

Delårsrapport 3 kvartal 2021  
Indre Sunnmøre  
Gjensidig Brannkasse



**Gjensidige**  
Indre Sunnmøre

**Resultatregnskap**

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

1.1.-30.09.2021 1.1.-30.09.2020 1.1.-31.12.2020

<b>Premieinntekter</b>			
Opptjente bruttopremier	7.022.791	7.006.166	9.343.230
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.573.631	-1.756.526	-2.355.595
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>5.449.160</b>	<b>5.249.640</b>	<b>6.987.635</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>3.473.591</b>	<b>3.561.665</b>	<b>4.607.970</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader	-4.047.797	-2.976.535	-4.760.180
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	2.629.250	1.411.478	1.391.478
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-1.418.547</b>	<b>-1.565.057</b>	<b>-3.368.702</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Salgskostnader	-3.393	-7.687	-1.232.510
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-1.113.996	-1.063.313	-234.924
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-1.117.389</b>	<b>-1.071.000</b>	<b>-1.467.434</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-4.000.872</b>	<b>-3.560.204</b>	<b>-4.984.501</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>2.385.944</b>	<b>2.615.043</b>	<b>1.774.969</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	634.831	319.292	1.436.494
Netto driftsinntekt fra eiendom	35.018	20.932	27.910
Verdiendringer på investeringer	5.908.117	5.981.346	11.911.261
Realisert gevinst og tap på investeringer	7.566.516	-711.724	1.286.811
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-535.872	-390.564	-723.033
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>13.608.610</b>	<b>5.219.283</b>	<b>13.939.442</b>
<b>Andre inntekter</b>	<b>518</b>	<b>1.729</b>	<b>2.029</b>
<b>Andre kostnader</b>	<b>-143.469</b>	<b>-145.758</b>	<b>-200.000</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>13.465.660</b>	<b>5.075.254</b>	<b>13.741.471</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>15.851.603</b>	<b>7.690.297</b>	<b>15.516.440</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>-868.250</b>	<b>-851.155</b>	<b>-474.298</b>
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>	<b>14.983.353</b>	<b>6.839.142</b>	<b>15.042.142</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	-66.209
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	16.553
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-49.656</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>14.983.353</b>	<b>6.839.142</b>	<b>14.992.486</b>

<b>Balanse</b>			
<b>Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>ØENDELER</b>			
<b>Investeringer</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>			
Investeringseiendom	0	0	0
Eierbenyttet eiendom	3.356.599	3.628.653	3.553.218
<b>Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak</b>			
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	0
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	1.350.000	1.350.000	1.350.000
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak	0	0	0
<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	94.097.271	84.575.947	92.869.835
Rentebærende verdipapirer	56.833.150	44.064.275	44.612.176
Utlån og fordringer	7.176.491	10.818.180	10.651.101
Andre finansielle eiendeler	109.800	109.800	109.800
<b>Sum investeringer</b>	<b>162.923.311</b>	<b>144.546.855</b>	<b>153.146.131</b>
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.</b>			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	529.782	589.466	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	598.929	491.245	474.076
<b>Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>1.128.711</b>	<b>1.080.711</b>	<b>474.076</b>
<b>Fordringer</b>			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	3.204.344	1.277.796	754.582
<b>Sum fordringer</b>	<b>3.204.344</b>	<b>1.277.796</b>	<b>754.582</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	438.699	481.371	461.257
Kasse, bank	2.209.898	676.827	618.389
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	583.513	513.582	583.513
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>3.232.110</b>	<b>1.671.780</b>	<b>1.663.160</b>
<b>Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
	0	0	0
<b>SUM ØENDELER</b>	<b>170.488.477</b>	<b>148.577.142</b>	<b>156.037.949</b>

**Balanse**

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse

30.09.2021

30.09.2020

31.12.2020

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

Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	8.504.265	8.454.848	7.906.902
Avsetning til garantiordningen	411.978	406.212	411.978
Annen opptjent egenkapital	146.291.127	125.748.108	131.905.137
Andre fond	1.663.679	1.463.679	1.663.679
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>156.871.049</b>	<b>136.072.849</b>	<b>141.887.697</b>

