926	18.236.371	24.767.514
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.550.320	-1.396.673	-4.621.086	-4.149.176	-5.535.989
Sum premieinntekt for egen regning	5.422.963	5.075.069	15.637.840	14.087.195	19.231.525
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2.812.943	2.553.643	10.410.801	9.790.440	12.917.563
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-244.453	-2.968.189	-12.310.769	-8.795.306	-12.285.090
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-809.754	-454.267	4.646.698	-449.053	374.233
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1.054.207	-3.422.456	-7.664.071	-9.244.359	-11.910.857
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	-5.357	-4.583	-9.645	-16.330	-3.683.638
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-1.095.066	-975.376	-2.938.713	-2.980.112	-460.828
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.100.423	-979.959	-2.948.358	-2.996.442	-4.144.466
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-3.896.932	-3.243.139	-10.518.238	-10.873.564	-14.915.757
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	2.184.343	-16.842	4.917.972	763.271	1.178.008
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	86.794	71.529	571.609	414.365	893.243
Netto driftsinntekt fra eiendom	0	0	0	0	-1.481.807
Verdiendringer på investeringer	4.056.962	-1.701.572	15.241.785	9.714.488	16.399.298
Realisert gevinst og tap på investeringer	0	0	478.936	451.261	352.785
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-245.864	-222.822	-833.346	-739.829	-1.001.272
Sum netto inntekter fra investeringer	3.897.891	-1.852.865	15.458.984	9.840.285	15.162.247
Andre inntekter	25.491	51.637	124.606	103.576	162.493
Andre kostnader	-43.176	-71.857	-129.379	-384.561	-613.932
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	3.880.206	-1.873.085	15.454.211	9.559.300	14.710.808
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	6.064.549	-1.889.927	20.372.183	10.322.570	15.888.816
Skattekostnad	-719.506	-39.307	-1.519.059	-172.386	-1.215.273
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	5.345.043	-1.929.234	18.853.124	10.150.184	14.673.543
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-435.773
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	108.943
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	-326.830
TOTALRESULTAT	5.345.043	-1.929.234	18.853.124	10.150.184	14.346.713

Balanse

Valdres Gjensidig Brannkasse	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	17.375.117	14.353.610	17.375.117
Eierbenyttet eiendom	1.937.468	1.534.114	1.534.114
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	1.162.327	1.136.448	1.203.248
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	100.216.709	80.023.118	85.666.437
Rentebærende verdipapirer	32.361.909	29.744.330	30.984.460
Utlån og fordringer	0	275.033	242.195
Andre finansielle eiendeler	0	0	0
Sum investeringer	153.053.529	127.066.653	137.005.571
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	1.550.319	1.396.674	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	7.832.243	9.620.416	9.652.639
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	9.382.562	11.017.090	9.652.639
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	15.937.510	10.821.278	11.927.748
Sum fordringer	15.937.510	10.821.278	11.927.748
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	2.083.920	2.212.458	2.180.324
Kasse, bank	4.164.255	5.611.408	7.004.619
Eiendeler ved skatt	828.112	2.225.111	828.112
Pensjonsmidler	983.356	385.458	983.356
Sum andre eiendeler	8.059.643	10.434.436	10.996.411
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	131.250	175.000	175.000
SUM EIENDELER	186.564.494	159.514.457	169.757.368

Valdres Gjensidig Brannkasse	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadekapital	20.964.959	21.912.726	21.242.851
Avsetning til garantiordningen	1.041.089	1.004.558	1.041.089
Annen opptjent egenkapital	105.403.391	87.085.052	86.272.375
Andre fond	6.694.668	3.694.668	6.694.668
Sum opptjent egenkapital	134.104.107	113.697.003	115.250.983
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	13.602.650	12.505.589	12.188.225
Brutto erstatningsavsetning	17.733.577	18.724.883	18.145.295
Sum brutto forsikringsforpliktelser	31.336.227	31.230.472	30.333.520
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	301.719	319.622	328.234
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	5.781.383	5.887.276	4.958.579
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	504.000
Sum avsetninger for forpliktelser	6.083.102	6.206.898	5.790.813
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.676.437	2.473.829	2.676.437
Andre forplktelser	11.373.874	4.883.200	14.565.456
Sum forpliktelser	14.050.311	7.357.029	17.241.893
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	990.747	1.023.055	1.140.160
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	186.564.494	159.514.457	169.757.368

Oppstilling av endringer i egenkapital

Valdres Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadekapital	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 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
1.1.-31.12.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(3.959.855)	36.531			18.596.867	14.673.543
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(435.773)		(435.773)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				108.943		108.943
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(326.830)	-	(326.830)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(326.830)	-	(326.830)
Totalresultat	(3.959.855)	36.531	-	(326.830)	18.596.867	14.346.713
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			3.000.000		(5.642.549)	(2.642.549)
Egenkapital 31.12.2023	21.242.852	1.041.089	6.694.668	(5.837.046)	92.109.420	115.250.983
1.1.-30.09.2024						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(277.892)	-			19.131.016	18.853.124
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	(277.892)	-	-	-	19.131.016	18.853.124
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.09.2024	20.964.959	1.041.089	6.694.668	(5.837.046)	111.240.436	134.104.106

