



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	956 365 996
Organisasjonsform:	Gjensidig forsikringselskap
Foretaksnavn:	SYKKYLVEN GJENSIDIG BRANNKASSE
Forretningsadresse:	Skulevegen 5 6230 SYKKYLVEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Roger Kornberg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.05.2025

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, 07.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
TEKNISK REKNESKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptente bruttopremiar		12 610 542	11 261 115
Gjenforsikringspart av opptente bruttopremiar		2 773 283	2 652 793
Sum premieinntekter for eiga rekning	4	9 837 259	8 608 322
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5	6 430 750	5 931 771
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		2 967 131	5 734 528
Gjenforsikringspart av brutto erstatningskostnader		821 673	1 059 891
Sum erstatningskostnader for eiga rekning	4	2 145 458	4 674 637
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salskostnader		1 665 333	1 404 163
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjonar for motteken gjenforsikring		286 969	350 523
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	6,7,5,8	1 952 302	1 754 686
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	9	7 808 480	6 690 191
Resultat av teknisk rekneskap		4 361 769	1 420 579
IKKJE-TEKNISK REKNESKAP			
Netto Inntekter frå investeringar			
Inntekter frå investeringar i dotterføretak, tilknyttta føretak og felleskontrollerte føretak		77 172	77 172
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eigedelar		6 123 729	4 827 619
Netto driftsinntekt frå eigedom		289 555	226 166
Verdiendringar på investeringar		9 860 322	13 309 443
Realisert gevinst og tap på investeringar		4 571 069	879 655
Administrasjonskostnader knytt til investeringar, medrekna rentekostnader		1 302 854	1 125 761
Sum netto inntekter frå investeringar		19 618 993	18 194 294
Andre inntekter og kostnader			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Andre inntekter		40 573	53 501
Andre kostnader		511 298	333 718
Resultat av ikke-teknisk rekneskap		19 148 268	17 914 077
Resultat før skattekostnad		23 510 037	19 334 656
Skattekostnad	10	1 342 494	1 861 952
Resultat før andre inntekter og kostnader		22 167 543	17 472 704
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		56 983	28 758
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		14 246	7 190
Totalresultat		22 210 280	17 494 272



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIGEDELAR			
Immaterielle egedelar			
Sum immaterielle egedelar		0	0
Investeringar			
Eigarnytta egedom	11	525 761	628 295
Bygningar og andre faste egedommar		525 761	628 295
Aksjar og partar i dotterføretak, tilknytt føretak og felleskontrollerte føretak	12	5 321 700	5 321 700
Krav på og verdipapir skrivne ut av dotterføretak, tilknytt føretak og felleskontrollerte føretak	12,16	1 281 566	1 281 566
Dotterføretak, tilknytt føretak og felleskontrollerte føretak		6 603 266	6 603 266
Finansielle egedelar som blir målt til amortisert kost		0	0
Aksjar og partar (inkl. aksjer og partar målt til kost)	13,14	91 394 220	78 849 769
Rentebærende verdipapirer	13,15	74 844 263	68 937 054
Utlån og krav	13,16	1 755 354	2 045 726
Andre finansielle egedelar			
Finansielle egedelar som blir målt til verkeleg verdi		167 993 837	149 832 549
Sum investeringar		175 122 864	157 064 110
Gjenforsikringspart av brutto forsikringsplikter			
Gjenforsikringspart av ikkje opptent bruttopremie			
Gjenforsikringspart av brutto erstatningsavsetjing	4	699 291	1 262 084
Sum gjenforsikringspart av brutto forsikringsplikter		699 291	1 262 084
Krav			
Krav i samband med direkte forretningar		0	0
Andre krav	5	1 833 295	1 319 796
Sum krav		1 833 295	1 319 796
Andre egedelar			
Anlegg og utstyr	11	527 766	130 184
Kasse, bank	13,16	4 953 931	3 513 626
Andre egedelar nemnt etter art	8,13	1 047 269	763 667
Sum andre egedelar		6 528 966	4 407 477



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum forskotsbetalte kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter		0	0
SUM EIGEDLAR		184 184 416	164 053 467
EIGENKAPITAL OG PLIKTER			
Innskoten egenkapital			
Selskapskapital		0	0
Sum innskoten egenkapital		0	0
Opptent egenkapital			
Fond m.v.			
Fond for vurderingsforskjellar		672 197	672 197
Avsetjing til naturskadekapital	17	7 183 027	7 156 230
Avsetjing til garantiordninga	17	513 528	477 061
Annan opptent egenkapital	17	159 004 554	138 210 717
Sum opptent egenkapital		167 373 306	146 516 205
Sum egenkapital		167 373 306	146 516 205
Sum ansvarleg lånekapital m.v.		0	0
Brutto forsikringsplikter			
Avsetjing for ikkje opptent bruttopremie	1,4	6 567 070	5 774 617
Brutto erstatningsavsetjing	1	3 388 520	5 654 287
Sum brutto forsikringsplikter		9 955 590	11 428 904
Avsetjingar for plikter			
Pensjonsplikter o.l.	8	75 093	66 406
Plikter ved skatt			
Plikter ved periodeskatt	10	2 186 277	1 054 135
Plikter ved utsett skatte	10	468 593	839 911
Andre avsetjingar for plikter		137 200	112 000
Sum avsetjingar for plikter	13	2 867 163	2 072 452
Andre plikter		3 566 393	3 580 207
Sum plikter		3 566 393	3 580 207



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Kostnader som har kome til og mottekne ikkje opptente inntekter			
Andre kostnader som har kome til og mottekne ikkje opptente inntekter	13	421 964	455 698
Sum kostnader som har kome til og ikkje opptente inntekter		421 964	455 698
SUM EIGENKAPITAL OG PLIKTER		184 184 416	164 053 466



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
TEKNISK REKNESKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptente bruttopremiar		12 610 542	11 261 115
Gjenforsikringspart av opptente bruttopremiar		2 773 283	2 652 793
Sum premieinntekter for eiga rekning		9 837 259	8 608 322
Andre forsikringsrelaterte inntekter		6 430 750	5 931 771
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		2 967 131	5 734 528
Gjenforsikringspart av brutto erstatningskostnader		821 673	1 059 891
Sum erstatningskostnader for eiga rekning		2 145 458	4 674 637
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salskostnader		1 665 333	1 404 163
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjonar for motteken gjenforsikring		286 969	350 523
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		1 952 302	1 754 686
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		7 808 480	6 690 191
Resultat av teknisk rekneskap		4 361 769	1 420 579
IKKJE-TEKNISK REKNESKAP			
Netto Inntekter frå investeringar			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eigedelar		6 136 521	4 840 671
Netto driftsinntekt frå eigedom		365 029	396 668
Verdiendringar på investeringar		9 860 322	13 309 443
Realisert gevinst og tap på investeringar		4 571 069	879 655
Administrasjonskostnader knytt til investeringar, medrekna rentekostnader		1 302 854	1 125 761
Sum netto inntekter frå investeringar		19 630 087	18 300 676
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter		40 573	53 501
Andre kostnader		511 298	333 718



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Resultat av ikkje-teknisk rekneskap		19 159 362	18 020 459
Resultat før skattekostnad		23 521 131	19 441 038
Skattekostnad		1 357 518	1 913 707
Resultat før andre inntekter og kostnader		22 163 613	17 527 331
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		56 983	28 758
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		14 246	7 190
Totalresultat		22 206 350	17 548 899



