



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 942 861 559
Organisasjonsform: Gjensidig forsikringselskap
Foretaksnavn: INDRE SUNNMØRE GJENSIDIG BRANNKASSE
Forretningsadresse: Bankgata 4
6200 STRANDA

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: Terje Langlo
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.05.2025

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, 10.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
TEKNISK REKNESKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptente bruttopremiar		12 371 775	11 076 618
Gjenforsikringspart av opptente bruttopremiar		3 115 644	2 703 171
Sum premieinntekter for eiga rekning	4	9 256 131	8 373 447
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5	5 495 742	4 986 814
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		-3 736 884	48 143 538
Gjenforsikringspart av brutto erstatningskostnader		-8 155 465	41 939 531
Sum erstatningskostnader for eiga rekning	4	4 418 581	6 204 007
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salskostnader		1 689 636	1 569 522
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjonar for motteken gjenforsikring		295 033	264 691
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	6,7,5,8,11	1 984 669	1 834 213
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	9	7 205 542	6 515 893
Resultat av teknisk rekneskap		1 143 081	-1 193 852
IKKJE-TEKNISK REKNESKAP			
Netto Inntekter frå investeringar			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eigedelar		2 492 110	1 834 634
Netto driftsinntekt frå eigedom		38 320	28 372
Verdiendringar på investeringar		16 440 904	18 707 655
Realisert gevinst og tap på investeringar		5 935 438	682 099
Administrasjonskostnader knytt til investeringar, medrekna rentekostnader		944 138	818 160
Sum netto inntekter frå investeringar		23 962 634	20 434 600
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter		35 025	20 040



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Andre kostnader		566 943	401 274
Resultat av ikke-teknisk rekneskap		23 430 716	20 053 366
Resultat før skattekostnad		24 573 797	18 859 514
Skattekostnad	10	619 375	491 827
Resultat før andre inntekter og kostnader		23 954 422	18 367 687
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-99 858	-60 201
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert		-24 964	-15 050
Totalresultat		23 879 528	18 322 536



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIGEDELAR			
Immaterielle egedelar			
Sum immaterielle egedelar		0	0
Investeringar			
Eigarnytta egedom	11	2 577 109	2 817 951
Bygningar og andre faste egedommar		2 577 109	2 817 951
Aksjar og partar i dotterføretak, tilknyttta føretak og felleskontrollerte føretak	12	4 691 700	4 691 700
Dotterføretak, tilknyttta føretak og felleskontrollerte føretak		4 691 700	4 691 700
Finansielle egedelar som blir målt til amortisert kost		0	0
Aksjar og partar (inkl. aksjer og partar målt til kost)	13,14	114 483 577	102 845 969
Rentebærende verdipapirer	13,15	64 676 223	55 522 603
Utlån og krav	16	9 397 299	7 915 327
Andre finansielle egedelar			
Finansielle egedelar som blir målt til verkeleg verdi		188 557 099	166 283 899
Sum investeringar		195 825 908	173 793 550
Gjenforsikringspart av brutto forsikringsplikter			
Gjenforsikringspart av ikkje opptent bruttopremie	4	21 487 236	46 491 457
Sum gjenforsikringspart av brutto forsikringsplikter		21 487 236	46 491 457
Krav			
Krav i samband med direkte forretningar		0	0
Andre krav		1 541 239	1 223 375
Sum krav	5	1 541 239	1 223 375
Andre egedelar			
Anlegg og utstyr	11	152 323	240 438
Kasse, bank	13,17	1 711 964	920 757
Andre egedelar nemnt etter art	8	669 019	729 341
Sum andre egedelar		2 533 306	1 890 536
Sum forskotsbetalte kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
SUM EIGEDLAR		221 387 689	223 398 918
EIGENKAPITAL OG PLIKTER			
Innskoten egenkapital			
Selskapskapital		0	0
Sum innskoten egenkapital		0	0
Opptent egenkapital			
Fond m.v.			
Fond for vurderingsforskjellar		1 160 356	573 411
Avsetjing til naturskadekapital		7 181 739	7 160 054
Avsetjing til garantiordninga		502 057	458 368
Annan opptent egenkapital		173 841 456	151 942 753
Sum opptent egenkapital	17	182 685 608	160 134 586
Sum egenkapital		182 685 608	160 134 586
Sum ansvarleg lånekapital m.v.		0	0
Brutto forsikringsplikter			
Avsetjing for ikkje opptent bruttopremie	4	6 499 310	5 799 149
Brutto erstatningsavsetjing	4	25 463 441	51 098 274
Sum brutto forsikringsplikter		31 962 751	56 897 423
Avsetjingar for plikter			
Pensjonsplikter o.l.	8	722 888	748 077
Plikter ved skatt			
Plikter ved periodeskatt	10	510 466	400 922
Plikter ved utsett skatte	10	653 941	59 530
Sum avsetjingar for plikter		1 887 295	1 208 529
Plikter i samband med direkte forsikring		1 305 299	1 197 266
Andre plikter		3 090 595	3 561 243
Sum plikter		4 395 894	4 758 509
Kostnader som har kome til og mottekne ikkje opptente inntekter			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Andre kostnader som har kome til og mottekne ikkje opptente inntekter		456 142	399 873
Sum kostnader som har kome til og ikkje opptente inntekter		456 142	399 873
SUM EIGENKAPITAL OG PLIKTER		221 387 690	223 398 920



ÅRSMELDING 2024 Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse Org. nr 942861559

Verksemda

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse har kontor på Stranda og er ei eiga juridisk eining i Gjensidige-gruppa med konsesjon på brannforsikring. Laget er vidare distributør for Gjensidige Forsikring ASA sine produkt. Laget er ei av 8 attverande brannkasser i Gjensidige-gruppa. Selskapet sine primæroppgåver er risiko- og skadeforsikring. Laget er eigd av forsikringstakarane som styrer selskapet ved sine valde tillitsmenn. Det styrande organ er styret. Årsmøtet er øvste organ i laget.

Framleis drift

Styret meiner at føresetnaden for framleis drift ligg føre og at årsrekneskapen er utarbeidd under denne føresetnaden.

Styret

Det er i året halde 6 styremøte der 44 saker er handsama. Selskapets styre og leiing er dekkja av selskapet si styre- og ledelsesansvarsforsikring. Forsikringa dekker det rettslige erstatningsansvar styret og ledelsen kan pådra seg når de har påført nokon eit økonomisk tap. Dette er ei tilleggsforsikring til selskapet si generelle ansvar-/formuesskadeforsikring.

Tilsette

Dagfinn Ødegård, Roar Kirkhorn, Märta Daggå og Terje Langlo var dei tilsette ved årets utløp.

