



Kvartalsrapport 2. kvartal 2022

Valdres Gjensidig Brannkasse – 957 497 683

Om selskapet

Valdres Gjensidig Brannkasse er et lokalt selvstendig forsikringsselskap med arbeidsområde i kommunene Sør-Aurdal, Etnedal, Nord-Aurdal, Vestre Slidre, Øystre Slidre og Vang.

Valdres Gjensidig Brannkasse har Avtale om strategisk samarbeid (Hovedavtale) med Gjensidige Forsikring ASA og selger dennes forsikringer i Valdres. Valdres Gjensidig Brannkasse har egen konsesjon på brannforsikringer.

Valdres Gjensidig Brannkasse har kontorer i Gjensidigegården på Fagernes og på Valdrestunet i Bagn.

Nøkkeltall pr. andre kvartal 2022

	Q2 2022	Q2 2021
Resultat før skattekostnad	- 13.218.069,-	10.174.440,-
Premieinntekter for egen regning	7.705.621,-	7.254.759,-
Forsikringsresultat	3.643.121,-	3.184.845,-
Skadeprosent inkl. avvikling	21 %	41 %
Finansresultat	- 16.861.190,-	7.072.950,-

Hovedtrekk hittil i år:

(Tall i parentes angir beløpet eller prosenten for tilsvarende periode året før)

Selskapets resultat pr 30.06.2022 før skattekostnad beløper seg til – 13,2 millioner kroner (10,2). Resultatet av forsikringsvirksomheten beløper seg til 3,6 millioner kroner (3,2 millioner).

Endringen i forsikringsresultatet skyldes i hovedsak økte premieinntekter. Dette som et resultat av 5,5 % vekst i brutto forfalt premie samt lavere reassuransekostnad som gir vekst i premieinntekt f.e.r. Sistnevnte skyldes at selskapet har valgt en høyere egenregning. Erstatningskostnaden for inneværende år er lavere enn i samme periode i fjor.

Provisjonsinntektene (det selskapet mottar i provisjoner som agent for Gjensidige Forsikring ASA) øker med 6,7 %. Dette som følge av godt salg og aktivitet samt priseffekter.

Brutto forsikringsportefølje (forfalt premie) som inkluderer både brannpremie for egen regning samt øvrig premie i samarbeidet med Gjensidige («Agent porteføljen») har vokst med 5,5 % hittil i år. Tilsvarende periode i fjor var veksten på 6,7 %

Forvaltning av finansielle eiendeler

Valdres Gjensidig Brannkasse har plassert midler i ulike typer fond, i tillegg til egne utlån, bankinnskudd og eiendommer, med den risiko dette kan innebære. Det er utarbeidet retningslinjer for finansielle plasseringer som er i tråd med gjeldende lovverk.

Selskapets investeringsportefølje omfatter alle investeringsmidler. Aktiva allokeringen i porteføljen ses i sammenheng med selskapets kapitalisering og risiko appetitt samt selskapets løpende risikostyring. Selskapets bygningsmasse er nå delvis utleid.

Investeringsporteføljen, inkludert eiendomsinvestering i Fagernes utgjorde, ved utgangen av kvartalet 120 millioner. Eksklusiv eiendomsinvestering er porteføljen 105 millioner.

Selskapets kapital, inkludert egen eiendom, har hatt en avkastning på - 12 % pr juni 2022

Dette er en vesentlig svakere utvikling sammenlignet med samme periode i fjor. Resultatet pr q2 2021 var sterkt. I år preges finansresultatet av et urolig finansmarked, først og fremst som følge av energikrisen, sterk inflasjon, samt krigen i Ukraina.