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIGEDELAR			
Immaterielle egedelar			
Sum immaterielle egedelar		0	0
Investeringar			
Eigarnytta egedom		1 689 966	1 896 500
Bygningar og andre faste egedommar		1 689 966	1 896 500
Aksjar og partar i dotterføretak, tilknytt føretak og felleskontrollerte føretak		4 691 700	4 691 700
Dotterføretak, tilknytt 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)		91 394 220	78 849 769
Rentebærende verdipapirer		74 844 263	68 937 054
Utlån og krav		1 755 354	2 045 726
Andre finansielle egedelar			
Finansielle egedelar som blir målt til verkeleg verdi		167 993 837	149 832 549
Sum investeringar		174 375 503	156 420 749
Gjenforsikringspart av brutto forsikringsplikter			
Gjenforsikringspart av ikkje opptent bruttopremie			
Gjenforsikringspart av brutto erstatningsavsetjing		699 291	1 262 084
Sum gjenforsikringspart av brutto forsikringsplikter		699 291	1 262 084
Krav			
Krav i samband med direkte forretningar		0	0
Andre krav		1 888 411	1 319 796
Sum krav		1 888 411	1 319 796
Andre egedelar			
Anlegg og utstyr		527 766	130 184
Kasse, bank		5 750 545	4 349 970
Andre egedelar nemnt etter art		1 047 269	763 667
Sum andre egedelar		7 325 580	5 243 821
Sum forskotsbetalte kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter		0	0



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
SUM EIGEDLAR		184 288 785	164 246 450
EIGENKAPITAL OG PLIKTER			
Innskoten egenkapital			
Selskapskapital		0	0
Sum innskoten egenkapital		0	0
Opptent egenkapital			
Fond m.v.			
Fond for vurderingsforskjellar		672 197	672 197
Avsetjing til naturskadekapital		7 183 027	7 156 230
Avsetjing til garantiordinga		513 528	477 061
Annan opptent egenkapital		158 984 051	138 194 144
Sum opptent egenkapital		167 352 803	146 499 632
Sum egenkapital		167 352 803	146 499 632
Sum ansvarleg lånekapital m.v.		0	0
Brutto forsikringsplikter			
Avsetjing for ikkje opptent bruttopremie		6 567 070	5 774 617
Brutto erstatningsavsetjing		3 388 520	5 654 287
Sum brutto forsikringsplikter		9 955 590	11 428 904
Avsetjingar for plikter			
Pensjonsplikter o.l.		75 093	66 406
Plikter ved skatt			
Plikter ved periodeskatt		2 201 301	1 088 769
Plikter ved utsett skatte		468 593	839 911
Andre avsetjingar for plikter		137 200	112 000
Sum avsetjingar for plikter		2 882 187	2 107 086
Andre plikter		3 597 163	3 657 367
Sum plikter		3 597 163	3 657 367

Kostnader som har kome til og mottekne ikkje opptente



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
inntekter			
Andre kostnader som har kome til og mottekne ikkje opptente inntekter		501 042	553 460
Sum kostnader som har kome til og ikkje opptente inntekter		501 042	553 460
SUM EIGENKAPITAL OG PLIKTER		184 288 785	164 246 449



Gjensidige
Sykkylven

Sykkylven Gjensidig Brannkasse

ÅRSMELDING 2024



Tiden går - Gjensidige består



Sykkylven Gjensidig Brannkasse

VISJON

«Vi skal kjenne kunden best og bry oss mest.»

FORRETNINGSIDÉ

Sykkylven Gjensidig Brannkasse, skal vere den leiande leverandør av skadeforsikring i Sykkylven.

Kjerneverksemda skal vere skadeforsikring. Selskapet skal i tillegg selje og vidareformidle beslekta produkt som skal styrke konkurransekrafta, og bidra til å utvikle selskapet som relasjonsaktør.

KJERNEVERDIAR

Tilgjengelighet: Det betyr at vi er der kundane er, det er lett å kome i kontakt med oss, vi er lette å forstå, vi gjer vanskelege ting enkle, vi lyttar, er personlige og imøtekomande og får ting raskt unna.

Hjelpsomhet: Det betyr at kvar kunde skal føle at han eller ho blir teken vare på fordi Sykkylven Gjensidig Brannkasse kjenner kunden sitt behov, interesserer seg og stiller opp.

OM OSS

Sykkylven Gjensidig Brannkasse er eit lokalt, sjølvstendig, kundestyrt og kundeeigd forsikringselskap med kontor i Skulegata i Sykkylven. Selskapet har 5 tilsette,

Telefon: 70 25 11 11

Internett:

Sykkylven Gjensidig Brannkasse har egne nettsider:
www.gjensidige.no/sykkylven

Her kan ein melde skade, berekne prisar og få informasjon om Gjensidige sine produkt. Følg oss også på Facebook for lokale nyhende og oppdateringar.

Ved skade:

Kontakt oss heile døgnet på 91503100, eller gå inn på www.gjensidige.no/sykkylven (evt. www.gjensidige.no).

VÅRE MARKNADSOMRÅDE

Privatmarknaden

Vi tilbyr komplette forsikringsløysingar innan skadeforsikring, bank- og spareprodukt.

Organisasjonsmarknaden

Forsikringar til kundar som er tilknytte yrkes-, næringslivs-, interesse- og idrettsorganisasjonar som selskapet har samarbeidsavtale med.

Næringslivsmarknaden

Industriforsikring, bedriftsforsikring, personforsikring (inkl. yrkesskadeforsikring) og motorvognforsikring. Obligatorisk tenestepensjon (OTP).

Landbruksmarknaden

Alle forsikringar i tilknytning til landbrukseigedomar og drift av desse. (Våningshus med innbu og lausøyre i heimen, driftsbygningar, fastmontert produksjonsutstyr, driftsavbrot, yrkesskadeforsikring, rettsleg erstatningsansvar og rettshjelp.)



ÅRSMELDING 2024 Sykkylven Gjensidig Brannkasse Org. nr 956365996

Verksemda

Sykkylven Gjensidig Brannkasse er ei eiga, juridisk eining i Gjensidige-gruppa med konsesjon på brannforsikring. Laget er distributør for Gjensidige Forsikring ASA sine produkt og er ei av 8 brannkasser i Gjensidige-gruppa. Primæroppgåver er risiko- og skadeforsikring, med arbeidsområde i Sykkylven Kommune. Brannkassa hadde i 2024 sitt 139. driftsår. Sykkylven Gjensidig Brannkasse, har sidan 1985 hatt kontor og tilhald i eige bygg i Skulevegen 5 i Sykkylven.

Sykkylven Gjensidig Brannkasse er eigd av medlemmane. Medlem i selskapet er alle direkte forsikringstakarar. Det vil seie alle kundar med løpande brannforsikring, og med dei økonomiske rettar og plikter dette medfører.

Gjennom elektroniske val, vert det valgt utsendingar til selskapet si generalforsamling. Minst to tredjedeler av dei som blir valgt, skal være direkte forsikringstakar i selskapet. Også dei forsikringstakarar som har teikna forsikring i Gjensidige med brannkassa som agent, er medlemmer, men kun med organisatoriske rettar og plikter, som møterett og talerett i laget si generalforsamling. Generalforsamlinga er øvste mynde i laget og der har alle medlemmer møterett.

