



Hallingdal Gjensidig Brannkasse

Årsrapport 2024



Gjensidige
Hallingdal

INNHold

3 Årsberetning

8 Resultatregnskap

10 Balanse

12 Egenkapitaloppstilling

13 Kontantstrøm

14 Noter

40 Revisors beretning

LEDER

2024 – Skadeutvikling, forretningsbygg og lokalsamfunn

I 2024 hadde vi flere store skader enn året før. Vi ser at skadene over tid blir flere og større. Dette skyldes del-vis mer urolig vær med både økt nedbør og tørke, som igjen øker risikoen for flom og brann. I tillegg har kostnadene per skade steget, som følge av generell prisvekst i samfunnet og mer komplekse skader. Som lokalt forsikringsselskap, og som innbyggere, må vi være bevisste på hvordan vi kan redusere risikoen. Vi fortsetter derfor vårt arbeid med skadeforebygging, blant annet gjennom tilskudd til sikkerhetsutstyr og støtte til aktører som jobber med forebyggende tiltak.

Noe av det mest traumatiske man kan oppleve, er å få hjemmet ødelagt av ekstremvær eller brann. Det er derfor viktig at vi som et lokalt forsikringsselskap er til stede for våre kunder når de opplever dette. Vi skal være tidlig ute med veiledning og støtte, i tett samarbeid med kommune og redningstjenester. En stor takk til våre medarbeidere som har bistått kundene, både sent og tidlig, når de trenger bistand i forbindelse med skader.

Forretningsbygget vårt på Gol

Oppgraderingen av forretningsbygget vårt ble ferdigstilt i august 2024. Etter en lengre periode med midlertidige kontorløsninger kunne vi flytte tilbake til moderne og mer arealeffektive lokaler. Oppgraderingen har gjort det mulig å tilby flere funksjoner, som kafé, fleksible kontorplasser og møterom for både små og store arrangemen-ter. Vårt mål har vært å gjøre bygget til en inkluderende møteplass, enten man trenger en kopp kaffe, et sted å jobbe midlertidig, eller en fast kontorplass. Vi har åpnet bygget for flere aktører, og næringslivet har tatt godt imot de nye mulighetene. Hallingdal Gjensidig Brannkasse eier fortsatt bygget, men driften og utviklingen av bygget og tjenestene knyttet til det, er organisert gjennom vårt datterselskap STIM Work, som også er det nye navnet på forretningsbygget vårt.

Engasjement i lokalsamfunnet

Som et lokalt eid forsikringsselskap ønsker vi å være en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet. Vi støtter arbeid for barn og unge gjennom sponsoravtaler med lokale lag, foreninger og organisasjoner. I tillegg deler vi ut stipendet «Ung glød,» som gir støtte til unge talenter fra vårt lokalsamfunn. Gjennom samarbeidsavtalen vår med kom-munene i Hallingdal har vi bidratt til ulike arrangementer og arrangert sikkerhetsdager for alle 9. klassinger. Vi har også gitt tilskudd til skadeforebyggende tiltak for våre kunder, støttet innkjøp av utstyr til brannvesenet og bidratt til Vekterbygget på Torpomoen, hvor brannvesenet blant annet trener på røykdykking.

Fremtiden

Vi har i dag en solid og voksende markedsandel innen skade- og personforsikringer i vårt markedsområde. Samtidig som det utvikles gode, digitale og selvbetjente løsninger, vil vi fortsette å være fysisk til stede – for å gi kundene våre både trygghet og hjelp når det virkelig gjelder.

Som et lokalt kundeeid forsikringsselskap skal vi fortsatt være med og bygge et sterkt og bærekraftig lokalsamfunn – gjennom nærhet, engasjement og konkrete bidrag til trygghet, vekst og fellesskap.

ÅRSBERETNING

Hallingdal Gjensidig Brannkasse er et lokalt forsikringsselskap med ansvars- og arbeidsområde i kommunene Flå, Nes, Gol, Hemsedal, Ål, Hol i Hallingdal, og Rollag og Nore og Uvdal i Numedal. Selskapet er eid og styrt av medlemmene. Medlem er alle som har løpende forsikringer i selskapet. Selskapet har strategisk samarbeidsavtale med Gjensidige Forsikring ASA. Det er utarbeidet samarbeidsavtale med Gjensidigestiftelsen. Hallingdal Gjensidig Brannkasse er ansvarlig for Gjensidiges virksomhet i vårt område.

Selskapets visjon er "å kjenne kunden best og bry oss mest". For oss betyr dette at vi skal kjenne hallingen og numedølen best, og at vi skal oppleves som ledende, vennlige, pålitelige og profesjonelle i vår kontakt med kundene.

Hallingdal Gjensidig Brannkasse er det eneste lokalt eide forsikringsselskapet i Hallingdal og Numedal, og vi forsikrer ca 50% av skadeforsikringene i området.

I 2024 omsatte vi skadeforsikring (opptjent premie) eks. naturskade for kr 320,0 mill. mot kr 288,8 mill. i 2023.

Hallingdal Gjensidig Brannkasses styrende organer er styret og generalforsamling. Øverste myndighet er generalforsamlingen, der alle medlemmer har møterett. Stemmerett har de valgte representantene til generalforsamlingen. Valg til generalforsamling foregår elektronisk, der alle forsikringstakere har stemmerett.

Ny Hovedavtale med Gjensidige Forsikring ASA trådte i kraft 01.01.2021.

Brannkassedefelleskapet i Norge har et sterkt fokus på hvordan man sammen skal være best mulig rigget for å møte nye tider i forsikringsbransjen.

Styret er fortsatt av den oppfatning at tilstedeværelse i lokal-miljøet, samfunnsengasjement og god rådgivning er nøkkelfaktorer for å opprettholde en fornøyd kundemasse og god lønnsomhet. Dette må imidlertid skje på en måte som er tilpasset forsikringsbransjen og dennes utvikling.

STYRET

Styret består av syv medlemmer, fem fra Hallingdal, en fra Numedal og en fra de ansatte. Styreleder har vært Unn Randi Liahagen, Gol.

I 2024 har styret avholdt 9 styremøter og behandlet 123 saker, der de viktigste sakene er:

- Kapitalforvaltning
- ORSA-dokument 2023
- SFCR/RSR-rapport 2023
- Strategiarbeid
- Risikostyring
- Forhandlinger med Gjensidige
- Drift av selskapet
- Skadeforebygging og næringsutvikling

I tillegg har styret deltatt på strategisamling sammen med styrene i de andre brannkassene som har samarbeidsavtale med Gjensidige.

GENERALFORSAMLINGEN

Generalforsamlingen ble avholdt den 22. mai 2024. Det møtte 17 medlemmer og 0 varamedlemmer. Det møtte 7 medlemmer fra styret. Det møtte 2 øvrige medlemmer (ansatte).

Alle som er medlem i selskapet, kan møte på generalforsamlingen, men det er kun de valgte representantene som har stemmerett.

To styremedlemmer var på valg: Jan Arne Øen og Vigdis Susanna Aschehoug. Jan Arne Øen gikk ut av styret da han hadde oppnådd maksimal tjenestetid. Vigdis Susanna Aschehoug ble gjenvalgt for 3 nye år. Som nytt fast styremedlem ble Gunnar Rudningen valgt. Liv Marit Hamarsbøen fra Hol ble valgt som varamedlem for 1 år. Unn Randi Liahagen og Vigdis Susanna Aschehoug ble valgt som henholdsvis styreleder og nestleder for 1 år.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra forutsetning om fortsatt drift er til stede, og at dette er lagt til grunn for utarbeidelsen av årsregnskapet.

FREMTIDIG UTVIKLING

Selv om vi er et solid selskap, er forsikringsbransjen en konkurranseutsatt bransje med stadig større krav til effektiv drift. Dette krever at vi har god kontroll på våre kostnader, bidrar til å begrense skader med videreføring av vårt skadeforebyggende arbeid, og har en god forvaltning av våre finanser. Det vil derfor være usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold.

DRIFTSRESULTATET

Året 2024 endte med meget gode forsikrings- og finansresultat. Totalresultatet før skatt endte med pluss kr 55,964 mill., mot pluss kr 36,378 mill. året før. Det forsikringstekniske resultatet endte med pluss kr 20,517 mill., mot pluss kr 4,375 mill. året før.