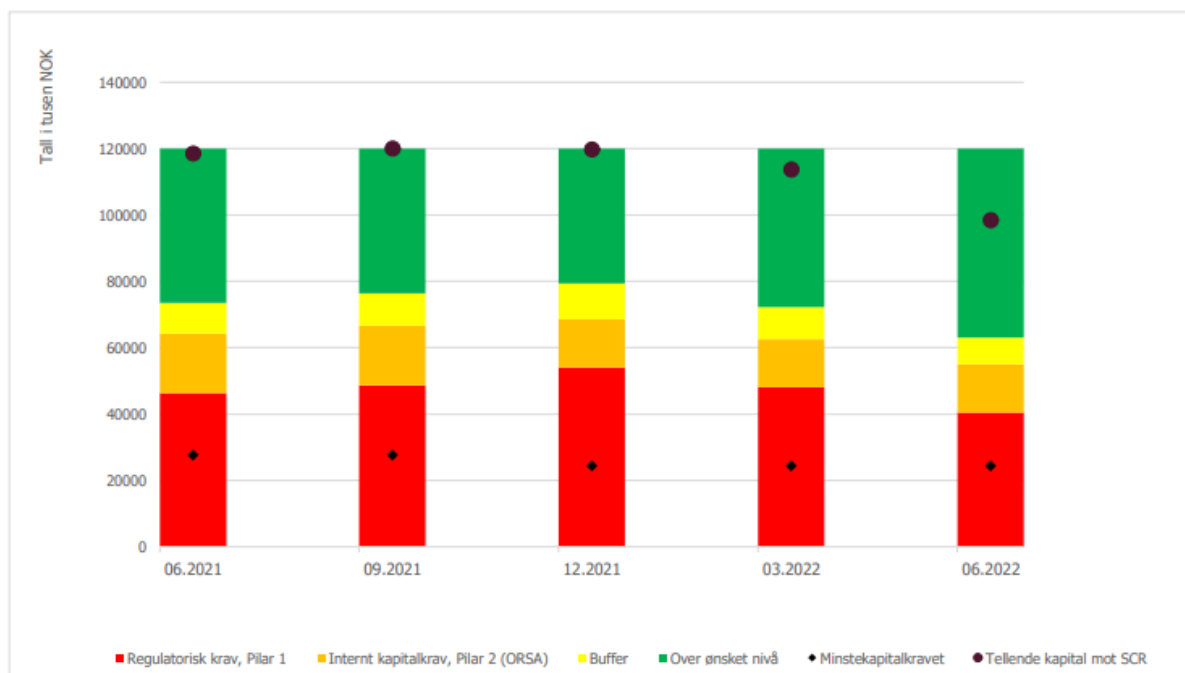
Egenkapital og Solvens

Selskapet beregner solvensmargin i henhold til Solvens II regelverket fastsatt av myndighetene. På samme måte beregnes hvor stor andel av selskapets kapital som bindes opp for å møte myndighetenes krav (bufferkapitalutnyttelse)

Verdifallet på selskapets investeringer påvirker solvensmargin og bufferkapitalutnyttelse negativt. Utviklingen følges opp, i tråd med selskapets kapitalplaner og beredskap.

	Q2 2022	Q2 2021
Egenkapital	105.953.899	119 610 567
Solvensmargin	243 %	256 %
Bufferkapitalutnyttelse	41 %	39 %

Selskapets kapitalsituasjon:



Tall i NOK	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022
Forsikringsrisiko	11 004 660	10 941 374	11 470 081	14 305 697	14 117 418
Markedsrisiko	40 286 649	42 801 242	47 691 076	39 666 366	31 914 624
Motpartsrisiko	2 700 508	2 616 624	2 924 565	3 301 019	3 013 811
Operasjonellrisiko	954 786	932 213	1 205 729	1 322 704	1 201 536
Sum	54 946 604	57 291 453	63 291 451	58 595 785	50 247 388
Diversifiseringseffekter	-8 635 504	-8 638 325	-9 252 516	-10 524 917	-9 766 808
Regulatorisk krav, Pilar 1	46 311 101	48 653 128	54 038 935	48 070 868	40 480 581
Internt kapitalkrav, Pilar 2 (ORSA)	17 978 570	17 978 570	14 527 798	14 527 798	14 527 798
Buffer	9 262 220	9 730 626	10 807 787	9 614 174	8 096 116
Solvenskapitalbehov	73 551 891	76 362 324	79 374 520	72 212 840	63 104 495
Tellende kapital mot SCR	118 624 592	120 125 101	119 852 034	113 767 663	98 521 155
Overdekning mot SCR	72 313 491	71 471 973	65 813 099	65 696 795	58 040 575
Over ønsket nivå	46 448 109	43 637 676	40 625 480	47 787 160	56 895 505
SCR Margin	256 %	247 %	222 %	237 %	243 %
Bufferkapitalutnyttelse	39 %	41 %	45 %	42 %	41 %
Minstekapitalkravet	27 735 000	27 735 000	24 373 750	24 373 750	24 373 750
MCR Margin	364 %	365 %	409 %	388 %	341 %