Arbeidsmiljø

Tilsette har ikkje vore utsett for ulykker eller skader i samband med arbeidet sitt i laget i rekneskapsåret. Sjukefråveret vert vurdert til å vere tilfredsstillande.

Likestilling

Laget hadde ved årets utløp 4 tilsette, tre menn og en kvinne. Styret består av 2 kvinner og 3 menn. Selskapet jobbar for likestilling og mot diskriminering på grunn av kjønn, permisjon ved fødsel eller adopsjon, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kombinasjoner av desse grunnlagene.

Ytre miljø

Selskapet driv ikkje verksemd som forureinar det ytre miljø. HMS arbeidet, internkontroll og bedriftshelseteneste fungerer tilfredsstillande.

Samfunnsansvar

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse er opptatt av samfunnsansvaret det inneber å vere eit forsikringsselskap.

Selskapet jobbar under visjonen «vi skal kjenne kunden best og bry oss mest». I dette ligg ein nedfelt strategi om å ha nøgde kundar som føler at deira forventningar til oss som forsikringsselskap blir imfridd. Det vere seg når kunden treff oss på digitale flater eller i direkte kontakt med våre medarbeidarar. Selskapet måler kor tilfredse kundane er gjennom året for å fylgje med på i kva grad vi lukkast. Resultata av kundeundersøkingane er fortsatt svært gode, noko styret er tilfreds med.

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse arbeider kontinuerlig for til ei kvar tid å ha eit godt arbeidsmiljø. Dette er nedfelt i vår strategiske plan. Å byggje kompetanse, samt fokusere på trivselfremjande tiltak, er viktige element i dette arbeidet. I tillegg vert det fokusert på å tilpasse kvar medarbeidar sin arbeidsplass ergonomisk, samt vere ein pådrivar for å leggje til rette for trening og ein sunn livsstil.



Selskapet skal bidra positivt til kunst, kultur og idrett i kommunane. I tillegg vert det jobba aktivt med skadeforebyggjande arbeid samt andre aktiviteter for å bidra til en sikrare kvardag for innbygarane.

Styret er av den oppfatning at arbeidet med samfunnsansvar er tilstrekkeleg og tilfredsstillande og yter årlig store tilskot til almennyttige formål.

Forsikringsverksemda

Forsikringsverksemda har også i 2024 vore prega av konkurranse.

Premiane varierer fortsatt mellom dei ulike distrikta i landet og kommunane våre ligg fortsatt med lavare premiar enn landsgjennomsnittet. Mange kundar nyttar seg av dei rabattordningane som ein har innanfor skadeforebyggjande tiltak. Vi yter også direkte tilskot til skadeforebyggjande på el og vatn. Dette gjeld både på privatmarknaden, landbruk og næring. Den totale bestandspremien utgjer no kr.77.153.000 mot kr. 70.428.000 i 2023. Nettoendringa utgjer kr. 6.725.000 som er + 9,6%.

Forsikringstaknisk resultat kom på pluss 1.143.082 mot minus 1.193.852 i 2023.

Reassuranse

Frå 01.01.2012 vart det etablert ei ordning der kvar brannkasse har ein eigen reassuranseavtale med Gjensidige Forsikring ASA. Reassuranseavtalen er en såkalt excess-loss kontrakt der brannkassa vert belasta for skadar opp til (eigen valgt) skadegrense. I vårt tilfelle kr 1.750.000. For 2025 har vi valgt ein eigenandel på kr. 3.000.000.

Brannskader

Siste året har vi fått innmeldt 3 brannskader mot 9 i 2023. Ein av skadane i 2023traff vårt reassuranseprogram. Denne storskaden var eit griseffjøs som brann ned og er hovedgrunnen til at våre brutto erstatningsavsetninger har auka kraftig i 2023 i forhold til 2022. Avsetninga er betydelig redusert for 2024.

Naturskader

Selskapet vart i 2024 råka av forholdsvis mykje naturskader. Selskapet er medlem i Norsk Naturskadepool med andel på 0,0777%

Finans og risikoforhold.

Finansresultatet viser eit stort plussresultat i 2024. Netto finansresultat i 2024 var kr 23.962.634 mot kr 20.434.600 i 2023.

Sum kontanter og kontantekvivalenter har auka med kr. 2,3 mill til 11,1 mill i 2024.

Selskapets styre har vedtatt en kapitalforvaltningsstrategi som fastset rammer for korleis den finansielle kapitalen skal plasserast. Dette finansreglementet blir revidert av styret kvart år. Selskapet sine plasseringar blir rapportert og behandla av styret kvartalsvis. Brannkassa har god soliditet og står svært godt rusta til å møte svingningane i finansmarkedet. Det blir kvartalsvis utarbeid stresstestar for å avdekke selskapets situasjon i forskjellige scenarier. Styret behandlar desse stresstestane, i tillegg til rapportar frå Industrifinans AS, suksessivt. Også aksjeportefølja si utvikling blir gjennomgått på kvart styremøte. Vi meiner at desse styrings- og rapporteringsrutinene gir eit svært godt grunnlag for overvåking av selskaps risiko knytt til dei ulike finansrisikoane.

Finansiell risiko /Kredittrisiko

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse har om lag 196 mill. kroner i finansielle investeringar. Dette gjeld for det meste aksjar i børsnoterte norske selskap og renteberande papir, som alle kan verte utsett for kursendringar.



Selskapet har høg soliditet, og står godt rusta til å tåle svingingar i finansmarknadane. I tillegg har vi eit rapporteringssystem som gjev oss ei tilfredsstillande og god oversikt over endringane i verdipapirportefølja.

Selskapet er utsett for kredittrisiko gjennom plasseringar i obligasjons- og pengemarknaden. Den største delen av våre plasseringar er i solide norske bankar og børsnoterte selskap. Vi vurderer risikoen for å være moderat i porteføljen og er en langsiktig investor.

Vi har gjennom finansreglementet rammer for kor mykje av vår kapital som skal ligge innanfor dei ulike risikogrupper. Styret får kvartalsvise rapportar som stadfestar risikoen i porteføljen. Finansreglementet er oppe til vurdering kvart år.

Internkontroll

Styret har gjennom sin vedtekte risikopolicy, og gjennom eigne vedtak, etablert rammer for selskapet si verksemd som skal gjere sitt til å redusere risikoen for tap. Det er også i 2024 arbeid for å styrke kontrollen. Gjennom Compliance-arbeidet har selskapet knytta til seg Gjensidige Forsikring ASA til å fungere som Internrevisor, noko som har gitt funksjonen eit ytterligare løft. Det vart i 2018 oppretta eige personvernombud for Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse.

