



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 838 797 172
Organisasjonsform: Gjensidig forsikringselskap
Foretaksnavn: GRANNE FORSIKRING
Forretningsadresse: Kongens gate 23
6002 ÅLESUND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Gunnar Stein Hareide
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 09.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier		264 640 034	246 002 889
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		163 829 827	153 866 525
Sum premieinntekter for egen regning	1	100 810 207	92 136 364
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2	2 413 913	2 315 185
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		177 110 416	143 554 280
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		98 083 000	73 629 539
Sum erstatningskostnader for egen regning	1	79 027 416	69 924 741
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	3	31 729 994	29 065 471
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for 4 mottatt gjenforsikring		32 128 230	29 119 557
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		21 418 982	22 240 902
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		42 439 242	35 944 126
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader			
Resultat av teknisk regnskap		-18 242 538	-11 417 318
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		13 177 773	9 316 372
Netto driftsinntekt fra eiendom	5	-470 094	-557 949
Verdiendringer på investeringer		10 161 255	16 795 333
Realisert gevinst og tap på investeringer		6 711 341	1 451 346
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		4 057 351	3 722 565
Sum netto inntekter fra investeringer		25 522 924	23 282 537
Andre inntekter og kostnader			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Andre inntekter		2 165 558	1 655 877
Resultat av ikke-teknisk regnskap		27 688 482	24 938 414
Resultat før skattekostnad		9 445 944	13 521 096
Skattekostnad	6		
Resultat før andre inntekter og kostnader		9 445 944	13 521 096
Totalresultat		9 445 944	13 521 096



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	5	2 799 315	7 933 587
Sum immaterielle eiendeler		2 799 315	7 933 587
Investeringer			
Eierbenyttet eiendom	5	13 946 174	16 473 722
Bygninger og andre faste eiendommer		13 946 174	16 473 722
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	7,8	79 820 586	68 154 728
Rentebærende verdipapirer	7,9	264 680 836	249 995 897
Utlån og fordringer	10	9 729 918	22 024 492
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		354 231 340	340 175 117
Sum investeringer		368 177 514	356 648 839
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		55 085 384	45 549 578
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		119 851 423	117 807 341
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	11	174 936 807	163 356 919
Fordringer			
Forsikringstakere		71 745 555	67 629 588
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		71 745 555	67 629 588
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		12 757 916	6 052 654
Andre fordringer		3 731 248	731 059
Sum fordringer	12	88 234 719	74 413 301
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	5	289 437	518 864
Kasse, bank	12	32 285 925	33 133 586
Eiendeler ved skatt	6		
Sum andre eiendeler		32 575 362	33 652 450
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte		23 603 666	10 026 735



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
inntekter			
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		23 603 666	10 026 735
SUM EIENDELER		690 327 383	646 031 831
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond m.v.			
Avsetning til naturskadekapital		8 947 519	10 352 323
Avsetning til garantiordningen		8 171 569	7 566 198
Annen opptjent egenkapital		271 769 640	262 929 068
Sum opptjent egenkapital		288 888 728	280 847 589
Sum egenkapital		288 888 728	280 847 589
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		104 953 731	89 258 478
Brutto erstatningsavsetning		189 801 702	183 368 571
Sum brutto forsikringsforpliktelser	11	294 755 433	272 627 049
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt		864 099	847 125
Sum avsetninger for forpliktelser	6	864 099	847 125
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		15 033 159	14 338 893
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		57 891 949	41 010 669
Andre forpliktelser		1 189 961	3 073 774
Sum forpliktelser		74 115 069	58 423 336



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		31 704 052	33 286 734
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		31 704 052	33 286 734
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		690 327 381	646 031 833



Granne
forsikring

Årsregnskap

Granne forsikring

31.12.2024



ÅRSBERETNING 2024

Granne forsikring er et frittstående gjensidig skadeforsikringsselskap med konsesjon innenfor alle vanlige skadeforsikringsbransjer. Selskapet har hovedkontor i Ålesund og avdelingskontor i Fosnavåg og Volda.

Den gjensidige selskapsformen betyr at forsikringstakerne er medlemmer og eiere av selskapet. Granne forsikring kan føre sin historie tilbake til andre halvdel av 1800-tallet.

Strategi

Granne forsikrings markedsposisjon har styrket seg de siste årene. Innsatsen har vært økt innen landbasert forsikring for å oppnå ønsket vekst og selskapet er til stede i de viktigste digitale kanalene. Satsningen har medført betydelige investeringer for selskapet. Det har vært jobbet målrettet over flere år med resultatforbedring og vekst i porteføljen. Det er jobbet systematisk med kompetanseheving for ansatte, tegningsregler og risikoseleksjon. Arbeidet har gitt resultater, og selskapet har vist god bedring i skadetail innenfor alle segmenter.

I 2023 iverksatte styret en strategisk vurdering av selskapets virksomhetsområder. Marin forsikring ble definert som kjernevirksomhet, og det ble igangsatt et salg av den landbaserte forsikringsvirksomheten. Etter en målrettet salgsprosess, inngikk Granne forsikring 16. september 2024 en avtale om salg av den landbaserte virksomheten til Frende Skadeforsikring. Transaksjonen hadde virkning fra 1. januar 2025, hvorpå en portefølje på NOK 196 mill. tilsvarende ca. 2/3 av porteføljen og til sammen 24 av 32 ansatte ble gjennom en virksomhetsoverdragelse overført til Frende.

Granne forsikring vil i tiden fremover styrke sin satsning på marine forsikringer.

Forsikringspremier og skader

Samlet brutto forfalt premie var ved utgangen av 2024 kr 283.403.973, hvorav bokført opptjent brutto premie utgjør kr 264.640.034. Brutto skadekostnad utgjør kr 177.110.416.

Selskapet var ikke risikobærer for personforsikringer, reiseforsikring og P&I forsikringer for skip, slik at premier og skader for disse bransjene ikke er med i resultatregnskapet.

I 2024 bedret skadetailene seg innen alle segmenter. Styret anser det som normalt at skadetailene vil variere over tid som en naturlig konsekvens av de store enkeltrisikoeer selskapet forsikrer.

Forsikringsrisiko og reassuranse

Reassuranse er viktig for å beskytte selskapets kapital og kontrollere selskapets risiko for enkelthendelser eller serier av hendelser. Styret har satt rammer for hvor stor risiko selskapet kan tåle og akseptere innenfor de forskjellige risikoområdene. Selskapets reassuransesprogram er plassert hos solide reassurandører med rating A- og bedre. Selskapets SFCR, som publisert på selskapets hjemmeside, angir organisering av risikostyringsfunksjonen og vurdering av selskapets risikoer.

