



Delårsrapport Sykkylven Gjensidig Brannkasse 3. Kvartal 2021



Styrets beretning

Hovedtrekk Q3-2021

I den følgende teksten angir tall i parentes beløpet eller prosenten for tilsvarende periode året før.

Hittil i år

Totalresultat

- Resultat før skattekostnad: 16,562 millioner kroner (2,289)
- Premieinntekter: 5,893 millioner kroner (6,301)
- Forsikringsresultat: 5,600 millioner kroner (2,783)
- Skadeprosent inkl. avvikling: -4,5%
- Combined ratio: 5,0%
- Kostnadsandel: 9,4%
- Finansresultat: 10,961 millioner kroner (-494)

Resultatutvikling

Utvikling hittil i år

Sykkylven Gjensidig Brannkasse fekk eit resultat pr. 30.09.21 før skattekostnad på 16,562 millioner kroner (2,289). Resultatet frå skadeforsikringsverksemda, målt ved forsikringsresultatet, vart 5,600 millioner kroner (2,783). Tidsvektet finansavkastningen for investeringsporteføljen vart 8,0% prosent tilsvarende 10,961 millioner kroner.

Skattekostnaden vart 2,025 millioner kroner (0,912)

Resultat etter skattekostnad vart 14,536 millioner kroner (1,378).

Forsikringsresultatet blei i Q3 godt som følge av få skader og lave skadeutbetalinger.

Investeringsporteføljen fikk et dramatisk fall i 2020 som følge av nedgangen i finansmarkedene, men har hentet seg godt inn igjen pr tredje kvartal 2021

Egenkapital og solvens

Selskapets egenkapital beløp seg til 143,2 millioner kroner (124,0) ved utgangen av perioden.

Forvaltning av finansielle eiendeler

Selskapets investeringsportefølje omfatter alle investeringsmidler.

Aktivaallokeringen i porteføljen må sees i sammenheng med selskapets kapitalisering og tilhørende risikokapasitet, samt selskapets løpende risikostyring.

Utvikling hittil i år

Ved utløpet av kvartalet utgjorde den samla investeringsporteføljen 138,3 millioner kroner (120,8).

Rentebærende instrumenter

Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde 60,0 millioner kroner (54,6). Avkastning fra renteinstrument utgjorde 1,884 millioner kroner

Aksjeportefølje

Ved utløpet av perioden var samlet aksjeeksponering 66,6 millioner kroner (52,7).

Avkastningen fra aksjeporteføljen utgjorde 10,425 mill

Organisasjonen

Selskapet hadde totalt 4 tilsette ved utløpet av andre kvartal.

Utsikter fremover

Verdenssamfunnet er i ei spesiell tid på grunn av den store trusselen rundt spreing av Covid-19 viruset.

Brannkassa opplevde stress i verdipapirporteføljen med tap i 2020. Forsikringsporteføljen er ikkje påvirket av krisa ved rapporteringstidspunktet.

Brannkassa sin egenkapital og solvenskapital er godt innenfor eigne definerte marginar, uten at styret har funnet det naudsynt å iverksetje tiltak. Styret overvåkar situasjonen.

Selskapet rapporterer pr Q3-2021 MCR-dekning godt innanfor kravet.


Konkurransen i den norske skadeforsikringsmarknaden er sterk og til dels aukande, særleg frå etablerte finansaktørar som satsar på skadeforsikring. Selskapet si konkurransekraft vert vurdert som god, med positiv volumutvikling kombinert med god lønsemd