Styret

Det har i året vore halde 7 styremøte der 86 saker er handsama, og det er halde 1 styreseminar med dei tilsette.

Tilsette

Magnar Kvalvåg, Hilde Aurdal, Tove Hole Stavik, Gry Aarseth og Kay Ove Lade.

Strategi

Selskapet jobbar under slagordet «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 innfridd. 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 gode.

Selskapet er del av Gjensidige konsernet og fylgjer Gjensidige sine etiske reglar i sitt daglege arbeid. Vi er avhengige av at medlemmane, styresmaktene og samfunnet har tillit til oss. For å oppnå det, må alt vi gjer være prega av profesjonalitet, dugleik og høg etisk standard. Det gjeld for forretningsdrifta for laget og dei tilsette sin handlemåte. Alle skal opptre med aktsemd, være redelige og saklege, og handle på ein måte som ikkje svekkjer tilliten til laget.

Kvar enkelt medarbeidar pliktar å setje seg inn i dei etiske reglane, i brannkassa si risikostyring og intern kontroll. Selskapet vektlegg kampen mot korrupsjon og kvitvasking, som blant andre tema er ein integert del av dei etiske reglane våre.

Samfunnsansvar

Sykkylven Gjensidig Brannkasse er opptatt av samfunnsansvaret det inneber å vere eit forsikringsselskap. Sykkylven Gjensidig Brannkasse har sidan starten arbeidd for å sikre liv, helse og verdiar for



kundene sine. Sykkylven Gjensidig Brannkasse tek dette vidare med særleg omtanke for lokalt samfunnsansvar og engasjement for Sykkylven.

Sykkylven Gjensidig Brannkasse skal vise samfunnsansvar og støtte frivillig arbeid og bidra positivt til kunst, kultur og idrett i kommunen som kjem alle innbyggjarane til gode. I 2024 betalte vi ut rundt kr 932.000,- til slike føremål. I tillegg vert det jobba aktivt med brannførebyggjande arbeid samt andre aktiviteter for å bidra til en sikrere kvardag for innbyggjarane.

Arbeidsmiljø

Tilsette har ikkje vore utsett for ulykker eller skader i samband med arbeidet sitt i laget i rekneskapsåret.

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

Likestilling og diskriminering

Laget hadde ved årets utløp 4 tilsette. 3 kvinner og 1 mann. Arbeidstid og løn er rettvist delt mellom kjønna. Selskapet sin personalpolitikk blir sett på som kjønnsnøytral på alle område. Styremedlemmene er for tida 3 kvinner og 2 menn. Selskapet jobbar for likestilling og mot diskriminering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgåver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsetjing, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjonar av desse grunnlaga.

Selskapet er frå 2024 omfatta av åpenhetsloven, som stiller krav til aktsemdsvurderingar og at vi er opne om korleis vi arbeider for å sikre grunnleggjande menneskerettar og anstendige arbeidsforhold i vår verksemd og leverandørkjede. Arbeidet med å kartlegge og vurdere risiko er sett i gang, og selskapet vil offentliggjere si første orientering med omsyn til lova innan fristen 30. juni 2025. Orienteringa vil bli publisert på selskapet si nettside.

Ytre miljø

Selskapet driv ikkje verksemd som ureinar det ytre miljø. HMS arbeidet, internkontroll og bedriftsleigeordning er tilfredsstillande.

Klima og natur

Vi vil vere pådrivar til at kundane våre aksepterer og krev gjenbruk ved skade for å redusere klima og naturavtrykk ved skadeoppgjjer frå Gjensidige Skadeforebyggjande tiltak og ny sensortechnologi er viktig for å redusere klima og naturavtrykket og vi støttar innkjøp til kundane.

Med dyktige og engasjerte tilsette kan vi gi råd og vere med å på å fange opp auka klimarisiko hos kunden. Dette er viktig for å unngå at risikoane bli så store at dei ikkje lenger kan forsikrast.



Forsikringsverksemda

Premieinntekter

Samla skadepremiebestand pr 31.12.24 var kr 91,1 mill. Av dette er premie for egen rekning kr 9,8 mill.

Resultatet av forsikringsverksemda for 2024 er kr 4.361.770,- mot kr 1.420.580 i 2023.

Reassuransse

Sykkylven Gjensidig Brannkasse har eigen reassuransseavtale med Gjensidige Forsikring ASA. Reassuransseavtalen er en såkalt excess-loss kontrakt der brannkassa vert belasta for skadar opp til (eigen valgt) skadegrense. Sykkylven Gjensidig Brannkasse, har valgt eigenrekningsnivå på 1,75 mill. Dette gav ein premie på reassuransse på kr 2.424.917,- i 2023. I 2024 er tilsvarende premie satt til kr 2.497.665,-

Naturskader:

Naturskadeforsikring i Norge vert ivareteke gjennom eit obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er ei ordning styresmaktene har bede norske forsikringsselskap om å administrere, og naturskadepremien vert fastsett av styresmaktene. Premien vert kravd inn av forsikringsselskapa i tilknytning til brannforsikra objekt. Naturskadepremien vert betalt inn til en felles pool, som også vert belasta ved erstatningsutbetalingar. Premie for naturskade i 2024 er på kr 1.375.891,- mot kr 1.206.141,- i 2023

Vår andel i Naturskadepoolen i 2024 var 0,0674%

Provisjon

For andre forsikringsprodukt er selskapet agent for Gjensidige Forsikring ASA, og mottek portefølje-provisjon for sal og servicearbeid.

Provisjon	6 224 856	5 758 567	5 815 168	5 698 234	5 531 972
-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

All provisjon blir no bokført samla og vi har endra tilbake i tid for enklare samanlikning.

Skader

Vi har fått innmeldt brannskader med fastsatt erstatning i 2024 med kr 833.000,-. Skadeprosent brann 2024 var på 12,0%.

Dei samla skadeutbetalingane til våre kundar, alle bransjar eksklusive naturskader, utgjorde i 2024 kr 51 mill. Skadeprosenten totalt for 2024 endte på 57,7%.

Sal

Marknaden er prega av sterk konkurranse. I 2024 har Sykkylven Gjensidig Brannkasse ei samla positiv bestandsutvikling på 9,3 %. Tilsvarende periode i 2023 viste ei positiv utvikling på 6,5%. Salet i 2024 ble på 9,6 mill. noko som er ein nedgang frå 2023 då salet var på 10,6 mill.



Utbytte

Utbytte opptent og som skal utbetalast for våre kundar i Sykkylven i 2024 er om lag kr 8,6 mill og av dette er brannkassa sin andel om lag 1,3 mill.

Med utgangspunkt i bindende forhåndsuttalelse til Sparebank 1 Østlandet har Sykkylven Gjensidig Brannkasse fradragsført utbetaling av kundeutbytte fra og med inntektsåret 2015. Sykkylven Gjensidig Brannkasse har mottatt varsel i brev av 04.12.2024 om endring av skattefastsettingen for årene 2019 – 2023 der fradragsført kundeutbytte på til sammen kr 4.943.435,- tillegges selskapets inntekt for de aktuelle årene. Sykkylven Gjensidig Brannkasse har motsatt seg kravet om skatteinnbetaling. Det verserer en sak i Oslo Tingrett som skal avgjøre om endringen av skattefastsettelse er gyldig. Skatteetaten har informert om at de ikke vil gå videre med varselet før avgjørelse fra Oslo Tingrett foreligger.