DRIFTSKOSTNADER

Brutto driftskostnader belaster regnskapet med kr. 17,4 mill. mot kr 26,5 mill. året før. Årsaken til nedgangen i kostnader er endring i beregning av ytelsespensjonene som utgjør 9,1 mill. Dersom vi korrigerer for denne justeringen får vi brutto driftskostnader på kr. 26,5 mill. Dette gir en kostnadsandel direkte på 8,3 %, som er en nedgang fra 9,2 % i fjor.

Kostnadene er uendret, men porteføljen som er grunnlaget for beregning av kostnadsandel er økt fra kr. 288,8 mill. i 2023 til 320 mill. i 2024.

STYREANSVARSFORSIKRING

Det er tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder, som dekker mulig ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen dekker erstatningsansvaret ett eller flere styremedlemmer kan pådra seg som styremedlem i Hallingdal Gjensidig Brannkasse, når de har påført noen et økonomisk tap.

I tillegg dekker forsikringen rettslig behandling av erstatningskrav som omfattes av forsikringen, i tillegg til kommunikasjonsrådgivning og psykologisk rådgivning.

FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN

Total bestandspremie eks. natur endte på kr 320,0 mill. mot kr 288,8 mill. i 2023.

Vi har konsesjon på brann- og naturskadeforsikring. Forfalt bruttopremie brann inntektsføres i vårt regnskap med kr 49,8 mill. mot kr 44,3 mill. året før. Av dette er ca. kr 5,4 mill. naturskadepremie. Gjensidigingspremie (reassuranseavtale) for 2024 er belastet regnskapet med kr 11,0 mill.

Vi er selv ansvarlige for vår brannportefølje og har reassurert all brannportefølje for risiki under kr 100 mill. hos Gjensidige Forsikring ASA i en såkalt excess-loss kontrakt. Vår egenrisiko har i 2024 vært kr 3,0 mill. pr. skade. Risiki over kr 100 mill. ligger i Gjensidige Forsikrings portefølje.

Naturskadeforsikring i Norge ivaretas gjennom et obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er en ordning myndighetene har bedt norske forsikringsselskaper administrere, og naturskadepremiene fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikringsselskapene i tilknytning til brannforsikrede objekter. Naturskadepremien innbetales til en felles pool, som også belastes ved erstatningsutbetalinger. Gjennom denne ordningen blir Gjensidige Forsikring ASA eksponert for sin markedsandel. I denne sammenheng er Brannkassen en del av Gjensidige, og vi er eksponert for vår andel i Gjensidige. Skadeutbetalingene for brann – og naturskader til våre kunder kostnadsføres i vårt regnskap.

Skadeprosenten for egen regning (brann) endte på 86,0 % mot 61,2 % året før. Skadeprosent for egen regning siste 3 år er 76,8 %.

Innen øvrige bransjer (utenom brann og natur) er vi agent for Gjensidige, og vi mottar porteføljeprovisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene ble kr 22,0 mill. mot kr 20,5 mill. året før.

Gjensidiges samlede skadeutbetalinger til kundene i vårt markedsområde ble litt lavere siste året i.f.t. året før, med en skadeprosent på 65,8 %, mot 79,8 % forrige år. Siste 3 år er skadeprosenten 68,8 %. Skadeutviklingen de siste årene viser at vi får flere og større skader enn tidligere. Dette gjelder hele forsikringsbransjen.

MARKEDET – KONKURRANSESITUASJONEN

Vi forsikrer ca 50 % av de ulike forsikringsmarkedene i Hallingdal, og noe mindre i Numedal. Markedet har vært preget av sterk konkurranse og med flere nye forsikringsaktører. Men vi har alt vesentlig beholdt vår posisjon også siste året.

I 2024 hadde Hallingdal Gjensidig Brannkasse en god bestandsutvikling på 10,8 %. Tilsvarende året før var 8,9 %

Vi innstiller oss videre på sterk konkurranse, og vil fortsatt møte våre kunder med hjelpsomhet, dyktighet og profesjonell rådgivning. Få bransjer handler mer om langsiktighet og tillit over tid enn i vår bransje.

PERSONALSITUASJONEN – MILJØ – SYKEFRAVÆR

Ved utgangen av 2024 hadde Hallingdal Gjensidig Brannkasse 14 fast ansatte knyttet til forsikringsvirksomheten, fordelt over 13,9 årsverk, i tillegg til 1 fast ansatt renholder og 1 fast ansatt vaktmester.

Alle som jobber direkte med forsikring har deltatt på fagsamlinger – og eller opplæring i løpet av året 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 det totale sykefraværet 6,51 % mot 6,46 % året før. Hovedårsaken til den store økningen i sykefraværet er flere lengre sykefravær som ikke er jobbrelaterte

Styret vil takke alle ansatte for solid arbeidsinnsats, samt et aktivt engasjement for selskapets og kundenes interesser.

Styret vil også benytte anledningen til å takke tillitsvalgte, kunder og andre samarbeidspartnere for det gode samarbeidet i året som gikk.

LIKESTILLING, ULYKKER, SKADER, FORURENSNING OG FORSKNING- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Vi er totalt 16 ansatte, hvorav 9 kvinner og 7 menn. Av styrets 7 medlemmer er 4 kvinner og 3 menn.

Det har ikke vært ulykker eller skader på materiell eller personer i arbeidssammenheng.

Vi kjenner ikke til at bedriften forurensar det ytre miljø.

Selskapet har for tiden ingen forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

ØVRIGE FORHOLD/SAMFUNNSANSVAR/ BIDRAG TIL DET GRØNNE SKIFTET

Hallingdal Gjensidig Brannkasse skal være seg bevisst det samfunnsansvar det innebærer å være et forsikringsselskap i Norge og for lokalmiljøet. Vi skal vise ansvarlighet i utøvelsen av all vår virksomhet. Samfunnsansvar deles inn i følgende fire grupper; hensynet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon.

For Hallingdal Gjensidig Brannkasse som et lite lokalt forsikrings-selskap med begrenset virksomhet, er det ikke naturlig å fokusere på punktet som omhandler menneskerettigheter. De øvrige punktene er integrert i våre forretningsstrategier.

I Hallingdal Gjensidig Brannkasse setter vi kundene i sentrum gjennom aktiv kundeomsorg. Alle kunder som møter oss, enten det er på hjemmesiden, på telefon, digitale flater eller ved et personlig møte skal ha en opplevelse som minimum matcher, men gjerne også overstiger de forventninger kundene har til oss.

Hallingdal Gjensidig Brannkasse gjennomfører kontinuerlig kundetilfredshetsmålinger (KTI). Kundens meninger er viktig for oss, og undersøkelsen danner et godt grunnlag for det interne arbeidet hos oss med å forbedre kundeopplevelsen. Vi er veldig fornøyd med de tilbakemeldingene kundene gir oss, og vi bestreber oss hver dag for å opprettholde, - og forbedre kundeopplevelsen.

Hallingdal Gjensidig Brannkasse er medlem av Finansnæringens Arbeidsgiverforening (FA) og følger de inngåtte overenskomster mellom FA og Finansforbundet. Vår virksomhet forurensar ikke det ytre miljøet. Internt er det fokus på elektronisk saksbehandling og å begrense papirbruken.

Våre retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon er konkretisert i våre etiske regler, som er identiske med de etiske regler som blir brukt i Gjensidige Forsikring ASA. Hvitvaskingsproblematikken får stor oppmerksomhet.

Vår virksomhet skal preges av høy etisk standard.

Felles for Hallingdal Gjensidig Brannkasses tiltak innen samfunnsansvarsområdet er at vi skal være med på å understreke vår posisjon som en etisk og bærekraftig virksomhet, både blant kunder, medarbeidere og verden for øvrig.

Gjennom ulike skadeforebyggende tiltak, som tilskudd til skadeforebyggende tiltak overfor våre kunder, skadeforebyggende samarbeid med kommunene i Hallingdal og øvrige samarbeidspartnere, utøver vi aktivt forebyggende arbeid som skal hindre at skader oppstår. Dette er et viktig bidrag for å begrense nødvendigheten av å forbruke mer, og er et av våre viktige bidrag til det «grønne skiftet». I tillegg gir vi støtte til, og sponsorat overfor lag og organisasjoner og vårt engasjement og støtte til innovasjonsarbeidet i Hallingdal. Gjennom dette arbeidet viser at vi tar samfunnsansvar.