Åpenheitslova

Selskapet er frå 2024 omfatta av åpenheitslova, som stiller krav til aktsomheitsvurderingar og åpenheit om korleis vi jobber for å sikre grunnleggjande menneskerettigheiter og anstendige arbeidsforhold i vår verksemd og leverandørkjede. Arbeidet med å kartlegge og vurdere risiko er igangsett, og selskapet vil offentleggjere si fyrste redegjerings i henhold til lova innan fristen 30 juni 2025. Redegjerings vil bli lagt ut på Brannkassa si nettside.

Solvens II

Finanstilsynet beslutta at Solvency II regelverket beståande av kapitalkrav, risikostyring og rapportering vart innført frå 01.01.2016. Selskapet har gjennomført og innrapportert ORSA (Own risk and solvens assesment) fra 31.12.2013. Intensjonen med ORSA er å sikre at selskapa si risikostyring og kapitalisering stettar krava i regelverket.

Styret har arbeid gjennom året med ORSA rapporten som vart vedtatt i styret 16.12.2024 og deretter sendt til Finanstilsynet. I tillegg til å beskrive risikoane vi er eksponert for inneheld ORSA også ei kvantifisering av desse risikoane. Vi vil også gjennom 2025 videreutvikle vår ORSA dokumentering og stette rapporteringskrava i Pilar III.

Som vedlegg til vår ORSA rapport ligger vurdering materialitet klimarisiko. Her blir det vurdert klimaendringar som kan gi finansielle og materielle konsekvenser for selskapet. Det er forventet at det framover vil kome fleire analyseverktøy og metoder for å vurdere klimarisiko. Brannkassa vår vil følgje med på dette og oppdatere vurderingane når ny informasjon blir tilgjengelig.

Framtid

Resultatet for 2024 vart godt for selskapet. Starten på 2025 har vore god for forsikringsdelen med lite skader og god porteføljeutvikling. Også finansmarkedet har starta godt men er hefta med stor usikkerheit i verda i dag.

Fortsatt god porteføljeutvikling og lite brannskader gjer at styret har eit relativt positivt syn på året 2025. Det presiseres imidlertid at det alltid foreligger usikkerheit knyttet til framtidige forhold.

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse har hatt, og skal også i fremtida ha, fokus på å styrke rådgjevarane våre i full bredde. I ein marknad der kundane kan kjøpe enkle forsikringsprodukt i stadig fleire kanalar, er det styret si oppfatning at det blir stadig viktigare å utvikle selskapets forsikringskompetanse. Alle ansatte i selskapet har gjennomgått vidareutdanning i Godkjenningsordning for skadeselskap (GOS) og personforsikring. Alle ansatte deltar i



kompetanseløft via kurs i regi av GF ASA. I målinger skårer vi svært høgt på kundetilfredsheit noko som er veldig viktig for eit selskap som vårt og i ein bransje som vår.

Skattesaken i forhold til utbytte

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse har mottatt varsel om endring sv skattefastsettingen for åra 2019-2023. Det vises til note 10 skattenoten for utfyllende informasjon.

Kvitvasking/ korrupsjon og etiske regler

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse har tiltrådt Gjensidige Forsikring ASA sine rutiner for handtering av mistanke om Terrorfinansiering og kvitvasking av pengar innanfor bransjen. Styret har i tillegg laga en virksomhetsinnretta risikovurdering for selskapet samt vedtatt eigen policy for tiltak mot kvitvasking og terrorfinansiering.. Dette er gode verktøy for å identifisere og vurdere risikoen for kvitvasking og terrorfinansiering knytta til verksemda. Alle ansatte har gjennomført kurs i temact terrorfinansiering og kvitvasking. Selskapet har nulltoleranse mot korrupsjon og smøring. Det er forbod mot å gi eller motta bestikkelse eller motta gaver som kan betraktast som utilbørlige. Dette gjeld alle ansatte. Styret går gjennom dei etiske reglane kvart år og har vedtatt same reglar for etikk som Gjensidige Forsikring ASA. I tillegg har alle ansatte tatt kurs i forståelse av etikk og moral som også er en vesentlig del av opplæringa I GOS. Selskapet har eigen leiar som er ansvarlig for arbeidet mot kvitvasking og terrorfinansiering. Den ansvarlige har også tatt spesialkurs om emnet.

Hendelser etter balansedagen

Ingen spesielle hendelser å melde om etter balansedagen.

Resultat


Det framlagde resultatrekneskap for 2024 og balanse med notar, gjev etter styret si meining eit rettvissande bilete av resultatet og selskapet si stilling pr 31.12.2024. Det er heller ikkje endra forhold etter rekneskapsårets slutt, som etter styret sitt syn har innverknad på rekneskapen.

Resultat før andre inntekter/ kostnader gjev eit overskot på kr 23.954.423 for selskapet som styret foreslår å disponere slik:

Disponering resultat 2024

	kr 23.954.423
Endring i avsetning til naturskadefond	- kr 21.685
Endring i avsetning til garantiordning	- kr 43.689
Avsatt til kundeutbytte endring tidligere avsatt	- kr 23.208
Avsatt til kundeutbytte	- kr 1.305.299
Overført til egenkapital	- kr 22.560.542
Sum disponeringar	kr 23.954.423


Stranda 31.12.2024/25.03.2025



Per Tore Fausa -Styreleiar


Therese Iren Sæter -Nestleiar


Eli Rødseth Berg


Per Magnus Berdal


Olav Reidar Høygen


Terje Langlo - dagleg leiar



Kontantstrøm

	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier direkte forsikring	13.071.936	11.876.802
Utbetalte gjenforsikringspremier	-3.115.644	-2.703.171
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser direkte forsikring	-21.897.948	-9.763.276
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	16.848.756	5.498.181
Betalte driftskostnader	-4.794.453	-3.208.552
Netto innbetaling/utbetaling finansinntekter	1.850.554	1.284.905
Betalte skatter	0	-386.171
Utbetalt utbytte/vedtatt kundebytte	-1.075.332	-470.930
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	887.868	2.127.788
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm ved kjøp av tilknyttet selskap	0	-3.341.700
Netto innbetaling/utbetaling lån til kunder mv.	0	0
Netto innbetaling/utbetaling av aksjer og andeler i andre foretak	9.222.690	1.000.000
Netto innbetaling/utbetaling av rentebærende verdipapirer	-8.224.520	-1.889.872
Netto innbetaling/utbetaling av eiendom	78.320	68.372
Netto innbetaling/utbetaling av driftsmidler mv.	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1.076.490	-4.163.200
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelser	-267.303	-250.087
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-10.821	-15.377
Utbetalinger i.f.m. skadef. byggende fond/andre fond	586.945	-591.000
Utbetalinger i.f.m. garantiordning for skadeforsikring	0	0
Innbetalinger i.f.m. garantiordning for skadeforsikring	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	308.821	-856.464
Netto kontantstrøm for perioden	2.273.179	-2.891.876
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	2.273.179	-2.891.876
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	8.836.084	11.727.960
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	11.109.263	8.836.084
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kreditinstitusjoner	9.397.299	7.915.327
Kontanter og bankinnskudd *	1.711.964	920.757
Sum kontanter og kontantekvivalenter	11.109.263	8.836.084
* Herav bundet på skattetekstkonto	250.000	250.000