Likviditet

Frie midlar pr 31.12.2024 er på 6.709.284,- noko som er ei endring på 1.149.931,-

Finans

Finansinntektene viser eit svært positivt resultat også i 2024. Netto finansinntekter i 2024 var på kr 19.618.994 medan resultatet var på kr 18.194.295,- i 2023. Laget har ikkje hatt tap på fordringar i 2024.

Sykkylven Gjensidig Brannkasse sitt formål med kapitalforvaltninga skal vere å oppnå ein god risikojustert langsiktig avkastning. I valet mellom avkastning og sikkerheit skal ein vektlegge sikkerheit, og kapitalforvaltninga skal sikre at ein alltid kan overhalde alle skyldnader. Investeringsprofilen i kapitalforvaltninga vert vurdert av styret kvart halvår.

Risikoforhold

Risikostyring blir drive på ulike stader og nivå i organisasjonen. Selskapet har ein risikoprofil der inga enkelthending skal kunne skade selskapet si finansielle stilling i alvorleg grad.

Strategisk risiko

Rammevilkåra for å drive skadeforsikring i vår målestokk har dei siste åra vorte vesentleg endra.

Sykkylven Gjensidig Brannkasse har aktivt teke del i arbeidet med å gjennomføre dei endringar vi i samsvar med gjeldande lovverk er pliktig til, i tett dialog med selskapet sin revisor og andre. For mindre selskap som Sykkylven Gjensidig Brannkasse, er det avgjerande å knytte til oss sterke fagmiljø som kan bistå oss i arbeidet med å tilpasse oss det krevjande regelverket.

Det har dei siste åra kome stadig nye aktørar i marknaden for å selje skadeforsikring. For å komme inn i ein tøff marknad, vil ofte prisen vere avgjerande og det viktigaste konkurransemiddelet. Gjensidige Forsikring ASA priser sine produkt på ein slik måte at vi skal ha betalt for den risikoen selskapet tek. Gjensidige Forsikring ASA har ein strategi der lønsemd gjeng føre vekst, og vår brannkasse må i stor grad tilpasse oss ein slik strategi.

Det er ein risiko for at manglande kompetanse vil kunne redusere selskapet sitt høve til å realisere forretnings- og strategiske ambisjonar. Det vert difor arbeidd målretta med å heve kompetansen i organisasjonen.



Finansiell risiko /Kredittrisiko

Sykkylven Gjensidig Brannkasse har om lag 175 mill. kroner i finansielle investeringar. Dette gjeld for det meste børsnoterte aksjar i norske og internasjonale selskap og renteberande papir som alle kan verte utsett for kursendringar. Sykkylven Gjensidig Brannkasse har høg soliditet, og står godt rusta til å tåle svingingar i finansmarknadane.

Sykkylven Gjensidig Brannkasse er utsett for kredittrisiko gjennom plasseringar i obligasjons- og pengemarknaden. Den største delen av våre plasseringar er i solide norske bankar og børsnoterte selskap. For ein langsiktig investor, vurderer vi risikoen for å være moderat i denne porteføljen.

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.

Internkontroll

Styret har gjennom sin vedtekte risikopolicy, og gjennom egne vedtak, etablert rammer for selskapet si verksemd som skal gjere sitt til å redusere risikoen for tap.

Styreansvarsforsikring

Sykkylven Gjensidig Brannkasse har teikna styreansvarsforsikring. Forsikringa dekker styret og dagleg leiar sitt rettslege personlege erstatningsansvar for rein formueskade som blir forårsaka ved utføring av vervet.

Solvens II

Bank og forsikring er av dei bransjane i Norge som styresmaktene regulerer mest. I 2011 vedtok norske styresmakter å innføre Solvency II i Norge. Solvency II er kapitalkravsreglar som er utarbeidd for forsikringsselskap i Europa. Regelverket består av tre pilarar som tek for seg krav knytt til kapitalkrav, risikostyring og rapportering til marknad og tilsynsmynde. Vidare vart lovverket for finansbransjen erstatta og fornya i finansføretakslova, med verknad frå 01.01.2016.

Solvens II inneheld rapportering og eigenvurdering av risiko og solvens (ORSA rapportering) til Finanstilsynet. ORSA skal sikre at selskapa si risikostyring og kapitalisering tilfredsstillar krava i lovverket.

Lovverket inneheld og krav om ulike nøkkelfunksjonar i brannkassa. Her kan nemnast til dømes Compliance officer, Risk manager, Intern revisjon og uavhengig aktuar. Lovverket gir opning for utkontraktering av nøkkelfunksjonar for små føretak og utifrå dette har alle brannkassene i Noreg inngått avtale med Gabler AS som vil ivareta desse funksjonane, samstundes som brannkassa opprettheld sin status som sjølvstendig juridisk eining. Gabler bidrar i ORSA rapporteringa som styret har løpande oppfølging av.

For brannkassene vil høg eigenkapitalandel være eit viktig fortrinn for å tilfredsstillar kapitalkrava i Solvens II. Solvensmarginkapitalen skal minst dekke solvensmarginkravet som blir berekna etter ei eiga forskrift.

Sykkylven Gjensidig Brannkasse har ein solvensmarginkapital på 164,5 mill kroner. Kravet til solvensmargin er på 53,1 mill kroner, og vi ligg godt over dei krava forskrifta krev med ein solvensmargin etter Solvency II på 310%



Framtidsutsikter

Sykkylven Gjensidig Brannkasse har hatt, og skal i framtida ha fokus på å styrke rådgjevarane våre i full breidde. I ein marknad der kundane kan kjøpe forsikringsprodukt i stadig fleire kanalar, er det styret si oppfatning at det blir stadig viktigare å utvikle denne kompetansen og fremme denne i direkte møte med nye og gamle medlemmar i selskapet.

Styret møter framtida med framleis fokus på det skadeførebyggjande arbeidet. Dette er sunt for brannkassa si eiga forretning og er eit viktig konkurransefortrinn vi har i drifta.

Dei tre viktigaste prioriteringane innanfor bærekraft er å bidra til eit tryggere samfunn, bærekraftige erstatningar og ansvarlege investeringar.

Konkurransen er aukande i skadeforsikringsmarknaden. Selskapet har gjennom samarbeidet med Gjensidige Forsikring ASA klart å utnytte posisjonen som marknadsleiar. Veksttakta i skadeforsikringsmarknaden generelt er forventa å vere lav på kort og mellomlang sikt.

Å være føre var på skadeinflasjon er avgjerande for å opprettholde god lønsemd, og er ofte ei oppgåve Gjensidige må ta først i marknaden. Dette kan ofte vere krevjande i møtet med kunden men i lengda til det beste. Geopolitisk uvisse, inflasjon og høgare rentenivå med økonomiske utfordringar i fleire nøkkelløkonomiar påverkar avkastninga på selskapet sin finanskapital.