**Brutto forsikringsforpliktelser**

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4.791.975	4.664.592	4.529.014
Brutto erstatningsavsetning	3.094.490	1.914.509	2.784.432
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>7.886.464</b>	<b>6.579.101</b>	<b>7.313.446</b>

**Avsetninger for forpliktelser**

Pensjonsforpliktelser	766.577	750.822	809.414
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	1.017.236	2.295.101	592.488
Forpliktelser ved utsatt skatt	571.821	506.026	571.821
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	0
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>2.355.634</b>	<b>3.551.949</b>	<b>1.973.723</b>

**Forpliktelser**

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	1.159.771	0	1.159.771
Andre forpliktelser	1.957.575	2.105.270	3.424.629
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>3.117.346</b>	<b>2.105.270</b>	<b>4.584.400</b>

<b>Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	<b>257.983</b>	<b>267.974</b>	<b>278.684</b>
---	----------------	----------------	----------------

<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>170.488.477</b>	<b>148.577.143</b>	<b>156.037.950</b>
---	--------------------	--------------------	--------------------

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

Kroner	Naturskadefond	Garantifordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-elend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2019	8.126.058	406.212	1.823.679	(3.306.469)	122.544.226	129.593.706
<b>1.1.-30.09.2020</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	328.790	-			6.510.352	6.839.142
<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>328.790</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.510.352</b>	<b>6.839.142</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond			(360.000)			(360.000)
Egenkapital 30.09.2020	8.454.848	406.212	1.463.679	(3.306.469)	129.054.578	136.072.848
<b>1.1.-31.12.2020</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(219.156)	5.766			15.255.532	15.042.142
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(66.209)		(66.209)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				16.553		16.553
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(49.656)	-	(49.656)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(49.656)	-	(49.656)
<b>Totalresultat</b>	<b>(219.156)</b>	<b>5.766</b>	<b>-</b>	<b>(49.656)</b>	<b>15.255.532</b>	<b>14.992.486</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(2.338.496)	(2.338.496)
Til / fra andre fond			(160.000)		(200.000)	(360.000)
Egenkapital 31.12.2020	7.906.902	411.978	1.663.679	(3.356.125)	135.261.262	141.887.696
<b>1.1.-30.09.2021</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	597.363	-			14.385.990	14.983.353
<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>597.363</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.385.990</b>	<b>14.983.353</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.09.2021	8.504.265	411.978	1.663.679	(3.356.125)	149.647.252	156.871.049

# Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2021	1.1.-30.09.2020	1.1.-31.12.2020
Innbetalte premier direkte forsikring	7.285.752	7.188.254	9.389.740
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2.103.413	-2.345.992	-2.355.595
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser til forsikring	-3.737.739	-2.806.223	-3.719.945
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	920.233	917.402
Betalte driftskostnader	-1.849.231	-1.323.726	-1.764.555
Netto finansinntekter	-21.982	-13.734	919.463
Betalte skatter	-403.798	-325.462	-1.317.355
Utbetalt utbytte/vedtatt kundebytte	-1.178.725	-1.220.971	-1.220.971
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-2.009.136</b>	<b>72.379</b>	<b>848.184</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	11.250.000	-16.374.612	-16.389.886
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-11.002.372	13.937.098	13.038.480
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	71.900	81.900	-90.800
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-38.408	-31.920	-31.920
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>281.120</b>	<b>-2.387.534</b>	<b>-3.474.125</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>			
Betaling av leieforpliktelser	-160.140	-155.637	-194.302
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-17.750	-20.987	-27.425
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	-330.000	-130.000
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>-177.890</b>	<b>-506.623</b>	<b>-351.727</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-1.905.906</b>	<b>-2.821.779</b>	<b>-2.977.669</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-1.905.906	-2.821.779	-2.977.669
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	11.269.490	14.247.159	14.247.159
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>9.363.585</b>	<b>11.425.380</b>	<b>11.269.490</b>
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	7.154.204	10.750.282	10.651.101
Kontanter og bankinnskudd *	2.209.380	675.098	618.389
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>9.363.585</b>	<b>11.425.380</b>	<b>11.269.490</b>
* Herav bundet på skatetrekkkonto	250.000	140.802	140.802

# NOTER

## 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2021, som er avsluttet 30.09.2021, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet pr. 3.kvartal 2021 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 2020.

