

Delårsrapport 1 kvartal 2023  
Indre Sunnmøre  
Gjensidig Brannkasse



**Gjensidige**  
Indre Sunnmøre

**Resultatregnskap**

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

1.1.-31.03.2023

1.1.-31.03.2022

1.1.-31.12.2022

<b>Premieinntekter</b>			
Opptjente bruttopremier	2.418.099	2.473.945	10.022.135
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-667.617	-650.952	-2.641.697
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>1.750.482</b>	<b>1.822.994</b>	<b>7.380.438</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>1.386.136</b>	<b>1.360.618</b>	<b>4.949.460</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader	-504.479	-488.184	-6.104.661
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	44.990	-26.849	3.247.582
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-459.489</b>	<b>-515.033</b>	<b>-2.857.079</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Salgskostnader	-912	-1.858	-1.404.729
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-402.834	-403.349	-242.905
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-403.746</b>	<b>-405.207</b>	<b>-1.647.635</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-1.620.961</b>	<b>-1.575.172</b>	<b>-6.187.139</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>652.422</b>	<b>688.198</b>	<b>1.638.045</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	207.743	188.016	1.637.480
Netto driftsinntekt fra eiendom	-23.528	17.300	84.200
Verdiendringer på investeringer	8.083.122	-7.086.222	-18.299.612
Realisert gevinst og tap på investeringer	-608.247	0	848.442
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-173.114	-213.461	-803.659
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>7.485.977</b>	<b>-7.094.367</b>	<b>-16.533.150</b>
<b>Andre inntekter</b>	<b>4.112</b>	<b>252</b>	<b>5.887</b>
<b>Andre kostnader</b>	<b>-53.613</b>	<b>-59.600</b>	<b>-318.451</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>7.436.476</b>	<b>-7.153.716</b>	<b>-16.845.715</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>8.088.898</b>	<b>-6.465.517</b>	<b>-15.207.670</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>-355.641</b>	<b>0</b>	<b>137.308</b>
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>	<b>7.733.257</b>	<b>-6.465.517</b>	<b>-15.070.361</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	-4.448
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	1.111
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til re</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.337</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>7.733.257</b>	<b>-6.465.517</b>	<b>-15.073.698</b>

<b>Balanse</b>			
<b>Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>EIENDELER</b>			
<b>Investeringer</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>			
Eierbenyttet eiendom	3.040.291	3.270.756	3.062.082
<b>Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak</b>			
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	1.350.000	1.350.000	1.350.000
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>			
Utlån og fordringer	0	0	0
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>			
Aksjer og andeler	93.661.231	92.517.921	86.941.283
Rentebærende verdipapirer	51.798.286	54.992.657	51.037.862
Utlån og fordringer	9.578.178	9.415.303	10.372.822
Andre finansielle eiendeler	109.800	109.800	109.800
<b>Sum investeringer</b>	<b>159.537.787</b>	<b>161.656.437</b>	<b>152.873.851</b>
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.</b>			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	2.036.211	1.986.251	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	9.279.266	6.775.676	10.050.107
<b>Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>11.315.477</b>	<b>8.761.927</b>	<b>10.050.107</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	1.149.811	1.098.461	1.049.646
<b>Sum fordringer</b>	<b>1.149.811</b>	<b>1.098.461</b>	<b>1.049.646</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	306.525	394.641	328.554
Kasse, bank	1.467.892	815.631	1.355.138
Eiendeler ved skatt	417.247	0	417.247
Pensjonsmidler	678.838	607.501	678.838
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>2.870.502</b>	<b>1.817.773</b>	<b>2.779.777</b>
<b>Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>174.873.577</b>	<b>173.334.597</b>	<b>166.758.380</b>

**Balanse**

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse

31.03.2023

31.03.2022

31.12.2022

**EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER****Opptjent egenkapital**

Fond mv.	9.023.188	8.381.083	9.049.553
Avsetning til naturskadefond	432.367	418.519	432.367
Avsetning til garantiordningen	140.698.670	142.191.912	132.939.048
Annen opptjent egenkapital	573.411	1.663.679	573.411
Andre fond			
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>150.727.637</b>	<b>152.655.193</b>	<b>142.994.380</b>

**Brutto forsikringsforpliktelser**

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5.669.504	4.857.622	4.998.965
Brutto erstatningsavsetning	11.954.547	9.346.892	12.718.010
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>17.624.051</b>	<b>14.204.514</b>	<b>17.716.975</b>

**Avsetninger for forpliktelser**

Pensjonsforpliktelser	741.505	937.654	757.364
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	1.128.445	309.171	719.191
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	107.942	0
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>1.869.950</b>	<b>1.354.767</b>	<b>1.476.555</b>

**Forpliktelser**

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1.351.914	1.318.601	0
Avsatt ikke betalt utbytte	1.090.268	1.099.566	1.090.268
Andre forpliktelser	1.815.460	2.340.858	3.098.254
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>4.257.642</b>	<b>4.759.025</b>	<b>4.188.522</b>

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

394.298 361.099 381.949

**SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**

174.873.577 173.334.597 166.758.380

**OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL**  
**Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse**