Hallingdal Gjensidig Brannkasse har fokus på å redusere energiforbruket i våre lokaler. Vi reduserer også reisevirksomheten ved å gjennomføre møter elektronisk der det er hensiktsmessig. På den måten bidrar vi til å redusere våre CO2- utslipp.

Det er styrets vurdering at det i 2024 er oppnådd gode resultater av arbeidet med samfunnsansvar.

FINANSVIRKSOMHETEN

Vår strategi for Kapitalforvaltning inneholder bl.a. bestemmelser om at våre investeringer skal være i tråd med FNs prinsipper for ansvarlige investeringer. Styret har valgt en konservativ kapitalforvaltningsstrategi.

Finansmarkedene har hatt en god utvikling siste året. Dette har gitt oss et positivt finansresultat.

Finansvirksomheten endte med et resultat på kr 35,4 mill., mot et resultat på kr. 32 mill. i 2023.

VURDERING AV SOLIDITET OG RISIKO

Hallingdal Gjensidig Brannkasse er et solid selskap, med solvensmarginkapital på 324,0 % av kravet. Styret har vedtatt en forvaltningsstrategi med et mål om å gi en gjennomsnittlig avkastning på NOWA +1,5%-poeng målt over en rullerende tidshorisont på 5 år. Dette reflekteres i den strategiske aktivaallokeringen, der det normalt er nødvendig med en viss minimumseksponering i aksjemarkedet for å nå det langsiktige avkastningsmålet.

Innenfor de strategiske aktivaallokeringsrammene skjer det tilpasninger i forhold til markedssituasjonen og volatiliteten i markedet. Det er fastsatt minimums – og maksimumsrammer for eksponeringen innen hver aktiva klasse som følges opp løpende. Rammen fastsettes slik at ulike former for finansiell risiko blir vurdert samtidig som lovpålagte krav til kapitaldekning og balansesammensetning blir ivaretatt.

De finansielle aktiva består i hovedsak av pengemarkedsfond/bank, obligasjoner, aksjer og eiendom/eiendomsfond. De er i varierende grad utsatt for finansielle risiki som kurs-, valuta- og renterisiko.

Den løpende oppfølgingen av disse risiki skjer i nært samarbeid mellom styret og ledelsen, og våre samarbeidende forvaltere med forvaltningsmiljøet hos Industrifinans A/S som hoved-samarbeidspart. Vi mottar rapporter fra forvalter hver måned, eller oftere ved behov.

Det er styrets vurdering at selskapet løpende skal ha moderat risiko sett i forhold til både finansiell-, kreditt- og forsikringsrisiko.

Markedsrisiko:

Hallingdal Gjensidig Brannkasse er eksponert for endringer i børskurser og mer generelle økonomiske trender. Det vil dermed være en del naturlige svingninger i verdien og avkastningen av investeringene. En del av de kortsiktige svingningene er forsøkt avdempet gjennom mer langsiktige investeringer.

Kredittrisiko:

Selskapet har ikke utlånsvirksomhet. Selskapet har ingen rentebærende gjeld.

Likviditetsrisiko:

Selskapets likviditet er god. Det er tilstrekkelig driftskapital i bank, og en tilstrekkelig del av de investerte midlene har kort innløsningsstid. Hoveddelen av investeringene som er gjort i verdipapirer kan omsettes til kontanter i løpet av to til tre virkedager.

BYGGET – EIENDOMMEN

Vårt forretningsbygg i Gol på totalt 1800 m², har blitt oppgradert både utvendig og innvendig. Selv om det er gjennomført flere innvendige ombygginger / endringer var det behov for en oppgradering av bygget som sto ferdig i 1977.

Mesteparten av bygget er nå leid bort til vårt heleide datterselskap Stim Work AS som drifter bygget og har ansvar for leietakerne på bygget. Vi har redusert våre lokaler til forsikringsvirksomheten pga. mer effektiv arealutnyttelse. Dette har frigjort areal til flere eksterne leietakere.

STIM WORK AS

Ble opprettet i 2023. Dette er et driftsselskap administrerer driften av vårt næringsbygg, og tilbyr tjenester tilknyttet dette. I tillegg til utleie av kontorer og møterom, leier de ut arealer til kafe og blomsterbutikk. Etter oppstart har vi hatt stor pågang av lag, organisasjoner og bedrifter som ønsker å leie møterom hos oss. Vårt mål er at vårt bygg skal være åpent for alle som en ressurs for vårt lokalsamfunn enten man har behov for et kontorfellesskap eller tilgang på møterom.

GODTGJØRELSE

Godtgjørelse til styret, valgkomite og generalforsamling belaster regnskapet med kr. 747.500,-. Godtgjørelse til revisor belaster regnskapet med kr 518.750,-. Daglig leder lønn og godtgjørelse Hallgeir Mythe: 1.801.898,-

KONTORER

Vårt hovedkontor er lokalisert i Gol, og vi har servicekontorer i Flå, Nes, Hemsedal, Ål, Geilo og Rødberg. Vår virksomhet drives fra disse kontorene. Kontoret i Hemsedal har ikke lenger fast åpningstid men er tilgjengelig for planlagte møter med kunder.

SKADEFOREBYGGING

Skadeforebygging har styret definert som et spesielt satsingsområde. Hovedsatsingen siste årene har vært å yte tilskudd til våre kunder som investerer i skadeforebyggende tiltak utover det som er lovpålagt. Siste året har vi kostnadsført kr 1.550.319,- (kr 1.699.245,- i 2023) til ulike tilskudd.

SIKKERHETS- OG NÆRINGSFONDET

I 2024 ble det utbetalt Kr. 1.188.706 fra fondet Vi ønsker at fondet skal ha en kapital på kr. 10 mill. Saldo ved nyttår var kr. 8.811.294. Styret foreslår i disponeringen av årsresultatet for 2024 å overføre kr. 1.188.706 til fondet.

SAMARBEIDET MED KOMMUNENE

Vi har vært hovedleverandør av forsikringer til alle kommunene i Hallingdal siden 1998. Kommunene organiserer felles innkjøp gjennom anbudskonkurranse hvert 4. år. Vi har nå lagt bak oss det 25. året med sammenhengende samarbeid.

Kommunene hadde en ny anbudsrunde i 2024, som vi vant. Denne gangen er ikke avtalen tidsbegrenset. Den varer til en av partene sier opp avtalen, eller ønsker reforhandling av avtalen.

En del av avtalen er at vi også samarbeider om ulike skadeforebyggende aktiviteter, delvis innad i kommunene, og delvis ut mot lokalsamfunnet.

Det er vår oppfatning at avtalen er fordelaktig for alle parter.

UTVIKLINGEN HITTIL I 2025 OG UTSIKTENE VIDERE FREMOVER

Ved avleggelse av regnskapet har vi så langt i 2025 hatt godt forsikringssalg, og god utvikling av forsikringsporteføljen. Vi ser at prisutviklingen i samfunnet kombinert med mer ekstremvær påvirker oss og forsikringsbransjen for øvrig. Dette medfører økte priser på forsikringer som er krevende for våre kunder som opplever økte kostnader på mange områder. Vår lokale tilstedeværelse gir oss mulighet for en god oppfølging av våre kunder for å sikre at de har gode og hensiktsmessige forsikringsløsninger.

GJENSIDIGESTIFTELSEN OG KUNDEUTBYTTE

I forbindelse med omdannelsen av Gjensidige Forsikring til aksjeselskap ble Gjensidigestiftelsen etablert, og det meste av Gjensidiges frie egenkapital ble lagt i Stiftelsen. Når Gjensidige Forsikring ASA ble notert på børsen i desember 2010, var det derfor Gjensidigestiftelsen som solgte ut ca. 40% av sine aksjer i markedet.

Gjensidigestiftelsens hovedoppgaver er å være profesjonell eier i Gjensidige Forsikring ASA, og bruke resultatet til utbytte til kundene, samt til gaver til gode og samfunnsnyttig formål.

Det er utbetalt utbytte 15 år tidligere. Det ble vedtatt at det skal utbetales utbytte også for 2024. Ved utbetaling av kundeutbytte må vi bære en forholdsmessig del fra brann- og naturforretningen.

Vi avsetter derfor ca. kr 5,040 mill. til vår andel av kundeutbytte for 2024.