Styret er av den oppfatning at selskapet er godt rustet til å møte de utfordringer som markedet og konkurrentene utgjør, og forutsetningene for lønnsom og fortsatt drift er til stede.

Fagernes 30.06.2022

Styret i Valdres Gjensidig Brannkasse

Svein Granli

Styreleder



Einar Lundstein

Nestleder



Barbo Alfstad

Styremedlem



Stein Tore Djupdal

Ansattes repr.



Anne Berit Strømmen Strand

Styremedlem



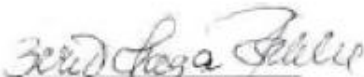
Leif Sørum

Styremedlem



Berit Haga Bakke

Styremedlem



Christian Blix-Nilsen

Daglig Leder



Resultatregnskap

Valdres Gjensidig Brannkasse					
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q2 2022	Q2 2021	1.1.-30.06.2022	1.1.-30.06.2021	1.1.-31.12.2021
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	5.608.229	5.296.556	11.240.818	10.786.612	21.892.710
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.216.611	-1.775.076	-2.421.064	-3.531.853	-7.102.318
Sum premieinntekt for egen regning	4.391.618	3.521.480	8.819.754	7.254.759	14.790.392
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2.906.158	2.491.022	7.016.221	6.575.573	12.530.806
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	343.567	-12.212.531	-4.864.154	-12.623.819	-26.477.224
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-1.090.160	9.765.123	2.140.687	9.676.926	16.409.333
Sum erstatningskostnader for egen regning	-746.593	-2.447.408	-2.723.467	-2.946.893	-10.067.891
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	-7.513	-1.320	-15.046	-7.966	-3.253.669
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-904.602	-800.325	-1.736.807	-1.854.885	-474.970
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-912.115	-801.645	-1.751.853	-1.862.851	-3.728.639
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-3.895.469	-3.060.836	-7.717.534	-5.835.743	-12.052.690
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	1.743.599	-297.387	3.643.121	3.184.845	1.471.977
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	131.672	135.728	233.756	216.400	1.665.774
Netto driftsinntekt fra eiendom	0	0	0	0	-556.655
Verdiendringer på investeringer	-10.438.046	4.780.558	-17.738.027	1.797.726	4.045.919
Realisert gevinst og tap på investeringer	780.116	111.085	1.249.760	5.431.545	6.469.849
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-200.995	-194.678	-530.997	-372.722	-820.891
Sum netto inntekter fra investeringer	-9.727.254	4.832.693	-16.785.508	7.072.950	10.803.996
Andre inntekter	7.400	0	13.529	0	3.755
Andre kostnader	-44.761	-41.845	-89.211	-83.355	-44.268
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-9.764.615	4.790.849	-16.861.190	6.989.595	10.763.483
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-8.021.016	4.493.461	-13.218.069	10.174.440	12.235.460
Skattekostnad	-226.317	22.078	224.052	-875.300	-371.221
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	-8.247.333	4.515.539	-12.994.017	9.299.140	11.864.239
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-930.968
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	232.741
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til	0	0	0	0	-698.227
TOTALRESULTAT	-8.247.333	4.515.539	-12.994.017	9.299.140	11.166.012