Strategisk samarbeid

Granne forsikring og Favn har en avtale om faglig samarbeid, assistanse i kritesituasjoner og felles kjøp av reassuranse for marin forsikring. Avtalen har vist seg å fungere godt for begge selskap, og blir videreført i 2025.

Solvens II

Selskapet gjennomfører beregninger av solvenskapital i henhold til Solvens II regelverket og oppfyller kapitalkravene med god margin. Pr. 31.12.2024 var selskapets solvenskapital på kr 284 mill., mens solvensmarginen var på 251 %.

Finansforvaltning

Granne forsikrings finansielle eiendeler plasseres i henhold til reglene i Finansforetaksloven og selskapets Risikopolicy.

Hovedformålet i selskapets finansforvaltning er å sikre best mulig langsiktig avkastning på midlene, gitt en konservativ risikoprofil. På tross av betydelig usikkerhet i finansmarkedene i 2024, endte året positivt, og investeringsporteføljen ga en god avkastning. Spesielt internasjonale aksjer hadde en positiv utvikling. I tillegg er



det kort rentebinding på store deler av selskapets obligasjonsportefølje, og et høyere rentenivå ga raskt økt løpende avkastning. Selskapets finansforvaltning viser et overskudd på kr 27.688.481.

Vesentlige risikoer

Selskapets største risikoer er forsikringsrisiko. Særlig innen marin- og bedriftsforsikring forsikrer selskapet store risikoer som ved eventuell skade vil påføre selskapet potensielt store tap. Risikoen knyttet til forsikringsrisiko er håndtert gjennom et tilpasset reassuransprogram som absorberer majoriteten av denne risikoen. Som følge av salget av den landbaserte virksomheten, vil selskapet fremover være eksponert mot marine risikoer. Gjennom forvaltning av selskapets midler er selskapet eksponert for markedsrisiko. Selskapets forvaltning følger selskapets Risikopolicy og forvaltningsstrategi som setter klare rammer for graden av risiko selskapet kan påta seg.

Selskapet er ikke i vesentlig grad eksponert for endringer i valutakurser, men valutakurssvingninger vil påvirke kostnader knyttet til reparasjoner. Selskapet er eksponert for endringer i rente- og aksjemarkedet, fordi hoveddelen av selskapets eiendeler er finansielle. Endringer i finansmarkedene gjør at finansresultatet varierer.

Selskapets kredittrisiko er lav. Det har vært svært små tap på utestående fordringer mot kunder eller andre debitorer. Selskapets reassurandører har god rating og fordringer i forbindelse med reassurans anses derfor ikke å utgjøre en vesentlig kredittrisiko

Selskapets likviditetsrisiko er lav. Selskapet har betydelig disponibel likviditet, i tillegg til at reassuransen er innrettet mot å sikre tilfredsstillende likviditet til å møte store skader.

Geopolitisk uro, inflasjon og ustabilitet i finansmarkeder.

Verden preges fortsatt av geopolitisk uro, tiltagende handelskrig og usikkerhet knyttet til inflasjon og renteutvikling. Dette medfører økte kostnader for privatpersoner og bedrifter, noe som kan påvirke personer og bedrifters adferd også i tiden framover. Norsk økonomi har vist seg å være robust, men det er usikkert hvilke konsekvenser dette vil få på lang sikt. Uroen kan påvirke både kundeferd og kapitalmarkeder.

Regnskap

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Granne forsikrings eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning av fortsatt drift av selskapet.

Det var i 2024 negativ kontantstrøm fra driften av selskapet, noe som i hovedsak skyldes et negativt teknisk resultat, samt endringer i kortsiktige fordrings- og gjeldsposter. Selskapet har god evne til å egenfinansiere sine investeringer. Investeringene har som formål å øke langsiktig lønnsomhet og redusere selskapets markeds- og motpartsrisikorisiko ved at selskapets aktiva spres på flere aktivaklasser og motparter.

Forsikringspremiene i markedet har vist en bedring over flere år, og selskapet ser en fortsatt bedring også i 2024. Det er behov for å opprettholde et stabilt økende premienivå for å holde tritt med økte kostnader knyttet til skade som følge av høy inflasjon.

Årets resultat før og etter skatt er på kr 9.445.943. Styret foreslår at resultatet etter skatt overføres annen opptjent egenkapital. Egenkapitalen utgjør etter dette kr 288.888.728. Resultatene har vist en god forbedring de siste årene, og det jobbes målrettet med tiltak for å ytterligere bedre disse.

Samfunnmessig engasjement

Det er viktig å opprettholde mangfold, kultur- og idrettsaktiviteter på alle nivå i samfunnet. Granne forsikring ønsker å synliggjøre sin lokale forankring og gi tilbake gjennom å være støttespiller for lokale lag og foreninger i regionen.

Miljø

Som forsikringsselskap kan Granne forsikring ha innvirkning på miljøet gjennom driften av selskapet, når forsikringer tegnes eller skader inntreffer.

Innenfor gjeldende lovverk, forsikringsvilkår og bransjenormer tilstreber selskapet å ha en miljøvennlig profil og å drive på en slik måte at miljøet utsettes for minst mulig forurensning. Som en del av selskapets strategiarbeid, økes fokuset ytterligere på ESG gjennom utarbeidelse av egne handlingsplaner. Skadeforebyggende arbeid vil alltid stå sentralt, og vilkårene tilpasses for å redusere fotavtrykket knyttet til skader der det er økt fokus på å



etterstrebe miljømessige løsninger som lar seg gjennomføre.

Åpenhetsloven

Selskapet har arbeidet med kartlegging og risikovurderinger av sine leverandører og forretningspartnere, og selskapets redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter Åpenhetsloven er publisert på selskapets hjemmeside.

Arbeidsmiljøet og de ansatte

Arbeidsmiljøet i selskapet vurderes som godt, og styret har derfor ikke iverksatt spesielle tiltak. Det har ikke vært ulykker eller skader på arbeidsplassen i 2024. Registrert sykefravær var på 5,83% og er hovedsakelig knyttet til langtidssykefravær.

Alle ansatte i selskapet har tilbud om bedriftshelsetjeneste. I samarbeid med bedriftshelsetjenesten utarbeides årlig HMS rapport.

Ved utgangen av 2024 hadde selskapet 32 ansatte, hvorav 18 kvinner og 14 menn. Antall årsverk var 31,3.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Selskapet prøver der det er mulig uten at det går utover sikkerheten, å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig.

Styret


Ved utgangen av 2024 besto styret av 6 medlemmer og 1 varamedlem, hvorav 5 av medlemmene er valgt av generalforsamlingen. 1 av medlemmene og 1 varamedlem er valgt av og blant de ansatte. Den delen av styret som er valgt av generalforsamlingen består av 2 menn og 3 kvinner.

Granne forsikring har tegnet styreansvarsforsikring som dekker styrets medlemmer og administrerende direktør.