Selskapet har tilfredsstillande kapitalbuffer, både i forhold til interne risiko mål og lovmessige solvenskrav. Styret ser på selskapet sin kapitalsituasjon og finansielle styrke som meget sterk. Det er alltid betydeleg uvisse knytt til vurderingar av framtidige forhold. Styret er likevel fortsatt trygg på at selskapet skal levere gode resultat og utbytte til medlemmane også i tida som kjem.

Konsern

Sykkylven Gjensidig Brannkasse har eit heileigd dotterselskap Opeks AS. Dette er eit eigedomsselskap utan tilsette og for tida er alle lokala utleigde. Det er ikkje rekna aksjeutbytte for OPEKS AS i 2024. Driftsresultatet for OPEKS AS i 2024 er eit underskot på kr -3.930,- noko som gir eit overskot på kr 22.206.351 for konsernet.



Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje vore hendingar etter utgang av rekneskapsåret som har påverka resultatet i vesentleg grad.

Framleis drift

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

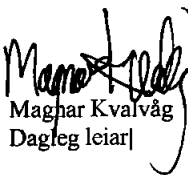
Resultat

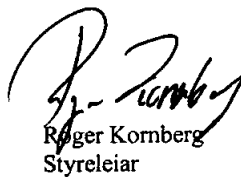
Det framlagde resultatregnskap for 2024 og balanse med notar, gjev etter styret si meining eit rettvissande bilete av resultatet og laget si stilling pr 31.12.2024

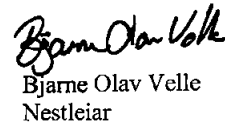
Årsresultatet gjev etter ordinære og foreskrivne tekniske avsetningar, avskrivning på bygg og utstyr eit overskot på kr 22.210.281,- for laget, som styret foreslår å disponere slik:

Disponering resultat 2024	22.210.281
Endring i avsetning til naturskadefondet	26.797
Endring i avsetning til garantiordningen	36.467
Endring i tidl. Avsatt utbytte (kortsiktig)	23.583
Avsatt til estimert kundeutbytte	1.329.597
Netto-aktuarielle gev/tap	42.737
Overført til/frå egenkapital	20.751.100
Sum disponeringer	22.210.281

Sykkylven 31.12.2024/ 20.03.2025

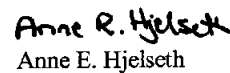

Maghar Kvalvåg
Dagleg leiar


Røger Kornberg
Styreleiar


Bjarne Olav Velle
Nestleiar


Pernille K. Aursnes


Solgun Welle


Anne E. Hjelseth



Resultatregnskap				
Sykkylven Gjensidig Brannkasse				
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		Noter	1.1.-31.12.2024	1.1.-31.12.2023
Premieinntekter				
Opptjente bruttopremier			12.610.542	11.261.115
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier			-2.773.283	-2.652.793
Sum premieinntekt for egen regning	4		9.837.259	8.608.322
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5		6.430.750	5.931.771
Erstatningskostnader				
Brutto erstatningskostnader			-2.967.131	-5.734.528
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader			621.673	1.059.891
Sum erstatningskostnader for egen regning	4		-2.145.458	-4.674.637
Forsikringsrelaterte driftskostnader				
Sølgskostnader			-1.665.333	-1.404.163
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring			-286.969	-350.523
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	6,7,5,8		-1.952.302	-1.754.686
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	9		-7.808.480	-6.690.191
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP			4.361.770	1.420.580
IKKE-TEKNISK REGNSKAP				
Netto inntekter fra investeringer				
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper.			77.172	77.172
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler			6.123.729	4.827.619
Netto driftsinntekt fra eiendom			289.555	226.166
Verdiendringer på investeringer			9.880.322	13.309.443
Realisert gevinst og tap på investeringer			4.571.069	879.655
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader			-1.302.854	-1.125.761
Sum netto inntekter fra investeringer			19.618.994	18.194.295
Andre inntekter			40.573	53.501
Andre kostnader			-511.298	-333.718
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP			19.148.268	17.914.078
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD			23.510.038	19.334.657
Skattekostnad	10		-1.342.494	-1.861.952
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER			22.167.544	17.472.705
Andre inntekter og kostnader				
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			58.983	28.758
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			-14.246	-7.190
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			42.737	21.588
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				
TOTALRESULTAT			22.210.281	17.494.273



Balanse				
Sykkylven Gjensidig Brannkasse	Noter	31.12.2024	31.12.2023	
EIENDELER				
Investeringer				
Bygninger og andre faste eiendommer				
Eierbenyttet eiendom	11	525.761	628.295	
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak				
Aksjer og andeler i datterforetak	12	630.000	630.000	
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	12	4.691.700	4.691.700	
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak	12,16	1.281.566	1.281.566	
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi				
Aksjer og andeler	13,14	91.394.220	78.849.769	
Rentebærende verdipapirer	13,15	74.844.263	68.937.054	
Utlån og fordringer	13,16	1.755.354	2.045.726	
Sum investeringer		175.122.864	157.064.110	
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse				
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	4	699.291	1.262.084	
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse		699.291	1.262.084	
Fordringer				
Andre fordringer	5	1.833.295	1.319.796	
Sum fordringer		1.833.295	1.319.796	
Andre eiendeler				
Anlegg og utstyr	11	527.766	130.184	
Kasse, bank	13,16	4.953.931	3.513.626	
Pensjonsmidler	8,13	1.047.269	763.667	
Sum andre eiendeler		6.528.966	4.407.477	
SUM EIENDELER		184.184.416	164.053.466	



Balanse			
Sykkylven Gjensidig Brannkasse	Noter	31.12.2024	31.12.2023
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	17	7.183.027	7.156.230
Avsetning til garantiordningen	17	513.528	477.061
Annen opptjent egenkapital	17	159.004.554	138.210.717
Andre fond		672.197	672.197
Sum opptjent egenkapital		167.373.307	146.516.205
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	1,4	6.567.070	5.774.617
Brutto erstatningsavsetning	1	3.388.520	5.654.287
Sum brutto forsikringsforpliktelser		9.955.590	11.428.904
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	8	75.093	66.406
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	2.186.277	1.054.135
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	468.593	839.911
Andre avsetninger for forpliktelser		137.200	112.000
Sum avsetninger for forpliktelser	13	2.867.163	2.072.452
Forpliktelser			
Avsatt ikke betalt utbytte		1.329.597	1.216.602
Andre forpliktelser		2.236.796	2.363.605
Sum forpliktelser		3.566.393	3.580.207
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	13	421.964	455.698
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		184.184.416	164.053.466

Sykkylven 31.12.2024/20.03.2025


Roger Kornberg
Styreleder


Magrjar Kvalvåg
Dagleg leiar


Bjarne Olav Velle
nestleiar


Pernille K. Aursnes
styremedlem


Anne E. Hjelseth
styremedlem


Solgun Welle
styremedlem



OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Sykkylven Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantifordring	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-elend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2022	8.750.309	467.388	672.197	(3.410.883)	123.744.073	130.223.084
1.1.-31.12.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(1.594.079)	9.673			19.057.111	17.472.705
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				28.758		28.758
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(7.190)		(7.190)
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				21.568	-	21.568
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	21.568	-	21.568
Totalresultat	(1.594.079)	9.673	-	21.568	19.057.111	17.494.273
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(1.201.152)	(1.201.152)
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.12.2023	7.156.230	477.061	672.197	(3.389.315)	141.600.032	146.516.205
1.1.-31.12.2024						
Resultat før andre inntekter og kostnader	26.797	36.467			22.104.280	22.167.544
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				56.983		56.983
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(14.246)		(14.246)
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				42.737	-	42.737
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	42.737	-	42.737
Totalresultat	26.797	36.467	-	42.737	22.104.280	22.210.281
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(1.353.180)	(1.353.180)
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.12.2024	7.183.027	513.528	672.197	(3.346.578)	162.351.132	167.373.307