Sykkylven , 26.oktober 2021

Styret i Sykkylven Gjensidig Brannkasse



Roger Kornberg
Styreleiar



Anita Kjerheim
Anita Kjerheim
nestleiar



Kåre Atle Vangen
Kåre Atle Vangen
Styremedlem



Bjarne Olav Velle
Bjarne Olav Velle
Styremedlem



Pernille Aursnes
Pernille Kulseth Aursnes
Styremedlem



Magnar Kvalvåg
Magnar Kvalvåg
Dagleg leiar

Resultatregnskap

Sykkylven Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

1.1.-30.09.2021

1.1.-30.09.2020

1.1.-31.12.2020

Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	7.665.260	7.974.623	10.616.233
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.772.579	-1.673.476	-2.238.960
Sum premieinntekt for egen regning	5.892.681	6.301.147	8.377.273
Andre forsikringsrelaterte inntekter	4.198.781	4.225.094	5.648.136
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-1.414.225	-3.202.143	-5.632.697
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	1.678.422	0	693.955
Sum erstatningskostnader for egen regning	264.197	-3.202.143	-4.938.742
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	-3.539	-22.511	-1.233.154
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-972.505	-983.090	-209.076
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-976.044	-1.005.601	-1.442.230
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-3.779.137	-3.535.020	-5.108.200
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	5.600.479	2.783.477	2.536.237
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	57.879	100.770	134.360
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1.519.751	1.498.271	2.327.241
Netto driftsinntekt fra eiendom	337.800	141.133	346.828
Verdiendringer på investeringer	5.791.479	-2.377.827	2.111.771
Realisert gevinst og tap på investeringer	4.098.540	772.369	1.620.386
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-722.930	-503.712	-830.453
Sum netto inntekter fra investeringer	11.082.519	-368.997	5.710.133
Andre inntekter	80	66	66
Andre kostnader	-121.342	-125.117	-170.000
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	10.961.257	-494.048	5.540.199
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	16.561.735	2.289.429	8.076.436
Skattekostnad	-2.025.877	-911.770	-640.890
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	14.535.858	1.377.659	7.435.546
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	294.420
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat	0	0	-73.604
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert ti	0	0	220.816
TOTALRESULTAT	14.535.858	1.377.659	7.656.362

Balanse			
Sykkylven Gjensidig Brannkasse	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
ØENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	0	0	0
Eierbenyttet eiendom	858.995	961.529	935.895
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i datterforetak	630.000	630.000	630.000
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	1.281.566	2.687.205	2.687.205
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	0	0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	65.625.644	52.745.628	58.139.656
Rentebærende verdipapirer	59.975.245	54.582.420	55.385.472
Utlån og fordringer	8.566.683	7.722.333	7.939.859
Andre finansielle eiendeler	92.000	92.000	92.000
Sum investeringer	138.380.133	120.771.115	127.160.087
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	596.869	561.597	0
Gj.f.andel-brto erst. avsetning	0	123.814	107.313
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	596.869	685.411	107.313
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	1.296.107	869.019	565.904
Sum fordringer	1.296.107	869.019	565.904
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	0	0	0
Kasse, bank	2.200.277	1.002.131	1.398.339
Eiendeler ved skatt	166.084	0	166.084
Pensjonsmidler	512.112	639.434	512.112
Sum andre eiendeler	2.878.473	1.641.565	2.076.535
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	4.719
SUM ØENDELER	143.151.582	123.967.109	129.914.558

Balanse			
Sykkylven Gjensidig Brannkasse	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**Opptjent egenkapital**

Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	8.255.202	8.198.613	7.716.587
Avsetning til garantiordningen	467.073	456.804	467.073
Annen opptjent egenkapital	121.238.092	101.801.445	107.240.849
Andre fond	1.800.000	1.800.000	1.800.000
Sum opptjent egenkapital	131.760.367	112.256.863	117.224.510

Brutto forsikringsforpliktelser

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4.716.105	4.571.139	4.783.979
Brutto erstatningsavsetning	1.393.266	2.312.355	2.078.843
Sum brutto forsikringsforpliktelser	6.109.371	6.883.494	6.862.821

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	1.237.633	1.895.021	1.244.080
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	2.128.210	968.373	879.298
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	-61.999	0
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	153.350
Sum avsetninger for forpliktelser	3.365.843	2.801.395	2.276.728

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjensikring	0	0	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	1.312.286	1.331.627	1.312.286
Andre forpliktelser	298.404	404.987	1.876.267
Sum forpliktelser	1.610.690	1.736.614	3.188.553

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

	305.311	288.745	361.946
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	143.151.582	123.967.110	129.914.559

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Sykkylven Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./- øiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2019	7.862.618	456.804	1.800.000	(3.626.859)	104.386.640	110.879.213
1.1.-30.09.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	335.995	-			1.041.664	1.377.659
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	335.995	-	-	-	1.041.664	1.377.659
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.09.2020	8.198.613	456.804	1.800.000	(3.626.859)	105.428.304	112.256.862
1.1.-31.12.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(146.031)	10.269			7.571.308	7.435.546
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				294.420		294.420
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(73.604)		(73.604)
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				220.816		220.816
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	220.816	-	220.816
Totalresultat	(146.031)	10.269	-	220.816	7.571.308	7.656.362
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(1.311.056)	(1.311.056)
Egenkapital 31.12.2020	7.716.587	467.073	1.800.000	(3.406.043)	110.646.892	117.224.509
1.1.-30.09.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	538.615	-			13.997.243	14.535.858
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	538.615	-	-	-	13.997.243	14.535.858
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.09.2021	8.255.202	467.073	1.800.000	(3.406.043)	124.644.135	131.760.367

