

SURNADAL, HEIM OG TINGVOLL GJENSIDIG BRANNKASSE

ÅRSRAPPORT 2024

Årsberetning
Årsregnskap
Revisjonsberetning



Kontaktinfo

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

Org.nr 948 204 177

Telefon: 46 78 00 00

Epost: sht@gjensidige.no

Hjemmeside: www.gjensidige.no/sht

Postadresse:

SURNADAL, HEIM OG TINGVOLL GJENSIDIG BRANNKASSE
Øravegen 4
6650 Surnadal

Våre kontorer:

Halsanaustan
Landvegen 2

Kyrksæterøra
Øragata 13

Tingvoll
Tingvollsenteret – Vågavegen 153

Surnadal
ALTI Surnadal - Øravegen 4

List of Signatures

Page 1/1



Årsberetning, regnskap og noter 2024.pdf

Name	Method	Signed at
Rognskog, Ola	BANKID	2025-03-27 11:05 GMT+01
Moen, Sivert	BANKID	2025-03-27 08:13 GMT+01
Opsal, Ole Steinar	BANKID	2025-03-27 07:15 GMT+01
Tveekrem, Borgny Hatlestad	BANKID	2025-03-27 00:08 GMT+01
Nørbech, Jakob	BANKID	2025-03-26 23:59 GMT+01
Larsen, Ellbjørg Haugen	BANKID	2025-03-27 18:12 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

STYRETS ÅRSBERETNING 2024

OM SELSKAPET

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse er et lokalt og kundestyrt forsikringsselskap med konsesjon innenfor brann og naturskadeforsikring. Selskapet har en lang historie, helt tilbake til 1849. Selskapet er i dag en komplett leverandør av forsikringer til privat, landbruk og bedriftsmarkedet og er en klar markedsleder i selskapets geografiske område.

Selskapets forretningsadresse er i Surnadal, og virksomheten drives fra kontorene i Surnadal, på Kyrksæterøra, på Halsanaustan og i Tingvollvågen.

Selskapet samarbeider med Gjensidige Forsikring ASA og arbeider i markedsområdet som omfatter hele eller deler av kommunene Surnadal, Heim, Tingvoll, Aure, Sunndal, Gjemnes, Orkland og Hitra.

Kjernevirksomheten er skadeforsikring som omfatter både skade- og personforsikringsprodukter. I tillegg tilbyr selskapet produkter innen pensjon og sparing til privat- og næringslivskunder. Salg av forsikringsprodukter som ikke inngår i vår konsesjon, selger vi på provisjonsbasis for Gjensidige Forsikring ASA.

Selskapet har stor fokus på skadeforebyggende tiltak for å redusere faren for brann og ulykker hos våre kunder og i lokalsamfunnet. Selskapet er en betydelig støttespiller gjennom gaver og sponsormidler til idrett, kultur og frivillig arbeid i vårt markedsområde.

Selskapet samarbeider tett med Gjensidige-konsernet og de øvrige 7 selvstendige brannkassene i Norge.

STYRET

Det er i året avholdt 8 styremøter der det er behandlet 56 saker. Styremedlemmene har i tillegg deltatt i møter i BK-forum*.

De viktigste sakene har vært knyttet til strategi, selskapets drift, styrende dokumenter og kompetanseheving.

Selskapet har tegnet styre og ledelsesansvarsforsikring som dekker det rettslige ansvaret styremedlemmene kan pådra seg under utøvelsen av sine verv.

Det er i året utbetalt kr 1.295.581 i sponsorstøtte og kr 243.214 til skadeforebyggende formål.

*) BK-forum eller BrannkasseForum er et felles forum for ansatt og valgt ledelse i de brannkassene som har hovedavtale med Gjensidige Forsikring ASA(GF), og ble opprettet for å håndtere felles utfordringer som;

- utarbeidelse av strategier til beste for brannkassene
- å drøfte og sikre gjennomføringen av samarbeidet mellom brannkassene og GF
- håndtering av spørsmål som oppstår i forholdet overfor GF og eksterne myndigheter

PERSONALFORHOLD OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av 2024 hadde selskapet 11 fast ansatte som til sammen utgjorde 10,1 årsverk. Alle som jobber direkte med forsikring har gjennomgått opplæring og har de sertifiseringer som kreves av forsikringsrådgivere.

Arbeidsmiljøet oppleves som godt.



I henhold til gjeldende lover og forskrifter fører selskapet oversikt over totalt sykefravær blant selskapets ansatte. I 2024 var sykefraværet på 3,2%.

LIKESTILLING, ULLYKKER, SKADER, MILJØ, FORSKNING OG UTVIKLINGSAKTIVITETER.

Styret er opptatt av likestilling både på arbeidsplassen og i styresammenheng og har som målsetning å fremme likestilling blant de ansatte og i de styrende organer, og ønsker å innfri disse målsetningene.

Foretaket er underlagt krav til kjønnsrepresentasjon i styret.

Selskapet har pr. 31.12.2024 totalt 11 ansatte, hvorav 6 er menn og 5 er kvinner. Av styrets 5 medlemmer er 3 menn og 2 kvinner. Det er ikke registrert ulykker eller skader på ting eller personer i arbeidssammenheng.

Vi kjenner ikke til at selskapet forurensar det ytre miljø

Selskapet har for tiden ingen forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

ØVRIGE FORHOLD/ SAMFUNNSANSVAR

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidige Brannkasse er bevisst sitt samfunnsansvar som et forsikringsselskap i Norge og i lokalsamfunnet. Selskapet skal vise ansvarlighet gjennom utøvelsen av virksomheten og er opptatt av bærekraft, menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold og bekjempelse av korrupsjon. Alle ansatte har gjennomgått anti hvitvask og grunnleggende bærekraftopplæring. Selskapet arbeider aktivt med skadeforebygging gjennom rabatter og tilskuddsordninger som gir initiativer å forebygge og redusere skader.

Selskapet er fra 2024 omfattet av åpenhetsloven, som stiller krav til aktsomhetsvurderinger og åpenhet om hvordan vi arbeider for å sikre grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i vår virksomhet og leverandørkjede. Arbeidet med å kartlegge og vurdere risiko er igangsatt, og selskapet vil offentliggjøre sin første redegjørelse i henhold til loven innen fristen 30. juni 2025. Redegjørelsen vil bli publisert på selskapets nettside.

FREMTIDSUTSIKTER

Tilstedeværelse i lokalmiljøet, samfunnsengasjement og god rådgivning er nøkkelfaktorer for å opprettholde en fornøyd kundemasse og god lønnsomhet. Vi måler jevnlig kundetilfredsheten i vårt område. Styret er glad for at resultatene av disse målingene er svært positive, derfor vil dette også være en viktig del av virksomheten fremover. Selskapets økonomiske stilling er meget god, og styret er av den oppfatning at man er godt rustet til å møte fremtiden på en offensiv og god måte.

Verden står overfor en spesiell situasjon. Krigen i Ukraina og den geopolitiske situasjonen skaper usikkerhet i kapitalmarkedene. Rutinene for internkontroll sørger for at både administrasjonen og styret overvåker situasjonen nøye og vurderer løpende hvilke tiltak som bør eller må gjøres. I et regulatorisk perspektiv handler dette først og fremst om å sørge for at selskapet ikke kommer i underdekning når det gjelder Solvensregelverket. Finansbransjen er underlagt svært mange regulatoriske krav. Dette øker i omfang. Mens man tidligere har sett en viss tilpasningsvilje fra myndighetene for de mindre foretakene, erfarer styret nå at nytt regelverk i stor grad innføres fullt ut for alle. For et lite foretak som Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse er dette kostnadsdrivende. Styret ser med en viss bekymring på dette.

Styret er av den oppfatning av at det å være lokalt til stede for våre kunder gir selskapet gode muligheter framover. Styret er opptatt av skadeforebygging, og dette sammen med god kontroll på forsikringsrisiko



vil være svært viktig for selskapet framover. Styret mener god risikostyring og den gode finansielle situasjonen sammen med en konservativ kapitalforvaltningsstrategi gir gode muligheter for en positiv økonomisk utvikling for selskapet framover.

FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN

Selskapets totale bestandspremie pr 31.12.2024 var kr 160.057.000 (*egen brann og naturskadepremie + forsikringer solgt som agent for Gjensidige Forsikring ASA*) Dette er en økning på 12,3 % i forhold til 2023. Brutto opptjent brann og naturskadepremie var pr 31.12.2024 kr 23.871.693 (*Se resultatregnskap*) Dette er en økning på 10,6 % i forhold til 2023.

REASSURANSE

Brannkassen har en egen reassuranseavtale med Gjensidige Forsikring ASA. Reassuranseavtalen er en såkalt excess-loss kontrakt hvor brannkassene belastes for skader opp til (egen valgt) skadegrense. Brannkassen har i 2024 hatt en reassuransekontrakt med kr 3.000.000 som egenandel pr skadetilfelle. Reassuransepremiens størrelse fastsettes hovedsakelig på bakgrunn av forsikringsporteføljens størrelse, sammensetning og skadehistorikk.

FINANSIELL RISIKO

Brannkassens styre har vedtatt en kapitalforvaltningsstrategi som fastsetter rammer for hvordan selskapets finansielle kapital skal plasseres. Kapitalforvaltningsreglementet evalueres minimum hvert år, samt at selskapets plasseringer rapporteres og gjennomgås av styret minimum hvert kvartal.

Styret har gjennom egenvurdering av risiko og solvens(ORSA) vurdert det slik at det er svært liten risiko for tap som er av slik størrelse at det vil kunne sette selskapets sikkerhet og evne til å kunne dekke sine forpliktelser i fare. Den finansielle strategien er basert på en langsiktig investeringshorisont. Selskapets investeringer er godt differensiert, og den vedtatte forvaltningsstrategien bidrar til at risikoen for større tap er lav.

Brannkassen har inngått en avtale med Formue AS om tjenester knyttet til forvaltning, rapportering og kontroll av kapitalforvaltningen. Den største delen av selskapets kapital er plassert i bank/pengemarked, norske obligasjonsfond og norske og utenlandske aksjefond.

Selskapet har en svært god soliditet og står meget godt rustet til å møte svingninger i finansmarkedene. Selskapet har et velfungerende system for internrevisjon, compliance(etterlevelse) samt risikostyring. Selskapet mener at disse kontroll-, styrings- og rapporteringsrutinene gir selskapet et godt grunnlag for å overvåke og redusere den finansielle risikoen.

Av den plasserte kapitalen er 8,1 % plassert i bank/pengemarkedsfond, 18,6 % plassert i obligasjonsfond, 53,6 % i aksjer/aksjefond, 9,0 % i eiendom og 10,6 % i hedgefond.