Classified: General Business



OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantifordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl. eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2022	9,049,553	432,367	573,411	(3,512,338)	136,451,386	142,994,380
1.1.-31.12.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(1,889,499)	26,001			20,231,186	18,367,688
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(60,201)		(60,201)
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				15,050		15,050
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(45,151)		(45,151)
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(45,151)		(45,151)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(45,151)	-	(45,151)
Totalresultat	(1,889,499)	26,001	-	(45,151)	20,231,186	18,322,537
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(1,182,330)	(1,182,330)
Egenkapital 31.12.2023	7,160,054	458,368	573,411	(3,557,489)	155,500,242	160,134,587
1.1.-31.12.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(1,889,499)	26,001			20,231,186	18,367,688
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(60,201)		(60,201)
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				15,050		15,050
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(45,151)		(45,151)
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(45,151)		(45,151)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(45,151)	-	(45,151)
Totalresultat	(1,889,499)	26,001	-	(45,151)	20,231,186	18,322,537
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(1,182,330)	(1,182,330)
Egenkapital 31.12.2023	7,160,054	458,368	573,411	(3,557,489)	155,500,242	160,134,587
1.1.-31.12.2024						
Resultat før andre inntekter og kostnader	21,685	43,689			23,889,049	23,954,423
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(99,858)		(99,858)
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				24,964		24,964
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(74,894)		(74,894)
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(74,894)		(74,894)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(74,894)	-	(74,894)
Totalresultat	21,685	43,689	-	(74,894)	23,889,049	23,879,529
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			586,945		(1,328,507)	(1,328,507)
Egenkapital 31.12.2024	7,181,739	502,057	1,160,356	(3,632,383)	177,473,839	182,685,609



NOTER

1. Generelle regnskapsprinsipper

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

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 IFRS® Accounting Standards (International Financial Reporting Standards) som godkjent av EU og tilhørende fortolkningsresultater.

Nye standarder

Ny standard anvendt

Indre Sunnmøre 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

Kontantstrømmen presenteres basert på den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger. Kontantstrømmen henviser til operasjonelle investerings- og finansieringsaktiviteter.

Innregning av inntekter og kostnader

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

Netto inntekter fra investeringer

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



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

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

Utbytte

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

2. Bruk av 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.

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

Forsikringsforpliktelser

Bruk av 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

Classified: General Business



Risikostyring er en del av den daglige virksomheten i Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse. En helhetlig styring av risiko sikrer at ulike risikoer vurderes og håndteres på en konsistent måte. Formålet med risikostyring i Indre Sunnmøre 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 etterlevelsesrisiko ift. lover og forskrifter, samt interne policies og instruksjer.

Forsikringsrisiko

Forsikringskontrakter

Små og mellomstore skadeforsikringsforetak skal innregnes 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. Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse mottar forsikringspremie fra et stort antall forsikringstakere, og til gjengjeld forplikter man seg som forsikringsgiver til å betale erstatning dersom en skade inntreffer. Forsikringsrisiko vil derfor utgjøre en stor del av den totale risikoeksponeringen. Forsikringspremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige skadeutbetalinger. Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten med hensyn til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i 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.

Indre Sunnmøre 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.

Classified: General Business



Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse, er det kjøpt reassuranseskytelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2024 er egenregningen 1.750.000 kroner; dvs at kun skader opp til denne grensen belaster foretakets regnskap. Reassuransesprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassurans og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransesfunksjonen administreres i Gjensidige Forsikring ASA, som også inkluderer administrasjon av reassuransesprogrammet 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 Indre Sunnmøre 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 reassuransesprogram, 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.

Indre Sunnmøre 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.

Classified: General Business



Endring i inflasjon (+/- 1-prosentpoeng)	2024	2023
Brannforsikring	255.860	1.947.321
Naturskedeforsikring	36.124	95.917
Totalt	291.984	2.043.238

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 62,4 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 180,6 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 289 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	180.669	161.425
Solvenskapitalkrav (SCR)	62.484	58.003
Overskuddskapital	118.185	103.422
Solvensmargin etter Solvency II	289 %	278 %

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.

Classified: General Business



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)	28.118	26.101
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	15.621	14.501
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,7 mill.)	32.234	32.058
Minstekapitalkrav (MCR)	32.234	32.058
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	560 %	504 %

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 173,4 millioner kroner fra kapitalgruppe 1.

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

Foretaket har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

Tabell 3 – Tellende kapital til å møte kravet til kapital

Beløp i hele tusen	2024	2023
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	173.487	153.068
- Kapitalgruppe 2	6.447	6.412
- Kapitalgruppe 3		
Sum basiskapital	179.934	159.480
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	179.934	159.480
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål		748
Total tellende ansvarlig kapital SCR	179.934	160.228

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

- Forsikringstekniske avsetninger er vurdert annerledes (se nedenfor for mer informasjon)

Classified: General Business



- 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	25.463	23.280	-2.183
Premieavsetning for skadeforsikringer	6.499	3.912	-2.587
Risikomargin			0
Sum forsikringstekniske avsetninger	31.963	27.192	-4.771

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 Indre Sunnmøre 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.

Classified: General Business



Tabell 5 – Regulatorisk solvenskapitalkrav

Beløp i hele tusen	2024	2023
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	10.972	8.860
Kapitalkrav for markedsrisiko	57.039	52.369
Kapitalkrav for motpartsrisiko	2.753	3.471
Diversifisering	-9.095	-8.249
Basis solvenskapitalkrav	61.669	56.451
Operasjonell risiko	816	
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	62.485	56.451

Regulatorisk usikkerhet

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

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

4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER

Premieinntekter mv.

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

Classified: General Business



Erstatningskostnader

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

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

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

Brutto erstatningsavsetning

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

Diskontering av erstatningsavsetninger gjøres ikke.

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

Tilstrekkelighetstest

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

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring klassifiseres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning inkluderes i gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis ved verdifall.