Kroner	Naturskedefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2021	8.568.317	418.519	1.663.679	(3.509.001)	151.979.196	159.120.710
1.1.-31.03.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(187.235)	-			(6.278.283)	(6.465.517)
<b>Andre Inntekter og kostnader</b>						
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	-	-	-	-	-	-
<b>Totalresultat</b>	<b>(187.235)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.278.283)</b>	<b>(6.465.517)</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2022	8.381.083	418.519	1.663.679	(3.509.001)	145.700.913	152.655.193
1.1.-31.12.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	481.236	13.848			(15.565.446)	(15.070.361)
<b>Andre Inntekter og kostnader</b>						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(4.448)		(4.448)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				1.111		1.111
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(3.337)		(3.337)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(3.337)	-	(3.337)
<b>Totalresultat</b>	<b>481.236</b>	<b>13.848</b>	<b>-</b>	<b>(3.337)</b>	<b>(15.565.446)</b>	<b>(15.073.698)</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			(1.090.268)		37.636	(1.052.632)
Egenkapital 31.12.2022	9.049.553	432.367	573.411	(3.512.338)	136.451.386	142.994.380
1.1.-31.03.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(26.365)	-			7.759.622	7.733.257
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
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	-	-	-	-	-	-
<b>Totalresultat</b>	<b>(26.365)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.759.622</b>	<b>7.733.257</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2023	9.023.188	432.367	573.411	(3.512.338)	144.211.009	150.727.637

# Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2023	1.1.-31.03.2022	1.1.-31.12.2022
Innbetalte premier direkte forsikring	3.088.638	2.669.701	10.359.234
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1.351.914	-1.318.601	-2.641.697
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-1.267.942	-607.983	-2.853.341
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	815.831	34.826	34.826
Betalte driftskostnader	-897.269	-1.112.187	-3.831.088
Netto finansinntekter	-5.608	-11.685	1.078.216
Betalte skatter	0	-586.971	-631.141
Utbetalt urbytte/vedlatt kundeutbytte	-1.061.930	-1.153.080	-1.153.080
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-680.194</b>	<b>-2.085.980</b>	<b>361.928</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	0	-25.000	-3.825.000
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-5.496	0	2.965.932
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	-13.528	27.300	124.200
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	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-19.024</b>	<b>2.300</b>	<b>-734.868</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>			
Betaling av leieforpliktelser	-62.021	-56.994	-229.814
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-4.345	-5.310	-19.402
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
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-66.366</b>	<b>-62.304</b>	<b>-249.216</b>
<b>Netto kontantstrøm før perioden</b>	<b>-765.583</b>	<b>-2.145.982</b>	<b>-622.155</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-765.583	-2.145.982	-622.155
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	11.727.960	12.350.116	12.350.116
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>10.962.376</b>	<b>10.204.132</b>	<b>11.727.960</b>
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	9.998.282	7.154.204	10.372.822
Kontanter og bankinnskudd *	1.465.592	2.209.381	1.355.138
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>11.463.874</b>	<b>9.363.585</b>	<b>11.727.960</b>
* Herav bundet på skattetrekkskonto	140.802	140.802	140.802

# NOTER

## 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2023, som er avsluttet 31.03.2023, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2022.

Regnskapet pr. 1.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

Indre Sunnmøre 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 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.

Indre Sunnmøre 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 forpliktelse 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, 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 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**

Indre Sunnmøre 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**

Indre Sunnmøre 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 (opsjonsprisindeksmodeller 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). Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på observerbare markedsdata 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 markedsdata**

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

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontaktstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra administrator i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation). På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV 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
- Indre Sunnmøre 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 framtidsutsikter 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 31.03.2023	Virkelig verdi 31.03.2023	Balansført verdi 31.03.2022	Virkelig verdi 31.03.2022
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	93.661.231	93.661.231	92.517.921	92.517.921
Rentebærende verdipapirer	51.798.286	51.798.286	54.992.657	54.992.657
<b>Finansielle eiendeler som holdes til forfall</b>				
Obligasjoner som holdes til forfall	0	0	0	0
<b>Utlån og fordringer</b>				
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 gjenforsikring	12.465.288	12.465.288	9.860.388	9.860.388
Andre fordringer	1.205.885	1.205.885	717.301	717.301
Kontanter og barkimskudd	11.046.071	11.046.071	10.230.934	10.230.934
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>170.176.761</b>	<b>170.176.761</b>	<b>168.319.200</b>	<b>168.319.200</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	4.775.678	4.775.678	4.795.190	4.795.190
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	1.351.914	1.351.914	1.318.601	1.318.601
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>6.127.592</b>	<b>6.127.592</b>	<b>6.113.791</b>	<b>6.113.791</b>

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</b>	<b>145.416.405</b>	<b>0</b>	<b>43.667</b>	<b>145.460.072</b>
Aksjer og andeler	93.617.567		43.667	93.661.234
Rentebærende verdipapirer	51.798.838	0	0	51.798.838
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utlån	0	0	0	0

Verdsettelseshierarki 31.03.2022	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>147.466.913</b>	<b>0</b>	<b>43.667</b>	<b>147.510.580</b>
Aksjer og andeler	92.474.256	0	43.667	92.517.923
Rentebærende verdipapirer	54.992.657	0	0	54.992.657
<b>Finansielle eiendeler målt 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) 31.03.2023**

	Pr. 31.12.2022	Netto realisert/urealisert gevinst/overresultat	Kjøp	Salg	Oppretter	Overføring til/ fra nivå 3	Pr. 31.03.2023	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultat som er tilført sag til instrumenter som er vurdert 31.03.2023
Aksjer og andeler	43.667	0	0	0	0	0	43.667	0
Reitebrev og andre verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>43.667</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43.667</b>	<b>0</b>

**Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2021**

	Pr. 1.1.2022	Netto realisert/urealisert gevinst/overresultat	Kjøp	Salg	Oppretter	Overføring til/ fra nivå 3	Pr. 31.03.2022	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultat som er tilført sag til instrumenter som er vurdert 31.03.2022
Aksjer og andeler	18.667	0	0	25.000	0	0	43.667	0
Reitebrev og andre verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>18.667</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43.667</b>	<b>0</b>