INTERNKONTROLL OG VURDERING AV RISIKO

Selskapets klart største risikofaktorer er knyttet til verdifall på selskapet investeringer samt store erstatningsutbetalinger etter skader.

Styret gjennomfører årlig vurdering av kontrollrutiner som skal følges for selskapets internkontroll. Styret har sammen med administrasjonen jobbet med Solvens II og ORSA-rapporteringene gjennom 2024. I dette arbeidet har styret gått grundig inn i selskapets risikofaktorer og kapitalsituasjon, og tallfestet



selskapets kapitalbehov. Brannkassens system for å dokumentere internkontrollen er et viktig verktøy for å sikre at selskapet oppfyller de krav som følger av Solvens II-reglene og Finansforetaksloven. Styret har gjennom disse prosessene vurdert det slik at de samlede risikofaktorer er godt innenfor selskapets tåleevne.

De pålagte risikostyrings- og compliance-funksjoner har ikke avdekket misligheter eller aktiviteter som kan påføre selskapet fremtidige tap. Det er heller ikke avdekket feil ved selskapets rutiner.

SKADER

Selskapets brutto erstatningskostnader (brann og naturskade) var i året på NOK 9,9 mill. Dette er en reduksjon fra 2023 da brutto erstatningskostnader var på NOK 16,3 mill. Erstatningskostnader for egen regning var i 2024 på NOK 5,5 mill mot NOK 1,4 mill i 2023. Reduksjonen i erstatningskostnader skyldes reduserte erstatningsutbetalinger etter brann og naturskader i 2024 sammenlignet med 2023.

DRIFTSRESULTATET

Teknisk regnskap for 2024 viste et overskudd på kr 4.381.626 mot et underskudd på kr 5.881.335 i 2023.

2024 ble et positivt år i finansmarkedene. Selv om det fortsatt har vært usikkerhet i markedene har utvikling i renter, samt indikasjoner på at inflasjonen er under kontroll gitt positiv utvikling i markedene. Selskapet har en langsiktig og konservativ kapitalforvaltningsstrategi med stor differensiering, noe som har bidratt til god utvikling i selskapets investeringer i 2024.

Resultatet av ikke- teknisk regnskap endte i 2024 med et overskudd på kr 20.251.537, tilsvarende resultat i 2023 var et overskudd på kr 15.352.967.

Totalresultatet for 2024 endte med et overskudd etter skatt på kr 23.104.295 som var en stor forbedring i forhold til 2023 hvor totalresultatet viste et overskudd på kr 6.257.009.

Sum opptjent egenkapital er pr 31.12.2024 kr 184.544.904, mot kr 164.004.426 i 2023.

Avviket mellom selskapets driftsresultat og kontantstrøm skyldes i hovedsak verdiøkninger på selskapets verdipapirer

DISPONERING AV RESULTAT

Årsregnskapet er oppgjort under forutsetning av fortsatt drift og styret foreslår følgende disponering ovenfor generalforsamlingen:

Det totale resultatet på kr 23.104.295 foreslås disponert slik:

• Endring i avsetning til naturskadefond	kr	42.454	
• Endring i avsetning til garantiordning	kr	58.492	
• Endring av tidligere avsatt kundeutbytte	kr	45.191	
• Avsatt estimert kundeutbytte	kr	2.518.626	
• Netto aktuariell gevinst/tap	kr	- 302.899	(endring i pensjonsforpl.)
• Overføres til egenkapital	kr	20.742.431	(overføres til selskapets egenkapitalfond)



ORGANISASJON

Surnadal Brannkasse ble stiftet i 1849. Halså og Tingvoll Brannkasse ble stiftet i 1859 og Hemne Brannkasse ble stiftet 1875. Selskapene fusjonerte i 2020 til Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse.

Medlemmer av styrende organer i Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse.

Styret (2 års valgperiode)

Styreleder	Ole Steinar Opsal	Heim
Nestleder	Ellbjørg Haugen Larsen	Surnadal
Styremedlem	Ola Rognskog	Heim
Styremedlem	Sivert Moen	Surnadal
Styremedlem	Borgny Hatlestad Tveekrem	Tingvoll

Generalforsamling(4 års valgperiode)

Ivar Melkild	Surnadal
Bente Krangnes Edvardsen	Surnadal
Bergsvein Brøske	Surnadal
Gunhild Bøklep Bøe	Surnadal

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

Arne Morten Lervik	Heim
Mali Austad	Heim
Solfrid Spjøtvold	Heim
Ivar Vullum	Heim
Guro Røttingsnes	Tingvoll
Tove Husby	Tingvoll
Mads Helge Follestad	Aure

Valgt av og blant de ansatte:

Anita Koksvik

Andreas Johan Storm

Hanna Belsvik Lund

Varamedlemmer:(for kundevalgte medlemmer til generalforsamlingen)

I nummerert rekkefølge

- | | |
|-------------------------|----------|
| 1. Brit Blakstad | Heim |
| 2. Tor Rune Halset | Surnadal |
| 3. Unni Skjevling Aasen | Tingvoll |
| 4. Gunnar Kåre Røe | Heim |
| 5. Lisa Moe | Surnadal |

Valgkomite(3 års valgperiode)

Harald Bredeesen	Surnadal
May Iren Høyvik Aasen	Tingvoll
Egon Ringseth	Heim

Varamedlem	
Ellen Forren.	Heim



SELSKAPETS REVISOR:

BDO AS

Surnadal 24. mars 2025

Ole Steinar Opsal, styreleder

Ellbjørg Haugen Larsen, nestleder

Ola Rognskog

Borgny Hatlestad Tveekrem

Sivert Moen

Jakob Nørbech, daglig leder

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

Resultatregnskap

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

	Noter	31.12.2024	1.1.-31.12.2023
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier		23.871.693	21.575.677
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-5.246.714	-3.936.575
Sum premieinntekt for egen regning	4	18.624.979	17.639.102
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5	10.800.569	9.986.751
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		-9.906.003	-16.309.974
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		4.391.060	891.254
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	-5.514.943	-15.418.720
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	6	-3.533.291	-3.230.387
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6,7,8	-548.801	-490.129
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-4.082.092	-3.720.517
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	9	-15.446.887	-14.367.952
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		4.381.626	-5.881.335
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper		0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1.836.382	1.792.015
Netto driftsinntekt fra eiendom		181.712	86.943
Verdiendringer på investeringer	14	17.538.006	14.804.049
Realisert gevinst og tap på investeringer	14	2.787.324	238.291
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-1.839.392	-1.337.146
Sum netto inntekter fra investeringer		20.504.032	15.584.152
Andre inntekter		227.658	160.081
Andre kostnader		-480.153	-391.265
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		20.251.537	15.352.967
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		24.633.162	9.471.632
Skattekostnad	10	-1.225.968	878.016
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		23.407.194	10.349.648
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-403.865	-5.456.851
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	100.966	1.364.212
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-302.899	-4.092.639
TOTALRESULTAT		23.104.295	6.257.009

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

Balanse

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

	Noter	31.12.2024	31.12.2023
EIENDELER			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	11	1.541.620	1.828.988
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	12	4.550.000	4.550.000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	13, 14	149.673.686	133.634.177
Rentebærende verdipapirer		49.000.827	49.780.042
Sum investeringer		204.766.133	189.793.207
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		0	0
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		12.637.180	17.253.083
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	13	12.637.180	17.253.083
Fordringer			
Andre fordringer	5, 13	3.507.197	1.319.159
Sum fordringer		3.507.197	1.319.159
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	11	1.127.401	1.201.005
Kasse, bank	13	6.531.910	5.881.043
Eiendeler ved skatt	10, 13	0	159.669
Pensjonsmidler	8, 13	611.247	737.957
Sum andre eiendeler		8.270.558	7.979.674
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
		300.000	400.000
SUM EIENDELER		229.481.068	216.745.123

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

	Noter	31.12.2024	31.12.2023
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond		18.916.992	18.874.538
Avsetning til garantiordningen		983.707	925.215
Annen opptjent egenkapital		157.584.820	137.145.288
Andre fond		7.059.385	7.059.385
Sum opptjent egenkapital	15	184.544.904	164.004.427
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	11.860.839	10.651.614
Brutto erstatningsavsetning	4	19.178.661	28.140.217
Sum brutto forsikringsforpliktelser		31.039.500	38.791.831
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	8	3.688.660	4.465.487
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	471.351	394.910
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	965.333	0
Andre avsetninger for forpliktelser		336.000	0
Sum avsetninger for forpliktelser	13	5.461.344	4.860.397
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		0	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner		0	0
Avsatt ikke betalt utbytte		2.518.626	2.331.350
Andre forpliktelser	16	4.854.958	5.720.002
Sum forpliktelser	13	7.373.584	8.051.352
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		1.061.736	1.037.117
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		229.481.068	216.745.123

Surnadal 24. mars 2025

Ole Steinar Opsal, styreleder

Ellbjørg Haugen Larsen, nestleder

Ola Rognskog

Borgny Hatlestad Tveekrem

Sivert Moen

Jakob Nørbech, daglig leder



Oppstilling av endringer i egenkapital

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	22.345.061	902.617	7.059.385	(10.208.671)	139.950.382	160.048.775
1.1.-31.12.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(3.470.523)	22.598			13.797.574	10.349.648
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(5.456.851)		(5.456.851)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				1.364.212		1.364.212
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(4.092.639)	-	(4.092.639)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(4.092.639)	-	(4.092.639)
Totalresultat	(3.470.523)	22.598	-	(4.092.639)	13.797.574	6.257.009
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			-		(2.301.359)	(2.301.359)
Egenkapital 31.12.2023	18.874.538	925.215	7.059.385	(14.301.310)	151.446.597	164.004.425
1.1.-31.12.2024						
Resultat før andre inntekter og kostnader	42.454	58.492			23.306.248	23.407.194
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(403.865)		(403.865)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				100.966		100.966
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(302.899)	-	(302.899)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(302.899)	-	(302.899)
Totalresultat	42.454	58.492	-	(302.899)	23.306.248	23.104.295
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			-		(2.563.817)	(2.563.817)
Egenkapital 31.12.2024	18.916.992	983.707	7.059.385	(14.604.209)	172.189.028	184.544.903

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2024	2023
Innbetalte premier direkte forsikring	25.080.918	22.763.391
Utbetalte gjenforsikringspremier	-5.246.714	-3.936.575
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser direkte forsikring	-18.867.559	-18.647.467
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	9.006.963	7.662.326
Betalte driftskostnader	-12.761.364	-9.306.986
Netto innbetaling/utbetaling finansinntekter	802.190	1.161.398
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-4.144.884	-2.541.571
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto innbetaling/utbetaling av aksjer og andeler i andre foretak	1.956.322	-1.560.879
Netto innbetaling/utbetaling av rentebærende verdipapirer	3.108.714	3.254.623
Netto innbetaling/utbetaling av eiendom	213.538	187.935
Netto innbetaling/utbetaling av driftsmidler mv	-156.651	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	5.121.924	1.881.679
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelser	-302.612	-284.522
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-23.560	-28.450
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-326.172	-312.972
Netto kontantstrøm for perioden	650.868	-972.863
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	650.868	-972.863
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	5.881.043	6.853.906
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	6.531.910	5.881.043
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Kontanter og bankinnskudd *	6.531.910	5.881.043
Sum kontanter og kontantekvivalenter	6.531.910	5.881.043
* Herav bundet på skattetrekkskonto	684.239	684.239

NOTER

1. Generelle regnskapsprinsipper

Denne noten inneholder generelle regnskapsprinsipper som gjelder for alle bestanddeler av regnskapet, både finansielle oppstillinger og noter. Spesifikke regnskapsprinsipper følger sammen med de relevante notene.