Classified: General Business



	Brannforretning Norge	Naturforretning Norge	Sum Norge
Forfalte premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	11.500.698	1.571.238	13.071.936
Gjenforsikringsandel	-2.797.815	-317.829	-3.115.644
For egen regning	8.702.883	1.253.409	9.956.292
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	10.885.110	1.486.665	12.371.775
Gjenforsikringsandel	-2.797.815	-317.829	-3.115.644
For egen regning	8.087.295	1.168.836	9.256.131
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	5.487.166	-1.750.282	3.736.884
Gjenforsikringsandel	-8.758.596	603.131	-8.155.465
For egen regning	-3.271.430	-1.147.151	-4.418.581
Pålepte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-1.153.880	-1.068.130	-2.222.010
Inntruffet tidligere år brutto	6.641.046	-682.152	5.958.894
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5.742.519	756.791	6.499.310
Brutto erstatningsavsetning	23.328.200	2.135.241	25.463.441

5. Transaksjoner mellom Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse og Gjensidige Forsikring ASA

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR TRANSAKSJONER MED SAMARBEIDENDE FORETAK

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse ved å drifte brannforretningen (inkl.skadeoppgjør), 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	5.419.387	4.923.418
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	76.355	63.398
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	5.495.742	4.986.816

Classified: General Business



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 brannforetningen (inkl.skadeoppgjør)	587.796	544.414
Kostnader øvrige tjenester	306.004	360.785

Til gode hos andre forsikringsforetak

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i regnskapslinjen Andre fordringer med kr 1.541.239,04.

6. Kostnader

	2024	2023
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer (ekskl. avskrivninger eiendom)	88.116	88.116
Lønns- og personalkostnader	4.720.017	4.599.968
Honorarer tilitsvalgte	340.500	307.500
IKT-kostnader	154.295	156.434
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	401.860	291.375
Andre kostnader	3.483.081	2.893.013
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-7.205.542	-6.515.893
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-896.162	-889.284
Avgitt øvrige salgskostnader	-791.131	-666.537
Sum	295.033	254.691
Herav salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	896.162	889.284
Provisjon	2.343	13.701
Øvrige salgskostnader	791.131	666.537
Sum	1.689.636	1.569.522
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	3.609.076	3.548.213
Arbeidsgiveravgift	698.996	657.285
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	345.864	333.714
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	67.512	60.910
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning	-1.431	-154
Sum lønns- og personalkostnader	4.720.017	4.599.968
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse (inkl. mva):		
Lovpålagt revisjon	389.625	207.000
Rådgivning - annen rådgivning	12.235	84.000
Andre tjenester		
Sum	401.860	291.000

Classified: General Business



7. Godtgjørelse til ledelsen og styret

	2024	2023
Gjennomsnittlig antall ansatte	4,1	4,1
Lønn/godtgjørelse til:		
--Daglig leder	1.103.859	1.016.241
--Årets pensjonsopptjening daglig leder	115.812	121.977
	340.500	307.500
--Styret		
Per Tore Fausa	68.000	66.000
Therese Sæter	58.000	45.000
Eli Rødseth Berg	53.000	40.000
Olav Reidar Haugen	53.000	40.000
Per Magnus Berdal	53.000	40.000
--Valgkomite	0	27.500
Egil Berg	0	5.500
Per Anker Vød	0	5.500
Randi Flø	0	5.500
Anita Sæter	0	5.500
Randi Langlo	0	5.500
--Generalforsamling	55.500	49.000
Arnesen Einhild Lind	4.000	3.500
Astad Hildegunn Janne	4.000	3.500
Grønningsæter Inger Johanne	4.000	3.500
Rygg Jorunn	4.000	3.500
Rødset Geir Kolbjørn	7.500	7.000
Seljeset Samuline Beate	4.000	3.500
Ødegård Jøns Arne	4.000	3.500
Fausa Per Tore	4.000	3.500
Sæter Therese Iren	4.000	3.500
Haugen Olav Reidar	4.000	3.500
Sand Vidar	4.000	3.500
Erstad Solrun		3.500
Haugen Connie		3.500
Eli Rødseth Berg	4.000	
Per Magnus Berdal	4.000	

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.

Classified: General Business



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

FORETAKETS PENSJONSORDNINGER

Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse er forpliktet til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

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

Innskuddsbasert pensjonsordning

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

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

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

Ytelsesbasert pensjonsordning

Beskrivelse av ordningen

Alderspensjon sammen med ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør ca 70 prosent av lønn ved fratredelsesalder, 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 barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

I tillegg har Indre Sunnmøre 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.

Classified: General Business



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 3,9 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 på 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.

Classified: General Business



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 6,9 prosent økt avkastning eller 8,5 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.

Classified: General Business



Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er i 2024 basert på tabellen K2013FT.

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

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

Lønnsutvikling

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

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

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 0 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 0 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 0 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)

Indre Sunnmøre 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.

Classified: General Business



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

Classified: General Business



	Sikret 2024	Usikret 2024	Sum 2024	Sikret 2023	Usikret 2023	Sum 2023
Antall aktive medlemmer	0	0	0	0	0	0
Antall pensjonister	2	1	3	2	2	4
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	1.162.321	748.082	1.910.403	1.185.309	757.367	1.942.675
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	0	0	0	0	0	0
Rentekostnad	45.617	30.044	75.661	41.587	27.190	68.777
Bidrag fra deltakere i ordningen	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	59.552	8.062	67.614	78.761	26.809	105.570
Utbetalte ytelser	-135.704	-64.752	-190.456	-135.704	-54.744	-190.448
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	0	-8.541	-8.541	-7.632	-8.540	-16.172
Virksomhetssammenslutning	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	0	0	0	0
Pr. 31.12	1.131.786	722.895	1.854.681	1.162.321	748.082	1.910.403
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	1.891.653	0	1.891.653	1.864.140	0	1.864.140
Renteinntekt	77.091	0	77.091	68.930	0	68.930
Avkastning ut over renteinntekt	-32.245	0	-32.245	45.368	0	45.368
Bidrag fra arbeidsgiver	0	8.541	8.541	56.552	8.540	65.092
Utbetalte ytelser	-135.704	0	-135.704	-135.704	0	-135.704
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	0	-8.541	-8.541	-7.632	-8.540	-16.172
Overtakelse/oppløp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	1.800.794	0	1.800.794	1.891.653	0	1.891.653
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	1.131.786	722.895	1.854.681	1.162.321	748.082	1.910.403
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-1.800.794	0	-1.800.794	-1.891.653	0	-1.891.653
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-669.008	722.895	53.886	-729.332	748.082	18.750
Pensjonskostnad Innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	0	0	0	0	0	0
Rentekostnad	45.617	30.044	75.661	41.587	27.190	68.777
Renteinntekt	-77.091	0	-77.091	-68.930	0	-68.930
Fjernet KP-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	0	0	0	0	0	0
Pensjonskostnad	-31.474	30.044	-1.429	-27.342	27.190	-152
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	-31.474	30.044	-1.429	-27.342	27.190	-152
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader						
Akkumulert beløp pr. 01.01.			4.743.324			4.683.123
Avkastningen på pensjonsmidler			32.245			-45.368
Endringer i demografiske forutsetninger			26.544			54.213
Endringer i økonomiske forutsetninger			41.070			51.357
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen			0			0
Akkumulert beløp pr. 31.12.			4.843.183			4.743.324
Aktuarielle forutsetninger						
Diskonteringsrente			4,40 %			4,17 %
Avkastning pensjonsmidler			4,40 %			4,17 %
Lønnsregulering			3,90 %			4,00 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp			3,70 %			3,90 %
Pensjonsregulering			1,30 %			0,90 %
Øvrige spesifikasjoner						
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen			345.864			333.714
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO			67.512			60.910
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år			67.580			60.971
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			0			58.814
Prosent			Endring i pensjonsforpliktelse 2024			Endring i pensjonsforpliktelse 2023
Sensitivitet						
- 1 %-poeng diskonteringsrente			8,30 %			8,20 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente			-6,80 %			-6,80 %
- 1 %-poeng lønnsjustering			0,00 %			0,00 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering			0,00 %			0,00 %
- 1 %-poeng G-regulering			0,00 %			0,00 %
+ 1 %-poeng G-regulering			0,00 %			0,00 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering			-6,90 %			-5,70 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering			8,50 %			8,40 %
10 % redusert dødelighet			4,30 %			3,80 %
10 % økt dødelighet			-5,30 %			-5,00 %

