

Delårsrapport

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

HOVEDTREKK – pr 31.03.2021 – Styrets beretning

Selskapet er resultatet av fusjon mellom brannkassene, Surnadal, Hemne og Halså/Tingvoll som ble gjennomført i november 2020. Sammenligningstall i delårsrapporten er derfor proformataill som viser konsoliderte tall for alle 3 selskapene.

RESULTATUTVIKLING

	01.01.21 – 31.03.21	(01.01.20 – 31.03.20)
• Opptjent premie for egen regning:	kr 4.030.506	(kr 3.797.000)
• Opptjent bruttopremie:	kr 4.970.139	(kr 5.440.000)
• Erstatningskostnader for egen regning:-	kr 711.463	(- kr 3.081.000)
• Skadeprosent for egen regning:	17,7%	(81,1%)
• Kostnadsandel:	46,9%	(53,0%)
• Combined Ratio:	64,6%	(134,1%)
• Resultat av teknisk regnskap:	kr 1.427.039	(- kr 1.297.000)
• Resultat av ikke-teknisk regnskap:	kr 3.419.028	(- kr 10.065.000)
• Totalresultat før skatt:	kr 4.846.067	(- kr 11.363.000)

Total bestandspremie som består av egen brann og naturskadepremie samt alle forsikringer som er distribuert på vegne av Gjensidige Forsikring ASA var per 31.03.2021 kr 125,2 mill, noe som er en økning på 1,9% hittil i år.

Finansavkastningen for selskapets finansportefølje var i 1. kv 2021 på kr 3,6 mill, noe som tilsvarer +2,0%. Dette er en kraftig forbedring i forhold til 1. kv 2020 som var sterkt preget av virkningene fra covid-19 pandemien.

EGENKAPITAL OG SOLVENS.

Selskapet har gjennom fusjonen styrket sin egenkapital og solvenskapital kraftig. Ved utgangen av 1. kvartal var selskapets egenkapital kr 164.672.996. Selskapets kapitalkrav i henhold til Solvens II er kr 52,1 mill og til å møte dette kravet har selskapet en tellende kapital på kr 150,2 mill noe som gir en solvensmargin(SCR) på 317% , og overdekning av minstekapitalkravet MCR på 542% .

ORGANISASJONEN

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse hadde 11 fulltidsansatte samt 3 deltidsansatte innen renhold/vaktmester ved utløpet av 1. kvartal 2021. Selskapet har forretningsadresse og kontor i Surnadal og har i tillegg kontor på Halsanaustan, Kyrksæterøra og i Tingvoll.

OPERASJONELT SAMARBEID MED GJENSIDIGE

Selskapet har et godt operasjonelt samarbeid med Gjensidige Forsikring ASA. Gjennom en samarbeidsavtale er selskapet Gjensidiges representant i det lokale markedsområdet. Skadeoppgjør skjer i henhold til denne avtalen hos Gjensidige skadeavdelinger, og selskapet har inngått en reassuranseavtale der brannkassen dekker skader opp til valgt egenregningsnivå.

UTSIKTENE FREMOVER

Selskapet har fokus på å styrke sin posisjon som lokal markedsleder med et sterkt engasjement for lokalsamfunnet. Konkurransesituasjonen både lokalt og i det norske skadeforsikringsmarkedet er sterk, og selskapet vil møte denne konkurransen gjennom økt spesialisering, lokal tilstedeværelse med høy service og markedsledende løsninger gjennom et tett samarbeid med Norges største forsikringsselskap Gjensidige.

Surnadal 26.05.2021

Styret i Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

Ole Steinar Opsal, styreleder

Ellbjørg Haugen Larsen, nestleder

Ola Rognskog, styremedlem

Sivert Moen, styremedlem

Borgny Hatlestad Tveekrem

Jakob Nørbech, daglig leder.

Resultatregnskap		Historiske proformatall samlet for de 3 fusjonerte selskapene		
Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse				
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	1.1.-31.03.2021	1.1.-31.03.2020	1.1.-31.03.2020	1.1.-31.12.2020
Premieinntekter				
Opptjente bruttopremier	4.970.139	5.440.000	1.946.382	20.069.178
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-939.633	-1.644.000	-194.404	-6.596.492
Sum premieinntekt for egen regning	4.030.506	3.797.000	1.751.978	13.472.686
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2.737.696	2.791.000	1.098.275	9.991.971
Erstatningskostnader				
Brutto erstatningskostnader	1.538.903	14.337.000	-246.556	-30.669.310
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-2.250.366	11.256.000	0	21.531.766
Sum erstatningskostnader for egen regning	-711.463	3.081.000	-246.556	-9.137.544
Forsikringsrelaterte driftskostnader				
Salgskostnader	-13.711	-3.000	0	-3.191.894
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-1.027.572	1.083.000	-372.336	-533.048
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.041.283	-1.085.000	-372.336	-3.724.942
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-3.588.417	-3.718.000	-1.431.788	-13.971.248
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	1.427.039	-1.297.000	799.573	-3.369.077
IKKE-TEKNISK REGNSKAP				
Netto inntekter fra investeringer				
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	600.000	300.000	600.000
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	475.538	228.000	65.770	384.613
Netto driftsinntekt fra eiendom	35.140	44.000	0	147.787
Verdiendringer på investeringer	2.606.501	-10.918.000	-4.014.292	9.402.380
Realisert gevinst og tap på investeringer	737.137	429.000	6.811	221.796
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-379.217	474.000	-212.002	-1.631.463
Sum netto inntekter fra investeringer	3.475.099	-9.143.000	-3.853.713	9.125.114
Andre inntekter	4.170	26.000	15.018	71.208
Andre kostnader	-60.242	0	-24.521	-191.115
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	3.419.028	-10.065.000	-3.863.216	9.005.206
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	4.846.067	-11.363.000	-3.063.643	5.636.129
Skattekostnad	-457.280	-59.000	0	1.479.940
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	4.388.787	-11.421.000	-3.063.643	7.116.069
Andre inntekter og kostnader				
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	-732.391
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	183.098
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert	0	0	0	-549.293
TOTALRESULTAT	4.388.787	-11.421.000	-3.063.643	6.566.776