Hendelser etter balansedagens slutt

Granne forsikring solgte hele sin landbaserte forsikringsportefølje til Frende Skadeforsikring AS med virkning 1. januar 2025. Den solgte porteføljen utgjorde omtrent 2/3 av brutto premievolum i 2024, og 24 av totalt 32 ansatte i Granne forsikring ble fra samme dato ansatt i Frende Skadeforsikring AS. Videreført aktivitet utgjør etter dette i all hovedsak bransjen Marin. Salget av den landbaserte forsikringsporteføljen gir Granne forsikring en regnskapsmessig gevinst i 2025, og styrker selskapets solvens og soliditet betydelig.

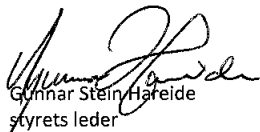
Ålesund, 25. mars 2025



Per Magne Eggesbø
Nestleder



Lene Flem Debess



Gunnar Stein Håreide
styrets leder



Marielle Furnes Mannseth



Ingvild Vartdal



Knut Helge Røsvik*
ansattes representant



Bjarte Vindenes
adm. direktør

* Signert av vararepresentant Stilan Sylte Bellen da Knut Helge Røsvik p.t. ikke er ansatt i selskapet.

Årsberetning 2024



Resultatregnskap

Granne forsikring

	Noter	2024	2023
Teknisk regnskap			
PREMIEINNEKTER MV			
Opptjente bruttopremier		264 640 034	246 002 889
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-163 829 827	-153 866 525
Sum premieinntekt for egen regning	1	100 810 207	92 136 365
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2	2 413 913	2 315 185
ERSTATNINGSKOSTNADER I SKADEFORSIKRING			
Brutto erstatningskostnader		177 110 416	143 554 280
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-98 083 000	-73 629 539
Sum erstatningskostnader for egen regning	1	79 027 415	69 924 740
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader	3	31 729 994	29 065 471
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring	4	32 128 230	29 119 557
Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		-21 418 982	-22 240 902
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		42 439 242	35 944 126
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		-18 242 538	-11 417 316
Ikke-teknisk regnskap			
NETTO INNEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		13 177 773	9 316 372
Netto driftsinntekt fra eiendom	5	-470 094	-557 949
Verdiendringer på investeringer		10 161 255	16 795 333
Realisert gevinst og tap på investeringer		6 711 341	1 451 346
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-4 057 351	-3 722 565
Sum netto inntekter fra investeringer		25 522 924	23 282 537
Andre inntekter		2 165 558	1 655 877
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		27 688 481	24 938 414
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		9 445 943	13 521 098
Skattekostnad	6	0	0
TOTALRESULTAT		9 445 943	13 521 098



Balanse

Granne forsikring

	Noter	2024	2023
EIENDELER			
INVESTERINGER			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Datasystem	5	2 799 315	7 933 587
Immaterielle eiendeler		2 799 315	7 933 587
<i>Bygninger og andre faste eiendommer</i>			
Eierbenyttet eiendom	5	13 946 174	16 473 722
<i>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</i>			
Aksjer og andeler	7,8	79 820 586	68 154 728
Obligasjoner og andre papirer med fast avkastning	7,9	264 680 836	249 995 897
Utlån og fordringer	10	9 729 918	22 024 492
Investeringer		368 177 514	356 648 839
GJENFORSIKRINGSANDEL AV FORSIKRINGSFORPLIKTELSE			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		55 085 384	45 549 578
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		119 851 423	117 807 341
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsplikter	11	174 936 807	163 356 919
FORDRINGER			
Fordringer i forbindelse med direkte forretning		71 745 555	67 629 588
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		12 757 916	6 052 654
Andre fordringer		3 731 248	731 059
Fordringer	12	88 234 719	74 413 301
ANDRE EIENDELER			
Anlegg og utstyr	5	289 437	518 864
Kasse, bank	12	32 285 925	33 133 586
Eiendeler ved skatt	6	0	0
Andre eiendeler		32 575 362	33 652 450
FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		23 603 666	10 026 735
Forskuddsbet. kostnad og opptjent ikke mottatt inntekt		23 603 666	10 026 735
SUM EIENDELER		690 327 382	646 031 832



Balanse

Granne forsikring

	Noter	2024	2023
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefondet		8 947 519	10 352 323
Avsetning til garantiordningen		8 171 569	7 566 198
Annen opptjent egenkapital		271 769 640	262 929 068
Egenkapital		288 888 728	280 847 589
Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		104 953 731	89 258 478
Brutto erstatningsavsetning		189 801 702	183 368 571
Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring	11	294 755 433	272 627 049
Avsetninger for forpliktelser			
<i>Forpliktelser ved skatt</i>			
Forpliktelse ved periodeskatt		864 099	847 125
Avsetning for forpliktelser	6	864 099	847 125
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		15 033 159	14 338 893
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		57 891 949	41 010 669
Andre forpliktelser		1 189 961	3 073 774
Forpliktelser		74 115 070	58 423 336
Påløpne kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpne kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		31 704 052	33 286 734
Påløpne kostnader og mottatte ikke opptj. inntekter		31 704 052	33 286 734
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		690 327 382	646 031 832

Ålesund, 25. mars 2025



Per Magne Eggesbø
Nestleder



Lene Flem Debess




Gunnar Stein Hareide
styrets leder



Marielle Furnes Mannseth



Ingvild Vartdal



Knut Helge Røsvik*
ansattes representant



Bjarte Vindenes
adm. direktør

* Signert av vararepresentant Stian Sylte Bellen da Knut Helge Røsvik p.t. ikke er ansatt i selskapet.



Kontantstrømoppstilling

Granne forsikring

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	31.12.2024	31.12.2023
Resultat før skattekostnad		9 445 943	13 521 098
Avsetning ført direkte mot egenkapitalen		-1 404 804	12 100
Periodens betalte skatt	6	-847 125	-672 501
Tap/ gevinst ved salg av eiendeler		-6 711 341	-1 451 346
Avskrivninger	5	6 684 658	6 571 000
Endring i kortsiktige fordringer, gjeld og andre tidsavgrensingsposter		-1 876 701	4 137 502
Poster klassifisert som investerings- og finansieringsaktiviteter		-10 161 255	-16 795 333
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-4 870 624	5 322 520
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		1 671 600	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-465 011	-628 723
Netto tilgang/ avgang aksjer, obligasjoner og andre verdipapirer	7,8,9	-9 478 201	13 842 088
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-8 271 612	13 213 365
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto kontantstrøm for perioden		-13 142 236	18 535 885
Konter og kontantekvivalenter 1.1		55 108 078	36 572 192
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		41 965 842	55 108 078



