



# Delårsrapport Sykkylven Gjensidig Brannkasse 2. Kvartal 2022



## Resultatregnskap

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

1.1.-30.06.2022

1.1.-30.06.2021

1.1.-31.12.2021

<b>Premieinntekter</b>			
Opptjente bruttopremier	4.929.639	4.643.266	9.459.182
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.308.582	-1.043.848	-2.103.413
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>3.621.057</b>	<b>3.599.418</b>	<b>7.355.769</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>2.635.131</b>	<b>2.413.093</b>	<b>4.669.217</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader	-5.963.334	-3.754.522	-12.019.425
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	3.744.101	0	9.029.250
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-2.219.233</b>	<b>-3.754.522</b>	<b>-2.990.175</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Salgskostnader	-1.858	-3.393	-1.341.987
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-826.970	-756.835	-233.595
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-828.828</b>	<b>-760.228</b>	<b>-1.575.582</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-3.225.598</b>	<b>-2.763.632</b>	<b>-5.789.296</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>-17.471</b>	<b>-1.265.872</b>	<b>1.669.934</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	413.389	415.441	2.628.106
Netto driftsinntekt fra eiendom	34.600	67.718	52.318
Verdiendringer på investeringer	-19.443.317	5.793.829	8.077.595
Realisert gevinst og tap på investeringer	848.442	6.087.975	7.241.675
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-390.466	-360.241	-773.831
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>-18.537.352</b>	<b>12.004.723</b>	<b>17.225.864</b>
<b>Andre inntekter</b>	<b>708</b>	<b>389</b>	<b>1.072</b>
<b>Andre kostnader</b>	<b>-119.346</b>	<b>-106.702</b>	<b>-189.173</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>-18.655.991</b>	<b>11.898.410</b>	<b>17.037.763</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>-18.673.462</b>	<b>10.632.539</b>	<b>18.707.696</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-228.931</b>
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>	<b>-18.673.462</b>	<b>10.632.539</b>	<b>18.478.765</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	-203.834
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	50.958
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-152.876</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>-18.673.462</b>	<b>10.632.539</b>	<b>18.325.889</b>

**Balanse**

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse

30.06.2022

30.06.2021

31.12.2021

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

Eierbenyttet eiendom	3.201.198	3.462.690	3.290.507
----------------------	-----------	-----------	-----------

**Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak**

Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	1.350.000	1.350.000	1.350.000
---	-----------	-----------	-----------

**Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi**

Aksjer og andeler	86.135.904	100.091.152	98.489.939
-------------------	------------	-------------	------------

Rentebærende verdipapirer	49.891.254	49.153.936	56.081.861
---------------------------	------------	------------	------------

Utlån og fordringer	9.609.688	7.684.605	8.838.531
---------------------	-----------	-----------	-----------

Andre finansielle eiendeler	109.800	109.800	109.800
-----------------------------	---------	---------	---------

<b>Sum investeringer</b>	<b>150.297.844</b>	<b>161.852.184</b>	<b>168.160.637</b>
--------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

**Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.**

Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	1.328.620	1.059.565	0
------------------------------------	-----------	-----------	---

Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	10.546.626	474.076	6.837.351
------------------------------------	------------	---------	-----------

<b>Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>11.875.246</b>	<b>1.533.641</b>	<b>6.837.351</b>
---	-------------------	------------------	------------------

**Fordringer**

Andre fordringer	1.281.639	212.681	732.331
------------------	-----------	---------	---------

<b>Sum fordringer</b>	<b>1.281.639</b>	<b>212.681</b>	<b>732.331</b>
-----------------------	------------------	----------------	----------------

**Andre eiendeler**

Anlegg og utstyr	372.612	421.040	416.670
------------------	---------	---------	---------

Kasse, bank	1.528.093	1.481.239	3.511.585
-------------	-----------	-----------	-----------

Pensjonsmidler	607.501	583.513	607.501
----------------	---------	---------	---------