### Nye standarder anvendt

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1.januar 2021.

### 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 2021, 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 av utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en risikjustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2023.

Basert på våre foreløpige vurdering og basert på foretakets nåværende virksomhet, vil andre endringer i standarder og tolkningsuttalelser ikke ha vesentlig effekt.

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker bruk av regnskapsprinsipper og beløp som er innregnet for eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. De faktiske resultatene kan avvike fra disse estimatene. De mest vesentlige vurderingene som er involvert i anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene, er de samme som foreligger i forbindelse med utarbeidelse av delårsrapporten som i årsrapporten for 2020.

All finansiell informasjon er presentert i hele kroner, med mindre annet er angitt.

Det er ikke gjennomført full eller begrenset revisjon av delårsregnskap og delårsberetning.

## **2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper**

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).

Følgende finansielle eiendeler/forpliktelser er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.
- Rentebærende forpliktelser (bankdrift) målt til virkelig verdi. De rentebærende forpliktelsene verdsettes basert på observerbare rentekurver.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

### **Verdsettelse basert på ikke-observerbare 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 fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. På grunn av send rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- 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 30.09.2021	Virkelig verdi 30.09.2021	Balansført verdi 30.09.2020	Virkelig verdi 30.09.2020
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	94.097.271	94.097.271	84.575.947	84.575.947
Rentebærende verdipapirer	56.833.150	56.833.150	44.064.275	44.064.275
<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 gjærforsikring	4.333.055	4.333.055	2.358.507	2.358.507
Andre fordringer	693.313	693.313	623.382	623.382
Kontanter og bankinnskudd	9.386.390	9.386.390	11.495.007	11.495.007
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>165.343.179</b>	<b>165.343.179</b>	<b>143.117.118</b>	<b>143.117.118</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	5.472.981	5.472.981	5.657.219	5.657.219
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjærforsikring	0	0	0	0
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>5.472.981</b>	<b>5.472.981</b>	<b>5.657.219</b>	<b>5.657.219</b>

Verdsettelseshierarki 30.09.2021	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	150.911.756	0	18.667	150.930.423
Rentebærende verdipapirer	94.078.606	0	18.667	94.097.273
	56.833.150	0	0	56.833.150
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>				
Utlån	0	0	0	0
	0	0	0	0

Verdsettelseshierarki 30.09.2020	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>				
Aksjer og andeler	128.628.224	0	12.000	128.640.224
Rentebærende verdipapirer	84.568.949	0	12.000	84.575.949
	44.064.275	0	0	44.064.275
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>				
Utlån	0	0	0	0
	0	0	0	0

### Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsddata (nivå 3) 30.09.2021

	Pr. 1.1.2021	Netto realisert/realisert gevinst over resultat	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2021	Andel av netto realiserbart/realisert gevinst over resultat som realiseres og tilsettes/overføres som nivå 3 pr. 30.09.2021
Akser og andeler	12.000			6.667		0	15.667	0
Reitebaserte verdipapirer	0			0		0	0	0
<b>Sum</b>	<b>12.000</b>			<b>6.667</b>		<b>0</b>	<b>15.667</b>	<b>0</b>

### Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsddata (nivå 3) 30.09.2020

	Pr. 1.1.2020	Netto realisert/realisert gevinst over resultat	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2020	Andel av netto realiserbart/realisert gevinst over resultat som realiseres og tilsettes/overføres som nivå 3 pr. 30.09.2020
Akser og andeler	12.000	0	0	0	0	0	12.000	0
Reitebaserte verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>12.000</b>						<b>12.000</b>	<b>0</b>

## 5. Investerings eiendommer

	31.03.2021	31.03.2020
<b>Resultatregnskapet</b>		
Leieinntekter		
Andre inntekter		
Kostnader		
<b>Sum</b>	-	-
Netto tap ved justering virkelig verdi		
Sum inntekter fra investeringseiendommer		
<b>Balansen</b>		
Angitt anskaffelseskost pr. 01.01	-	-
Tilgang	-	-
Avhendinger		
Netto gevinst/(tap) ved justering av virkelig verdi		
Pr. 31.03.	-	-

## 6. Avsetninger og andre forpliktelser