Oppstilling over endring i egenkapital

Endring i egenkapital	Naturskadefond	Garantifond	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital
Egenkapital 01.01.23	10 340 223	6 810 146	250 164 022	267 314 391
Endring avsetninger 2023	12 100	756 052	-756 052	12 100
Årets resultat			13 521 098	13 521 098
Egenkapital 31.12.23	10 352 323	7 566 198	262 929 068	280 847 589
Egenkapital 01.01.24	10 352 323	7 566 198	262 929 068	280 847 589
Endring avsetninger 2024	-1 404 804	605 371	-605 371	-1 404 804
Årets resultat			9 445 943	9 445 943
Egenkapital 31.12.24	8 947 519	8 171 569	271 769 640	288 888 728

Noter til regnskapet

Regnskapsprinsipp

Regnskapet er satt opp i samsvar med de krav som stilles i lover, Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak av 18. desember 2015 og i henhold til god regnskapsskikk.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med forskrifter for forsikringsselskap krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Prinsipper for inntektsføring

Premieinntekter

Forsikringspremie inntektsføres etter hvert som den opptjenes. Premie for forsikringsavtaler som løper på begge sider av balansedagen, inntektsføres i regnskapet med den andel som er opptjent i regnskapsåret. Andelen som gjelder påfølgende regnskapsår avsettes i balansen som ikke opptjent bruttopremie.

Inntekter fra investeringer

Gevinst/ tap på verdipapirer bokføres på realisasjonstidspunktet. Gevinst/ tap ved realisasjon av verdipapirer beregnes etter FIFO-metoden.

Aksjeutbytte inntektsføres etter kontantprinsippet. Verdiendringer på investeringer bokføres på bakgrunn av endringer i verdipapirenes markedsverdier.

Forsikringsbransjer

Premieinntekter vedrører i det vesentligste sjøforsikring, motorvogn, brann/ kombinert og øvrige forsikringer.

Finansielle eiendeler

Selskapet følger reglene i årsregnskapsforskriften for forsikring § 3-7 og IFRS 9 ved vurdering og klassifisering av finansielle eiendeler. Finansielle eiendeler måles til virkelig verdi over resultatet. Dette gjelder ikke utlån og fordringer samt investeringer som holdes til forfall. Disse måles til amortisert kost. IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter, og selskapet implementerte standarden med virkning fra 1. januar 2023.

Regnskapsføring og måling av finansielle eiendeler

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på oppgjørstidspunktet.

Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet, regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres.

Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører, eller når disse rettighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, vurderes til virkelig verdi etter første gangs balanseføring.

Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet under "Netto inntekter fra investeringer" i den perioden de oppstår.

Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert når selskapets rett til utbytte er fastslått.

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende basiskurs.



På hver balansedag vurderer selskapet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler.

Regnskapsmessig behandling av bygninger, faste eiendommer og varige driftsmidler

Eiendom er eiernyttet og balanseført til anskaffelseskost i henhold til IAS 16. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skille mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Immaterielle eiendeler omfatter investeringer i eksisterende programvare og i nytt fagsystem. Disse aktiveres ved kjøpstidspunktet og avskrivning begynner når programvare tas i bruk. Avskrivningsperiode vurderes jevnlig, minst en gang i året, og er per dagens dato satt til 5 år.

Valuta

Bankbeholdning i utenlandsk valuta er omregnet i henhold til valutakurs på balansedagen.

Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Selskapet har en innskuddsbasert kollektiv pensjonsordning for sine ansatte. Forpliktelser/pensjonsmidler knyttet til innskuddsbasert pensjonsordning er ikke balanseført, det vil si at pensjonskostnaden er lik årets pensjonspremie, samt innbetaling til premiefond med fradrag for avkastning. Samtlige ansatte er med i ordningen.

Forsikringstekniske avsetninger

De forsikringstekniske avsetningene pr. årsslutt er beregnet ved at utviklingsmønstrene til betalte erstatninger og fastsatte erstatninger for hver bransje estimeres.

Skadekostnaden pr. skadeårgang estimeres deretter ved en kombinasjon av Cape Cod metoden og Benktanders metode, som bruker de estimerte utviklingsmønstrene som forutsetning.

Det endelige skadekostnadsestimatet er det høyeste av estimatene som fremkommer når man legger betalte erstatninger eller fastsatte erstatninger til grunn. Erstatningsavsetningen blir differansen mellom det endelige skadekostnadsestimatet, og allerede betalte erstatninger.

Forskjeller mellom verdsettelse for solvensformål og verdsettelse i årsregnskapet

Premieavsetning:

Premieavsetningen for solvensformål er differansen mellom et estimat på nåverdien av erstatningsavsetninger inklusive skadebehandlingskostnader, og nåverdien av påregnelige fremtidige premieinntekter. Premieavsetningen er en periodisering av forfalte premier, og er relatert til de uopptjente delene av den forfalte premien.

Erstatningsavsetning:

For solvensformål tas utgangspunkt i nåverdien av de brutto erstatningsavsetninger som framkommer i årsregnskapet, neddiskontert med en risikofri rentekurve. I tillegg beregnes en risikomargin for solvensformål. Erstatningsavsetningen er summen av avsetning for meldte ikke oppgjorte skader (RBNS; reported but not settled) og skader som er inntruffet og ikke meldt (IBNR; incurred but not reported). Avsetning for forventede indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE) er også inkludert i erstatningsavsetningen. Neddiskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres ikke.

Kvantifisering:

Forskjeller mellom avsetninger i årsregnskapet og avsetninger til solvensformål framkommer slik:

	Årsregnskap		Solvensformål	
	Brutto	Egenregning	Brutto	Egenregning
Premieavsetning	104 953 731	49 868 347	60 740 208	36 254 592
Avsetning for ULAE for uavløpt risiko	-	-	13 809 885	13 809 885
Sum premieavsetning	104 953 731	49 868 347	74 550 094	50 064 477
Erstatningsavsetning	184 056 834	64 205 411	170 371 806	59 923 818
Avsetning for ULAE for uavløpt risiko	5 744 868	5 744 868	5 350 444	5 350 444
Sum erstatningsavsetning	189 801 702	69 950 279	175 722 250	65 274 262

Avsetning til garantiordningen

I henhold til forskrift om skadeforsikringssselskaperes garantiordning, skal det årlig settes av 1 % av direkte opptjent brutto premie som inngår i ordningen, inntil avsatte midler utgjør 1,5 % av summen av opptjent brutto premieinntekt innenfor ordningen de 3 siste år. Avsetningen inngår i selskapets egenkapital.