Kontantstrøm

	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier direkte forsikring	13.402.998	11.948.700
Utbetalte gjensikringspremier	-2.773.283	-2.852.793
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser direkte forsikring	-5.232.899	-3.711.669
Innbetalte gjensikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	1.384.466	0
Betalte driftskostnader	-4.943.871	-2.802.591
Netto innbetaling/utbetaling finansinntekter	5.212.099	4.066.096
Betalte skatter	-704.960	-925.812
Utbetalte utbytte/vedtatt kundefytte	-1.112.353	-1.141.682
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	5.232.196	4.780.049
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm ved kjøp av ekkvittet selskap		-3.341.700
Netto kontantstrøm innbetalinger/utbetalinger av aksjer og andeler i andre foretak	749.150	-1.012.569
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-4.769.420	-4.150.512
Netto kontantstrøm av eiendom	382.069	328.700
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-454.093	-31.323
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-4.082.264	-8.207.402
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelsler	0	0
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelsler	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadef. byggende fond/andre fond	0	0
Utbetalinger i.f.m. garantiorning for skadeforsikring	0	0
Innbetalinger i.f.m. garantiorning for skadeforsikring	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	1.149.932	-3.427.353
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1.149.932	-3.426.062
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	5.559.353	8.985.415
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	6.709.284	5.559.353
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	1.755.354	2.045.726
Kontanter og bankinnskudd *	4.953.931	3.513.626
Sum kontanter og kontantekvivalenter	6.709.284	5.559.353
* Herav bundet på skattevekstkonto	168.789	168.789



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

Sykkylven Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen standard med virkning fra 1.januar 2024.

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

Presentasjonsvaluta

Regnskapet presenteres i norske kroner.

Kontantstrømoppstilling

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

Innregning av inntekter og kostnader

Inntekter består av inntekter knyttet til ulike deler av foretakets virksomhet. Inntekter knyttet til forsikringsvirksomheten beskrives i note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader.

Nedenfor beskrives netto inntekter knyttet til investeringer. Provisjonsinntekter knyttet til salg av forsikringer (ikke ifm foretakets brann- og naturforretning) beskrives i note 5.



Netto inntekter fra investeringer

Finansinntekter består av renteinntekter på finansielle investeringer, mottatt utbytte, realiserte gevinster knyttet til finansielle instrumenter, endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet.

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.

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

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

Organisering

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

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

Forsikringsrisiko

Forsikringskontrakter

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

Hovedgrunnlaget for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til forsikringsforetak. Sykkylven 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.

Sykkylven Gjensidig Brannkasse tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde. Foretaket er selv ansvarlig for de brannskader som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse, er det kjøpt reassuranseskyttelse 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 reassuranses 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 Sykkylven 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 reassuransesdekninger 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.

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

Sensitivitetsanalyse – forsikringsforpliktelser

Beregning av forsikringsforpliktelser for en forsikringsportefølje innebærer at man skal finne et anslag for verdien av de fremtidige kontantstrømmer for erstatningsutbetaling, og det vil alltid være elementer av usikkerhet ved slike beregninger. Det er denne type usikkerhet som forbindes med avsetningsrisiko. Usikkerheten vil være avhengig av egenskaper ved risikotypen. Brann- og



naturskadeforsikring er risiko med kort avviklingstid og er dermed mindre eksponert for endringer som påvirker erstatningsutbetalinger i fremtiden.

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

Endring i inflasjon (+/- 1-prosentpoeng)	2024	2023
Brannforsikring	15.121	141.402
Naturskadeforsikring	31.196	82.508
Totalt	46.317	223.910

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 53 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 164,5 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 310 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	164.507	140.489
Solvenskapitalkrav (SCR)	53.093	41.908
Overskuddskapital	111.414	98.581
Solvensmargin etter Solvency II	310 %	335 %

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



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

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

Tabell 2 – Regulatorisk minstekapitalkrav (MCR)

Beløp i hele tusen	2024	2023
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	23.892	18.859
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	13.273	10.477
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,7 mill.)	32.234	32.058
Minstekapitalkrav (MCR)	32.234	32.058
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	508 %	438 %

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 157,3 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	157.324	133.333
- Kapitalgruppe 2	6.447	7.156
- Kapitalgruppe 3		
Sum basiskapital	163.771	140.489
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	163.771	140.489
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål		
Total tellende ansvarlig kapital SCR	163.771	140.489

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

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



- Ulik verdivurdering av utsatt skatt som følge av forskjellene ovenfor

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

Tabell 4 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i hele tusen	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Erstatningsavsetninger for skadeforsikringer	3.389	3.953	564
Premieavsetning for skadeforsikringer	6.567	3.098	-3.469
Risikomargin		1357	1.357
Sum forsikringstekniske avsetninger	9.956	8.408	-1.548

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

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



Tabell 5 – Regulatorisk solvenskapitalkrav

Beløp i hele tusen	2024	2023
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	9.778	7.600
Kapitalkrav for markedsrisiko	48.633	38.349
Kapitalkrav for motpartsrisiko	2.210	1.883
Diversifisering	-7.907	-6.262
Basis solvenskapitalkrav	52.714	41.570
Operasjonell risiko	378	338
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	53.092	41.908

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 PREMIEINTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER

Premieinntekter mv.

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

Erstatningskostnader

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



REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

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

Brutto erstatningsavsetning

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

Diskontering av erstatningsavsetninger gjøres ikke.

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

Tilstrekkelighetstest

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

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

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



	Brannforretning Norge	Naturforretning Norge	Sum Norge
Forfalte premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	12.027.104	1.375.891	13.402.995
Gjenforsikringsandel	-2.497.665	-275.618	-2.773.283
For egen regning	9.529.439	1.100.273	10.629.712
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	11.315.029	1.295.513	12.610.542
Gjenforsikringsandel	-2.497.665	-275.618	-2.773.283
For egen regning	8.817.364	1.019.895	9.837.259
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-1.461.327	-1.505.804	-2.967.131
Gjenforsikringsandel	308.967	512.706	821.673
For egen regning	-1.152.360	-993.098	-2.145.458
Pålepte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-1.527.493	-926.540	-2.454.033
Inntruffet tidligere år brutto	66.166	-579.264	-513.098
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5.902.458	664.612	6.567.070
Brutto erstatningsavsetning	1.544.519	1.844.001	3.388.520

5. Transaksjoner mellom Sykkylven Gjensidig Brannkasse og Gjensidige Forsikring ASA

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR TRANSAKSJONER MED SAMARBEIDENDE FORETAK

Sykkylven Gjensidig Brannkasse opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Sykkylven 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	6.224.856	5.758.567
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	205.894	173.204
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	6.430.750	5.931.771

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	611.011	565.815
Kostnader øvrige tjenester	473.259	401.016

Til gode hos andre forsikringsforetak

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i regnskapslinjen Andre fordringer med kr. 1.729.935.