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

Regnskapet for 2024 er avlagt i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775). Årsregnskapsforskriften bygger i stor grad på EU-godkjente IFRS-er (International Financial Reporting Standards) og tilhørende fortolkningsresultater.

Nye standarder

Ny standard anvendt

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen ny standard med virkning fra 1.januar 2024.

Det er ingen øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser som vil ha vesentlig effekt på regnskapet.

Presentasjonsvaluta

Regnskapet presenteres i norske kroner.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

Innregning av inntekter og kostnader

Inntekter består av inntekter knyttet til ulike deler av foretakets virksomhet. Inntekter knyttet til forsikringsvirksomheten beskrives i note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader. Nedenfor beskrives netto inntekter knyttet til investeringer. Provisjonsinntekter knyttet til salg av forsikringer (ikke ifm. foretakets brann- og naturforretning) beskrives i note 5.

Netto inntekter fra investeringer

Finansinntekter består av renteinntekter på finansielle investeringer, mottatt utbytte, realiserte gevinster knyttet til finansielle instrumenter, endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet. Renteinntekter på finansielle instrumenter som måles til amortisert kost innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

Finanskostnader består av rentekostnader på lån, realiserte tap knyttet til finansielle instrumenter, endringer i virkelig verdi av finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet og resultatført verdifall på finansielle eiendeler.



Alle lånekostnader innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

Utbytte

Mottatt utbytte fra investeringer innregnes når foretaket har en ubetinget rett til å motta utbyttet. Utdeling av kundeutbytte er regulert av Finansforetaksloven §10-7 første ledd, som klassifiserer kundeutbytte som en disponering av årsresultatet. Denne klassifiseringen har brannkassen lagt til grunn regnskapsmessig.

2. Bruk av estimer

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med årsregnskapsforskriften og anvendelsen av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimer og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlig basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimatenes og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimer innregnes i den perioden estimatene endres..

Nedenfor omtales forutsetninger og kilder til estimeringsusikkerhet som innebærer en betydelig risiko for en vesentlig justering av den balanseførte verdien av forsikringsforpliktelser i løpet av det neste regnskapsåret.

Forsikringsforpliktelser

Bruk av estimer ved beregning av forsikringsforpliktelser gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger.

Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper, bransjer med kort eller lang avviklingstid. Med avviklingstid menes hvor lang tid det går fra et tap eller en skade inntreffer (skadedato) til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel forsikring av bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten i korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Foretaket har kun forsikringsprodukter i den korthalede gruppen.

3. Risiko og kapitalstyring

Oversikt



Risikostyring er en del av den daglige virksomheten i Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse. En helhetlig styring av risiko sikrer at ulike risikoer vurderes og håndteres på en konsistent måte. Formålet med risikostyring i Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse er at risikoeksponeringen ikke skal overstige risikoevnen. Gjennom en sterk risikostyring vil risikoer identifiseres, analyseres, kvantifiseres og styres både med sikte på å redusere usikkerhet og store økonomiske tap. Foretaket sin virksomhet innebærer både forsikringsmessig og finansiell risiko. Den forsikringsmessige risiko er knyttet til brann- og naturskadeforsikring overfor foretakets kunder, mens finansrisikoen er relatert til foretakets investeringsrisiko hovedsakelig knyttet til foretakets kapitalforvaltning.

Organisering

Styret har det overordnede ansvar for at risikonivået er tilfredsstillende sett i forhold til foretaket sin soliditet og risikovilje. Dette innebærer å sikre at det eksisterer nødvendige retningslinjer, rutiner og rapportering for en tilfredsstillende risikostyring og for at lover og forskrifter etterleves, samt at arbeidet med risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig organisert og dokumentert.

Daglig leder er ansvarlig for risikostyringen. Det pågår en kontinuerlig prosess for å forebygge og dekke etterlevelsrisiko ift. lover og forskrifter, samt interne policies og instruksjoner.

Forsikringsrisiko

Forsikringskontrakter

Små og mellomstore skadeforsikringsforetak skal innregne og måle forsikringskontrakter i samsvar med IFRS 17 eller i samsvar med årsregnskapsforskriften. Foretaket har valgt å innregne og måle sine forsikringsforpliktelser i henhold til årsregnskapsforskriften.

Hovedgrunnlaget for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til forsikringsforetak. Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse mottar forsikringspremie fra et stort antall forsikringstakere, og til gjengjeld forplikter man seg som forsikringsgiver til å betale erstatning dersom en skade inntreffer. Forsikringsrisiko vil derfor utgjøre en stor del av den totale risikoeksponeringen. Forsikringspremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige skadeutbetalinger. Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten med hensyn til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontrakters natur at denne risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

Erfaring viser at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil den relative variabiliteten omkring det forventede resultat være. Dessuten vil en mer diversifisert portefølje ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Ved utforming av tegningspolicy er det tatt sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko samt å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver kategori til å redusere variabiliteten i det forventede resultatet.

Faktorer som kan ha negativ innvirkning på forsikringsrisiko i brannforsikring kan være mangel på risikospredning når det gjelder risikotype, forsikringssum og art av næringsvirksomhet som forsikringen dekker. Uventet økning i inflasjonen vil også ha negativ effekt på skadeutbetalinger.



Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde. Foretaket er selv ansvarlig for de brannskader som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse, er det kjøpt reassuransebeskyttelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2024 er egenregningen 3.000.000 kroner; dvs at kun skader opp til denne grensen belaster foretakets regnskap. Reassuranseprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassuranse og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransefunksjonen administreres i Gjensidige Forsikring ASA, som også inkluderer administrasjon av reassuranseprogrammet for de samarbeidende brannkassenes brannforsikring.

Naturskadeforsikring i Norge ivaretas gjennom et obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er en ordning myndighetene har bedt norske forsikringsforetak administrere, og naturskadepremien fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikringsforetakene i tilknytning til brannforsikrede objekter. Gjennom denne ordningen blir Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse eksponert for sin markedsandel (basert på brannforsikringssum) av summen av erstatningene i det norske markedet. Poolen kjøper, på vegne av medlemmene, et eget reassuranseprogram, noe som ytterligere reduserer risikoeksponeringen til medlemsforetakene. Forsikringsrisikoen vurderes som moderat med de reassuransedekninger som er kjøpt.

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse, gjennomsnittsskade, kan påvirkes av flere faktorer. En økning i skadefrekvens kan være sesongbetont eller skyldes mer varig påvirkning. For forsikring av bygninger, inventar og løsøre vil vinterkulde føre til økt skadefrekvens for eksempel på grunn økt bruk av elektrisk strøm og fyring for oppvarming av hus. Mer varige endringer i skadefrekvensnivå kan oppstå for eksempel på grunn av endret kundeatferd og nye skadetyper. En varig endring i skadefrekvensnivå vil ha stor påvirkning på lønnsomheten. For brannforsikring er skadefrekvensen på et mye lavere nivå enn i mange andre bransjer.

Størrelsen på erstatningsbeløpene påvirkes av flere faktorer. I brannforsikring kan storskader få stor påvirkning på erstatningskostnadene. Antall storskader i løpet av et år viser stor variasjon fra et år til et annet. Dette gjelder spesielt for næringslivsmarkedet. De fleste bransjer vil ha en underliggende utvikling i gjennomsnittlig erstatningsbeløp på grunn av inflasjon. Historisk har skadeinflasjon for bygning vært noe høyere enn konsumprisindeksen.

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse håndterer disse risikoene hovedsakelig gjennom tett oppfølging av utviklingen innen brann- og naturskadeforsikring, tegningsstrategi og aktiv skadebehandling.

Sensitivitetsanalyse – forsikringsforpliktelser

Beregning av forsikringsforpliktelser for en forsikringsportefølje innebærer at man skal finne et anslag for verdien av de fremtidige kontantstrømmer for erstatningsutbetaling, og det vil alltid være elementer av usikkerhet ved slike beregninger. Det er denne type usikkerhet som forbindes med avsetningsrisiko. Usikkerheten vil være avhengig av egenskaper ved risikotypen. Brann- og naturskadeforsikring er risiko med kort avviklingstid og er dermed mindre eksponert for endringer som påvirker erstatningsutbetalinger i fremtiden.



Inflasjonsrisiko ligger latent i de fleste forsikringsprodukter. Effekten vil variere som følge av produktenes utforming og de vilkår som gjelder ved skadeoppgjør.

Endring i inflasjon (+/- 1-prosentpoeng)	2024	2023
Brannforsikring	154.448	839.662
Naturskedeforsikring	68.406	181.877
Totalt	222.854	1.021.539

Kapitalstyring

Kjernen i forsikring er overføring av risiko, og foretaket er eksponert for risiko både innen forsikrings- og investeringsvirksomheten. Identifisering, kvantifisering og styring av risiko utgjør en vesentlig del av virksomheten. Ethvert forsikringsforetak må sørge for at kapitalbasen er tilstrekkelig i forhold til risikoeksponeringen. På den annen side har solvenskapital, eller egenkapital, en kostnad. Et viktig mål for kapitalstyring er å balansere disse to aspektene. Foretakets mål for kapitalstyring er å sikre tilstrekkelig kapitalisering i forhold til negative utfall uten at det skaper en vanskelig finansiell situasjon, samt sørge for at foretakets kapital anvendes på en mest mulig effektiv måte.

Strategi og reglement for kapitalforvaltningen spesifiserer kravene til foretakets kapital. Kapitalstyringen følges opp av daglig leder som påser at kravene gitt av styret etterleves.

Forsikringsvirksomheten er underlagt kapitalkrav fra myndighetene. Kapitalsituasjon for foretaket rapporteres til relevante tilsynsmyndigheter. For foretaket er gjeldende regulatorisk krav basert på standardformelen gitt i Solvens II-regelverket. Foretaket har en sterk kapitalisering.