Naturskadekapital

Alle ting i Norge som er forsikret mot brannskade er også forsikret mot naturskade, og alle forsikringssselskaper som tegner brannforsikring i Norge er pliktig til å være medlem av Norsk Naturskadepool som administrerer utligningen mellom selskapene. Det er det enkelte forsikringssselskapet som foretar oppgjør etter en naturskade. Naturskadekapital er et fond som tilhører bedriften og klassifiseres derfor som egenkapital. I en insolvent situasjon kan fondet brukes til å dekke andre forpliktelser. Det er vedtatt endringer i naturskadeordningen som trer i kraft med en overgangsordning fra og med 1. januar 2025. En av de større endringene



er at Norsk Naturskadepool skal forvalte et sentralt fond for naturskadekapital. I overgangsperioden må selskapene i år med underskudd, der naturskadepremien er lavere enn utbetalt naturskadeerstatning, først trekke av sin naturskadekapital før det kan be om underskuddsdekning fra det sentrale fondet.

Skatt

Skattekostnader i resultatregnskapet vil omfatte både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, forutsetter tilstrekkelig fremtidig skattepliktig inntjening. Selskapet har vurdert og avgjort at det ikke balansefører utsatt skattefordel per 31.12.2024.

Som et gjensidig eid selskap beregner og betaler selskapet formueskatt, og kostnadsfører denne under forsikringsrelaterte driftskostnader i resultatregnskapet.

Risiko

Selskapets viktigste risikoer er markedsrisiko, forsikringsrisiko, motpartsrisiko og operasjonell risiko. Selskapet overvåker utviklingen i disse og vurderer den samlede risikoen opp mot tilgjengelig solvenskapital.

Innenfor markedsrisiko er selskapets viktigste risikoer aksjerisiko og kredittmarginrisiko. En generell nedgang på 20 % for alle selskapets plasseringer i aksjer og aksjefond vil medføre et tap på 16,0 millioner kroner. Basert på gjennomsnittlig kredittdurasjon er tapet som følge av en økning i kredittspread på 100 basispunkter for alle selskapets plasseringer i rentepapirer estimert til ca. 6,9 millioner kroner.

Selskapets likviditetsrisiko er liten, ettersom en stor del av selskapets finansplasseringer er å anse som svært likvide.

Note 1 – Premier

Forfalte premier	Marin	Motor, ansvar	Motor, øvrige	Brann/kombinert	Øvrige	Totalt
Brutto premier	88 712 883	26 011 769	66 361 804	86 049 271	16 274 678	283 410 405
Gjenforsikringsandel proporsjonal	72 437 354	18 216 215	27 422 382	40 848 798	10 542 738	169 467 488
Gjenforsikringsandel ikke-proporsjonal	1 123 654	432 091	571 777	1 267 457	518 223	3 913 202
Forfalte premier egen regning	15 151 875	7 363 463	38 367 645	43 933 016	5 213 717	110 029 715

Opptjente bruttopremier	Marin	Motor, ansvar	Motor, øvrige	Brann/kombinert	Øvrige	Totalt
Opptjente bruttopremier	79 345 637	24 800 395	62 351 175	82 467 686	15 675 141	264 640 034
Gjenforsikringsandel proporsjonal	67 541 082	17 597 546	26 243 313	38 069 997	10 464 687	159 916 625
Gjenforsikringsandel ikke-proporsjonal	1 123 654	432 091	571 777	1 267 457	518 223	3 913 202
Sum premieinntekt for egen regning	10 680 900	6 770 758	35 536 085	43 130 231	4 692 231	100 810 207

Erstatningskostnader	Marin	Motor, ansvar	Motor, øvrige	Brann/kombinert	Øvrige	Totalt
Brutto erstatningskostnader	48 291 056	16 679 307	60 443 492	41 763 287	8 920 265	176 097 406
Brutto avviklingsresultat tidligere årganger	-75 307	175 978	-829 547	-1 822 301	3 564 187	1 013 010
Sum brutto erstatningskostnader	48 215 748	16 855 285	59 613 945	39 940 986	12 484 452	177 110 416

Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	38 224 260	11 679 018	24 512 158	17 290 948	5 641 095	97 347 479
Gjenforsikringsandel av avviklingsresultat	-62 131	119 681	-510 818	-1 321 476	2 510 265	735 521
Sum gjenforsikringsandel	38 162 128	11 798 699	24 001 340	15 969 472	8 151 360	98 083 000

Erstatningskostnader 2024, for egen regning	10 066 796	5 000 289	35 931 334	24 472 339	3 279 170	78 749 927
Avviklingsresultat tidligere årganger, egen regning	-13 176	56 297	-318 729	-500 825	1 053 922	277 488
Sum erstatningskostnader for egen regning	10 053 620	5 056 585	35 612 605	23 971 514	4 333 091	79 027 415

Det var i 2024 ingen skadeutbetaling under ikke-proporsjonal gjenforsikring.

Opptjente bruttopremier kommer fra forsikringsavtaler inngått i Norge. Ingen beløp er diskontert.

Note 2 – Andre forsikringsrelaterte inntekter

Beløpet inneholder:	31.12.2024	31.12.2023
Termin tillegg mv	2 413 913	2 315 185
Overskuddsdeling fra reassurandører og andre inntekter	0	0
Sum	2 413 913	2 315 185



Note 3 – Salgskostnader

Posten inneholder	31.12.2024	31.12.2023
Lønn og personalkostnader	20 481 607	18 608 133
Agentprovisjon	2 462 170	976 442
Mærkedføring mv	1 692 496	1 886 786
Andre driftskostnader	9 157 870	9 535 900
Provisjoner for avgitt ko-assuranse (inntekt)	-2 064 150	-1 941 791
Sum salgskostnader	31 729 994	29 065 471

Note 4 – Lønn, godtgjørelse mv

Ytelser til ledende personer					
ledende ansatte	Lønn	Bonus	Naturallytelser	Totalt	Pensjon *)
Administrerende direktør	1 880 302	420 143	109 829	2 410 273	156 440
Leder finans og risikostyring	1 421 723	100 000	23 128	1 544 851	155 280

*) Pensjonskostnadene relaterer seg til den generelle pensjonsordningen i selskapet.

Styret	Honorar
Styrets leder	404 490
Styrets nestleder	242 700
Styremedlem	159 780
Styremedlem	159 780
Styremedlem	130 200
Ansattes representant	159 780
Vara, ansattes representant	10 400
Sum styret	1 267 130

Det foreligger ingen pensjonsordning som innebærer tilleggstyelser utover den generelle ordningen.

Administrerende direktør har, ved oppsigelse fra selskapets side, avtale om etterlønn i 6 måneder ut over oppsigelsestiden. Det foreligger ingen andre avtaler om sluttvederlag.

Selskapet har ikke ytt lån til selskapets ledelse eller styrets medlemmer.

Ved årets slutt hadde selskapet 32 ansatte som fordeler seg på 31,3 årsverk.