HEMSEDAL MEIERI A/S

Eiendomsselskapet Hemsedal Meieri A/S ble stiftet i 2002 og eies av Hemsedal Innkjøpslag (51%) og Hallingdal Gjensidig Brannkasse (49%). Styrets begrunnelse for å engasjere seg i selskapet var å medvirke til aktivitet og utvikling av en virksomhet som ble vurdert som interessant både forretningsmessig og markedsmessig.

Styret i selskapet består av 2 medlemmer fra hvert av eierselskapene. Styrets leder har siste året vært Sveinung Halbjørhus fra Hemsedal Innkjøpslag. Inger Hulbak og Hallgeir Mythe representerer Hallingdal Gjensidig Brannkasse i selskapets styre.

Regnskapet for 2024 foreligger ikke enda.

TORPOMOEN UTVIKLING A/S

Torpomoen rednings- og øvingspark ble opprettet som et resultat av at Ål kommune og Sparebank 1 Hallingdal i 2003 kjøpte HV-skolen. De etablerte et eiendomsselskap, Torpomoen Eigedom A/S. I 2008 ble eiendomsselskapet solgt til Oland Eiendom A/S. I 2005 ble det etablert et driftsselskap, Torpomoen Drift A/S. Selskapet ble stiftet av 12 deltakere. De fleste eierne er aktive brukere av Torpomoen. i dag en eierandel på 21 %.

Thorleif Bjella er styreleder. Hallgeir Mythe, er valgt som styremedlem fra Hallingdal Gjensidig Brannkasse.

Regnskapet for 2024 foreligger ikke enda.

EUROBYGGET A/S

Eurobygget A/S ble etablert på slutten av 2014. Det er et eiendomsselskap der Narum Holding A/S og Hallingdal Gjensidig Brannkasse eier 50% hver.

Formålet med selskapet er å eie og drifte forretningsbygget, som ble bygget til Europris.

Styreleder og daglig leder i selskapet er Odd Arne Gjerden fra Hallingdal Gjensidig Brannkasse.

Årsresultatet for 2024 ble kr. 720.472,- mot kr. 640.648,- i 2023.

DELE HEALTH CARE

Selskapet har gjennomført en større omstrukturering og flere aksjeemisjoner. Selskapet er nå solgt til Vayyar Imaging Ltd., som vi nå har aksjer i. Styret planlegger et salg av aksjene i selskapet når dette er fornuftig ift. verdiutviklingen på aksjene.

FORSLAG TIL DISPONERING AV RESULTATET

Styret anbefaler generalforsamlingen følgende disponering av årsresultatet:

2024	
Resultat før skatt	55.963.966
Skattekostnad	-11.816.507
Aktuarielt tap / gevinst	830.540
Skatt på andre resultatkomponenter	-207.636
Resultat etter skatt	44.770.363
Disponering	
Totalresultat	44.770.363
Endring i avsetning til Naturskadefond	-57.821
Endring i avsetning til Garantiordningen	-163.296
Netto aktuariel gevinst/tap på pensjonsforpliktelsen	-622.904
Kundeutbytte / For lite avsatt kundeutbytte	-5.039.746
Fond- kundeutbytte (bruk +) / (avsetning -)	
Sikkerhets- og næringsfond	-1.188.706
Overføres til / trekkes fra egenkapitalen	37.697.890

Gol, den 31. desember 2024 / 26. mars 2025

Signert med BankID 26.03.25
av Unn Randi Liahagen
Styreleder

Signert med BankID 26.03.25
av Susanna Aschehoug
Styrets nestleder

Signert med BankID 26.03.25
av Else Horge Asplin
Styremedlem

Signert med BankID 26.03.25
av Gunnar Rudningen
Styremedlem

Signert med BankID 26.03.25
av Terje Heggelien
Styremedlem

Signert med BankID 26.03.25
av Liv Marit Hamarsbøen
Styremedlem

Signert med BankID 26.03.25
av Jan Tore Rue
Styremedlem (Ansatte repr.)

Hallgeir Mythe
Daglig Leder

Resultatregnskap

Teknisk regnskap for skadeforsikring

	Note	31.12.2024	31.12.2023
PREMIEINNTEKTER			
Opptjente bruttopremier		46.927.426	41.398.226
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-11.002.608	-9.091.874
Sum premieinntekt for egen regning	4	35.924.818	32.306.352
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5	22.056.360	20.554.905
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		-50.043.520	-39.217.466
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		30.002.877	17.271.948
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	-20.040.643	-21.945.518
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	6	-4.990.080	-6.295.959
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5, 6, 7, 8	-851.492	-806.816
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-5.841.573	-7.102.774
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	9	-11.581.532	-19.438.286
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		20.517.431	4.374.679

Resultatregnskap

Ikke-teknisk regnskap

	Note	31.12.2024	31.12.2023
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper		180.048	339.228
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		6.997.920	5.735.311
Netto driftsinntekt fra eiendom		-4.705.679	110.177
Verdiendringer på investeringer	14, 15	19.969.324	37.788.569
Realisert gevinst og tap på investeringer	14, 15	15.987.365	-9.013.487
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekost.		-2.353.257	-2.644.731
Sum netto inntekter fra investeringer		36.075.721	32.315.067
Andre inntekter		717.134	706.886
Andre kostnader		-1.346.320	-1.018.154
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		35.446.535	32.003.799
Periodens resultat før skattekostnad		55.963.966	36.378.478
Skattekostnad	10	-11.816.507	-1.508.912
Resultat før andre resultatkomponenter		44.147.459	34.869.566
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		830.540	-3.480.481
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	-207.636	870.119
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		622.904	-2.610.362
TOTALRESULTAT		44.770.363	32.259.204

Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	11	54.403.944	21.142.505
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i datterforetak	12	500.000	500
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	12	5.147.000	5.147.000
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak		3.730.000	3.618.314
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	13, 14	242.442.195	237.072.895
Rentebærende verdipapirer	13, 15	136.092.010	153.010.021
Utlån og fordringer	13	0	4.874.620
Sum investeringer		442.315.148	425.365.353
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gj.f.andel av ikke opptjent bruttopremie		0	0
Gj.f.andel av brutto erstatningsavsetning	13	34.716.552	13.859.269
Sum gj.f.andel av brutto forsikringsforpliktelser	13	34.716.552	13.859.269
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		0	0
Andre fordringer		15.505.047	4.387.521
Sum fordringer	5, 13	15.505.047	4.387.521
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	11	2.264.412	272.538
Kasse, bank	13	25.721.679	12.384.904
Eiendeler ved skatt	10, 13	2.644.031	6.183.671
Pensjonsmidler	8, 13	602.790	0
Sum andre eiendeler		31.232.912	18.841.113
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		3.901.684	3.500.000
SUM EIENDELER		527.671.342	465.953.256

	Note	31.12.2024	31.12.2023
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadekapital		29.487.131	29.429.310
Avsetning til garantiordningen		1.882.050	1.718.754
Annen opptjent egenkapital		353.875.310	315.554.515
Andre fond		25.952.731	25.952.731
Sum opptjent egenkapital	16	411.197.222	372.655.311
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	24.154.064	21.279.640
Brutto erstatningsavsetning	4	53.052.144	31.194.800
Sum forsikringsforpliktelser brutto		77.206.208	52.474.440
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	8	12.272.199	21.790.230
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	9.640.000	1.070.000
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser		1.061.200	1.049.800
Sum avsetninger for forpliktelser	13	22.973.399	23.910.030
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		0	0
Avsatt ikke betalt utbytte		4.952.889	4.480.886
Andre forpliktelser	17	9.645.927	10.881.860
Sum forpliktelser	13	14.598.816	15.362.746
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		1.695.698	1.550.729
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		527.671.342	465.953.256

Gol, den 31. desember 2024 / 26. mars 2025

Signert med BankID 26.03.25
av Unn Randi Liahagen
Styreleder

Signert med BankID 26.03.25
av Susanna Aschehoug
Styrets nestleder

Signert med BankID 26.03.25
av Else Horge Asplin
Styremedlem

Signert med BankID 26.03.25
av Gunnar Rudningen
Styremedlem

Signert med BankID 26.03.25
av Terje Heggelien
Styremedlem

Signert med BankID 26.03.25
av Liv Marit Hamarsbøen
Styremedlem

Signert med BankID 26.03.25
av Jan Tore Rue
Styremedlem (Ansatte repr.)

