



Delårsrapport Sykkylven Gjensidig Brannkasse 1. Kvartal 2023



Styrets beretning

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

Hittil i år

Totalresultat

- Resultat før skattekostnad: 7,612 millioner kroner (-3,562)
- Premieinntekter: 1,819 millioner kroner (1,933)
- Forsikringsresultat: 1,601 millioner kroner (1,136)
- Finansresultat: 6,011 millioner kroner (-4,698)

Resultatutvikling

Utvikling hittil i år

Sykkylven Gjensidig Brannkasse fekk eit resultat pr. 31.03.23 før skattekostnad på 7,612 millioner kroner (-3,562). Resultatet frå skadeforsikringsverksemda, målt ved forsikringsresultatet, vart 1,601 millioner kroner (1,136). Tidsvektet finansavkastningen for investeringsporteføljen vart 4,2 prosent tilsvarende 6,060 millioner kroner.

Skattekostnaden vart 0,643 millioner kroner (0,297)

Resultat etter skattekostnad vart 6,969 millioner kroner (-3,859).

Forsikringsresultatet blei i Q1 godt som følge av få skader og lave skadeutbetalinger.

Investeringsporteføljen har positiv utvikling etter eit dramatisk fall i 2022 som følge av nedgangen i finansmarkedene p.g.a. krigen i Ukraina.

Egenkapital og solvens

Selskapets egenkapital beløp seg til 137,2 millioner kroner (132,2) 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 141,9 millioner kroner (137,8).

Rentebærende instrumenter

Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde 63,8 millioner kroner (59,2).

Aksjeportefølje

Ved utløpet av perioden var samlet aksjeeksponering 70,4 millioner kroner (66,8).

Organisasjonen

Selskapet hadde totalt 5 tilsette ved utløpet av første kvartal.

Utsikter fremover

Verdenssamfunnet er i ei spesiell tid på grunn av den ustabile situasjonen i Ukraina. Brannkassa sin egenkapital og solvenskapital er godt innenfor egne definerte marginar, uten at styret har funnet det naudsynt å iverksetje tiltak. Styret overvåkar situasjonen. Selskapet rapporterer pr Q1-2023 MCR-dekning på 481% som 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 , 31.mars 2023

Styret i Sykkylven Gjensidig Brannkasse

Roger Kornberg
Styreleiar

Bjarne Olav Velle
nestleiar

Kåre Atle Vangen
Styremedlem

Solgun Welle
Styremedlem

Pernille Kulseth Aursnes
Styremedlem

Magnar Kvalvåg
Dagleg leiar

Resultatregnskap

Sykkylven Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

1.1.-31.03.2023

1.1.-31.03.2022

1.1.-31.12.2022

Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	2.475.508	2.561.729	10.363.633
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-656.372	-628.301	-2.545.644
Sum premieinntekt for egen regning	1.819.136	1.933.428	7.817.989
Andre forsikringsrelaterte inntekter	1.652.688	1.697.190	6.013.292
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	437.082	-439.157	-3.884.545
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-202.193	0	202.193
Sum erstatningskostnader for egen regning	234.889	-439.157	-3.682.352
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	-4.664	-3.470	-1.185.743
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-397.009	-382.578	-205.861
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-401.673	-386.048	-1.391.604
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.703.876	-1.669.623	-5.714.942
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	1.601.165	1.135.789	3.042.383
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	19.293	19.293	77.172
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	828.836	471.678	3.304.871
Netto driftsinntekt fra eiendom	111.423	98.661	385.952
Verdiendringer på investeringer	5.075.198	-6.490.903	-12.331.494
Realisert gevinst og tap på investeringer	277.886	1.504.586	2.928.540
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-252.560	-250.044	-1.007.989
Sum netto inntekter fra investeringer	6.060.075	-4.646.729	-6.642.948
Andre kostnader	-48.823	-50.950	-306.043
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	6.011.252	-4.697.679	-6.948.990
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	7.612.417	-3.561.890	-3.906.607
Skattekostnad	-642.546	-297.130	-847.671
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	6.969.871	-3.859.019	-4.754.278
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	39.879
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	-9.971
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	29.908
TOTALRESULTAT	6.969.871	-3.859.019	-4.724.370

Balanse

Sykkylven Gjensidig Brannkasse

31.03.2023

31.03.2022

31.12.2022

EIENDELER**Investeringer****Bygninger og andre faste eiendommer**

Eierbenyttet eiendom	705.195	807.729	730.828
----------------------	---------	---------	---------

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	1.281.566	1.281.566
--	-----------	-----------	-----------

Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost**Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi**

Aksjer og andeler	70.420.465	66.760.789	65.274.024
-------------------	------------	------------	------------

Rentebærende verdipapirer	63.836.165	59.175.640	63.081.714
---------------------------	------------	------------	------------

Utlån og fordringer	3.569.195	7.654.392	3.396.235
---------------------	-----------	-----------	-----------

Andre finansielle eiendeler	92.000	92.000	92.000
-----------------------------	--------	--------	--------

Sum investeringer	141.884.586	137.752.116	135.836.367
--------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.

Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	2.002.336	1.917.343	0
------------------------------------	-----------	-----------	---

Gj.f.andel-brto erst. avsetning	0	0	202.193
---------------------------------	---	---	---------

Sum gj.f.andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	2.002.336	1.917.343	202.193
--	------------------	------------------	----------------

Fordringer

Andre fordringer	1.271.495	1.309.538	1.343.609
------------------	-----------	-----------	-----------

Sum fordringer	1.271.495	1.309.538	1.343.609
-----------------------	------------------	------------------	------------------

Andre eiendeler

Anlegg og utstyr	121.598	0	128.481
------------------	---------	---	---------

Kasse, bank	2.834.422	3.459.205	5.589.180
-------------	-----------	-----------	-----------

Eiendeler ved skatt	281.033	166.167	281.033
---------------------	---------	---------	---------

Pensjonsmidler	706.887	547.120	706.887
----------------	---------	---------	---------

Sum andre eiendeler	3.943.941	4.172.492	6.705.582
----------------------------	------------------	------------------	------------------

SUM EIENDELER

149.102.358	145.151.489	144.087.750
--------------------	--------------------	--------------------

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Sykkylven Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskade-fond	Garantifordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2021	8.321.739	466.089	1.800.000	(3.440.791)	128.887.758	136.034.794
1.1.-31.03.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(169.330)	-			(3.689.689)	(3.859.019)
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	(169.330)	-	-	-	(3.689.689)	(3.859.019)
Utbetaling/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2022	8.152.409	466.089	1.800.000	(3.440.791)	125.198.068	132.175.775
1.1.-31.12.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	428.570	1.299			(5.184.147)	(4.754.278)
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				39.879		39.879
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(9.971)		(9.971)
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				29.908		29.908
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	29.908		29.908
Totalresultat	428.570	1.299	-	29.908	(5.184.147)	(4.724.370)
Utbetaling/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			(1.127.803)		40.462	(1.087.341)
Egenkapital 31.12.2022	8.750.309	467.388	672.197	(3.410.883)	123.744.073	130.223.084
1.1.-31.03.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(28.380)	-			6.998.250	6.969.871
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	(28.380)	-	-	-	6.998.250	6.969.871
Utbetaling/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2023	8.721.929	467.388	672.197	(3.410.883)	130.742.323	137.192.954

Kontantstrøm

	1.1.-31.03.2023	1.1.-31.03.2022	1.1.-31.12.2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalte premier direkte forsikring	3.392.995	3.045.568	10.616.254
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1.329.354	-1.272.822	-2.545.644
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-1.709.080	-259.739	-1.467.573
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	0	0
Betalte driftskostnader	406.640	-628.418	-2.310.034
Netto finansinntekter	606.737	259.836	2.569.621
Betalte skatter	-2.406.840	-898.307	-2.119.047
Utbetalt utbytte/vedtatt kundebytte	-1.141.682	-1.303.493	-1.303.493
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2.180.584	-1.057.375	3.440.085
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-74.678	-908.610	-3.419.854
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-492.423	0	-4.318.503
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	137.056	124.294	488.486
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	-137.658
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-430.045	-784.316	-7.387.528
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leiefpliktelser	0	0	0
Betaling av renter vedrørende leiefpliktelser	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	-2.610.629	-1.841.642	-3.947.444
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-2.610.629	-1.841.742	-3.948.832
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	8.985.415	12.934.247	12.934.247
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	6.374.786	11.092.506	8.985.415
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	3.489.609	8.541.706	3.396.235
Kontanter og bankinnskudd *	2.834.422	2.200.277	5.589.180
Sum kontanter og kontantekvivalenter	6.324.032	10.741.983	8.985.415
* Herav bundet på skattetrekkkonto	168.789	168.789	168.789

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

Sykkylven 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.

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 om 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. 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

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 renteaftaler 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). 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 skjønsmessige 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.
- 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.

	Balanseført verdi 31.03.2023	Virkelig verdi 31.03.2023	Balanseført verdi 31.03.2022	Virkelig verdi 31.03.2022
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi i over resultatet				
Aksjer og andeler	70.420.465	70.420.465	66.760.789	66.760.789
Rentebærende verdipapirer	63.836.165	63.836.165	59.175.640	59.175.640
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				
Utlån	0	0	0	0
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjærforsikring	3.273.831	3.273.831	3.226.881	3.226.881
Andre fordringer	1.079.920	1.079.920	805.287	805.287
Kontanter og bankinnskudd	6.404.003	6.404.003	11.113.598	11.113.598
Sum finansielle eiendeler	145.014.384	145.014.384	141.082.195	141.082.195
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	2.646.165	2.646.165	4.583.432	4.583.432
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjærforsikring	1.329.354	1.329.354	1.272.822	1.272.822
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	3.975.519	3.975.519	5.856.254	5.856.254

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
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi i over resultatet				
Aksjer og andeler	134.246.529	1.400	25.367	134.273.296
Rentebærende verdipapirer	70.410.365	1.400	25.367	70.437.132
Utlån	63.836.164	0	0	63.836.164
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
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
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi i over resultatet				
Aksjer og andeler	125.759.662	1.400	175.367	125.936.429
Rentebærende verdipapirer	66.584.022	1.400	175.367	66.760.789
Utlån	59.175.640	0	0	59.175.640
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	0	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2023

	Pr. 1.1.2023	Netto realisert/urealisert gevinst/over resultat	Kjøp	Salg	Opptøst	Overføring til/ fra nivå 3	Pr. 31.03.2023	Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over resultat som relatører seg til instrumenter som ennå ikke 31.03.2023
Akoper og andeler	25.367					0	25.367	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	25.367	0	0	0	0	0	25.367	0

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

	Pr. 1.1.2021	Netto realisert/urealisert gevinst/over resultat	Kjøp	Salg	Opptøst	Overføring til/ fra nivå 3	Pr. 31.03.2021	Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over resultat som relatører seg til instrumenter som ennå ikke 31.03.2021
Akoper og andeler	175.367	0	0	0	0	0	175.367	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	175.367	0	0	0	0	0	175.367	0

8. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vore hendinger etter balansedagen som har påverka resultatet i vesentleg grad.