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2024	1.1.-30.09.2023	1.1.-31.12.2023
Innbetalte premier direkte forsikring	21.673.351	19.867.797	26.081.576
Utbetalte gjenforsikringspremier	-6.171.405	-5.545.850	-5.535.989
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-12.722.487	-13.851.801	-17.921.173
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	6.467.094	8.269.477	9.060.540
Betalte driftskostnader	-9.085.593	-10.142.040	-6.833.429
Netto finansinntekter	103.453	15.715	450.614
Betalte skatter	-825.634	-82.631	-537.695
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-2.439.941	-2.458.367	-2.458.367
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3.001.162	-3.927.700	2.306.077
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av datterforetak og tilknyttede foretak	0	0	0
Netto innbetaling/utbetaling lån til kunder mv.	78.806	87.306	117.906
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av aksjer og andeler i andre selskaper	-207.000	3.794.350	3.812.551
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av rentebærende verdipapirer	0	-200.000	-515.316
Netto innbetaling/utbetaling av eiendom	0	0	-4.621.141
Netto innbetaling/utbetaling av driftsmidler mv	0	0	117.827
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-128.194	3.681.656	-1.088.173
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-67.104	-71.622	-71.622
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-7.893	-456	-456
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	-74.997	-72.078	-72.078
Netto kontantstrøm for perioden	-3.204.353	-318.121	1.145.827
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-3.204.353	-318.121	1.145.827
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	7.246.814	6.100.987	6.100.987
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	4.042.461	5.782.866	7.246.814
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kreditinstitusjoner	0	275.033	242.195
Kontanter og bankinnskudd *	4.042.461	5.507.833	7.004.619
Sum kontanter og kontantekvivalenter	4.042.461	5.782.866	7.246.814
* Herav bundet på skattetrekkskonto	660.484	637.874	660.484

NOTER

1. Regnskapsprinsipper- og estimater

Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser regnskapet til Valdres Gjensidig Brannkasse for perioden 01.01.2024-30.09.2024. Delårsrapporten er ikke revidert.

Regnskapet for 3. kvartal 2024 er satt opp i samsvar med IFRS Accounting Standards® som vedtatt av EU med de tillegg og unntak som følger Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (årsregnskapsforskriften). Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Delårsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves i en fullstendig årsrapport, og bør leses i sammenheng med årsrapporten for 2023.

Det er ikke foretatt endringer i regnskapsprinsippene som har hatt betydning for delårsregnskapet per 30.09.2024.

Regnskapsestimater

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet er det utøvet skjønn og benyttet estimater og forutsetninger som påvirker regnskapstallene. Faktiske tall kan derfor avvike fra benyttede estimater.. De mest vesentlige regnskapsestimatene og vurderingene som er benyttet 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.

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Valdres Gjensidig Brannkasse mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Pensjonsforsikring AS. 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 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:

- 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.

Valdres Gjensidig Brannkasse har ikke investeringer som måles i nivå 2.

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
- Innskudd i Gjensidige Pensjonskasse
- Valdres 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 30.09.2024	Virkelig verdi 30.09.2024	Balansført verdi 30.09.2023	Virkelig verdi 30.09.2023
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	100.216.709	100.216.709	80.023.118	80.023.118
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	32.361.909	32.361.909	29.744.330	29.744.330
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Utlån	1.162.327	1.162.327	1.136.448	1.136.448
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	25.320.072	25.320.072	21.838.368	21.838.368
Andre fordringer	1.811.468	1.811.468	2.610.569	2.610.569
Kontanter og bankinnskudd	4.164.255	4.164.255	5.886.442	5.886.442
Sum finansielle eiendeler	165.036.739	165.036.739	141.239.275	141.239.275
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	20.133.413	20.133.413	13.563.927	13.563.927
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	20.133.413	20.133.413	13.563.927	13.563.927

Verdsettelseshierarki 30.09.2024

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

Verdsettelseshierarki 30.09.2024	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	96.865.641		3.351.068	100.216.709
Obligasjoner og pengemarked	32.361.909			32.361.909
Finansielle eiendeler til amortisert kost			1.162.327	1.162.327
Utlån			1.162.327	1.162.327

Verdsettelseshierarki 30.09.2023

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

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 regnskapet				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	76.576.014		3.447.104	80.023.118
Obligasjoner- pengemarked	29.744.330			29.744.330
Finansielle eiendeler til amortisert kost	0	0	1.136.448	1.136.448
Utlån	0	0	1.136.448	1.136.448

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.09.2024

	Pr. 1.1.2024	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Pr. 30.09.2024
Aksjer og andeler	2.997.671	353.397	0	0	3.351.068
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0
Sum	2.997.671	353.397	0	0	3.351.068

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	Pr. 30.09.2023
Aksjer og andeler	3.083.704	363.400	0	0	3.447.104
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0
Sum	3.083.704	363.400	0	0	3.447.104

5. Betingede forpliktelser

	30.09.2024	30.09.2023
Garantier og kommittert kapital		
Brutto garantier		
Kommittert kapital, ikke innbetalt	114.200	114.200

6. Hendelser etter balansedagen

Ingen hendelser etter balansedagen