<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>2.508.206</b>	<b>2.485.791</b>	<b>4.535.756</b>
----------------------------	------------------	------------------	------------------

<b>Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------	----------

<b>SUM EIENDELER</b>	<b>165.962.935</b>	<b>166.084.297</b>	<b>180.266.075</b>
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------

**Balanse**

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse

30.06.2022

30.06.2021

31.12.2021

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

Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	8.575.819	8.288.434	8.568.317
Avsetning til garantiordningen	418.519	411.978	418.519
Annen opptjent egenkapital	129.789.231	142.156.143	148.470.195
Andre fond	1.663.679	1.663.679	1.663.679
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>140.447.248</b>	<b>152.520.235</b>	<b>159.120.710</b>

**Brutto forsikringsforpliktelser**

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4.966.365	4.673.798	4.661.866
Brutto erstatningsavsetning	14.339.866	3.654.313	9.466.690
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>19.306.231</b>	<b>8.328.111</b>	<b>14.128.556</b>

**Avsetninger for forpliktelser**

Pensjonsforpliktelser	829.169	784.646	953.447
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	368.917	-778.165	836.542
Forpliktelser ved utsatt skatt	107.942	571.821	107.942
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	132.720
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>1.306.029</b>	<b>578.301</b>	<b>2.030.651</b>

**Forpliktelser**

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1.318.601	1.051.707	0
Avsatt ikke betalt utbytte	1.099.566	1.159.771	1.099.566
Andre forpliktelser	2.158.393	2.201.263	3.542.451
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>4.576.560</b>	<b>4.412.741</b>	<b>4.642.017</b>

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

326.867 244.909 344.141

**SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**

165.962.935 166.084.297 180.266.075

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

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2020	7.906.902	411.978	1.663.679	(3.356.125)	135.261.262	141.887.696
<b>1.1.-30.06.2021</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	381.532	-			10.251.007	10.632.539
<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>381.532</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.251.007</b>	<b>10.632.539</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.06.2021	8.288.434	411.978	1.663.679	(3.356.125)	145.512.269	152.520.235
<b>1.1.-31.12.2021</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	661.415	6.541			17.810.809	18.478.765
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(203.834)		(203.834)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				50.958		50.958
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(152.876)	-	(152.876)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(152.876)		(152.876)
<b>Totalresultat</b>	<b>661.415</b>	<b>6.541</b>	<b>-</b>	<b>(152.876)</b>	<b>17.810.809</b>	<b>18.325.889</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(1.092.875)	(1.092.875)
Egenkapital 31.12.2021	8.568.317	418.519	1.663.679	(3.509.001)	151.979.196	159.120.710
<b>1.1.-30.06.2022</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	7.502	-			(18.680.963)	(18.673.462)
<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>7.502</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18.680.963)</b>	<b>(18.673.462)</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.06.2022	8.575.819	418.519	1.663.679	(3.509.001)	133.298.233	140.447.249

# Kontantstrøm

	1.1.-30.06.2022	1.1.-30.06.2021	1.1.-31.12.2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Innbetalte premier direkte forsikring	5.234.138	4.788.050	9.592.034
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1.318.601	-1.051.706	-2.103.413
Utbetalte erstatninger og forsikringsutgifter dir.forsikring	-1.090.158	-2.884.641	-5.337.166
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsutgifter	34.826	0	2.665.975
Betalte driftskostnader	-2.316.193	-491.713	-2.290.426
Netto finansinntekter	45.303	-62.717	2.082.505
Betalte skatter	-586.971	-1.477.355	-403.798
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-1.153.080	-1.178.725	-1.178.725
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-1.150.736</b>	<b>-2.358.807</b>	<b>3.026.986</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-3.825.000	3.750.000	11.250.000
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	3.774.766	-3.446.587	-13.019.967
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	54.600	54.600	99.200
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	-38.407
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>4.366</b>	<b>358.013</b>	<b>-1.709.173</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>			
Betaling av leieforpliktelser	-114.293	-106.475	-214.094
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-10.315	-12.119	-23.093
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskaperens garantiordning	0	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskaperens garantiordning	0	0	0
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-124.608</b>	<b>-118.594</b>	<b>-237.187</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-1.270.977</b>	<b>-2.119.385</b>	<b>1.080.626</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-1.270.977	-2.119.386	1.080.626
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	12.350.116	11.269.490	11.269.490
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>11.079.138</b>	<b>9.150.104</b>	<b>12.350.116</b>
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	9.551.753	7.669.254	8.838.531
Kontanter og bankinnskudd *	1.527.385	1.480.850	3.511.585
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>11.079.138</b>	<b>9.150.104</b>	<b>12.350.116</b>
* Herav bundet på skattetrekkskonto	140.802	140.802	140.802