Regulatorisk kapitalkrav

Det regulatoriske kapitalkravet er beregnet ved bruk av standardformel i henhold til Solvens II-regler. Kapitalkravet for foretaket er 80,2 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 185,1 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 231 prosent.

Kapitalsituasjonen beregnes basert på foretakets forståelse og tolkning av krav og premisser gitt i lov og forskrift.

Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

Beløp i hele tusen	2024	2023
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	185.145	164.802
Solvenskapitalkrav (SCR)	80.231	65.773
Overskuddskapital	104.914	99.029
Solvensmargin etter Solvency II	231 %	251 %



Tellende kapital til å møte solvenskapitalkravet er differansen mellom eiendeler og forpliktelser beregnet i henhold til Solvens II prinsipper, justert for foreslått utbytte og ansvarlig lånekapital. Solvency II regelverket består av tre pilarer som tar for seg krav knyttet til kapitalkrav, risikostyring og rapportering til marked og tilsynsmyndighet.

I tillegg til solvenskapitalkravet er det definert et absolutt minimums kapitalbehov. Dette kalles minstekapitalkravet (MCR). Faller kapitalen under dette nivået, vil det være forbudt å fortsette virksomheten.

Det er et regulatorisk minstekapitalkrav som skal være mellom 25 prosent og 45 prosent av solvenskapitalkravet.

Tabell 2 – Regulatorisk minstekapitalkrav (MCR)

Beløp i hele tusen	2024	2023
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	36.104	29.598
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	20.058	16.443
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,7 mill.)	32.234	32.058
Minstekapitalkrav (MCR)	32.234	32.058
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital	574 %	514 %

Tellende kapital er delt inn i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regelverket. Foretaket har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes for å være kapital av beste kvalitet. Av samlet tellende kapital kommer 166 millioner kroner fra kapitalgruppe 1.

Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadekapital. Naturskadekapital er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser.

Foretaket har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

Tabell 3 – Tellende kapital til å møte kravet til kapital

Beløp i hele tusen	2024	2023
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	166.228	145.927
- Kapitalgruppe 2	18.917	18.875
- Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	185.145	164.802
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	185.145	164.802
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål		0
Total tellende ansvarlig kapital SCR	185.145	164.802



De viktigste forskjellene mellom verdivurdering i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper er:

- Forsikringstekniske avsetninger er vurdert annerledes (se nedenfor for mer informasjon)
- Kundefordringer verdsettes til null i Solvens II, da kontantstrømmen relatert til disse inngår i beregningen av forsikringstekniske avsetninger (premieavsetningen)
- Garantiordningen er behandlet som en forpliktelse under Solvens II, mens det regnes som egenkapital i henhold til regnskapsprinsipper
- Ulik verdivurdering av utsatt skatt som følge av forskjellene ovenfor

Ifølge Solvens II-prinsipper er forsikringstekniske avsetninger gitt ved summen av et beste estimat og en risikomargin. For skadeforsikring kan beste estimat for forsikringstekniske avsetninger deles opp i premieavsetninger og erstatningsavsetninger. Tabellene nedenfor viser de forsikringstekniske avsetningene for foretaket i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper

Tabell 4 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i hele tusen	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Erstatningsavsetninger for skadeforsikringer	19.179	7.139	12.040
Premieavsetning for skadeforsikringer	11.861	17.534	-5.673
Risikomargin			0
Sum forsikringstekniske avsetninger	31.039	24.673	6.366

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatningsavsetningene ikke er diskontert i regnskapstallene. Alle øvrige forutsetninger for Solvens II formål er identiske med de regnskapsmessige forutsetninger.

Premieavsetningene for skadeforsikringer i Solvens II er beregnet som nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for ikke avløpt risiko for kontrakter innen kontraktens grense. Premieavsetningene i henhold til regnskapsprinsipper tilsvarer ikke avløpt risiko av forfalt premie for kontrakter som gjelder på verdsettelsestidspunktet, hvor det ikke gjøres fradrag for eventuelle kostnader før den forfalte premien periodiseres. Den praktiske konsekvensen av denne forskjellen er i hovedsak at forventet fremtidig overskudd for kontraktene foretaket er ansvarlig for inkluderes som tellende kapital i Solvens II-balansen. At premieavsetningene i Solvens II er diskontert gir også en forskjell.

En risikomargin inkluderes i de forsikringstekniske avsetningene i henhold til Solvens II-prinsipper. Risikomargin beregnes som kostnaden ved å ha nødvendig kapital for eventuelt å avvike virksomheten.

Merk at Solvens II rentekurver, uten volatilitetsjustering, benyttes for å beregne forsikringstekniske avsetninger. Ingen overgangsregler benyttes.

Regulatorisk solvenskapitalkrav er bygget opp for å ta høyde for ulike risikokilder.



Markedsrisiko er den største risikoen for Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse. Innen skadeforsikring er risikoen hovedsakelig knyttet til usikkerhet i forsikringsresultatet for det neste året (premierisiko), samt at risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige (reserverisiko). Motpartsrisiko og operasjonell risiko bidrar også til kapitalkravet.

Det oppstår en diversifiseringsfordel siden alle risikoene ikke vil inntreffe på samme tid.

Tabell 5 – Regulatorisk solvenskapitalkrav

Beløp i hele tusen	2024	2023
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	20.337	13.512
Kapitalkrav for markedsrisiko	71.009	59.216
Kapitalkrav for motpartsrisiko	2.418	2.356
Diversifisering	-14.273	-10.305
Basis solvenskapitalkrav	79.491	64.779
Operasjonell risiko		0
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	79.491	64.779

Regulatorisk usikkerhet

Det er foreslått flere endringer i Solvens II-regelverket vedrørende beregningen av kapitalkrav og tellende ansvarlig kapital. Disse endringene forventes ikke å ha noen vesentlig innvirkning på selskapets kapitalposisjon, basert på selskapets nåværende balanse.

Det er vedtatt endringer i den norske naturskadeordningen gjeldende fra 1.januar 2025, der hensikten er at overskudd i naturskaderesultatet i en overgangsperiode skal benyttes til å bygge opp et eksternt fond. Overgangsordningen gjelder inntil det eksterne fondet er 4,0 milliarder kroner.

4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER

Premieinntekter mv.

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Opptjente bruttopremier beregnes med utgangspunkt i de beløp foretaket har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning (forfalte bruttopremier). Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år periodiseres (endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie). Premieinntekter for egen regning beregnes ved at



tilsvarende periodisering gjøres for premie for avgitt gjenforsikring, som reduserer de tilsvarende brutto premiebeløpene. Premie for mottatt gjenforsikring klassifiseres som forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnader består av betalte bruttoerstatninger redusert med gjenforsikringsandel, i tillegg til endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert med gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingstap/-gevinst på tidligere års avsetninger.

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Avsetningen for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalte premier. Avsetningen er relatert til de uopptjente delene av den forfalte premien. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte saker (RBNS - reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR - incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet, mens IBNR-avsetningene er basert på erfaringstall, hvor man tar utgangspunkt i den tiden det tar fra en skade inntreffer (skadedato) til den meldes (meldt dato). Basert på erfaringer og porteføljens utvikling utarbeides det en statistisk modell for å beregne omfanget av etteranmeldte skader. Modellens godhet måles ved å beregne avvik mellom tidligere etteranmeldte skader og etteranmeldte skader som er estimert av modellen.

Diskontering av erstatningsavsetninger gjøres ikke.

Erstatningsavsetningen inneholder et element som skal dekke administrasjonskostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør.

Tilstrekkelighetstest

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med foretakets forpliktelser. Gjeldende estimat på fremtidige erstatningsutbetalinger for det forsikringsansvaret foretaket har på rapporteringstidspunktet, samt tilhørende kontantstrømmer benyttes ved utførelsen av testen. Dette omfatter både skader som er inntruffet før rapporteringstidspunktet (erstatningsavsetningen) og skader som inntreffer fra rapporteringstidspunktet til neste hovedforfall (premieavsetningen). Eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring klassifiseres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning inkluderes i gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i



skadeforsikring. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis ved verdifall.

	Brannforretning Norge	Naturforretning og Norge	Sum Norge
Forfalte premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	22.189.676	2.891.242	25.080.918
Gjenforsikringsandel	-4.657.355	-589.359	-5.246.714
For egen regning	17.532.321	2.301.883	19.834.204
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	21.115.253	2.756.440	23.871.693
Gjenforsikringsandel	-4.657.355	-589.359	-5.246.714
For egen regning	16.457.898	2.167.081	18.624.979
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-6.660.359	-3.245.644	-9.906.003
Gjenforsikringsandel	3.270.043	1.121.017	4.391.060
For egen regning	-3.390.316	-2.124.627	-5.514.943
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-5.175.997	-1.980.944	-7.156.941
Inntruffet tidligere år brutto	-1.484.362	-1.264.700	-2.749.062
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	10.510.787	1.350.051	11.860.839
Brutto erstatningsavsetning	15.135.245	4.043.416	19.178.661

5. Transaksjoner mellom Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse og Gjensidige Forsikring ASA

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR TRANSAKSJONER MED SAMARBEIDENDE FORETAK

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse ved å drifte brannforretningen, betales en godtgjørelse til Gjensidige Forsikring ASA. Det samme gjelder øvrig bistand.



Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

Vi mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Pensjonsforsikring AS. Provisjonene fordeler seg slik:

	2024	2023
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	10.584.385	9.775.187
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	216.184	211.564
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	10.800.569	9.986.751

Administrasjonskostnader

Gjensidige Forsikring ASA yter tjenester på flere områder som vi betaler godtgjørelse for. I resultatregnskapet er disse kostnadene inkludert i regnskapslinjen Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader.