Balanse	Historiske proformatall samlet for de 3 fusjonerte selskapene				
	Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2020	31.12.2020
BEDELER					
Investeringer					
Bygninger og andre faste eiendommer					
Eierbenyttet eiendom	1.293.072	5.118.000	359.555		1.412.062
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak					
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	4.400.000	4.400.000	1.650.000		4.400.000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi					
Aksjer og andeler	91.255.138	72.541.000	38.289.676		89.289.280
Rentebærende verdipapirer	71.753.669	64.333.000	20.556.227		74.487.219
Utlån og fordringer	-569	995.000	0		516.695
Andre finansielle eiendeler	345.200	345.000	144.900		345.200
Sum investeringer	169.046.510	147.731.000	61.000.358		170.450.455
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.					
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	2.865.644	4.965.000	586.696		0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	23.112.760	18.676.000	0		26.499.696
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	25.978.404	23.640.000	586.696		26.499.696
Fordringer					
Andre fordringer	1.079.961	8.807.000	3.704.166		2.296.963
Sum fordringer	1.079.961	8.807.000	3.704.166		2.296.963
Andre eiendeler					
Anlegg og utstyr	2.199.377		2.206.165		2.299.996
Kasse, bank	13.410.009		3.540.114		8.845.573
Pensjonsmidler	2.537.258		1.312.464		2.537.258
Sum andre eiendeler	18.146.644	12.355.000	7.058.743		13.682.827
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	139.141	94.000	0		271.803
SUM BEDELER	214.390.659	192.628.000	72.349.963		213.201.745
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE					
Opptjent egenkapital					
Fond mv.					
Avsetning til naturskadefond	20.328.850	20.434.000	7.553.544		19.968.817
Avsetning til garantiordningen	930.604	948.000	341.938		930.604
Annen opptjent egenkapital	142.147.848	123.677.000	53.379.556		138.119.093
Andre fond	1.265.695		1.045.202		1.265.695
Sum opptjent egenkapital	164.672.996	145.059.000	62.320.240		160.284.210
Brutto forsikringsforpliktelse					
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	10.184.396	9.879.000	3.475.121		9.134.238
Brutto erstatningsavsetning	28.774.119	25.030.000	1.491.613		34.070.455
Sum brutto forsikringsforpliktelse	38.958.514	34.910.000	4.966.734		43.204.692
Avsetninger for forpliktelse					
Pensjonsforpliktelse	2.238.961		1.911.990		2.332.173
Forpliktelse ved skatt					
Forpliktelse ved periodeskatt	517.537		-21.824		191.115
Forpliktelse ved utsatt skatt	2.120.920		1.793.762		2.120.920
Andre avsetninger for forpliktelse	0		0		297.920
Sum avsetninger for forpliktelse	4.877.418	7.072.000	3.683.928		4.942.128
Forpliktelse					
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	1.902.639		390.550		0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.490.326		0		2.490.326
Andre forpliktelse	643.908		651.131		1.387.953
Sum forpliktelse	5.036.873	4.718.000	1.041.681		3.878.279
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	844.858	870.000	337.381		892.437
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE	214.390.659	192.628.000	72.349.963		213.201.746