Classified: General Business



Verdsettelseshierarki 2024	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
Aksjer og andeler	-	162.071	-	162.071
Rentebærende verdipapirer	-	1.638.723	-	1.638.723
Sum	-	1.800.794	-	1.800.794

Verdsettelseshierarki 2023	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. 31.12.2023
Aksjer og andeler	-	132.416	-	132.416
Rentebærende verdipapirer	-	1.759.237	-	1.759.237
Sum	-	1.891.653	-	1.891.653

9. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2024	2023
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	7.205.542	6.515.893
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	7.205.542	6.515.893

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 førstegangsinregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhetssammenslutning, og den ikke påvirker det finansielle eller skattepliktige resultatet på transaksjonstidspunktet, blir den ikke innregnet.

Innregning

Periodeskatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er innregnet i andre inntekter og kostnader, hvor skatten da innregnes i andre inntekter og kostnader, eller i de tilfeller hvor den oppstår som følge av en

Classified: General Business



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	-477.936	-406.828
Pensjonsforpliktelse	-53.869	-18.736
Balanseførte leieavtaler	-59.139	-97.736
Sikkerhetsavsetning	899.642	1.199.520
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	308.698	676.220
Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen		
Sum midlertidige forskjeller over resultatet	308.698	676.220
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer	2.313.287	570.168
Fremførbart underskudd	-6.220	-1.008.270
Netto midlertidige forskjeller	2.615.765	238.118
Netto forpliktelser ved utsatt skatt(eiendeler ved utsatt skatt)	653.941	59.530
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad	24.573.798	18.859.514
Endring i midlertidige forskjeller	367.527	242.223
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-99.858	59.790
Permanente forskjeller	7.124	
Folmuesskatt over resultat	566.943	400.922
Korreksjon tidligere år		3.523
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	-6.162.512	-682.098
Endring av verdired.finansielle omlempsmidler	-16.440.904	-18.707.655
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-32.138	-17.140
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	964	514
Kundeutbytte	-1.220.474	-1.167.863
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt	-7.051	
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt		
Skattepliktig inntekt	1.553.419	-1.008.270
Benyttelse av fremførbart underskudd	-1.553.419	
Mottatt konsernbidrag		
Fremførbart underskudd		
Betalbar skatt	0	0
Formuesskatt	510.465	400.922
Skyldig skatt i balansen	510.465	400.922
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	0	0
Formuesskatt		
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	594.754	476.777
Skatteeffekt av pensjon ført mot EK	24.965	15.050
Korreksjon tidligere år	-344	
Skattekostnad i regnskapet	619.375	491.827
Avstemning av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	619.375	491.827
Skatt av resultat før skattekostnad	6.143.450	4.714.879
Forsk. mellom årets skattekostn. og 25 % av res.før skatt	5.524.075	4.223.052
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer	-435.780	-805.929
Skatt av permanente forskjeller	5.846.976	5.132.974
Utsatt skatt/utsatt skattefordel ført via egenkapital		-15.050
Formuesskatt		-100.231
Skatt av benyttet fremførbart underskudd	137.500	
Skatt av feil tidligere år	344	11.287
Pensjon	-24.965	
Sum differanse	5.524.075	4.223.052

Med utgangspunkt i bindende forhåndsuttalelse til Sparebank 1 Østlandet har Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse fradragsført utbetaling av kundeutbytte fra og med inntektsåret 2015. Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse har mottatt varsel i brev av 04.12.2024 om endring av skattefastsetningen for årene 2019 – 2023 der fradragsført kundeutbytte på til sammen kr 5 660 038,- tillegges selskapets inntekt for de aktuelle årene. Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse har motsatt seg kravet om skatteinnbetaling. Det verserer en sak i Oslo Tingrett som skal avgjøre om

Classified: General Business



endringen av skattefastsettelse er gyldig. Skatteetaten har informert om at de ikke vil gå videre med varslet før avgjørelse fra Oslo Tingrett foreligger.

11. Eiendom, anlegg og utstyr

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

Innregning og måling

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

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse i utøvelse av sin virksomhet.

Etterfølgende utgifter

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

Avskrivninger

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

- eierbenyttet eiendom: 10-50 år
- rett-til-bruk eiendom: 5-10 år
- anlegg og utstyr : 3-10 år

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

Classified: General Business



	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	4.038.540	1.601.612	810.831	
Tilgang i året		52.322		
Utrangert				
Avgang i året				
Anskaffelseskost pr.31.12.23	4.038.540	1.653.934	810.831	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.23	-1.687.614	-890.454	-482.275	
Årets ordinære avskrivninger	-40.000	-256.453	-88.116	
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.23	-1.727.614	-1.146.907	-570.391	0
Bokført verdi 31.12.23	2.310.926	507.027	240.440	0
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %	

	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.24	4.038.540	1.653.934	810.831	0
Tilgang i året		28.841		
Utrangert				
Avgang i året				
Anskaffelseskost pr.31.12.24	4.038.540	1.682.775	810.831	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.24	-1.727.614	-1.146.907	-570.391	0
Årets ordinære avskrivninger	-40.000	-229.639	-88.116	
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.24	-1.767.614	-1.376.546	-658.507	0
Bokført verdi 31.12.24	2.270.926	306.229	152.324	0
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %	

	2024	2023
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer		
Balansført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	2.270.926	2.310.926
Merverdi utover balansført verdi	-2.270.926	-2.310.926

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR LEIEAVTALER

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

Rett-til-bruk eiendelen førsteganginnregnes 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.