	2024	2023
Kostnader brannforretningen (inkl. skadeoppgjør)	1.140.223	1.066.822
Kostnader øvrige tjenester	406.024	367.785

Til gode hos andre forsikringsforetak

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i regnskapslinjen Andre fordringer med kr 3.265.331,09

6. Kostnader



	2024	2023
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer ekskl. avskrivning eiendom	230.255	301.369
Lønns- og personalkostnader	12.084.790	10.956.258
Honorarer tillitsvalgte	410.977	346.575
IKT-kostnader	527.290	478.852
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	467.384	367.672
Andre kostnader	5.805.521	5.631.188
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-15.446.887	-14.367.952
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-2.221.736	-1.986.171
Avgitt øvrige salgskostnader	-1.308.792	-1.237.662
Sum	548.801	490.129
Herav salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	2.221.736	1.986.171
Provisjon	2.763	6.554
Øvrige salgskostnader	1.308.792	1.237.662
Sum	3.533.291	3.230.387
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	9.646.296	8.629.015
Arbeidsgiveravgift	1.305.622	1.470.016
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	623.143	544.467
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	151.842	157.325
Pensjonskostnader - ytelsesbasertbasert pensjonsordning	357.887	155.435
Sum lønns- og personalkostnader	12.084.790	10.956.258
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse (inkl. mva):		
Lovpålagt revisjon	412.871	325.359
Attestasjonstjenester	0	0
Rådgivning - annen rådgivning	0	0
Andre tjenester utenom revisjon	54.513	42.313
Sum	467.384	367.672

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

7. Godtgjørelse til ledelsen og styret

	2024	2023
Gjennomsnittlig antall ansatte	11	11
Lønn/godtgjørelse til:		
-Daglig leder - lønn	1 422 976	1 373 832
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	137 512	121 294
-Styret	339.742	277.975
Ole Steinar Opsal	121 362	111 769
Ellbjørg Haugen Larsen	58 902	41 488
Ola Rognskog	53 058	42 721
Borgny Hallestad Tveekrem	52 979	43 208
Sivert Moen	53 441	42 506
-Valgkomite	27.848	32.300
Harald Bredeesen	7 700	13 700
May Iren Høyvik Aasen	9 968	9 300
Egon Ringseth	10 180	9 300
-Generalforsamling	49.500	36.300

8. Pensjon

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR PENSJON

Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Fremtidige pensjonsytelser beregnes med utgangspunkt i forventet lønn på pensjoneringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene og virkelig verdi av pensjonsmidlene. Det avsettes for arbeidsgiveravgift i den perioden en underfinansiering oppstår. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser.

Periodens pensjonsopptjening (service cost) og netto rentekostnad (-inntekt) resultatføres løpende, og presenteres som forsikringsrelaterte driftskostnader i resultatet. Netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene.

Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse innregnes i andre inntekter og kostnader. Disse vil aldri bli reklassifisert over resultatet.



Gevinster og tap på avkortning eller oppgjør av en ytelsesbasert pensjonsordning innregnes i resultatet på det tidspunkt avkortningen eller oppjøret inntreffer.

Pliktige tilskudd til innskuddsbasert pensjonsordning innregnes som personalkostnader i resultatet når de påløper.

FORETAKETS PENSJONSORDNINGER

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse er forpliktet til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er lagt i en egen pensjonskasse og er lukket for nyansatte. Nyansatte blir meldt inn i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddspensjon er en privat pensjonsordning som er et supplement til folketrygden. Ytelsene fra pensjonsordningen kommer i tillegg til alderspensjon fra folketrygden. Pensjonsalder er 70 år.

Den innskuddsbaserte ordningen er en ordning hvor foretaket betaler faste innskudd til et fond eller en pensjonskasse, og hvor det ikke foreligger noen juridisk eller underforstått forpliktelse til å betale ytterligere innskudd. Satsene er syv prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 20 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G.

Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

Ytelsesbasert pensjonsordning

Beskrivelse av ordningen

Alderspensjon sammen med ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør ca. 70 prosent av lønn ved fratredelsesalder 67 år, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 70 år.

Den ytelsesbaserte ordningen er en ordning som gir de ansatte kontraktsmessige rettigheter til fremtidige pensjonsytelser. Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

I tillegg har Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere ut over den ordinære kollektivavtalen. Dette gjelder ansatte med lavere pensjonsalder, arbeidstakere med lønn over 12 G og tilleggspensjoner.



Den ordinære alderspensjonen er en sikret ordning hvor arbeidsgiver bidrar med innbetaling til pensjonsmidler. Pensjon ut over den ordinære kollektivavtalen er en usikret ordning som betales over driften.

Aktuarielle forutsetninger

Fastsatte aktuarielle forutsetninger fremkommer av tabellen. Diskonteringsrenten er den forutsetningen som har størst innvirkning på verdien av pensjonsforpliktelsen.

Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er i 2024 satt til 3,90 prosent for alle medlemmer uavhengig av alder.

Diskonteringsrenten er basert på en rentekurve som fastsettes med utgangspunkt i OMF-renten (obligasjoner med fortrinnsrett). Diskonteringsrenten er basert på observerte renter frem til cirka ti år. Markedets langsiktige syn på rentenivå er estimert basert på realrentekrav, inflasjon og fremtidig kredittrisiko. I perioden mellom de observerte renter og de langsiktige markedsforventninger er det gjort en interpolasjon. Det er således beregnet en diskonteringskurve for hvert år som det skal utbetales pensjon.

Sensitivitetsanalysen er basert på at kun én forutsetning endres om gangen og at alle andre holdes konstant. Dette er sjeldent tilfelle da flere av forutsetningene samvarierer.

Risiko

Den finansielle hovedrisikoen er et scenario med høy renteoppgang, fall i aksjer og økt kredittrisiko. I denne situasjonen vil foretaket måtte finansiere mye av tapet i tapsåret, og pensjonistene vil i framtidige år nyte godt av det framtidige økte renteoverskudd.

Pensjonsregulering på de usikrede pensjonene følger den sikrede ordningen og økt avkastning i pensjonsmidlene vil således også påvirke den usikrede ordningen.

Pensjonsmidlene består av 90,9 prosent rentepapirer med en durasjon på 4,1 år, og består av investeringer med relativ lav kredittrisiko på A-nivå i gjennomsnitt. Pensjonsmidlene har 9,1 prosent eksponering mot aksjer.

Et fall i aksjer på 30-42 prosent vil gi minimal effekt da mesteparten vil bli dekket av avkastningen på obligasjoner samt en reduksjon i bufferfondet.

Pensjonsordningen er ikke eksponert mot overfinansiering (asset ceiling) da alle midler i pensjonskassen er fordelt mellom ansatte, pensjonister og fripoliser.

Pensjonsregulering

Pensjonsregulering oppstår som følge av overskuddsdeling i pensjonskassen. Dersom pensjonsregulering øker eller faller så vil det regnes som et estimatavvik, da dette følger av forutsetningen om ingen pensjonsregulering utover det lovpålagte kravet.

Pensjonsforpliktelsen beregnes først uten pensjonsregulering, da foretaket ikke har et mål eller avtale om noen spesiell regulering annet enn at pensjonskassen skal regulere pensjonene i henhold



til avkastningen i pensjonskassen. Pensjonsreguleringen følger da avkastningen i pensjonskassen i innværende år og i alle påfølgende år. Finansielt sett er dette en kompleks reguleringsform som avhenger av diskonteringsrenten, garantirenten i pensjonskassen, bufferkapitalnivået og levetidsutvikling. Disse effektene er innregnet som pensjonsregulering. Det vil ikke oppstå overfinansiering etter IAS19 IFRIC4.

Risiko i pensjonsmidler, pensjonsforutsetninger og pensjonsregulering

Pensjonsmidlene er eksponert med 9,1 prosent aksjer og 90,9 prosent renter. Eiendelene er fordelt basert på pensjonskassens avkastningsrapport. I pensjonskostnaden er det lagt inn en forventet avkastning tilsvarende 12års punktet på diskonteringskurven (4,4 prosent OMF-rente). Den forventede avkastning på obligasjonene i pensjonsmidlene er høyere enn diskonteringsrenten på grunn av høyere kredittrisiko.

Det beregnes sensitivitet ved 1 prosent skift opp eller ned av rentekurven. Skift i rentekurven påvirker også avkastningen på obligasjoner noe som gir ca. 11,2 prosent økt avkastning eller 18,2 prosent verditap.

Kredittrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kredittrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade». Dersom kredittrisiko på global basis økte med en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) ville det lede til et fall på cirka 5,2 prosent i pensjonsmidlene.

Pensjonsforpliktelsene er eksponert mot noe kredittrisiko da den norske OMF-renten, som er utgangspunkt for fastleggelsen av diskonteringsrente, inneholder en viss kredittrisiko.

Aksjerisiko

Pensjonsmidlene er eksponert mot aksjemarkedet gjennom aksjefond. Ved utgangen av året var eksponeringen 9,1 prosent.

Markedsverdien av aksjer svinger kraftig. Pensjonskassen måler løpende aksjerisikoen i pensjonsmidlene basert på prinsipper i Solvens II. Prinsippene for måling av aksjerisiko baseres på at risikoen øker når aksjer stiger i verdi og at risikoen faller når aksjer har falt i verdi. Risikoen er målt til 42,0 prosent potensielt fall på 1-års horisont. Effekten vil være 3,8 prosent fall i pensjonsmidlene.

Valutarisiko

Valutaeksponering skal som hovedregel valutasikres 100 prosent, med svingningsrom +/- 20 prosentenheter. Unntatt fra hovedregelen er investeringer i aksjer, private equity og emerging market obligasjoner denominert i utenlandsk valuta. Disse investeringene kan ha en sikringsgrad på 0-100 prosent. Åpen posisjon i valuta skal ikke overstige cirka 7 prosent av pensjonsmidlene. Pensjonsmidlene var ved utgangen av året valutaeksponert med cirka 2,4 prosent. En betydelig valutaendring på globalbasis basert på en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) betyr et 25 prosent tap på valutaposisjonen cirka 1,7 prosent på pensjonsmidlene.



De garanterte pensjonsforpliktelsene er kun eksponert mot norske kroner. Pensjonsreguleringen kan bli påvirket dersom valutatap/gevinst vesentlig påvirker avkastningen.

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er i 2024 basert på tabellen K2013FT.

Uførehyppigheten er basert på tabellen IR73. Denne måler uførheten på lang sikt. Forekomsten av uførhet er lav sammenliknet med mange andre arbeidsgivere.

Foretakets ansatte kan bli involvert i større katastrofelignende hendelser som flyulykker, bussulykker, tilskuere til sportsarrangement eller hendelser på arbeidsplassen. Dersom en slik hendelse inntreffer, vil pensjonsforpliktelsen kunne øke betraktelig. Det er investert i katastrofeforsikringer som gjør at foretaket får erstatning dersom en slik hendelse inntreffer.

Lønnsutvikling

De fremtidige pensjonsytelsene avhenger av den fremtidige lønnsutvikling og utviklingen i Folketrygdens grunnbeløp (G). Dersom foretakets lønnsutvikling er lavere enn økningen i G, reduseres ytelsene.

Lønnsvekst vil avvike fra den banen som er fastlagt ved at ansatte får høyere eller lavere lønnsvekst enn det som banen tilsier. Foretaket styrer lønnsutvikling for ansatte basert på tariffavtaler og individuelle avtaler. Fra år til år kan det forekomme hopp i lønnsnivå.

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 6,2 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 5,7 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 2,3 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstille visse minstekrav definert i norsk lov, forskrifter og pålegg fra Finanstilsynet.