Kontantstrøm

	1.1.-30.09.2021	1.1.-30.09.2020	1.1.-31.12.2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalte premier direkte forsikring	7.597.386	7.576.868	10.431.318
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2.369.448	-2.235.073	-2.238.960
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir. forsikring	-2.099.801	-2.638.526	-5.302.592
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	1.785.735	34.109	744.565
Betalte driftskostnader	-1.966.712	-272.695	-736.502
Netto finansinntekter	949.802	1.141.348	1.809.769
Betalte skatter	-739.449	-1.430.029	-1.215.679
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-1.330.397	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1.827.117	2.176.003	3.491.919
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	1.405.639	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	1.079.267	-3.839.469	-3.934.187
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-3.322.887	-1.537.903	-2.302.650
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	414.700	218.033	449.362
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
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-423.282	-5.159.339	-5.787.475
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	0	0	0
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	0	0	0
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	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	1.403.785	-2.983.337	-2.295.556
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1.403.785	-2.983.337	-2.295.556
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	9.338.198	11.633.754	11.633.754
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	10.741.983	8.650.418	9.338.198
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	8.541.706	7.648.353	7.939.859
Kontanter og bankinnskudd *	2.200.277	1.002.065	1.398.339
Sum kontanter og kontantekvivalenter	10.741.983	8.650.418	9.338.198
* Herav bundet på skattetrekkskonto	168.789	168.789	168.789

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

Sykkylven 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 kredittisiko, 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 kredittisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og dersom kredittisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittisikoen 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.

Sykkylven 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

Sykkylven 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

Sykkylven Gjensidig Brannkasse tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde.

4. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som innregnes til virkelig verdi har balanseført verdi lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

Nedenfor redegjøres for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle eiendeler/forpliktelser som inngår på hvilke nivåer.

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (EFT)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteavtaler og valutaswapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (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 kvartalsrapport.

tering.

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.
- Sykkylven 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
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	65.625.644	65.625.644	52.745.628	52.745.628
Rentebærende verdipapirer	59.975.245	59.975.245	54.582.420	54.582.420
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall	0	0	0	0
Utlån og fordringer				
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	1.835.097	1.835.097	1.453.660	1.453.660
Andre fordringer	770.196	770.196	731.434	731.434
Kontanter og bankinnskudd	10.766.960	10.766.960	8.724.464	8.724.464
Sum finansielle eiendeler	138.973.142	138.973.142	118.237.606	118.237.606
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	4.976.533	4.976.533	4.538.009	4.538.009
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	4.976.533	4.976.533	4.538.009	4.538.009

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
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	125.424.122	1.400	175.367	125.600.889
Aksjer og andeler	65.448.877	1.400	175.367	65.625.644
Rentebærende verdipapirer	59.975.245	0	0	59.975.245
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	1.281.566	0	0	1.281.566
Utlån	1.281.566	0	0	1.281.566

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
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	107.157.948	1.400	168.700	107.328.048
Aksjer og andeler	52.575.528	1.400	168.700	52.745.628
Rentebærende verdipapirer	54.582.420	0	0	54.582.420
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	2.687.205	0	0	2.687.205
Utlån	2.687.205	0	0	2.687.205

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

	Pr. 1.1.2021	Netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet	Kjøp	Salg	Overføringer	Overføring til/nå nivå 3	Pr. 30.09.2021	Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet som relatører seg til instrumenter som er målet eller 30.09.2021
Åkjer og andrer	175.367	0	0	0	0	0	175.367	0
Finansielle eiendeler	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	175.367	0	0	0	0	0	175.367	0

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

	Pr. 1.1.2020	Netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet	Kjøp	Salg	Overføringer	Overføring til/nå nivå 3	Pr. 30.09.2020	Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet som relatører seg til instrumenter som er målet eller 30.09.2020
Åkjer og andrer	158.700	0	10.000	0	0	0	168.700	0
Finansielle eiendeler	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	158.700	0	10.000	0	0	0	168.700	0

5. Hendelser etter balansedagen

Det har ikkje vore hendingar etter utgangen av Q3 som har påverka resultatet i vesentleg grad.