6. Kostnader

	2024	2023
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer (ekskl. avskrivninger eiendom)	56.500	29.620
Lønns- og personalkostnader	4.785.074	4.641.838
Honorarer tillitsvalgte	305.500	250.250
IKT-kostnader	226.017	211.194
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	460.280	355.744
Andre kostnader	3.905.661	2.950.366
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-7.808.480	-6.690.191
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-836.893	-781.118
Avgitt øvrige salgskostnader	-806.690	-617.180
Sum	286.369	350.523
Herav salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	836.893	781.118
Provisjon	21.750	5.864
Øvrige salgskostnader	806.690	617.180
Sum	1.665.333	1.404.163
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	3.819.416	3.791.825
Arbeidsgiveravgift	722.382	666.235
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	154.470	122.004
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	45.539	40.776
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning	43.267	30.998
Sum lønns- og personalkostnader	4.785.074	4.641.838
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse (inkl. mva):		
Lovpålagt revisjon	360.405	264.744
Attestasjonstjenester		0
Rådgivning - annen rådgivning		0
Andre tjenester	99.875	91.000
Sum	460.280	355.744



7. Godtgjørelse til ledelsen og styret

	2024	2023
Gjennomsnittlig antall ansatte	4	5
Lønn/godtgjørelse til:		
-Daglig leder	1 071 559	915 468
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	25 328	0
	265 500	210 250
-Styret		
Aursnes Perrille	41 000	29 500
Hjelsein Anne	46 750	21 000
Komberg Roger	82 500	83 000
Degimenci Iyas	3 000	
Vangen Kåre Atle		8 250
Velle Bjarne Olav	50 250	40 250
Welle Solgun Janet	42 000	30 750
-Valgkomite	12 500	10 000
Buøde Geir Ove	7 500	5 000
Hunnes Synnøve	5 000	2 500
Høidal Anne Line Skrede	2 500	2 500
-Generalforsamling	27 500	30 000
Hole Martin	7 500	
Buøde Geir Ove		2 500
Aurdal Hilde	2 500	2 500
Furheim Berit	2 500	2 500
Buøde Geir Ove	2 500	2 500
Goksøyr Sævi		2 500
Howe Øystein	2 500	2 500
Ramstad Silje	2 500	
Innertal Helge		2 500
Lade Ole Reinar	2 500	2 500
Tonik Syre	2 500	2 500
Myrseth Arild		2 500
Ramstad Karl		2 500
Hjellestad Lene	2 500	2 500

8. Pensjon

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR PENSJON

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

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

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

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



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

FORETAKETS PENSJONSORDNINGER

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

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

Innskuddsbasert pensjonsordning

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

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

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

Ytelsesbasert pensjonsordning

Beskrivelse av ordningen

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

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

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

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



Aktuarielle forutsetninger

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

Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er i 2024 satt til 3,9 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 markedsforsventninger er det gjort en interpolasjon. Det er således beregnet en diskonteringskurve for hvert år som det skal utbetales pensjon.

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

Risiko

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

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

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

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

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

Pensjonsregulering

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

Pensjonsforpliktelsen beregnes først uten pensjonsregulering, da foretaket ikke har et mål eller avtale om noen spesiell regulering annet enn at pensjonskassen skal regulere pensjonene i henhold til avkastningen i pensjonskassen. Pensjonsreguleringen følger da avkastningen i pensjonskassen i inneværende år og i alle påfølgende år. Finansielt sett er dette en kompleks reguleringsform som avhenger av diskonteringsrenten, garantirenten i pensjonskassen, bufferkapitalnivået og levetidsutvikling. Disse effektene er innregnet som pensjonsregulering. Det vil ikke oppstå overfinansiering etter IAS19 IFRIC4.



Risiko i pensjonsmidler, pensjonsforutsetninger og pensjonsregulering

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

Det beregnes sensitivitet ved 1 prosent skift opp eller ned av rentekurven. Skift i rentekurven påvirker også avkastningen på obligasjoner noe som gir ca 9,4 prosent økt avkastning eller 11 prosent verditap.

Kredittrisiko

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

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

Aksjerisiko

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

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

Valutarisiko

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

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

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er i 2024 basert på tabellen K2013FT.

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



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

Lønnsutvikling

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

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

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 2,6 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 2,5 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 1,1 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)

Sykkylven Gjensidig Brannkasse er som medlem i Finans Norge tilknyttet AFP-avtale for sine ansatte.

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

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

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



	Sikret 2024	Usikret 2024	Sum 2024	Sikret 2023	Usikret 2023	Sum 2023
Antall aktive medlemmer	1	0	1	2	0	2
Antall pensjonister	2	3	5	1	1	2
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	5.983.935	66.470	6.050.405	5.464.840	531.181	5.996.021
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	82.304	0	82.304	49.185	0	49.185
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	12.839	0	12.839	7.673	0	7.673
Rentekostnad	248.837	2.621	249.458	201.360	19.673	221.033
Bidrag fra deltakere i ordningen	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	210.717	14.417	225.134	459.623	-476.033	-16.410
Utbetalte ytelser	-383.965	-7.224	-391.189	-128.161	-7.224	-135.385
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-35.854	-1.127	-36.981	-70.585	-1.127	-71.712
Virksomhets sammenslutning	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	6.116.813	75.158	6.191.970	5.983.935	66.470	6.050.405
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	6.747.589	0	6.747.589	6.171.719	0	6.171.719
Renteinntekt	288.492	0	288.492	239.219	0	239.219
Avkastning ut over renteinntekt	282.117	0	282.117	12.346	0	12.346
Bidrag fra arbeidsgiver	265.686	1.127	266.813	523.051	1.127	524.178
Utbetalte ytelser	-383.965	0	-383.965	-128.161	0	-128.161
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-35.854	-1.127	-36.981	-70.585	-1.127	-71.712
Overtakelseoppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	7.164.065	0	7.164.065	6.747.589	0	6.747.589
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	6.116.813	75.158	6.191.970	5.983.935	66.470	6.050.408
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-7.164.065	0	-7.164.065	-6.747.589	0	-6.747.589
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-1.047.253	75.158	-972.095	-763.654	66.470	-697.184
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	82.304	0	82.304	49.185	0	49.185
Rentekostnad	248.837	2.621	249.458	201.360	19.673	221.033
Renteinntekt	-288.492	0	-288.492	-239.219	0	-239.219
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	12.839	0	12.839	7.673	0	7.673
Pensjonskostnad	53.488	2.621	56.109	18.999	19.673	38.672
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og sakskostnader	53.488	2.621	56.109	18.999	19.673	38.672
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/eiendel						
Innregnet i andre inntekter og kostnader						
Akkumulert beløp pr. 01.01			4.519.095			4.547.852
Avkastningen på pensjonsmidler			-282.117			-12.346
Endringer i demografiske forutsetninger			18.615			-279.351
Endringer i økonomiske forutsetninger			208.519			262.940
Virkingen av den øvre grensen for eiendelen			0			0
Akkumulert beløp pr. 31.12.			4.462.112			4.519.095
Aktuarielle forutsetninger						
Diskonteringsrente			4,40 %			4,17 %
Lønsregulering			4,40 %			4,17 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp			3,90 %			4,00 %
Pensjonsregulering			3,70 %			3,90 %
Pensjonsregulering			1,30 %			0,80 %
Øvrige spesifikasjoner						
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen			154.470			122.004
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO			45.539			40.776
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år			45.585			40.817
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			523.051			523.051
Prosent			Endring i pensjonsforpliktelse 2024			Endring i pensjonsforpliktelse 2023
Sensitivitet						
-1 %-poeng diskonteringsrente			12,80 %			12,70 %
+1 %-poeng diskonteringsrente			-10,40 %			-10,30 %
-1 %-poeng lønnsjustering			-2,50 %			-2,80 %
+1 %-poeng lønnsjustering			2,60 %			3,30 %
-1 %-poeng G-regulering			1,00 %			1,40 %
+1 %-poeng G-regulering			-1,10 %			-1,20 %
-1 %-poeng pensjonsregulering			-5,40 %			-10,00 %
+1 %-poeng pensjonsregulering			11,00 %			10,80 %
10 % redusert dødelighet			3,20 %			3,00 %
10 % økt dødelighet			-4,20 %			-4,00 %