Dersom nivået på pensjonsmidlene blir lavere enn en nedre grense, vil foretaket måtte innbetale ekstra pensjonsmidler for å dekke opp for den nedre grensen. Under visse forutsetninger vil også foretaket få tilbakebetalt pensjonsmidler.

I Gjensidige Pensjonskasse måles risiko basert på krav fastsatt av Finanstilsynet i form av stresstester. Disse testene skal reflektere 99,5 prosent «value at risk». Pensjonskassen forventes å ha en tilstrekkelig solvenskapitaldekning per 31. desember 2024. Premiefond benyttes aktivt til å styre solvensnivået. Det betyr at det kan komme krav om innbetaling til pensjonsmidler.

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse er som medlem i Finans Norge tilknyttet AFP-avtale for sine ansatte.



AFP er en ytelsesbasert ordning som er finansiert i fellesskap av svært mange arbeidsgivere.

Pensjonsordningens administrator har ikke fremlagt beregninger som fordeler pensjonsordningens midler eller forpliktelser til de enkelte medlemsforetakene. Foretaket innregner således ordningen som en innskuddsordning.

Dersom pensjonsordningens administrator framlegger slike fordelinger kan det lede til at ordningen skal innregnes som en ytelsesordning. Imidlertid er det vanskelig å fremkomme med fordelingsnøkler som kan aksepteres av medlemmene. En fordelingsnøkkel basert på foretakets andel av samlet årlig lønn vil ikke kunne aksepteres da denne nøkkelen er for enkel og ikke vil reflektere de økonomiske forpliktelsene på en adekvat måte.

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

	Sikret 2024	Usikret 2024	Sum 2024	Sikret 2023	Usikret 2023	Sum 2023
Antall aktive medlemmer	2	1	3	2	1	3
Antall pensjonister	8	8	16	8	6	14
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	11.524.450	4.465.498	15.989.948	10.520.356	5.074.146	15.594.501
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	197.245	24.796	222.041	173.668	20.917	194.585
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	22.486	2.827	25.313	19.798	2.385	22.183
Rentekostnad	468.141	184.193	652.334	380.972	178.635	559.607
Bidrag fra deltakere i ordningen	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	494.561	-24.295	470.266	1.113.418	153.886	1.267.304
Utbetalte ytelser	-591.380	-865.659	-1.457.039	-591.380	-865.772	-1.457.152
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjoner	-48.387	-98.685	-147.072	-92.382	-98.698	-191.080
Virksomhetssammenslutning	0	0	0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiende	0	0	0	0	0	0
Kursendringer i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	12.067.115	3.688.675	15.755.790	11.524.450	4.465.498	15.989.948
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	12.262.395	0	12.262.395	15.634.202	0	15.634.202
Renteinntekt	516.485	0	516.485	598.753	0	598.753
Avkastning ut over renteinntekt	66.400	0	66.400	-4.189.548	0	-4.189.548
Bidrag fra arbeidsgiver	472.834	98.685	571.519	902.750	98.698	1.001.448
Utbetalte ytelser	-591.380	0	-591.380	-591.380	0	-591.380
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjoner	-48.387	-98.685	-147.072	-92.382	-98.698	-191.080
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	12.678.347	0	12.678.347	12.262.395	0	12.262.395
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	12.067.115	3.688.675	15.755.790	11.524.450	4.465.498	15.989.948
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-12.678.347	0	-12.678.347	-12.262.395	0	-12.262.395
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-611.232	3.688.675	3.077.442	-737.945	4.465.498	3.727.553
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	197.245	24.796	222.041	173.668	20.917	194.585
Rentekostnad	468.141	184.193	652.334	380.972	178.635	559.607
Renteinntekt	-516.485	0	-516.485	-598.753	0	-598.753
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	22.486	2.827	25.313	19.798	2.385	22.183
Pensjonskostnad	171.386	211.816	383.202	-24.315	201.936	177.621
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	171.386	211.816	383.202	-24.315	201.936	177.621
			Sum 2024			Sum 2023
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader						
Akkumulert beløp pr. 01.01.			19.068.440			13.611.588
Avkastningen på pensjonsmidler			-66.400			4.189.548
Endringer i demografiske forutsetninger			-20.798			559.115
Endringer i økonomiske forutsetninger			491.061			708.189
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen			0			0
Akkumulert beløp pr. 31.12.			19.472.303			19.068.440
Aktuarielle forutsetninger						
Diskonteringsrente			4,40 %			4,17 %
Avkastning pensjonsmidler			4,40 %			4,17 %
Lønnsregulering			3,90 %			4,00 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp			3,70 %			3,90 %
Pensjonsregulering			1,30 %			0,80 %
Øvrige spesifikasjoner						
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen			623.143			544.467
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NH			151.842			157.325
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år			151.994			157.482
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			491.274			0
Prosent			Endring i pensjonsforpliktelse 2024			Endring i pensjonsforpliktelse 2023
Sensitivitet						
- 1 %-poeng diskonteringsrente			18,56 %			15,66 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente			-11,14 %			-11,22 %
- 1 %-poeng lønnsjustering			-5,74 %			-5,23 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering			6,15 %			6,25 %
- 1 %-poeng G-regulering			1,75 %			1,78 %
+ 1 %-poeng G-regulering			-2,24 %			-2,08 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering			-10,04 %			-11,86 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering			11,97 %			11,40 %
10 % redusert dødelighet			3,02 %			2,73 %
10 % økt dødelighet			-4,03 %			-3,37 %

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM pr. 31.12.2024
Verdsettelseshierarki 2024				
Aksjer og andeler	-	1.141.051	-	1.141.051
Obligasjoner	-	11.537.296	-	11.537.296
Sum	-	12.678.347	-	12.678.347

	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM pr. 31.12.2023
Verdsettelseshierarki 2023				
Aksjer og andeler	-	662.169	-	662.169
Obligasjoner	-	11.600.226	-	11.600.226
Sum	-	12.262.395	-	12.262.395

9. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2024	2023
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	15.446.887	14.367.952
Utbetalt garantiordningen	0	0
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	15.446.887	14.367.952

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

10. Skatt

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR SKATT

Skattekostnad

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

Periodeskatt

Periodeskatt er betalbar skatt på skattepliktig inntekt for året, basert på skattesatser som var vedtatt eller i hovedsak vedtatt på rapporteringstidspunktet, og eventuelle endringer i beregnet periodeskatt for tidligere år.

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Eiendeler ved utsatt skatt innregnes for alle skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Dersom utsatt skatt oppstår i forbindelse med førstegangsinnregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhetssammenslutning, og den ikke påvirker det finansielle eller skattepliktige resultatet på transaksjonstidspunktet, blir den ikke innregnet.

Innregning

Periodeskatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er innregnet i andre inntekter og kostnader, hvor skatten da innregnes i andre inntekter og kostnader, eller i de tilfeller hvor den oppstår som følge av en virksomhetssammenslutning. Ved virksomhetssammenslutning beregnes utsatt skatt på differansen mellom virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser overtatt i virksomhetssammenslutning og deres balanseførte verdi.



	2024	2023
Midlertidige forskjeller		
Tap på fordringer		
Driftsmidler	-3.640.601	-3.757.916
Leasinggjeld	-28.882	-27.005
Pensjonsforpliktelse	-3.077.413	-3.727.530
Andre midlertidige forskjeller (estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen)		
Avvikling sikkerhetsavsetning	2.286.081	3.048.104
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-4.460.815	-4.464.347
Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen		
Sum midlertidige forskjeller over resultatet	0	0
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer	20.902.329	17.000.650
Andre forskjeller	-184.978	-231.223
Fremførbart underskudd	-12.395.206	-12.943.755
Netto midlertidige forskjeller	3.861.330	-638.675
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel)		-159.669
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel) direkte mot egenkapitalen (sikkerhetsavsetning + skatt på aktuarielle gev/tap pensjon)		1.364.212
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel) over resultatet		-2.242.228
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad	24.633.162	9.471.632
Implementeringseffekt ny forskrift		
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-403.865	-4.092.639
Endring i midlertidige forskjeller over resultatet	-811.800	3.709.245
Permanente forskjeller	58.256	38.228
Avvikling sikkerhetsavsetning	762.023	762.023
Regnskapsmessig/skattemessig gevinst/tap ved salg av aksjer	-1.840.096	-1.049
Tilbakeføring av verdired/verdiøkning, finansielle omløpsmidler	-17.538.006	-14.804.049
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-1.255.066	-1.235.884
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	37.652	37.076
Formuesskatt	471.351	394.910
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt	706	77
Planlagt avsatt kundeutbytte	-2.331.350	-2.189.310
Skattepliktig inntekt	1.782.967	-7.909.740
Benyttelse av fremførbart underskudd	-1.782.967	
Mottatt konsernbidrag		
Fremførbart underskudd		
Betalbar skatt	0	0
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt		
Formuesskatt		
Skatt på andre resultatkomponenter	-100.966	1.364.212
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	1.326.934	-2.242.228
Implementeringseffekt ny forskrift (endring i skattesats)		
Korreksjon tidligere år		
Skattekostnad i regnskapet	1.225.968	-878.016
Avstemming av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	1.225.968	-878.016
Skatt av resultat før skattekostnad	6.158.291	2.367.908
Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt	-4.932.323	-3.245.924
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer	975.420	790.487
Skatt av permanente forskjeller	-5.509.775	-3.973.892
Utsatt skatt/utsatt skattefordel ført via egenkapital		
Skatt av ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt	177	
Formuesskatt		
Skatt av benyttet fremførbart underskudd	-445.742	
Endring utsatt skatt, tidl.år	47.597	-62.538
For lite betalt skatt tidligere år		
Sum differanse	-4.932.323	-3.245.924

Tidligere Varig Halså og Tingvoll Forsikring har foretatt egenretting av skattemeldingene for 2016, 2017 og 2018 med utgangspunkt i bindende forhåndsuttalelse avgitt av skatteetaten 28.01.2019 til Sparebank 1 Østlandet om at bankens kundeutbytte er skattemessig fradragsberettiget, BFU 9/2019.



Skatteetaten avviste anmodningen om endring av 2018 ligningen til tidligere Varig Halså og Tingvoll Forsikring der det er krevd skattefradrag for kundeutbytte på kr 1 017 080. Selskapet klaget på avvisingen av endringen av 2018 ligningen. Skatteklagenemnda ga ikke medhold i klagen og saken er nå sendt til rettslig prøving. Saken er berammet til 27. og 28. mars i Oslo tingrett.

Kundeutbytte for årene etter 2019 er behandlet som skattemessig fradragsberettiget i samsvar med BFU9/2019.