Hallgeir Mythe
Daglig Leder

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

	Naturskade- kapital	Garanti- ordning	Fond for kunde- utbytte	Fond for allmenn- nyttige formål	Ny måling av netto ytelsesba- sert pensjons- forpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	35.910.463	1.632.160	10.952.731	7.094.900	(24.338.700)	314.769.875	346.021.430
1.1.-31.12.2023							
Resultat før andre inntekter og kostnader	(6.481.153)	86.594				41.264.125	34.869.566
Andre inntekter og kostnader							
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet							
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					(3.480.481)		(3.480.481)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					870.119		870.119
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					(2.610.362)	-	(2.610.362)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-		(2.610.362)	-	(2.610.362)
Totalresultat	(6.481.153)	86.594	-		(2.610.362)	41.264.125	32.259.204
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte			5.000.000			(9.425.443)	(4.425.443)
Til / fra andre fond				2.905.100		(4.104.979)	(1.199.879)
Egenkapital 31.12.2023	29.429.310	1.718.754	15.952.731	10.000.000	(26.949.062)	342.503.578	372.655.312
1.1.-31.12.2024							
Resultat før andre inntekter og kostnader	57.821	163.296	-	-		43.926.343	44.147.459
Andre inntekter og kostnader							
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat							
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					830.540		830.540
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					(207.636)		(207.636)
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					622.904	-	622.904
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-		622.904		622.904
Totalresultat	57.821	163.296	-		622.904	43.926.343	44.770.363
Utbetalt/vedtatt kundeutbytte						(5.039.746)	(5.039.746)
Anvendt fond for allmennyttige formål				(1.188.706)			(1.188.706)
Anvendt fond for allmennyttige formål				1.188.706		(1.188.706)	
Egenkapital 31.12.2024	29.487.131	1.882.050	15.952.731	10.000.000	(26.326.158)	380.201.469	411.197.222

KONTANTSTRØM

Det er den direkte modellen som er benyttet og mene rapporteres brutto.

	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier direkte forsikring	49 801 850	44 287 097
Utbetalte gjenforsikringspremier	-11 002 608	-9 091 874
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-28 186 176	-31 660 738
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	9 145 594	14 922 991
Betalte driftskostnader	-18 887 274	-6 449 448
Netto innbetaling/utbetaling finansinntekter	6 255 802	5 334 255
Betalte skatter	-214 503	-361 844
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-3 991 826	-4 052 679
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 920 859	12 927 759
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto innbetaling/utbetaling lån til kunder mv.	-111 686	359 772
Netto innbetaling/utbetaling av aksjer og andeler i andre foretak	26 942 544	-5 501 632
Netto innbetaling/utbetaling av rentebærende verdipapirer	20 562 855	-27 710 915
Netto innbetaling/utbetaling av eiendom	-38 140 954	-12 006 341
Netto innbetaling/utbetaling av driftsmidler mv	-2 132 277	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	7 120 483	-44 859 117
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelser	-364 714	-324 502
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-25 766	-15 703
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	-1 188 706	-1 199 879
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 579 186	-1 540 084
Netto kontantstrøm for perioden	8 462 156	-33 471 441
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	8 462 156	-33 471 441
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	17 259 524	50 730 965
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	25 721 679	17 259 524
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	0	4 874 620
Kontanter og bankinnskudd *	25 721 679	12 384 904
Sum kontanter og kontantekvivalenter	25 721 679	17 259 524
* Herav bundet på skattetrekkkonto	1 035 774	992 769

Noter

1 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.

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 EUgodkjente IFRS-er (International Financial Reporting Standards) og tilhørende fortolkningsresultater.

NYE STANDARDER

Ny standard anvendt

Hallingdal 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 rentemetoden.

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 rentemetoden.

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 ESTIMATER

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med årsregnskapsforskriften og anvendelsen av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater 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 estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

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.

FORSIKRINGSFORPLIKTELSE

Bruk av estimater 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 Hallingdal Gjensidig Brannkasse. En helhetlig styring av risiko sikrer at ulike risikoer vurderes og håndteres på en konsistent måte. Formålet med risikostyring i Hallingdal 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 avdekke 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. Hallingdal 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. Risikoene 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 forsikringskontraktens 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.

Hallingdal 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 3,0 millioner 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 Hallingdal 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. Hallingdal 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	704.320	901.475
Naturskadeforsikring	124.460	329.788
Totalt	828.780	1.231.263

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 131,9 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 427,4 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 324 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	427.406	372.819
Solvenskapitalkrav (SCR)	131.888	116.565
Overskuddskapital	295.518	256.254
Solvensmargin etter Solvency II	324 %	320 %

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)	59.350	52.454
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	32.972	29.141
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,7 mill)	32.234	32.058
Minstekapitalkrav (MCR)	32.972	32.058
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	1213 %	1071 %

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 393millioner 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.

Kapital i kapitalgruppe 3 består av S II-beregning av utsatt skatt.

Tabell 3 - Tellende kapital til å møte kravet til kapital

Beløp i hele tusen	2024	2023
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	393.281	337.022
- Kapitalgruppe 2	29.487	29.429
- Kapitalgruppe 3	4.638	6.368
Sum basiskapital	427.406	372.819
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	399.876	343.434
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	27.530	29.385
Total tellende ansvarlig kapital SCR	427.406	372.819

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	53.052	48.504	4.548
Premieavsetning for skadeforsikringer	24.154	14.539	9.615
Risikomargin		4.392	-4.392
Sum forsikringstekniske avsetninger	77.206	67.435	9.771

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 avvikle 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 Hallingdal 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	37.865	25.870
Kapitalkrav for markedsrisiko	102.235	104.789
Kapitalkrav for motpartsrisiko	26.623	3.496
Diversifisering	-36.727	-18.867
Basis solvenskapitalkrav	129.996	115.288
Operasjonell risiko	1.891	1.277
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	131.887	116.565

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 PREMIEINTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV. I SKADEFORSIKRING

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.

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 Norge	Sum Norge
Forfalte premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	44 396 694	5 405 156	49 801 850
Gjenforsikringsandel	-9 909 657	-1 092 951	-11 002 608
For egen regning	34 487 037	4 312 205	38 799 242
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	41 832 385	5 095 041	46 927 426
Gjenforsikringsandel	-9 909 657	-1 092 951	-11 002 608
For egen regning	31 922 728	4 002 090	35 924 818
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-44 041 979	-6 001 540	-50 043 520
Gjenforsikringsandel	27 945 606	2 057 271	30 002 877
For egen regning	-16 096 373	-3 944 269	-20 040 643
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-45 180 900	-3 674 747	-48 855 647
Inntruffet tidligere år brutto	1 138 921	-2 326 794	-1 187 873
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	21 601 295	2 552 769	24 154 064
Brutto erstatningsavsetning	45 695 396	7 356 748	53 052 144

5 TRANSAKSJONER MELLOM HALLINGDAL GJENSIDIG BRANKASSE OG GJENSIDIGE FORSIKRING ASA

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR TRANSAKSJONER MED SAMARBEIDENDE FORETAK

Hallingdal Gjensidig Brannkasse opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Hallingdal 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	21.427.535	19.977.861
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	628.825	577.044
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	22.056.360	20.554.905

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)	2.258.949	2.062.696
Kostnader øvrige tjenester	476.945	468.090

Til gode hos andre forsikringsforetak

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i regnskapslinjen Andre fordringer med kr. 5.465.259.

6 KOSTNADER

	2024	2023
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer ekskl. avskrivning eiendom	292 708	283 083
Lønns- og personalkostnader	8 009 901	16 642 560
Honorarer tillitsvalgte	747 500	712 000
IKT-kostnader	640 795	576 508
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	518 750	420 000
Andre kostnader	7 207 966	7 900 891
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-11 581 532	-19 438 286
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-2 373 191	-4 020 126
Avgitt øvrige salgskostnader	-2 611 405	-2 269 815
Sum	851 492	806 816
Herav salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	2 373 191	4 020 126
Provisjon	5 484	6 018
Øvrige salgskostnader	2 611 405	2 269 815
Sum	4 990 080	6 295 959
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	12 360 763	12 206 847
Arbeidsgiveravgift	2 348 344	2 375 570
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	1 052 620	862 718
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	237 273	209 393
Pensjonskostnader - ytelsesbasertbasert pensjonsordning	-7 989 098	988 033
Sum lønns- og personalkostnader	8 009 901	16 642 560
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse (inkl. mva):		
Lovpålagt revisjon	395 425	368 750
Attestasjonstjenester	0	7 425
Rådgivning - annen rådgivning	0	0
Andre tjenester utenom revisjon	123 325	43 825
Sum	518 750	420 000

Med virkning fra og med 2024 har selskapet fjernet G- reguleringen av løpende pensjoner. Regnskapsmessig ble dette behandlet som en planendring. Det ble innregnet en inntekt på 9.129.752 kroner i pensjonskostnaden og pensjonsforpliktelsen ble redusert tilsvarende.