Pensjon:		
Møretrygd har lovpålagt obligatorisk tjenestepensjon som omfatter samtlige ansatte		
Årlig netto pensjonskostnad:	2024	2023
Årets pensjonspremie til OTP	2 461 060	2 083 857
Sum netto pensjonskostnad	2 461 060	2 083 857

Honorar til revisor og aktuar	2023	2022
Revisjonshonorar, inkl. mva.		
- lovpålagt revisjon	865 456	1 025 779
- teknisk bistand i forbindelse med likningspapirer	82 500	
- annen bistand inkl. juridisk bistand, erklæringer mv.	10 125	78 156
Aktuarter tjenester, inkl. mva.		
- honorar	739 970	605 924



Note 5 – Avskrivninger

Avskrivninger	Kongens gt 23	Volda, G.nr. 19 B.nr. 275/2	Bygningsmessig innredning	Driftsløsøre	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris 31.12.23	20 474 000	6 056 082	4 234 747	4 327 688	22 209 630	57 302 147
Tilgang i året		107 400	66 113	117 871	388 860	680 244
Avgang i året		6 163 482				6 163 482
Kostpris 31.12.24	20 474 000	0	4 300 860	4 445 559	22 598 490	51 818 909
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2024	6 941 000	0	3 887 687	4 156 122	19 799 404	34 784 212
Bokført verdi pr 31.12.2024	13 533 000	0	413 173	289 437	2 799 086	17 034 696
Ordinære avskrivninger i året	410 000	127 000	277 658	347 000	5 523 000	6 684 658
Økonomisk levetid	50 år	7 - 15 år	5 - 6 år	3 - 10 år	3 - 4 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Avskrivningsplaner er videreført i 2024 uten endringer. Det er ikke foretatt opp- eller nedskrivninger.

Note 6 – Skatt

	2024	2023
Midlertidige forskjeller		
Driftsmidler	-1 460 324	-2 980 325
Fordringer	-100 000	-100 000
Regnskapsmessige avsetninger	0	0
Verdipapir	9 470 773	4 564 549
Konto for utsatt inntektsføring	-10 020 442	-10 020 442
Underskudd til framføring	-101 367 821	-98 349 047
Kredittfradrag til framføring	-56 644	-56 644
Netto midlertidige forskjeller	-103 534 458	-106 941 909
Grunnlag for utsatt skatt	-103 534 458	-106 941 909
Beregnet utsatt skatt	-25 883 615	-26 735 477
Ikke balanseført utsatt skatt	25 883 615	26 735 477
Utsatt skatt i balansen	0	0
Anvendt skattesats	25 %	25 %
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	9 445 943	13 521 098
Formueskatt klassifisert som driftskostnad	864 125	848 127
Permanente forskjeller	-10 944 717	-15 732 586
Grunnlag for årets skattekostnad	-634 649	-1 363 361
Endring i midlertidige resultatforskjeller	-1 520 001	352 455
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-2 154 650	-1 010 906
Underskudd til fremføring	2 154 650	1 010 906
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	0	0
Fordeling av skattekostnaden	2024	2023
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel	0	0
Skattekostnad	0	0
Avstemming av årets skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	9 445 943	13 521 098
Beregnet skatt 25 %	2 361 486	3 380 275
Skattekostnad i resultatregnskapet uten formueskatt	0	0
Differanse	2 361 486	3 380 275



Differansen består av følgende:		
25 % av permanente forskjeller	2 736 179	3 933 147
Formueskatt klassifisert som driftskostnad	-216 031	-212 032
Andre forskjeller inkl. ikke balanseført utsatt skattefordel	-158 662	-340 840
Sum forklart differanse	2 361 486	3 380 275
Betalbar skatt i balansen		
	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Betalbar formueskatt	864 125	848 127
Betalbar skatt i balansen	864 125	848 127

Note 7 - Finansielle eiendeler etter kategori

Pr 31.12.	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet		
Aksjer og andeler	79 820 586	79 820 586
Andeler i obligasjons- og pengemarkedsfond		
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	264 680 837	264 680 837
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	344 501 422	344 501 422
Utlån og fordringer (Innskudd plasseringskonti bank)		
	9 729 918	9 729 918
Sum finansielle eiendeler etter kategori	354 231 340	354 231 340

Virkelig verdi hierarki

Finansielle eiendeler klassifisert som holdt for omsetning	Obligasjonsfond	Aksjefond	Obligasjoner	Aksjer
Nivå 1: Bruk av kvoterte priser i aktive markeder for identiske instrumenter	177 868 254	37 305 860	0	42 514 723
Nivå 2: Bruk av annen observerbar informasjon enn den som er benyttet under nivå 1, enten direkte eller indirekte	-	-	86 808 557	-
Nivå 3: Bruk av informasjon som ikke baseres på observerbare markedsdata	-	-	4 026	3
Virkelig verdi	177 868 254	37 305 860	86 812 583	42 514 726
Selskapets eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	Nivå 1 257 688 837	Nivå 2 86 808 557	Nivå 3 4 029	Sum 344 501 422
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	-	-
Sum eiendeler målt til virkelig verdi	257 688 837	86 808 557	4 029	344 501 422

Nivå 1 består av finansielle eiendeler som er verdsatt ved bruk av ujusterte publiserte markedspriser i aktive markeder for identiske eiendeler og gjeld. Denne kategorien inneholder likvide fond og børsnoterte aksjer med regelmessig omsetning av poster større enn selskapets posisjoner.

Nivå 2 består av finansielle eiendeler hvor publiserte markedspriser ikke er direkte tilgjengelige i et aktivt marked, og hvor virkelig verdi blir estimert ved bruk av verdsettelsesteknikker eller modeller basert på, hvor mulig, forutsetninger som bygger på observerbare markedspriser eller kurser som gjelder på balansedagen. Dette er tilfelle for mange ikke-børsnoterte instrumenter og andre poster som ikke blir handlet i et aktivt marked. Her inngår norske obligasjoner, som i stor grad prises ved en margin over risikofri rente, og børsnoterte aksjer med lav omsetning.

Nivå 3 består av de typer av finansielle instrumenter hvor virkelig verdi ikke kan underbygges direkte med publiserte markedspriser eller indirekte ved bruk av verdsettelsesmetoder eller modeller som bygger på observerbare markedspriser eller kurser. Her inngår rentepapirer med usikker verdi og ikke-børsnoterte aksjer.