# NOTER

## 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 2.kvartal 2022, som er avsluttet 30.06.2022, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet pr. 2.kvartal 2022 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 2021.

### Nye standarder anvendt

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1.januar 2022.

### 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 2022, 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 inntått 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 risikojustert 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 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 (opsjonsprisindekser 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 resultateneffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidutsikter 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 30.06.2022	Virkelig verdi 30.06.2022	Balansført verdi 30.06.2021	Virkelig verdi 30.06.2021
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	86.135.904	86.135.904	100.091.152	100.091.152
Rentebærende verdipapirer	49.891.254	49.891.254	49.153.936	49.153.936
<b>Finansielle eiendeler som holdes til forfall</b>				
Obligasjoner som holdes til forfall	0	0	0	0
<b>Utlån og fordringer</b>				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning				
Klassifisert som lån og fordringer	0	0	0	0
Utlån	0	0	0	0
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	13.156.885	13.156.885	1.746.322	1.746.322
Andre fordringer	717.301	717.301	693.313	693.313
Kontanter og bankinnskudd	11.137.781	11.137.781	9.165.844	9.165.844
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>161.039.125</b>	<b>161.039.125</b>	<b>160.850.567</b>	<b>160.850.567</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	4.563.988	4.563.988	3.939.335	3.939.335
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	1.318.601	1.318.601	1.051.707	1.051.707
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>5.882.589</b>	<b>5.882.589</b>	<b>4.991.042</b>	<b>4.991.042</b>

Verdsettelseshierarki 30.06.2022	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	135.983.494	0	43.667	136.027.161
Aksjer og andeler	86.092.240		43.667	86.135.907
Rentebærende verdipapirer	49.891.254	0	0	49.891.254
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	0	0	0	0
Utlån	0	0	0	0

Verdsettelseshierarki 30.06.2021	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>	149.226.424	0	18.667	149.245.091
Aksjer og andeler	100.072.488	0	18.667	100.091.155
Rentebærende verdipapirer	49.153.936		0	49.153.936
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	0	0	0	0
Utlån	0	0	0	0

## Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2022

	Pr. 1.1.2022	Netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet	Kjøp	Salg	Oversettelse	Oversetning til/ fra nivå 3	Pr. 30.06.2022	Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet som relaterer seg til instrumenter som er nivå 3 30.06.2022
Alle typer andeler	18.667	0	25.000	0	0	0	43.667	0
Ikke observerbare verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>18.667</b>	<b>0</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43.667</b>	<b>0</b>

## Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2021

	Pr. 1.1.2021	Netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet	Kjøp	Salg	Oversettelse	Oversetning til/ fra nivå 3	Pr. 30.06.2021	Andel av netto realisert/urealisert gevinst/over resultatet som relaterer seg til instrumenter som er nivå 3 30.06.2021
Alle typer andeler	12.000	0	6.667	0	0	0	18.667	0
Ikke observerbare verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>12.000</b>	<b>0</b>	<b>6.667</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.667</b>	<b>0</b>

## 5. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vore hendinger etter utgangen av Q2 som har påverka resultatet i vesentleg grad.