7 GODTGJØRELSE TIL LEDELSEN OG STYRET

	2024	2023
Gjennomsnittlig antall ansatte	14	14
Lønn/godtgjørelse til daglig leder:		
Lønn	1 398 899	1 305 733
Andre godtgjørelser	187 996	172 403
Årets pensjonsopptjening daglig leder	215 003	190 090
Styret	641 000	590 000
Styreleder - Unn Randi Liahagen (fra mai 24)	82 000	58 333
Styreleder - Jan Arne Øen (til mai 24)	121 000	167 000
Nestleder styret - Vigdis S. Aschehoug	78 500	99 500
Styremedlem - Else Horge Asplin	74 500	57 000
Styremedlem - Terje Heggelien	81 500	74 500
Styremedlem - Gunnar Rudningen	46 000	0
Styremedlem - Liv Marit Hamarsbøen	32 000	0
Styremedlem - Bjørn Lien	9 950	46 500
Styremedlem - Inger Hulbak	0	9 167
Styremedlem - Kristian Akervold	36 550	17 500
Styremedlem - Odd Arne Gjerden	9 950	43 000
Styremedlem - Jan Tore Rue	49 050	17 500
Styremedlem, vara - Unn Marit Skredegård	20 000	0
Valgkomite	57 500	59 000
Karin W. Kvarteig	22 500	20 500
Bård Hagen	10 500	10 500
Jorun Traaen	10 500	3 500
Aslak Geir Skurdal	7 000	7 000
Liv Hege Bratli	3 500	7 000
Birgit Solbakken	3 500	0
Gunnar Rudningen	0	10 500
Generalforsmaling	49 000	63 000

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 oppgjøret inntreffer.

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

Foretakets pensjonsordninger

Hallingdal Gjensidig Brannkasse er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Hallingdal 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 barnepensjon etter nærmere bestemte regler.

Ytelsesbasert pensjonsordning Beskrivelse av ordningen

Alderspensjon sammen med ytelse fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør ca 70 prosent av lønn ved fratreddesalder 67 år, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 70 år, men for assurandørene gjelder en pensjonsalder på 65 år.

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

I tillegg har Hallingdal 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.

Med virkning fra og med 2024 har selskapet fjernet G reguleringen av løpende pensjoner. Regnskapsmessig ble dette behandlet som en planendring. Det ble innregnet en inntekt på 9.129.752 kroner i pensjonskostnaden og pensjonsforpliktelsen ble redusert tilsvarende.

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 inneværende 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 20,4 prosent økt avkastning eller 4,7 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, tilskuer 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 2,4 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 2,2 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 1,3 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)

Hallingdal 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.

	Sikret 2024	Usikret 2024	Sum 2024	Sikret 2023	Usikret 2023	Sum 2023
Antall aktive medlemmer	3	0	3	3	0	3
Antall pensjonister	8	6	14	8	7	15
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	17 617 693	17 109 392	34 727 085	18 574 401	14 084 761	32 659 162
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	265 286	0	265 286	262 455	53 079	315 535
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	41 385	0	41 385	40 943	8 280	49 223
Rentekostnad	722 017	696 460	1 418 476	680 075	495 636	1 175 711
Planendring	-5 009 052	-4 120 700	-9 129 752	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	-432 332	-502 794	-935 125	-1 239 519	3 760 095	2 520 576
Utbetalte ytelser	-570 428	-787 325	-1 357 753	-583 526	-1 118 045	-1 701 571
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-58 354	-122 823	-181 177	-117 136	-174 415	-291 551
Virkomhetssammenslutning	0	0	0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	0	0	0	0	0	0
Kursendringer i utenlandsk valuta			0			0
Pr. 31.12	12 576 216	12 272 210	24 848 425	17 617 693	17 109 392	34 727 085
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	12 936 833	0	12 936 833	13 226 180	0	13 226 180
Renteinntekt	543 107	0	543 107	503 212	0	503 212
Avkastning ut over renteinntekt	-104 586	0	-104 586	-959 906	0	-959 906
Bidrag fra arbeidsgiver	432 418	122 823	555 241	868 009	174 415	1 042 424
Utbetalte ytelser	-570 428	0	-570 428	-583 526	0	-583 526
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-58 354	-122 823	-181 177	-117 136	-174 415	-291 551
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	13 178 990	0	13 178 990	12 936 833	0	12 936 833
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	12 576 216	12 272 210	24 848 425	17 617 693	17 109 392	34 727 085
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-13 178 990	0	-13 178 990	-12 936 833	0	-12 936 833
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-602 774	12 272 210	11 669 436	4 680 861	17 109 392	21 790 252
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	265 286	0	265 286	262 455	53 079	315 535
Rentekostnad	722 017	696 460	1 418 476	680 075	495 636	1 175 711
Renteinntekt	-543 107	0	-543 107	-503 212	0	-503 212
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	-5 009 052	-4 120 700	-9 129 752	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	41 385	0	41 385	40 943	8 280	49 223
Pensjonskostnad	-4 523 471	-3 424 240	-7 947 711	480 262	556 996	1 037 258
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	-4 523 471	-3 424 240	-7 947 711	480 262	556 996	1 037 258

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader		
Akkumulert beløp pr. 01.01.	35 932 089	32 451 607
Avkastningen på pensjonsmidler	104 586	959 906
Endringer i demografiske forutsetninger	8 322 030	3 108 266
Endringer i økonomiske forutsetninger	-9 257 158	-587 690
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	0	0
Akkumulert beløp pr. 31.12.	35 101 546	35 932 089

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 %	3,90 %

Øvrige spesifikasjoner		
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	1 052 620	862 718
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	237 273	209 393
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	237 510	209 602
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	449 282	902 730

Prosent	Endring i pensjonsforpliktelse 2024	Endring i pensjonsforpliktelse 2023
Sensitivitet		
- 1 %-poeng diskonteringsrente	20,40 %	25,72 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-4,71 %	-4,25 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-2,21 %	-2,42 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	2,37 %	2,74 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,31 %	1,52 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-1,29 %	-1,41 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	-10,21 %	-13,63 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	11,88 %	13,59 %
10 % redusert dødelighet	3,41 %	4,11 %
10 % økt dødelighet	-4,53 %	-5,37 %

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	pr. 31.12.2024
Verdsettelseshierarki 2024				
Aksjer og andeler	-	1 186 109	-	1 186 109
Obligasjoner	-	11 992 881	-	11 992 881
Sum	-	13 178 990	-	13 178 990

Verdsettelseshierarki 2023				pr. 31.12.2022
Aksjer og andeler	-	698 589	-	698 589
Obligasjoner	-	12 238 244	-	12 238 244
Sum	-	12 936 833	-	12 936 833

9 ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

	2024	2023
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	11 581 532	19 438 286
Utbetalt garantiordningen	0	0
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	11 581 532	19 438 286

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 tfinansielle 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		
Driftsmidler	-8.050.356	-10.164.292
Pensjonsforpliktelser	-12.272.199	-21.790.230
Pensjonsmidler	602.790	0
Verdipapirer	5.753.289	2.716.989
Sikkerhetsavsetning	3.340.634	4.454.177
Leieavtaler	-162	-13.680
Gevinst- og tapskonto	49.881	62.351
Netto midlertidige forskjeller	-10.576.123	-24.734.685
Netto utsatt skatt (25%)	-2.644.031	-6.183.671
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad	55.963.966	36.378.478
Ført på utvidet resultat	830.540	-3.480.481
Endring midlertidige forskjeller	-14.158.562	-6.027.796
Permanente forskjeller	-31.035.944	-22.198.375
Utbetalt utbytte *)		-3.991.826
Skattepliktig inntekt	11.600.000	680.000

Betalbar inntektsskatt (25%)	2.900.000	170.000
Betalbar formuesskatt (føres som andre kostnader)	1.200.000	900.000
Skatt ifm kundeutbytte - uavklart *)	5.540.000	
Sum betalbar skatt	9.640.000	1.070.000
	2024	2023
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	2.900.000	170.000
Endring utsatt skatt	3.539.640	1.506.949
For mye / lite avsatt foregående år	44.503	-1.038.156
Skatt ifm kundeutbytte - uavklart *)	5.540.000	
Total skattekostnad	12.024.143	638.793
Herav mot utvidet resultat	207.636	-870.119
Skattekostnad ordinært sluttresultat	11.816.507	1.508.912
Avstemming av skattekostnad		
25% av resultat før skattekostnad	13.990.991	9.094.618
25% av poster ført på utvidet resultat	207.636	-870.119
25% av permanente forskjeller og utbetalt utbytte	-7.758.987	-6.547.550
For mye / lite avsatt foregående år	44.503	-1.038.156
Skatt ifm kundeutbytte - uavklart *)	5.540.000	
Total skattekostnad	12.024.143	638.793

Formuesskatt er ført som andre kostnader.