Classified: General Business



Leieforpliktelsen inngår i regnskapslinjen Andre forpliktelser i oppstillingen av finansiell stilling.

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

Leieforpliktelse	2024	2023
Leieforpliktelser 1.januar		
Udiskonterte leieforpliktelser 1.januar	1.415.808	2.326.016
Diskonteringsseffekt av leieforpliktelser	(811.045)	(1.523.488)
Diskonterte leieforpliktelser 1.januar	604.763	802.528

Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet

Per 1.januar	604.763	802.528
Endring i leieforpliktelser	28.841	52.322
Nye leieforpliktelser	-	-
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(267.676)	(250.087)
Betalte renter (kontantstrøm)	10.448	15.377
Påløpte renter (resultatregnskapet)	(10.448)	(15.377)
Per 31.desember	365.928	604.763

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

Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmonster kontantstrømmer		
Under 1 år	284.669	265.464
1-2 år	403.281	530.928
2-3 år		619.416
3-4 år		
4-5 år		
Mer enn 5 år		
Sum udiskontert leieforpliktelse 31.desember	687.950	1.415.808
Vektet gjennomsnittlig rente	2,55	2,55

12. Aksjer i tilknyttede selskap

Selskapene bokføres til kostpris.

Classified: General Business



Aksjer og andeler i datterforetak	Eierandel	Andel	Kostpris 31.12.2024	Balført verdi 31.12.2024	Kostpris 31.12.2023	Balført verdi 31.12.2023
Stangvik Eiendom AS	25 %		1.350.000	1.350.000	1.350.000	1.350.000
			1.350.000	1.350.000	1.350.000	1.350.000

	Forretn. kontor	Eierandel	Eiendommer i tilknyttede selskaps regnskap			
			Kostpris 31.12.2024	Balført verdi 31.12.2024	Kostpris 31.12.2023	Balført verdi 31.12.2023
Tilknyttede selskap						
Stangvik Eiendom AS	Sumadal	25 %	1.350.000	1.350.000	1.350.000	1.350.000
Partners Eiendomsmegling Storfjord AS	Sykkyven	45 %	3.341.700	3.341.700	3.341.700	3.341.700
Sum			4.691.700	4.691.700	4.691.700	4.691.700
Tilleggsinformasjon	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat	
Tilknyttede selskap						
Stangvik Eiendom AS	5.382.758	5.382.758	0	127.000	-2.363	
Partners Eiendomsmegling Storfjord AS	2.791.643	1.654.425	1.137.218	7.132.882	829.425	
Sum	8.174.401	7.037.183	1.137.218	7.259.882	827.062	

13. Finansielle instrumenter

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Formålet med foretakets investeringer er å støtte forsikringsvirksomheten ved å sikre verdien av forsikringsforpliktelsene mot endringer i markedsvARIABLE. 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.

Classified: General Business



Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige 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 (inkl. eiendom).

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

Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi det enkelte finansielle instrumentet kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i ett av tre verdsettelsesnivåer i et hierarki basert på det laveste nivået som er vesentlig for virkelig verdimåling i sin helhet.

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

Nivå 1: Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på et finansielt instruments virkelige verdi. Et finansielt instrument anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle instrumenter som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer • Børsnoterte fond (ETF)
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.

Classified: General Business



Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedtsdata

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 markedtsdata.

Et finansielt instrument anses som verdsatt basert på observerbare markedtsdata 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 markedtsdata 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 markedtsdata

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

Et finansielt instrument anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedtsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedtsdata. Finansielle instrumenter som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedtsdata 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.
- Indre Sunnmøre 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.

Classified: General Business



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 framtidssutsikter 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.

	Balansført verdi 31.12.2024	Virkelig verdi 31.12.2024	Balansført verdi 31.12.2023	Virkelig verdi 31.12.2023
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	114.483.577	114.483.577	102.845.969	102.845.969
Rentebærende verdipapirer	64.676.223	64.676.223	55.522.603	55.522.603
Uttån og fordringer				
Fordringer i forbindelse med direkte foretning og gjenforsikring	23.028.475	23.028.475	47.714.832	47.714.832
Andre fordringer	669.019	669.019	729.341	729.341
Kontanter og bankinnskudd	11.109.263	11.109.263	8.836.084	8.836.084
Sum finansielle eiendeler	213.966.557	213.966.557	215.648.829	215.648.829
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	6.283.188	6.283.188	5.967.037	5.967.037
Sum finansielle forpliktelser	6.283.188	6.283.188	5.967.037	5.967.037

Innskudd hos kredittinstitusjoner utgjør til sammen 11.109.263, av dette er 250.000 bundne midler avsatt til å dekke skattetrekk.

Verdsettelseshierarki 2024

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

Classified: General Business



Verdsettelseshierarki 2024	Nivå 1 Koterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett, teknisk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett, teknisk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	114.275.113		208.467	114.483.580
Rentebærende verdipapirer	64.676.223			64.676.223

Verdsettelseshierarki 2023

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

Verdsettelseshierarki 2023	Nivå 1 Koterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett, teknisk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett, teknisk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	102.687.502		158.467	102.845.969
Rentebærende verdipapirer	55.522.603			55.522.603

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

	Pr. 1.1.2024	Netto realisert/realisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/nå nivå 3	Pr. 31.12.2023	Andel av netto realisert/realisert gevinst over resultatet som relatert seg til instrumenter som omvåktes pr. 31.12.2024
Aksjer og andeler	130.407			30.000			208.467	
Rentebærende verdipapirer								
Sum	130.407			30.000			208.467	

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

	Pr. 1.1.2023	Netto realisert/realisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/nå nivå 3	Pr. 31.12.2023	Andel av netto realisert/realisert gevinst over resultatet som relatert seg til instrumenter som omvåktes pr. 31.12.2023
Aksjer og andeler	133.407					5.000	138.467	
Rentebærende verdipapirer								
Sum	133.407					5.000	138.467	

Classified: General Business



14. Aksjer og andeler

Innskudd Pensjonskasse	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Innskudd-Gj. Pensjonskasse	990 240 884	109.800
Innskudd i pensjonkasser		109.800

Andre norske aksjer	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
BK Forum AS	919 864 222	16.667
Peer Gynt Galleriet AS	986 545 239	10.000
Storfjord Kulturhus SA	980 530 418	1.000
Nedskr.-Peer Gynt Galleriet AS	986 545 239	(5.000)
Muritunet AS	961 721 652	1.000
Fjordfast AS	928 601 382	25.000
Denne Stranda AS	932 950 227	50.000
Sum andre norske aksjer		98.667