Note 8 – Spesifikasjon av aksjer og andeler

Aksjer og egenkapitalbevis	Organisasjonsnummer	Antall	Kurs	Bokført	Markedsverdi
AF Gruppen ASA A-Aksjer	938702675	1 923	148,40	285 373	285 373
Aker ASA A-Aksjer	886581432	1 720	549,00	944 280	944 280
Aker BP ASA	989795848	1 308	221,70	289 984	289 984
Assa Abloy AB B		2 083	336,38	700 670	700 670
ATLAS COPCO AKTIEBOLAG		4 825	173,80	838 572	838 572
B2 Impact ASA	992249986	6 326	10,06	63 640	63 640
Beijer Ref AB		3 644	167,88	611 750	611 750
Coloplast A/S - B-aksjer		415	1 243,45	516 033	516 033
Danske Bank		2 710	322,17	873 086	873 086
Dnb Bank ASA	984851006	10 909	226,90	2 475 252	2 475 252
DSV AS		339	2 418,27	819 792	819 792
ELKEM ASA	911382008	3 279	17,52	57 448	57 448
ELOPAK ASA	811413682	1 970	45,20	89 044	89 044
Equinor ASA	923609016	9 282	265,40	2 463 443	2 463 443
Essity AB B		2 013	304,36	612 685	612 685
FRONTLINE		4 697	156,55	735 315	735 315
Gjensidige Forsikring ASA	995568217	5 982	201,00	1 202 382	1 202 382
Havila Shipping ASA Ordinære	882811972	37 430	2,00	74 860	74 860
Holmen B AB		2 013	418,10	841 639	841 639
Industrivarden AB C		1 286	359,33	462 097	462 097
Investor AB		3 849	301,28	1 159 612	1 159 612
ISS AS		3 452	207,66	716 856	716 856
MOWI ASA	964118191	7 294	194,75	1 420 507	1 420 507
Neste Corp		2 494	143,07	356 825	356 825
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		11 550	44,51	514 055	514 055
NORDEA BANK ABP		7 848	123,82	971 777	971 777
Norsk Hydro ASA	914778271	7 321	62,54	457 855	457 855
Norske Skog ASA	914483549	2 433	24,50	59 609	59 609
Novo Nordisk B		1 265	987,23	1 248 852	1 248 852
Orkla ASA A-Aksjer	910747711	4 363	98,35	429 101	429 101
Orsted AS		1 199	512,75	614 793	614 793
Salmar ASA	960514718	1 650	540,50	891 825	891 825
Sampo Oyj		1 638	464,49	760 830	760 830
Sandvik AB		3 301	204,11	673 768	673 768
SATS ASA	996739848	4 864	26,50	128 896	128 896
Scatec Solar ASA	990918546	6 836	79,50	543 462	543 462
Schibsted ASA B-aksjer	933739984	1 709	334,20	571 148	571 148
SE Banken A		3 774	155,89	588 319	588 319
Securitas AB B		7 203	140,91	1 014 983	1 014 983
Skanska AB B		4 021	239,52	963 102	963 102
Sparebank 1 Nord-Norge Egenkapitalbevis	952706365	6 752	123,48	833 737	833 737
Sparebank 1 SMN Egenkapitalbevis	937901003	8 890	171,32	1 523 035	1 523 035
Sparebank 1 SR-Bank ASA	937895321	5 579	146,60	817 881	817 881
SPAREBANK1 ØSTL EGENKAPIT	920426530	3 604	157,66	568 207	568 207
Sparebanken Møre Egenkapitalbevis	937899319	5 509	97,00	534 373	534 373
Sparebanken Vest Grunnfondsbevis	832554332	6 782	141,70	961 009	961 009
SSAB A		9 849	46,29	455 887	455 887
Storebrand ASA Ordinære	916300484	8 741	121,20	1 059 409	1 059 409
Subsea 7 S.A.	200035100	2 128	180,10	383 253	383 253
Swedbank AB A		3 517	224,70	790 257	790 257
Telenor ASA	982463718	4 816	126,90	611 150	611 150
Tryg A/S		2 027	239,61	485 694	485 694
Vestas Wind		4 680	155,12	725 977	725 977
Volvo B		3 061	276,47	846 275	846 275
Vår Energi AS	919160675	27 059	35,29	954 912	954 912
William Demant Holding A/S		1 872	417,86	782 232	782 232



Yara International ASA	986228608	3 774	300,80	1 135 219	1 135 219
Delsum				42 514 723	42 514 723
Herav andel børsnoterte verdipapirer				42 514 723	

Aksjefond	Antall	Kurs	Bokført	Markedsverdi
DNB Global G	83 781	152,26	12 756 309	12 756 309
DNB Norge Selektiv D	74 729	120,37	8 995 439	8 995 439
DNB Teknologi D	6 236	193,82	1 208 672	1 208 672
Holberg Rurik	3 401	206,56	702 573	702 573
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - NOK	650	1 430,96	930 798	930 798
JPM Pacific Equity Funds	1 722	385,48	663 708	663 708
KLP AksjeGlobal Indeks N	1 440	1 669,87	2 405 060	2 405 060
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret N	1 517	1 365,88	2 071 906	2 071 906
Schroder ISF QEP Global ESG IZ Acc USD	618	2 549,65	1 576 576	1 576 576
Schroders EM Value Class E - NOK	282	679	1 383,01	939 520
Sector Healthcare Value Fund Class B NOK	1 041	1 569,22	1 633 563	1 633 563
Storebrand G Multifaktor N	1 534	2 230,87	3 421 737	3 421 737
Delsum			37 305 860	37 305 860
Herav andel børsnoterte verdipapirer			0	

Sum aksjer og andeler			79 820 586	79 820 583
------------------------------	--	--	-------------------	-------------------

Risikoen i porteføljen anses å være middels og vurderes løpende på grunnlag av rapporter fra forvalterne. Selskapet er i moderat grad eksponert for valutarisiko.

Selskapets fastsatte rammer for kapitalforvaltning legger vekt på risikostyring.

Note 9 – Obligasjoner og obligasjonsfond vurdert til virkelig verdi

Obligasjoner	Markedsverdi inkl. påløpt rente
Norske finansinstitusjoner	17 209 105
Statseide selskaper	10 255 222
Øvrige norske selskaper	51 200 367
Utenlandske selskaper	8 143 863
Obligasjonsfond	151 076 203
Pengemarkedsfond	26 792 051
Sum i balansen	264 676 811
Herav andel børsnoterte verdipapirer	67 620 821

Note 10 – Utlån og fordringer

Andre lån:	31.12.2024	31.12.2023
Ansvarlig lån Ålesund Storhall AS	50 000	50 000
Sum Andre lån	50 000	50 000
Plassering på særvilkårskonto i bank	9 679 918	21 974 492
Sum utlån og fordringer	9 729 918	22 024 492

Særvilkårskontoene er høyrentekontoer uten rentebinding, men der noen kontoer har begrensninger på antall uttak i året.