*) Med utgangspunkt i bindende forhåndsuttalelse til Sparebank 1 Østlandet har Brannkassen fradragsført utbetalt kundeutbytte fra og med inntektsåret 2015. I brev av 04.12.2024 har Skatteetaten varslet tilbakeføring av fradragsført kundeutbytte fra og med inntektsåret 2019. Brannkassen er ikke enig i at utbetalt kundeutbytte ikke er fradragsberettiget, men har på grunn av usikkerhet rundt dette avsatt for eventuelt skattekrav for årene 2019 - 2023. En tilsvarende sak skal opp for domstolene. Utbetalt utbytte i 2024 utgjør kr 4.567.743 og er ikke oppført i oppstillingen ovenfor. Fradrag vil redusere betalbar inntektsskatt med kr 1.141.936.

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 enkeltdele har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Hallingdal 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 inneværende og sammenlignbare perioder er som følger:

- eierbenyttet eiendom: 20-60 år
- Rett-til-bruk eiendom: 5 år
- anlegg og utstyr: 5-8 år

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

2023	Eierbenyttet kontorbygg	Hytte Holmsbu	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	19 028 647	6 658 368	25 687 016	1 093 218	1 887 777
Tilgang i året	12 404 394	0	12 404 394	1 135 303	
Utrangert					
Avgang i året					0
Anskaffelseskost pr. 31.12.23	31 433 041	6 658 368	38 091 410	2 228 521	1 887 777
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.23	-16 386 569	-1 251 200	-17 637 768	-958 076	-1 332 156
Årets ordinære avskrivninger	-109 253	-178 624	-287 877	-293 704	-283 083
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden					
Tilbakeført utrangert					
Avgang ordinære avskrivninger					
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.23	-16 495 822	-1 429 824	-17 925 645	-1 251 780	-1 615 239
Bokført verdi 31.12.23	14 937 219	5 228 544	20 165 765	976 741	272 538
Avskrivningsmetode	Lineært			Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år			20 %	

2024	Eierbenyttet kontorbygg	Hytte Holmsbu	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.24	31 433 041	6 658 368	38 091 409	2 228 521	1 887 777
Tilgang i året	34 001 158	0	34 001 158	356 074	2 284 582
Tilgang ifm fusjon			0		
Avgang i året			0		
Anskaffelseskost pr. 31.12.24	65 434 199	6 658 368	72 092 567	2 584 595	4 172 359
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.24	-16 495 822	-1 429 824	-17 925 646	-1 251 780	-1 615 239
Årets ordinære avskrivninger	-552 736	-165 452	-718 188	-377 605	-292 708
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden			0		
Tilbakeført utrangert			0		
Avgang ordinære avskrivninger			0		
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.24	-17 048 558	-1 595 276	-18 643 834	-1 629 385	-1 907 947
Bokført verdi 31.12.24	48 385 641	5 063 092	53 448 733	955 210	2 264 412
Avskrivningsmetode	Lineært			Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år			20 %	
				2024	2023t
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer				53 448 732	25 400 000
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer				53 448 732	20 165 765
Merverdi utover balanseført verdi				0	5 234 235

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR LEIEAVTALER

Hallingdal 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 Hallingdal 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 eiendelen. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader.

12 AKSJER I DATTERFORETAK OG TILKNYTTETE FORETAK

Aksjer og andeler i datterforetak	Forretn. kontor	Eierandel og stemmeandel	Kostpris 31.12.2024	Bal.ført verdi 31.12.2024	Kostpris 31.12.2023	Bal.ført verdi 31.12.2023
Stim Work AS	Gol	100 %	500 000	500 000	500 000	500 000
			500 000	500 000	500 000	500 000

I 2024 har selskapet hatt ansvar for driften av vårt kontorbygg i siste tertial. Det har vært begrenset virksomhet i 2024, og det er ikke utarbeidet konsernregnskap.

	Forretn. kontor	Eierandel og stemmeandel	Kostpris 31.12.2024	Bal.ført verdi 31.12.2024	Kostpris 31.12.2023	Bal.ført verdi 31.12.2023
Tilknyttede foretak						
Hemsedal Meieri AS	Hemsedal	49 %	3 397 000	3 397 000	3 397 000	3 397 000
Eurobygget AS	Gol	50 %	1 750 000	1 750 000	1 750 000	1 750 000
	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat	
Tilleggsinformasjon						
Hemsedal Meieri AS	28 502 588	22 204 953	5 308 583	3 154 613	415 490	
Eurobygget AS	14 602 851	6 840 901	7 761 950	1 945 440	720 473	

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 (eksk. 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 kontraktmessige 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 tidshorizonten for det finansielle instrumentets forfalltidspunkt 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 for foretaket 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 virkelig 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 ikkeobserverbare 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 kontantstrømsanalyser, 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 skjønsmessige 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.
- Hallingdal 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	242 442 195	242 442 195	237 072 895	237 072 895
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	136 092 010	136 092 010	153 010 021	153 010 021
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	50 221 599	50 221 599	18 246 790	18 246 790
Andre fordringer	3 246 821	3 246 821	6 183 671	6 183 671
Kontanter og bankinnskudd	25 721 679	25 721 679	17 259 524	17 259 524
Sum finansielle eiendeler	457 724 303	457 724 303	431 772 899	431 772 899
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	37 572 215	37 572 215	39 272 776	39 272 776
Sum finansielle forpliktelser	37 572 215	37 572 215	39 272 776	39 272 776

Verdsettelseshierarki 2024. Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

	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
Verdsettelseshierarki 2024				
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	182 364 751	58 962 276	1 115 167	242 442 194
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	136 092 010	-	-	136 092 010

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	169 609 190	66 348 537	1 115 167	237 072 894
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	153 010 021			153 010 021

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

	Pr. 1.1.2024	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2024	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2024
Aksjer og andeler	1 115 167					-	1 115 167	
Rentebærende verdipapirer								
Sum	1 115 167	-	-	-	-	-	1 115 167	-

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

	Pr. 1.1.2023	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2023	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2023
Aksjer og andeler	3 168 500	(2 505 100)				451 767	1 115 167	0
Rentebærende verdipapirer								
Sum	3 168 500	(2 505 100)	-	-	-	451 767	1 115 167	-