Balanse

Valdres Gjensidig Brannkasse	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	12.466.922	12.626.000	12.466.922
Eierbenyttet eiendom	1.648.706	1.698.174	1.654.602
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	1.095.320	1.143.369	1.144.289
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	73.112.102	71.866.863	87.355.213
Rentebærende verdipapirer	28.577.306	44.065.784	32.822.462
Utlån og fordringer	161.368	203.853	398.321
Andre finansielle eiendeler	514.500	514.500	514.500
Sum investeringer	117.576.224	132.118.543	136.356.309
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	2.457.534	3.586.748	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	26.471.731	18.247.789	24.807.988
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	28.929.265	21.834.537	24.807.988
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	4.511.515	2.839.403	3.700.374
Sum fordringer	4.511.515	2.839.403	3.700.374
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	1.784.000	1.784.000	1.784.000
Kasse, bank	5.549.211	10.075.713	8.372.145
Eiendeler ved skatt	1.445.560	1.092.949	1.445.560
Pensjonsmidler	1.847.887	1.967.705	1.847.887
Sum andre eiendeler	10.626.658	14.920.367	13.449.592
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	497.516	379.688	379.688
SUM EIENDELER	162.141.178	172.092.538	178.693.950

Kvartalsrapport – Valdres Gjensidig Brannkasse – Org.nr. 957 497 683

Valdres Gjensidig Brannkasse	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	24.116.893	23.459.827	24.116.835
Avsetning til garantiordningen	1.001.773	1.025.116	1.001.773
Annen opptjent egenkapital	74.666.737	88.957.128	87.660.811
Andre fond	6.168.497	6.168.497	6.168.497
Sum opptjent egenkapital	105.953.899	119.610.567	118.947.916
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	11.398.112	10.870.255	10.571.353
Brutto erstatningsavsetning	33.818.412	25.403.874	34.621.758
Sum brutto forsikringsforpliktelser	45.216.525	36.274.129	45.193.112
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	372.410	422.932	391.065
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	3.600.774	7.487.725	5.239.670
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	377.423
Sum avsetninger for forpliktelser	3.973.184	7.910.657	6.008.158
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	2.439.299	3.559.301	0
Avsatt ikke betalt utbytte	2.545.494	2.768.718	2.545.494
Andre forpliktelser	1.089.713	1.146.916	5.068.329
Sum forpliktelser	6.074.506	7.474.935	7.613.823
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	923.065	822.250	930.941
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	162.141.178	172.092.538	178.693.950

Oppstilling av endringer i egenkapital

Kvartalsrapport – Valdres Gjensidig Brannkasse – Org.nr. 957 497 683

Valdres Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2020	22.631.252	1.025.116	6.168.497	(2.482.433)	82.968.995	110.311.427
1.1.-30.06.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	828.575	-			8.470.565	9.299.140
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	828.575	-	-	-	8.470.565	9.299.140
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 30.06.2021	23.459.827	1.025.116	6.168.497	(2.482.433)	91.439.560	119.610.567
1.1.-31.12.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	1.485.584	(23.343)			10.401.998	11.864.239
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(930.968)		(930.968)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				232.741		232.741
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(698.227)	-	(698.227)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(698.227)	-	(698.227)
Totalresultat	1.485.584	(23.343)	-	(698.227)	10.401.998	11.166.012
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(2.529.523)	(2.529.523)
Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 31.12.2021	24.116.836	1.001.773	6.168.497	(3.180.660)	90.841.470	118.947.916
1.1.-30.06.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	57	-			(12.994.074)	(12.994.017)
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	57	-	-	-	(12.994.074)	(12.994.017)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 30.06.2022	24.116.893	1.001.773	6.168.497	(3.180.660)	77.847.396	105.953.899