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse har mottatt varsel om endring av skattefastsettingen for årene 2020 – 2023 der fradragsført kundeutbytte på til sammen kr 9 328 098 tillegges selskapets inntekt for de aktuelle årene. Skatteetaten har informert om at de ikke vil gå videre med varselet før avgjørelse fra Oslo Tingrett foreligger.

11. Eiendom, anlegg og utstyr

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

Innregning og måling

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til kjøp av eiendelen. Når utstyr eller vesentlige enkeltdeler har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse i utøvelse av sin virksomhet.

Etterfølgende utgifter

Etterfølgende utgifter innregnes i eiendelens balanseførte verdi hvis det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene tilknyttet eiendelen vil tilflyte foretaket, og utgiften tilknyttet eiendelen kan måles pålitelig. Hvis den etterfølgende utgiften er påløpt for å erstatte en del av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, aktiveres kostnaden og balanseført verdi av det som erstattes fraregnes. Utgifter til reparasjoner og vedlikehold innregnes umiddelbart i resultatet når de påløper.

Avskrivninger

Hver komponent av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr avskrives lineært over estimert utnyttbar levetid. Tomter, fritidshus og hytter avskrives ikke. Den forventede utnyttbare levetiden for innværende og sammenlignbare perioder er som følger:

- eierbenyttet eiendom: 10-50 år
- rett-til-bruk eiendom: 2-10 år
- anlegg og utstyr : 3-10 år



Avskrivningsmetode, forventet utnyttbar levetid og restverdi vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	4,219,583	2,437,712	3,854,597	0
Tilgang i året			0	
Utrangert				
Avgang i året	243,952	100,753		0
Anskaffelseskost pr.31.12.23	4,463,535	2,538,465	3,854,597	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 0	3,707,464	1,067,468	2,352,223	0
Årets ordinære avskrivninger	100,992	297,088	301,369	0
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 3	3,808,456	1,364,556	2,653,592	0
Bokført verdi 31.12.23	655,079	1,173,909	1,201,005	0
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20%	

	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.24	4,463,535	2,538,465	3,854,597	0
Tilgang i året		50,581	156,651	
Tilgang ifm fusjon	0			
Avgang i året				
Anskaffelseskost pr.31.12.24	4,463,535	2,589,046	4,011,248	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 0	3,808,456	1,364,556	2,653,592	0
Årets ordinære avskrivninger	31,827	306,123	230,255	0
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 3	3,840,283	1,670,679	2,883,847	0
Bokført verdi 31.12.24	623,252	918,367	1,127,401	0
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20%	

	2024	2023
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	953,886	953,886
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	623,252	655,079
Merverdi utover balanseført verdi	330,634	298,807

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR LEIEAVTALER

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

- kortsiktige leieavtaler (definert som 12 måneder og kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi



For disse leieavtalene innregner Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Rett-til-bruk eiendelen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost, som tilsvarer leieforpliktelsen ved førstegangsinnregning, pluss eventuelle forskuddsbetalinger,

I etterfølgende perioder måles rett-til-bruk eiendelen til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall. Avskrivninger er i henhold til IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyr, med unntak av at rett-til-bruk eiendelen avskrives over det korteste av leieperioden og gjenværende brukstid. IAS 36 Verdifall på eiendeler benyttes for å avgjøre om en rett-til-bruk eiendel er utsatt for tap ved verdifall og for å innregne eventuelle identifiserte tap ved verdifall.

Rett-til-bruk eiendelen inngår i regnskapslinjen Bygninger og andre faste eiendommer i balanseoppstillingen..

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader.

12. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

Eiendommer i datterforetakenes regnskap						
	Forretn. kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2024	Bal.ført verdi 31.12.2024	Kostpris 31.12.2023	Bal.ført verdi 31.12.2023
Tilknyttede foretak						
Stangvik Eiendom AS		50,00%	3.300.000	3.300.000	3.300.000	3.300.000
Heim Aktivum AS		33,33%	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000
	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat	
Tilleggsinformasjon						
Tilknyttede foretak						
Stangvik Eiendom AS	5.385.000	5.385.000	-	126.000	14.000	
Heim Aktivum AS	2.415.000	2.366.000	49.000	69.000	(726.000)	



13. Finansielle instrumenter

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Formålet med foretakets investeringer er å støtte forsikringsvirksomheten ved å sikre verdien av forsikringsforpliktelsene mot endringer i markedsvariabler. Verdier ut over dette investeres for å oppnå foretakets overordnede lønnsomhetsmål.

Målekategorier

Klassifisering av finansielle instrumenter ved førstegangsinnregning avhenger av deres kontraktuelle betingelser og forretningsmodellen for styring av instrumentene.

Innregning og fraregning

Finansielle instrumenter innregnes når foretaket blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi. Transaksjonskostnader kommer i tillegg, med unntak av for finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet. For finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over resultatet, kostnadsføres transaksjonskostnader etter hvert som de påløper. Normalt vil førstegangsinnregning være lik transaksjonsprisen. Etter førstegangsinnregning måles instrumentene som beskrevet nedenfor.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Ved fraregning av en finansiell eiendel innregnes forskjellen mellom balanseført verdi og vederlaget i resultatet, i regnskapslinjen Netto realiserte gevinster og tap på investeringer.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktmessige forpliktelsene fra de finansielle forpliktelsene opphører. Ved fraregning av en finansiell forpliktelse innregnes forskjellen mellom balanseført verdi og vederlaget i resultatet, i regnskapslinjen Netto realiserte gevinster og tap på investeringer.

Kjøp og salg av finansielle instrumenter innregnes hovedsakelig på avtaletidspunktet.

Renter og utbytteinntekter innregnes på egne linjer i resultatoppstillingen, adskilt fra netto urealiserte verdiendringer på investeringer og netto realiserte gevinster og tap på investeringer.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet i regnskapslinjen Netto urealiserte verdiendringer på investeringer (ekskl. eiendom).

I kategorien finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler og rentebærende verdipapirer.



Finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke er innregnet til virkelig verdi måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten. Der hvor tidshorisonten for det finansielle instrumentets forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost.

I kategorien finansielle instrumenter til amortisert kost inngår kontanter og kontantekvivalenter, ansvarlig lån, rentebærende forpliktelser og andre finansielle forpliktelser.

Kontanter og kontantekvivalenter, andre fordringer og andre finansielle forpliktelser er av kortsiktig karakter og balanseført verdi anses å være en rimelig tilnærming av virkelig verdi.

Nedskrivning av finansielle eiendeler til amortisert kost

Foretaket benytter forenklet metode ved vurdering av behov for nedskrivning av finansielle eiendeler til amortisert kost. For disse finansielle eiendelene er en eventuell nedskrivning målt til et beløp som tilsvarer forventet kredittap over hele løpetiden.

Den forenklede metoden er gjennomført ved å foreta en gruppering av fordringene basert på eks. antall dager siden fordringen har forfalt.

Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi det enkelte finansielle instrumentet 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 ett av tre verdsettelsesnivåer i et hierarki basert på det laveste nivået som er vesentlig for virkelig verdimåling i sin helhet.

De ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle instrumenter som inngår i de respektive nivåene er redegjort for nedenfor

Nivå 1: Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på et finansielt instruments virkelige verdi. Et finansielt instrument 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 instrumenter 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 • Børsnoterte fond (ETF)
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle instrumenter fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata.

Et finansielt instrument 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 instrumenter som verdsettes basert på observerbare markedsdata klassifiseres som nivå to i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Obligasjoner 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.

Nivå 3: Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle instrumenter ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Et finansielt instrument 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 instrumenter som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter 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 kontant-strømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra administratorer 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 skjønnsmessige justeringer på objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Objektive hendelser kan være utviklingen i underliggende verdier på børsnoterte foretak siden siste rapportering fra fondet, endringer i regelverket eller store markedsbevegelser.

- Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsansvarlig i samråd med 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 ukentlig til daglig leder samt 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, samt rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

KLASSIFISERING, VERDSETTELSESHIERARKI OG AVSTEMMINGER

Tabellene nedenfor viser en oversikt over hvilke finansielle instrumenter som klassifiseres i hvilke målekategorier, på hvilket nivå målingene av finansielle instrumenter til virkelig verdi er kategorisert, samt en avstemming av åpningsbalanse og sluttbalanse for finansielle instrumenter kategorisert på nivå tre i hierarkiet for virkelig verdi.

	Balanseført verdi 31.12.2024	Virkelig verdi 31.12.2024	Balanseført verdi 31.12.2023	Virkelig verdi 31.12.2023
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	149.673.686	149.673.686	133.634.177	133.634.177
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	49.000.827	49.000.827	49.780.042	49.780.042
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	0	0
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	16.144.377	16.144.377	18.572.242	18.572.242
Andre fordringer	611.247	611.247	897.626	897.626
Kontanter og bankinnskudd	6.531.910	6.531.910	5.881.043	5.881.043
Sum finansielle eiendeler	221.962.048	221.962.048	208.765.130	208.765.130
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	12.834.928	12.834.928	12.911.749	12.911.749
Sum finansielle forpliktelser	12.834.928	12.834.928	12.911.749	12.911.749

Verdsettelseshierarki 2024



Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Verdsettelseshierarki 2024	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	513.853	110.939.806	38.220.027	149.673.686
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer		49.000.829	-	49.000.829

Verdsettelseshierarki 2023

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Verdsettelseshierarki 2023	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	469.886	98.075.636	35.088.655	133.634.177
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer		49.780.044	-	49.780.044

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2024

	Pr. 1.1.2024	Netto realiser/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2024	Andel av netto realiser/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2024
Aksjer og andeler	35.088.654	761.559	2.642.949	(289.803)		16.667	38.220.026	
Rentebærende verdipapirer	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum	35.088.654	761.559	2.642.949	(289.803)	-	16.667	38.220.026	-



Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata
(nivå 3) 31.12.2023

		Netto realisert/urea lisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3		Andel av netto realisert/realise rt gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2023
	Pr. 1.1.2023						Pr. 31.12.2023	
Aksjer og andeler	35.283.635	(2.189.349)	2.571.079	(921.911)			35.088.654	
Rentebærende verdipapirer							-	
Sum	35.283.635	(2.189.349)	2.571.079	(921.911)	-	-	35.088.654	-



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

14. Aksjer og andeler

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

AKSJER OG ANDELER

Pensjonskasser	Organisasjon s- nummer	Markeds verdi
Innskudd-Gj. Pensjonskasse	990 240 884	345.200
Sum norske finansaksjer		345.200

Norske finansaksjer	Organisasjon nummer	Markeds verdi
DNB Bank ASA	984 851 006	282.717
Sum norske finansaksjer		282.717