Surnadal 26.05.2021

Ole Steinar Opsal, styreleder

Ellbjørg Haugen Larsen, nestleder

Ola Rognskog, styremedlem

Sivert Moen, styremedlem

Borgny Hatlestad Tveekrem

Jakob Nørbech, daglig leder

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2019	7.546.009	341.938	1.045.202	(4.265.114)	60.715.847	65.383.882
1.1.-31.03.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	7.535	-			(3.071.178)	(3.063.643)
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	7.535	-	-	-	(3.071.178)	(3.063.643)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.03.2020	7.553.544	341.938	1.045.202	(4.265.114)	57.644.669	62.320.239
1.1.-31.12.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(432.534)	(17.524)			7.566.127	7.116.069
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(732.391)		(732.391)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				183.098		183.098
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(549.293)	-	(549.293)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(549.293)	-	(549.293)
Totalresultat	(432.534)	(17.524)	-	(549.293)	7.566.127	6.566.776
Tilgang i.f.m.fusjon	12.855.342	606.190	492.575	(2.798.479)	79.940.331	91.095.959
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(2.490.326)	(2.490.326)
Til / fra andre fond			(272.082)			(272.082)
Egenkapital 31.12.2020	19.968.817	930.604	1.265.695	(7.612.886)	145.731.979	160.284.210
1.1.-31.03.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	360.033	-			4.028.754	4.388.787
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	360.033	-	-	-	4.028.754	4.388.787
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.03.2021	20.328.850	930.604	1.265.695	(7.612.886)	149.760.733	164.672.996

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2021	1.1.-31.03.2020	1.1.-31.12.2020
Innbetalte premier direkte forsikring	6.020.297	2.017.647	19.653.834
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1.902.638	-390.550	-6.596.492
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-3.757.433	-294.943	-8.691.130
Innbetalte gjenforsikringsoppejør for erstatninger og forsikringsytelser	1.136.570	0	2.952.449
Betalte driftskostnader	-1.604.464	-1.637.435	-11.570.336
Netto finansinntekter	225.340	-88.610	-671.519
Betalte skatter	-191.100	-340.653	-392.456
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-73.428	-734.545	-5.315.650
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	1.224.037	761.077	-32.076.052
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	2.887.293	0	-49.404.182
Netto kontantstrøm av eiendom	84.594	0	-4.993.628
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	892.005
Tilført verdier i forbindelse med fusjon	0	0	96.735.903
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	4.195.924	761.077	11.154.047
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leiefpliktelser	-74.410	-68.697	-261.719
Betaling av renter vedrørende leiefpliktelser	-1.212	-2.039	-8.379
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	220.493
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-75.622	-70.736	-49.606
Netto kontantstrøm for perioden	4.046.874	-44.204	5.788.791
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	4.046.873	-44.204	5.788.791
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	9.362.267	3.573.476	3.573.476
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	13.409.141	3.529.272	9.362.267
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kreditinstitusjoner	-569		516.695
Kontanter og bankinnskudd *	13.409.710	3.529.272	8.845.573
Sum kontanter og kontantekvivalenter	13.409.141	3.529.272	9.362.267
* Herav bundet på skattetrekkskonto	679.416	207.416	679.416

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2021, som er avsluttet 31.03.2021, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet pr. 1.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

Surnadal, Heim og Tingvoll 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. 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.

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig brannkasse 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 risikostjustert 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 vurderinger 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

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig brannkasse mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, 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

Surnadal, Heim og Tingvoll 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 (ETF)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteavtaler og valutawapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonspringsmodeller 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 kontantstrømsanalyser, 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 sen 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.

- Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig brannkasse har ingen 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 obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 31.03.2021	Virkelig verdi 31.03.2021	Balansført verdi 31.03.2020	Virkelig verdi 31.03.2020
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	91.255.138	91.255.138	38.289.676	38.289.676
Rentebærende verdipapirer	71.753.669	71.753.669	20.556.227	20.556.227
Fordringer				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	27.058.365	27.058.365	4.290.862	4.290.862
Andre fordringer	2.882.458	2.882.458	1.457.364	1.457.364
Kontanter og bankinnskudd	13.409.440	13.409.440	3.540.114	3.540.114
Sum finansielle eiendeler	206.359.070	206.359.070	68.134.243	68.134.243
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	8.011.652	8.011.652	4.335.059	4.335.059
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	1.902.639	1.902.639	390.550	390.550
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	9.914.291	9.914.291	4.725.609	4.725.609

Verdsettelseshierarki 31.03.2021	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	226.772	146.969.819	20.212.216	167.408.807
Rentebærende verdipapirer	226.772	75.216.150	20.212.216	95.655.138
		71.753.669	0	71.753.669

Verdsettelseshierarki 31.03.2020	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	167.478	47.903.520	12.424.905	60.495.903
Aksjer og andeler	167.478	27.347.293	12.424.905	39.939.676
Rentebærende verdipapirer		20.556.227		20.556.227

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

	Pr. 1.1.2021	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.2021	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 31.03.2021
Aksjer og andeler	20.777.564	-337.275	304.356		-532.429	0	20.212.216	0
Sum	20.777.564	-337.275	304.356		-532.429	0	20.212.216	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2020

	Pr. 1.1.2020	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.2020	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 31.03.2020
Aksjer og andeler	12.988.883	72.400	24.087		-478.353	0	12.424.905	0
Sum	12.988.883	72.400	24.087		-478.353	0	12.424.905	0

5. Betingede forpliktelser

	31.03.2021	31.03.2020
Garantier og kommittert kapital	15.168.021	11.742.339
Brutto garantier	10.916.172	8.566.826
Kommittert kapital, ikke innbetalt	4.251.849	3.175.513

6. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke blitt registrert vesentlige hendelser etter balansedato.