Note 11 – Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger	Faktiske brutto	Gjenforsikr. andel	Faktiske e.r.
Premieavsetning			
Marin	15 412 093	12 123 583	3 288 510
Brann/ kombinert	38 971 471	17 718 867	21 252 604
Motor, ansvar	12 324 917	8 518 734	3 806 182
Motor, øvrige	32 388 056	13 264 548	19 123 508
Ansvarsforsikring	3 126 532	2 148 463	978 069
Øvrige	2 730 662	1 311 189	1 419 473
Avsetning for ikke opptjent premie	104 953 731	55 085 384	49 868 347
Erstatningsavsetning			
Marin	48 171 001	39 182 998	8 988 003
Brann/ kombinert	62 078 973	35 122 120	26 956 853
Motor, ansvar	17 506 457	12 285 388	5 221 069
Motor, øvrige	23 537 128	9 635 823	13 901 305
Ansvarsforsikring	6 638 656	4 660 421	1 978 235
Øvrige	26 124 619	18 964 673	7 159 946
Avsetning til indirekte skadebehandlingskostnader ULAE	5 744 868	-	5 744 868
Erstatningsavsetning	189 801 702	119 851 423	69 950 279
Sum forsikringstekniske avsetninger	294 755 433	174 936 807	119 818 626

Note 12 – Kortsiktige fordringer og bankinnskudd

Kortsiktige fordringer	31.12.2024	31.12.2023
Til gode hos forsikringstakere	71 845 555	67 729 588
Delkrederfond	- 100 000	- 100 000
Sum fordring i forbindelse med direkte forsikring	71 745 555	67 629 588
Debitorer mottatt forretning	12 757 916	6 052 654
Debitorer avgitt forretning		
Sum fordring i forbindelse med gjenforsikring	12 757 916	6 052 654
Andre fordringer	3 731 248	731 059
Sum andre fordringer	3 731 248	731 059
Sum kortsiktige fordringer	88 234 719	74 413 301

Bankinnskudd	32 285 925	33 133 586
Sum bankinnskudd	32 285 925	33 133 586

Herav utgjør bundne bankinnskudd 1 427 190 1 321 533

Selskapet har små tap på fordringer mot forsikringstakere. Delkrederfondets størrelse vurderes kvartalsvis.



Note 13 – Kapitalkrav

Ansvarlig kapital for å møte MCR og SCR	Tier 1	Tier 2	Tier 3	Sum
Avstemt egenkapital	275 305 530	-	-	275 305 530
Avsetning til naturskade	-	8 947 519	-	8 947 519
Utsatt skattefordel	-	-	-	0

Solvenskapitalkrav	31.12.2024	31.12.2023
Markedsrisiko	58 265 892	53 049 047
Motpartsrisiko	17 734 340	18 460 584
Forsikringsrisiko	64 353 315	60 794 003
Diversifiseringseffekter	-35 117 364	-33 306 481
Operasjonell risiko	7 939 201	7 380 087
Risikoreducerende effekt av utsatt skatt	-	-
Solvenskapitalkrav	113 175 384	106 377 239

Minimumskapitalkrav	31.12.2024	31.12.2023
Beregnet minimumskapitalkrav	20 164 470	18 606 832
Solvenskapitalkrav	113 175 384	106 377 239
Minimumskapitalkrav, beregnet maksimumsnivå (45 %)	50 928 923	47 869 758
Minimumskapitalkrav, beregnet minimumsnivå (25 %)	28 293 846	26 594 310
Kombinert MCR	28 293 846	26 594 310
Absolutt minimumsnivå, regulatorisk	47 754 000	47 494 000
Minimumskapitalkrav	47 754 000	47 494 000

Oppsummering kapitalkrav	31.12.2024	31.12.2023
Solvenskapitalkrav	113 175 384	106 377 239
Minimumskapitalkrav	47 754 000	47 494 000

Tilgjengelig kapital	31.12.2024	31.12.2023
Tellende kapital for å møte solvenskapitalkrav	284 253 049	271 856 817
Tellende kapital for å møte minstekapitalkrav	284 253 049	271 003 294

Solvensmargin	31.12.2024	31.12.2023
Tilgjengelig solvenskapital / Solvenskapitalkrav	251 %	256 %
Tilgjengelig solvenskapital / Minimumskapitalkrav	595 %	571 %

Note 14 – Hendelser etter balansedagen

Granne forsikring solgte hele sin landbaserte forsikringsportefølje til Frende Skadeforsikring AS med virkning 1. januar 2025. Den solgte porteføljen utgjorde omtrent 2/3 av brutto premievolum i 2024, og 24 av totalt 32 ansatte i Granne forsikring ble fra samme dato ansatt i Frende Skadeforsikring AS. Videreført aktivitet utgjør etter dette i all hovedsak bransjen Marin. Salget av den landbaserte forsikringsporteføljen gir Granne forsikring en regnskapsmessig gevinst i 2025, og styrker selskapets solvens og soliditet betydelig.



Til generalforsamlingen i Granne Forsikring

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Granne Forsikring som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til regnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder 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 regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi ble første gang valgt som revisor for Granne Forsikring i 1994, og har nå vært revisor i en sammenhengende periode på minst 31 år. Vi ble gjenvalgt på generalforsamlingen i 2004.

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.

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det er ikke identifisert regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har gitt nye fokusområder. Verdsettelse av brutto erstatningsavsetning har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2024.

Sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av brutto erstatningsavsetning

Vi fokuserte på verdsettelsen av brutto erstatningsavsetninger fordi det er et vesentlig estimat i regnskapet. Estimater innebærer at ledelsen må bruke skjønn knyttet til vurderinger av utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Vi vurderte og testet utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av brutto erstatningsavsetning. Vi gjennomgikk og utfordret ledelsens vurdering av verdsettelsen av forsikringsforpliktelsene. Som grunnlag for sine vurderinger har ledelsen blant

PricewaterhouseCoopers AS, Torgallmenningen 14, 5014 Bergen, P.O. Box 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



ikke er meldt til forsikrings-selskapet, vil utvikle seg. Bruk av modell, forutsetninger og data er avgjørende for måling av brutto erstatningsavsetning i regnskapet.

Se note 1 og note 11 til regnskapet samt regnskapsprinsipper hvor ledelsen gir en nærmere beskrivelse av erstatningsavsetningene.

annet engasjert ekspert (ekstern aktuar). Vi vurderte den eksterne aktuares kompetanse, integritet og objektivitet og evaluerte de eksterne vurderingene. Vi vurderte blant annet brukte modeller, forutsetninger og testet et utvalg av datagrunnlaget i tillegg til å benchmarker valgt metode mot andre anerkjente metoder ved bruk av vår egen ekspert. Vi testet også et utvalg skadesaker.

Vi vurderte også noteinformasjonen om erstatningsavsetningen og fant at denne var tilstrekkelig og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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 regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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



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 modifierer 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.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende 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 iverksatte tiltak for å eliminere trusler eller iverksatte 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.



Ålesund, 26. mars 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Marius Kaland Olsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Olsen, Marius Kaland	BANKID	2025-03-26 19:26

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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