14 AKSJER OG ANDELER

Pensjonskasser	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Innskudd-Gj. Pensjonskasse	990 240 884	435 100
Sum pensjonskasser		435 100
Lokale investeringer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Torpmoen Drift AS		640 900
Visit Gol AS	974 520 974	22 500
Sum lokale investeringer		663 400
Norske finansaksjer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Gjensidige Forsikring ASA	995 568 217	14 070 000
Sum norske finansaksjer		14 070 000
Andre norske aksjer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
BK Forum AS	919 864 222	16 667
Sum andre norske aksjer		16 667
Norske aksjefond	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	20 703 739
First Nordic Real Estate	965 713 700	6 251 300
Sum norske aksjefond		26 955 039
Utenlandske aksjefond	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
AKO Global Long Only UCITS Fund CF1 NOK	IE00B8DTFF91	8 799 574
AKO Global Long Only UCITS Fund DF1 USD	LU1711394145	8 681 519
Arctic Norwegian Value Creation D NOK	IE00BF4J3312	20 705 342
Egerton Capital Equity Fund I NOK	LU089393337	8 745 463
Egerton Capital Equity Fund I NOK Hedged	IE00BZ7PX706	11 023 327
Fundsmith Equity Fund Feeder	IE000Q9KNH91	8 032 004
GMO Quality Investment Fund Class DH NOK	LU2241079941	9 720 451
GMO Quality Investment Fund Class USD	LU0143563046	8 778 267
RBC Global Equity Focus Fund NOK hedged	IE00B8DTFZ97	9 161 932
RBC Global Equity Focus Fund USD	IE00BF4J2X47	9 329 935
SGA Global Growth Fund M NOK Hedged	IE000NL9UX40	10 889 689
SGA Global Growth Fund M USD	LU1096671539	7 505 406
T. Rowe Price Global Focused Growth Standard 1h (NOK)	IE00BJ0CFN69	9 976 206
T. Rowe Price Global Focused Growth Standard	IE00BJ0CFQ90	9 990 598
Sum utenlandske aksjefond		141 339 713
Private equity-investeringer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Malling & Co Eiendomsfond AS	916 638 914	49 024 765
Pareto Eiendomsfellesskap Invest AS	926 735 934	9 937 510
Sum eiendomsfond		58 962 275
Sum aksjer og andeler		242 442 194

15 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Obligasjonsfond - norske	Markedsverdi
DNB Obligasjon B	35 671 968
First High Yield	8 481 504
Fondsfinans Kreditt B	7 518 370
Sum	51 671 842

Obligasjonsfond - utenlandske	Markedsverdi
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration ACC C - C (HNOK)	17 583 535
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long duration ACC C - C (HNOK)	17 467 794
Alfred Berg Nordic High Yield ACC C - C (HNOK)	8 122 540
Sum	43 173 869

Pengemarkedsfond - norske	Markedsverdi
Holberg Likviditet	20 628 788
Sum	20 628 788

Pengemarkedsfond - utenlandske	Markedsverdi
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Acc C - C (HNOK)	20 617 511
Sum	20 617 511

Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	136 092 010
---	--------------------

16 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 Hallingdal 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.

17 LEIEFORPLIKTELSE

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR LEIEFORPLIKTELSE

Hallingdal 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 Hallingdal Gjensidig Brannkasse leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelsen 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 Hallingdal Gjensidig Brannkasse vil utøve opsjonen, og eventuelle perioder dekket av en opsjon på å si opp leieavtalen dersom det er overveidende sannsynlig av Hallingdal Gjensidig Brannkasse ikke vil utøve den opsjonen.

Hallingdal Gjensidig Brannkasse benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egenskaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelsen 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.

Leieforpliktelsen inngår i regnskapslinjen Andre forpliktelser 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 Rentekostnader og kostnader knyttet til investeringer.

LEIEFORPLIKTELSENE I HALLINGDAL 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 Hallingdal 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 Hallingdal Gjensidig Brannkasse formål med disse leiearrangementene.

Hallingdal Gjensidig Brannkasse har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansendelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen, i henhold til den modifiserte retrospektive metode. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

Leieforpliktelse	2024	2023
Leieforpliktelser 1. januar		
Udiskonterte leieforpliktelser 1.januar	1 049 151	180 760
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser	(58 731)	(1 140)
Diskonterte leieforpliktelser 1.januar	990 420	179 620
Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet		
Per 1. januar	990 421	179 620
Endring i leieforpliktelser	(26 410)	1 847
Nye leieforpliktelser	356 074	1 133 456
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(364 714)	(324 503)
Betalte renter (kontantstrøm)	(25 766)	(15 703)
Påløpte renter (resultatregnskapet)	25 766	15 703
Per 31. desember	955 370	990 421
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 forfallsmønster kontantstrømmer		
Under 1 år	278 480	332 612
1-2 år	265 145	210 628
2-3 år	246 476	203 841
3-4 år	179 830	183 480
4-5 år	32 756	118 590
Mer enn 5 år		
Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember	1 002 687	1 049 151
Vektet gjennomsnittlig rente	2,55	2,55

18 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ved avleggelse av regnskapet har vi så langt i 2025 hatt godt forsikringssalg, og god utvikling av forsikringsporteføljen. Vi ser at prisutviklingen i samfunnet kombinert med mer ekstremvær påvirker oss og forsikringsbransjen for øvrig. Dette medfører økte priser på forsikringer som er krevende for våre kunder som opplever økte kostnader på mange områder. Vår lokale tilstedeværelse gir oss mulighet for en god oppfølging av våre kunder og bidrar til å sikre at de har gode og hensiktsmessige forsikringsløsninger.

Revisors beretning 2024



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Hallingdal Gjensidig Brannkasse

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Hallingdal Gjensidig Brannkasse som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om 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 avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775), § 1-2 og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

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 Hallingdal Gjensidig Brannkasse sammenhengende i 3 år fra valget på generalforsamlingen den 28. september 2022 for regnskapsåret 2022.

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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573), RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492). RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS. Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

Pernico Dokumentnøkkel: VLINU-MXVCY-6HD0J-WXXF8-ZHEH9-VPIDM





Erstatningsavsetningene

Erstatningsavsetninger er et estimat hvor størrelsen avhenger av forutsetninger som innebærer bruk av skjønn. Skjønnets knytter seg til utviklingen av meldte skader som er under behandling, og hvordan inntrufne skader som ennå ikke er meldt til selskapet vil utvikle seg. For skader som er inntrufne, men ennå ikke er rapportert til selskapet, knytter det seg skjønn til:

- framskrivninger av historisk skadehistorikk og
- valg av aktuarielle forutsetninger

Beregningen av erstatningsavsetninger avhenger i betydelig grad av valg av datagrunnlag, metoden, startår og apriori antagelser. Endringer i forutsetninger kan gi betydelige endringer i de forsikringstekniske avsetninger.

Se note 2,3 og 4 i årsregnskapet for beskrivelse av erstatningsavsetninger.

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Vi har vurdert utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av avsetningene som er beregnet er tilstrekkelige. Den uavhengige kontrollfunksjonen gjør reberegninger for å kunne sammenligne med beregnet erstatningsavsetning fra aktuaravdelingen, og har avgitt sin rapport for 2024. Gjensidige Forsikring har engasjert BDO AS til å avgi uttalelse vedrørende internkontroll hos Gjensidige Forsikring knyttet til Brannkassene - ISAE 3402 - type 2. BDO AS evaluerer design og effektivitet samt tester etablerte kontroller som skal sikre integritet av systemet som er relevant for finansiell rapportering.

Det er etablert en aktuarfunksjon som er en uavhengig kontrollfunksjon med hovedmål å sikre at de avsetningene som er beregnet er tilstrekkelige. Den uavhengige kontrollfunksjonen gjør reberegninger for å kunne sammenligne med beregnet erstatningsavsetning fra aktuaravdelingen, og har avgitt sin rapport for 2024. Gjensidige Forsikring har engasjert BDO AS til å avgi uttalelse vedrørende internkontroll hos Gjensidige Forsikring knyttet til Brannkassene - ISAE 3402 - type 2. BDO AS evaluerer design og effektivitet samt tester etablerte kontroller som skal sikre integritet av systemet som er relevant for finansiell rapportering.

Vi har gjennomgått tilsendte rapporter og har vurdert mulige avvik og tiltak. Vi har også vurdert de kontroller selskapet selv har ansvar for herunder ulike former for rimelighetskontroller. Vi har gjennomført tester av meldte skader for å vurdere om avsetningen er tilstrekkelig samt vurdert og utfordret rimeligheten av forutsetningene benyttet ved beregningen av avsetningene.

Vi har også lest og vurdert notene opp mot regelverket.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

Penneo Dokumentnøkkel: VLINU-IMXVCY-6HDDU-LWXXF8-ZHEH9-VPIDM





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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775), § 1-2. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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. Betyggende 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

Penneo Dokumentnøkkel: VLIINU-MXVCY-6HD0J-WXXF8-ZHEH9-VPIDM





- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggssopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 31. mars 2025
RSM Norge AS

Inge Soteland
Statsautorisert revisor

Pemneo Dokumentnøkkel: VILNU-MXVCY-6HDO-JWXXFS-ZHEH9-VPIDM