Andre norske aksjer	Organisasjon s- nummer	Markeds verdi
BK Forum AS	919 864 222	16.667
Stornaustet Halså Kultur- og Næringsb	914 573 904	5.000
Meierigården Hemne AS	984 570 260	176.750
Sum andre norske aksjer		198.417

Andeler i KS og ANS - norske	Organisasjon s- nummer	Markeds verdi
FO Distressed 2008 IS	979 912 986	24.467
FO Nordic Private Equity 2008 IS	979 912 986	39.212
FO HitecVision V (B) IS	979 912 986	26.420
FO Secondaries Direct III IS	979 912 986	25.287
FO Global Private Equity 2010 IS	979 912 986	392.046
FO Nordic Venture 2010 IS	979 912 986	91.990
FO Private Equity 2012 & 2013 IS	979 912 986	112.544
FO Private Equity 2013 & 2014 IS	979 912 986	449.785
DEAS Eiendfond Norge I IS		4.668.385
Sum andeler i KS og ANS - norske		5.830.136

Norske aksjefond	Organisasjon s- nummer	Markeds verdi
KLP AksjeGlobal Indeks N		4.389.182
KLP AksjeNorge Indeks N		9.242.693
Nordea Norge Verdi	977 464 811	6.342.866
Pareto Investment Fund A	977 287 677	3.102.254
Sum norske aksjefond		23.076.995

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

Utenlandske aksjefond		Markeds verdi
Aberdeen Emerging Markets Eq		-
AKO Global UCITS Fund		2.264.059
Arctic Norwegian Equities D		4.292.123
FF-AKO Long/Short NOK Note II		4.773.729
FF-AKO Long/Short NOK Note Kon		2.769.214
FF-Viking Glo Inv USD Note I		2.756.509
FF-Viking Glo Inv USD Note II		7.315.263
Global Equities A NOK (Usikret)		33.355.593
Global Equities B NOK (Sikret)		20.562.451
MI Somerset Glo EM Markets B		956.032
Multistrategy Hedge		3.980.944
Nordic Equities A		4.836.894
Private Equity 2014-2015 A NOK		1.176.080
Private Equity 2015-2016 A NOK		1.848.289
Private Equity 2016-2017 A NOK		1.995.963
Private Equity 2017-2018 A NOK		1.799.707
Private Equity 2018-2019 A NOK		1.569.264
Private Equity 2019-2020 A NOK		1.747.129
Private Equity 2020-2021 A NOK		4.198.531
Private Equity 2021-2022 A NOK		1.388.958
Private Equity 2022-2023 A NOK		1.457.609
Sum utenlandske aksjefond		105.044.341

Egenkapitalbevis	Organisasjon s-nummer	Markeds verdi
Sparebank 1 Nordmøre Egenkapitalbevis		231.136
Hemne Sparebank Egenkapitalbevis		1.043.239
Sum egenkapitalbevis		1.274.375

Eiendomsfond	Organisasjon s-nummer	Markeds verdi
Storebrand Eiendomsfond Norge KS (K)	996 210 235	8.194.135
Deas Eiendomsfond Norge I AS		47.157
Sum eiendomsfond		8.241.292

Utenlandske eiendomsfond	Organisasjon s-nummer	Markeds verdi
Real Estate Core + C NOK		2.759.945
Real Estate Core+		2.620.268
Sum aksjer og andeler		5.380.213

Sum aksjer og andeler		149.673.686

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

15. Egenkapital

Opptjent egenkapital

Opptjent egenkapital består av ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel og resultater.

Annen opptjent egenkapital

Annen opptjent egenkapital er kundenes balanseførte egenkapital som består av årets og tidligere års resultat og inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadekapital, garantiordning). Andel av årets overskudd som ikke utbetales som utbytte tilføres annen opptjent egenkapital. Ved underskudd blir opptjent egenkapital redusert.

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel består av avkastning på pensjonsmidler ut over renteinntekt samt gevinster/tap som oppstår ved endring av de aktuarielle forutsetninger som benyttes ved beregning av pensjonsforpliktelse.

Resultater

Årets og tidligere års resultat inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadekapital og garantiordning). Naturskadekapital og garantiavsetning klassifiseres regnskapsmessig som egenkapital fordi fondene tilhører Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse. Følgelig tilfredsstiller de ikke kravene til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som fond innenfor egenkapital

Naturskadekapital

Alle forsikringsselskaper som tegner brannforsikring i Norge, er pliktige etter norsk lov til å være medlem av Norsk Naturskadepool. Ting i Norge og Svalbard som er forsikret mot brannskade, er også forsikret mot naturskade, dersom skaden på vedkommende ting ikke dekkes av annen forsikring. Med naturskade forstås skade som direkte skyldes naturulykke, slik som skred, storm, flom, stormflo, jordskjelv eller vulkanutbrudd. Det er det enkelte forsikringsselskap som er forsikringsgiver, dvs. utsteder forsikringsbevis, foretar oppgjør og har den direkte kontakten med kundene. Naturskadepoolen administrerer utligningen mellom selskapene. Naturskadekapital er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser.

Garantiordningen

Norske selskaper og selskaper fra EØS-området med filial i Norge er medlem av Garantiordningen for skadeforsikring. Garantiordningens formål er å forhindre eller redusere tap for privatpersoner og mindre og mellomstore virksomheter dersom deres forsikringsselskap ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser. Avsetning til garantiordningen er bunden kapital og skal bidra til å sikre krav som følger av avtale om direkte skadeforsikring, til sikrede og skadet tredjemann.



16. Leieforpliktelser

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR LEIEFORPLIKTELSE

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

- kortsiktige leieavtaler (definert som 12 måneder og kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi

For disse leieavtalene innregner Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelser førstegangsinnregnes til nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. Leieperioden defineres som den ikke avbestillbare perioden av leiekontrakten, sammen med perioder dekket av en opsjon om å forlenge leiekontrakten dersom det er overveiende sannsynlig at Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse vil utøve opsjonen, og eventuelle perioder dekket av en opsjon på å si opp leieavtalen dersom det er overveiende sannsynlig av Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse ikke vil utøve den opsjonen.

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egenskaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelser ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelser, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelser og etterfølgende måling av balanseført verdi for å reflektere eventuelle revurderinger eller modifikasjoner, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som skyldes en justering i indeks eller rente.

Leieforpliktelser inngår i regnskapslinjen Andre forpliktelser i balanseoppstillingen.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelser presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Rentekostnader og kostnader knyttet til investeringer.

LEIEFORPLIKTELSENE I SURNADAL, HEIM OG TINGVOLL GJENSIDIG BRANNKASSE

For å avgjøre om en kontrakt inneholder en leieforpliktelse, vurderes det om kontrakten gir retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. For Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse anses dette å være tilfelle for husleieavtaler. Husleieavtaler med varighet kortere enn 12 måneder på ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 16 er unntatt fra innregning på grunn av kort varighet. Hoveddelen av kontormaskiner er unntatt for innregning på grunn av lav verdi.

Leieperioden beregnes basert på avtalens varighet pluss eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvd. Felleskostnader osv. er ikke innregnet i leieavtalen for leiekontraktene.



Diskonteringsrenten for leieavtalene bestemmes ved å se på observerbare lånerenter i obligasjonsmarkedet. Rentene er tilpasset den faktiske leiekontraktens varighet.

Rentebetalinger knyttet til leieavtaler presenteres som en kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter da dette samsvarer best med Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse formål med disse leiearrangementene.

Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingerne, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelser, i henhold til den modifiserte retrospektive metode. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

Leieforpliktelse	2024	2023
Leieforpliktelser 1.januar		
Udiskonterte leieforpliktelser 1.januar	1.251.888	1.458.720
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser	(50.974)	(74.034)
Diskonterte leieforpliktelser 1.januar	1.200.915	1.384.686

Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet

Per 1.januar	1.200.915	1.384.686
Endring i leieforpliktelser	50.581	100.753
Nye leieforpliktelser	(1.634)	-
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(302.612)	(284.522)
Betalte renter (kontantstrøm)	(23.560)	(28.450)
Pålopte renter (resultatregnskapet)	23.560	28.450
Per 31.desember	947.250	1.200.915

Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	-	-
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	-	-

Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmonster kontantstrømmer		
Under 1 år	326.172	312.972
1-2 år	326.172	312.972
2-3 år	326.172	312.972
3-4 år		312.972
4-5 år		-
Mer enn 5 år		
Sum udiskontert leieforpliktelse 31.desember	978.516	1.251.888
Vektet gjennomsnittlig rente	2,14	2,14

17. Betingede forpliktelser

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR BETINGEDE FORPLIKTELSE

En betinget forpliktelse opplyses om i note med mindre det er lite sannsynlig at den medfører en utgående kapitalstrøm.

	2024	2023
Garantier og kommittert kapital	24.784.991	25.489.049
Brutto garantier	18.192.493	15.937.117
Kommittert kapital, ikke innbetalt	6.592.498	9.551.931



18. Hendelser etter balansedagen

Det er ikke inntrådt noen vesentlige hendelser etter balansedagen

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A7E8E95EE5244314A57E4A5EEB423665

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasse.

Årsregnskapet består av: • Balanse per 31. desember 2024, • Resultatregnskap 2024 • Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2024 • Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.	Etter vår mening: • Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og • Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med aktuelle forskrifter om årsregnskap for forsikringsselskaper i Norge.
--	---

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Surnadal, Heim og Tingvoll Gjensidig Brannkasses sammenhengende fra før regnskapsåret 2001.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
Brutto erstatningsavsetning er et vesentlig estimat i regnskapet. Estimaten innebærer at ledelsen må bruke skjønn knyttet til vurderinger av utvikling av meldte skader som er under behandling (RBNS) og hvordan skader som er inntruffet, men som ikke er meldt til forsikringsselskapet (IBNR) vil utvikle seg. Ledelsens skønnsutøvelse knyttet til beregningsmodellene, forutsetningene og estimatene er avgjørende for måling av erstatningsavsetningene, og de ble derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	Vi har vurdert og gjennomgått etablerte kontroller innenfor skadebehandling. Vi har videre gjennomført stikkprøvebasert testing av RBNS-avsetninger pr. 31.12.2024. Vi har innhentet aktuarfunksjonens årsrapport og vurdert resultatet av kontrollen og aktuarfunksjonens vurderinger av de forsikringstekniske avsetningene. Det er månedlig rimelighetsvurdering av avsetningene ut fra historikk, forventet utvikling og spesifikke hendelser. Vi har også vurdert om noteopplysningene om erstatningsavsetninger er dekkende.

Annen informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i annen informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Konklusjon om årsberetningen

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

Toril Ulfesnes
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Ulfsnes, Toril

Statsautorisert revisor

På vegne av: BDO AS

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-403756

IP: 188.95.xxx.xxx

2025-03-28 13:45:21 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørenes digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.