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.06.2022	1.1.-30.06.2021	1.1.-31.12.2021
Innbetalte premier direkte forsikring	12.067.577	11.456.546	22.263.742
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2.439.299	-3.559.300	-7.102.318
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-5.667.500	-2.283.425	-6.918.945
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	476.944	99.883	272.091
Betalte driftskostnader	-5.171.126	-1.068.273	-3.444.195
Netto finansinntekter	-97.467	33.460	1.168.082
Betalte skatter	-1.504.055	-370.799	-2.151.290
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-2.752.747	-2.923.839	-2.923.839
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-5.087.673	1.384.254	1.163.328
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	58.953	65.962	155.488
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-800.000	-14.298.499	-25.535.889
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	2.800.000	14.470.465	24.749.324
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	0	0	-397.577
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kreditinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	2.058.953	237.928	-1.028.654
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-43.161	-62.505	-82.351
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-1.535	-2.271	-4.017
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	-44.696	-64.776	-86.368
Netto kontantstrøm for perioden	-3.073.416	1.557.406	48.306
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-3.073.416	1.557.406	48.306
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	8.770.466	8.722.160	8.722.160
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	5.697.050	10.279.566	8.770.466
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kreditinstitusjoner	161.368	203.853	398.321
Kontanter og bankinnskudd *	5.535.682	10.075.713	8.372.145
Sum kontanter og kontantekvivalenter	5.697.050	10.279.566	8.770.466
* Herav bundet på skattetrekkkonto	629.112	628.645	629.112

NOTER

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 2021.

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

Valdres 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 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.

Valdres 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 2021.

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

Valdres 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

Valdres 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 (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 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.
- Valdres 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.

Kvartalsrapport – Valdres Gjensidig Brannkasse – Org.nr. 957 497 683

	Balansført verdi 30.06.2022	Virkelig verdi 30.06.2022	Balansført verdi 30.06.2021	Virkelig verdi 30.06.2021
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	73.112.102	73.112.102	71.866.863	71.866.863
Rentebærende verdipapirer	28.577.306	28.577.306	44.065.784	44.065.784
Utlån og fordringer				
Utlån	1.095.320	1.095.320	1.143.369	1.143.369
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	33.440.780	33.440.780	24.673.940	24.673.940
Andre fordringer	3.807.947	3.807.947	3.575.154	3.575.154
Kontanter og bankinnskudd	5.710.579	5.710.579	10.279.566	10.279.566
Sum finansielle eiendeler	145.744.034	145.744.034	155.604.676	155.604.676
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	7.608.390	7.608.390	11.826.291	11.826.291
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	2.439.299	2.439.299	3.559.301	3.559.301
Sum finansielle forpliktelser	10.047.689	10.047.689	15.385.592	15.385.592

Verdsettelsehierarki 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
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	70.542.898	0	2.569.204	73.112.102
Norske aksjer - lokale investeringer			2.562.867	2.562.867
Norske akjefond	6.283.326			6.283.326
Utenlandske aksjefond	64.259.572			64.259.572
Privat equity			6.337	6.337
Obligasjoner	28.577.306	0	0	28.577.306
Pengemarked	6.251.193			6.251.193
Norske obligasjoner	22.326.113			22.326.113
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	1.095.320	1.095.320
Utlån	0	0	1.095.320	1.095.320

Kvartalsrapport – Valdres Gjensidig Brannkasse – Org.nr. 957 497 683

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
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	69.387.359	0	2.479.504	71.866.863
Norske aksjer - lokale investeringer			2.473.167	2.473.167
Norske akjefond	8.229.289			8.229.289
Utenlandske aksjefond	61.158.070			61.158.070
Privat equity			6.337	6.337
Obligasjoner	44.065.784			44.065.784
Pengemarked	0			0
Norske obligasjoner	44.065.784			44.065.784
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	1.143.369	1.143.369
Utlån	0	0	1.143.369	1.143.369

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	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.06.2022
Aksjer og andeler	2.474.904	94.299	0	0	0	0	2.569.203
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0
Sum	2.474.904	94.299	0	0	0	0	2.569.203

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	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.06.2021
Aksjer og andeler	6.128.821	0	0	0	-3.649.317	0	2.479.504
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0
Sum	6.128.821	0	0	0	-3.649.317	0	2.479.504

5. Avsetninger og andre forpliktelser

	30.06.2022	30.06.2021
Pantelån	4.920.332	4.968.381
Tapsavsetning	-3.825.012	-3.825.012

6. Betingede forpliktelser

	30.06.2022	30.06.2021
Garantier og kommittert kapital		
Brutto garantier		
Kommittert kapital, ikke innbetalt	114.200	114.200

7. Hendelser etter balansedagen

Ingen