Norske aksjefond	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	18.821.630
Sum norske aksjefond		18.821.630

Utenlandske aksjefond	Markeds verdi
Arctic Norwegian Value Creation D NOK	18.554.044
RBC Global Equity Focus Fund USD	6.155.270
Fundsmith Equity Fund Feeder	5.394.571
RBC Global Equity Focus Fund NOK hedged	6.561.224
GMO Quality Investment Fund Class DH NOK	6.471.036
SGA Global Growth Fund M NOK Hedged	6.814.664
AKO Global Long Only UCITS Fund C1 NOK	2.261.635
AKO Global Long Only UCITS Fund DF2 USD	604.488
GMO Quality Investment Fund Class USD	6.320.954
SGA Global Growth Fund M USD	3.906.952
AKO Global Long Only UCITS Fund CF1 NOK	2.510.650
AKO Global Long Only UCITS Fund DF1 USD	5.135.967
T. Rowe Price Global Focused Growth Standard Ih (NOK)	6.215.084
T. Rowe Price Global Focused Growth Responsible USD	5.503.734
Egerton Capital Equity Fund I NOK	5.573.298
Egerton Capital Equity Fund I NOK Hedged	7.054.267
Sum utenlandske aksjefond	95.037.838

Egenkapitalbevis	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Sparebanken Møre	937 899 319	415.645
Sum egenkapitalbevis		415.645

Sum aksjer og andeler		114.483.580
------------------------------	--	--------------------

Classified: General Business



15. Rentebærende verdipapirer

Obligasjonsfond - norske		Markeds verdi
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration Classic		-
DNB Obligasjon B		23.337.031
First High Yield		3.322.857
Fondsfinans Kreditt B		3.314.508
Sum		29.974.396

Obligasjonsfond - utenlandske		Markeds verdi
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration ACC C - C (HNOK)		11.645.268
Alfred Berg Nordic High Yield ACC C - C (HNOK)		2.826.789
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long duration ACC C - C (HNOK)		11.841.338
Sum		26.313.395

Pengemarkedsfond - norske		Markeds verdi
Holberg Likviditet		4.712.280
Sum		4.712.280

Pengemarkedsfond - utenlandske		Markeds verdi
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Acc C - C (HNOK)		3.676.152
Sum		3.676.152
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		64.676.223

16. Utlån og fordringer

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR UTLÅN OG FORDRINGER

Utlån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger. Utlån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

I kategorien utlån og fordringer inngår klassene obligasjoner klassifisert som lån og fordringer, utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjensikringer, andre fordringer og kontanter og kontantekvivalenter.

Classified: General Business



Utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	2024	2023
Innskudd hos kredittinstitusjoner	9.397.299	7.915.327
Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	9.397.299	7.915.327

17. 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 (naturskadepool, 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 (naturskadepool og garantiordning). Naturskadepool og garantiavsetning klassifiseres regnskapsmessig som egenkapital fordi fondene tilhører Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse. Følgelig tilfredsstiller de ikke kravene til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som fond innenfor egenkapital

Naturskadepool

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. Naturskadepool 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.

Classified: General Business



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.

18. Hendelser etter balansedagen

Ingen spesielle hendelser å melde om etter balansedagen.

Classified: General Business



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlinga i Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse

Melding frå uavhengig revisor

Konklusjon

Vi har revidert årsrekneskapen for Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse som er samansett av balanse per 31. desember 2024, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i egenkapital og kontanttraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav, og
- gjev årsrekneskapen eit rettvise bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2024, og av resultat og kontanttraumane for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen, i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgaver og plikter etter desse standardane er beskrivne under overskrifta *Revisor sine oppgaver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med krava i relevante lover og forskrifter i Noreg og International Code of Ethics for Professional Accountants (medrekna dei internasjonale sjølvstendestandardane) utferda av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglane), og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Innhenta revisjonsbevis er etter vår oppfatning tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikkje kjend med at vi har levert tenester som er i strid med forbodet i revisjonsforordninga (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vore revisor for Indre Sunnmøre Gjensidig Brannkasse samanhengande i 9 år frå gjenvalg i 2016.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2024. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då vi danna oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett, og vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

Vi har fastslått at det ikkje finnes nokon sentrale tilhøve ved revisjonen å omtale i vår melding.

Ytterlegare informasjon

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for informasjonen i årsmeldinga. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga. Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje informasjonen i årsmeldinga.

© KPMG AS is a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Ålesund	Finnsnes	Molde	Trondheim
Bergen	Hamar	Sandnessjøen	Tynset
Bodo	Haugesund	Slavanger	Ulsteinvik
Drøbak	Karvik	Stord	Alesund
	Kristiansund	Sirevika	

Penneo Dokumentnr: TOCSW-WDZFR-08DV0-MBIZ-E-TXXZP-1LGWV



I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese årsmeldinga. Formålet er å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom årsmeldinga og årsrekneskapen og den kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om årsmeldinga inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi er pålagde å rapportere om årsmeldinga inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Ut frå kunnskapen vi har opparbeidd oss i revisjonen, meiner vi at årsmeldinga

- er konsistent med årsrekneskapen og
- inneheld dei opplysningane som skal vere med etter gjeldande lovkrav.

Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at han gir eit rettvise bilete i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen må leiinga ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvikla.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Vårt mål er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekket, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebære samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brøt på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi på om leiinga si bruk av framleis drift-føresetnaden er formålstenleg og, basert på innhenta revisjonsbevis, om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, krevjes det at vi i revisjonsmeldinga gjer merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta fram til datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje kan halde fram drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvise bilete.



Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde innhendet i revisjonen, tidspunkt for revisjonsarbeidet, og eventuelle vesentlege funn i revisjonen, irekna vesentlege svakheiter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi gjev ein uttalelse til revisjonsutvalet om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengigheit, og kommuniserer med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheten vår, og, der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.

Av dei tilhøva vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for tilhøve som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse tilhøva i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at tilhøvet vert gjort offentleg, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at eit tilhøve ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei negative følgjene av ei slik offentleggjering innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at tilhøvet vert omtala.

Molde, 14. april 2025
KPMG AS

Else Berit Hamar
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Pennco Dokumentnøkkel: TOCSW-WD2FR-M8DV0-MB2E-TXX2P-TLGNM



PENNEO

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

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

Hamar, Else Berit Grønbech

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: no_bankid:9578-5998-4-2739354

IP: 80.232.xxx.xxx

2025-04-14 20:12:13 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: TOCSW-WD2FR-M8DVO-MBIZE-TXX2P-TLGNM

Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

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

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

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

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