Verdsattelseshierarki 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Koterte priser i aktive markeder	Verdsatt. teknikk basert på obs. markededata	Verdsatt. teknikk basert på ikke obs. markededata	pr. 31.12.2024
Aksjer og andeler	-	644.766	-	644.766
Rentebærende verdipapirer	-	6.519.299	-	6.519.299
Sum	-	7.164.065	-	7.164.065

Verdsattelseshierarki 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Koterte priser i aktive markeder	Verdsatt. teknikk basert på obs. markededata	Verdsatt. teknikk basert på ikke obs. markededata	pr. 31.12.2023
Aksjer og andeler	-	364.370	-	364.370
Rentebærende verdipapirer	-	6.383.220	-	6.383.220
Sum	-	6.747.590	-	6.747.590

9. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2024	2023
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	7.808.480	6.690.191
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	7.808.480	6.690.191

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 virksomhetssammenslutning. Ved virksomhetssammenslutning beregnes utsatt skatt på differansen mellom virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser overtatt i virksomhetssammenslutning og deres balanseførte verdi.

	2024	2023
Midlertidige forskjeller		
Tap på fordringer		
Driftsmidler	-1.522.666	-1.486.080
Pensjonsforpliktelse	972.176	697.261
Sikkerhetsavsetning	752.580	1.003.440
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	202.090	214.621
Sum midlertidige forskjeller over resultatet	202.090	214.621
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer	1.673.066	3.145.021
Netto midlertidige forskjeller	1.875.156	3.359.642
Netto forpliktelser ved utsatt skatt/(eiendeler ved utsatt skatt)	468.789	839.911
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad	23.969.245	19.334.657
Implementeringseffekt ny forskrift	56.983	28.758
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	12.531	-237.324
Endring i andre midlertidige forskjeller	7.492	44.527
Permanente forskjeller		
Korreksjon tidligere år	-4.272.097	-951.965
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer		
Verdiendring finansielle omløpsmidler	-9.660.322	-13.309.443
Tilbakeføring av verdied finansielle omløpsmidler		
Aksjeutbyte etter fritaksmetoden	-1.889.728	-1.383.514
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	56.092	41.505
Kundeutbyte	-1.240.185	-1.167.863
Formuesskatt over resultatet	52.091	333.718
Ikke fradragsberettiget rente på ilignet skatt		
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt	-3.827	-13.218
Skattepliktig gevinst aksjer	6.908.278	2.819.839
Skattepliktig inntekt		
Betytelse av fremførbart underskudd		
Mottatt konsernbidrag		
Fremførbart underskudd		
Betalbar skatt på årets resultat	1.727.069	703.972
Formuesskatt	459.207	350.163
Skyldig betalbar skatt	2.186.276	1.054.135
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt på årets resultat	1.727.069	703.972
Formuesskatt		
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	-371.121	1.120.944
Skatteeffekt av pensjon ført mot EK	-14.246	-7.190
Implementeringseffekt ny forskrift (endring i skattesats)		
Korreksjon tidligere år	791	44.226
Skattekostnad i regnskapet	1.342.493	1.861.952
Avstemming av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	1.342.493	1.861.952
Skatt av resultat før skattekostnad	5.992.311	4.833.664
Forak. mellom årets skattekostn. og 25 % av res. før skatt	4.649.818	2.971.713
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer	-387.989	-1.061.613
Skatt av permanente forskjeller	-4.268.375	4.156.688
Utsatt skatt/utsatt skattefordel ført via egenkapital		
Pensjon	-14.246	
Formuesskatt		
Skatt av benyttet fremførbart underskudd		
Skatt av feil tidligere år	791	-130.552
For lite betalt skatt tidligere år		
Sum differanse	-4.649.818	2.971.714

Med utgangspunkt i bindende forhåndsuttalelse til Sparebank 1 Østlandet har Sykkylven Gjensidig Brannkasse fradragsført utbetaling av kundeutbyte fra og med inntektsåret 2015. Sykkylven Gjensidig



Brannkasse har mottatt varsel i brev av 04.12.2024 om endring av skattefastsettingen for årene 2019 – 2023 der fradragsført kundeutbytte på til sammen kr 4.943.435,- tillegges selskapets inntekt for de aktuelle årene. Sykkylven Gjensidig Brannkasse har motsatt seg kravet om skatteinnbetaling. Det verserer en sak i Oslo Tingrett som skal avgjøre om endringen av skattefastsettelse er gyldig. Skatteetaten har informert om at de ikke vil gå videre med varselet før avgjørelse fra Oslo Tingrett foreligger.

11. Eiendom, anlegg og utstyr

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

Innregning og måling

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

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

Etterfølgende utgifter

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

Avskrivninger

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

- eierbenyttet eiendom: 10-50 år
- anlegg og utstyr : 3-10 år

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



	Eierbenyttet eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	3.679.946	
Tilgang i året		137.668
Utrangert		31.323
Avgang i året		
Anskaffelseskost pr. 31.12.23	3.679.946	168.981
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.23	2.949.114	
Årets ordinære avskrivninger	102.533	9.177
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		29.620
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger		
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.23	3.051.647	38.797
Bokført verdi 31.12.23	628.299	130.184
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært
(Utryktbar levetid (år))	over 30 og 20år	20 %

	Eierbenyttet eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.24	3.679.946	168.981
Tilgang i året		454.083
Utrangert		
Avgang i året		
Anskaffelseskost pr. 31.12.24	3.679.946	623.064
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.24	3.051.647	38.797
Årets ordinære avskrivninger	102.533	56.500
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger		
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.24	3.154.180	95.297
Bokført verdi 31.12.24	525.766	527.767
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært
(Utryktbar levetid (år))	over 30 og 20år	20 %

	2024	2023
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer		
Balansført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	525.766	628.299
Merverdi utover balansført verdi	-525.766	-628.299

12. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

Selskapene bokføres til kostpris.

Aksjer og andeler i datterforetak	Eierandel	Andel	Kostpris 31.12.2024	Bal.ført verdi 31.12.2024	Kostpris 31.12.2023	Bal.ført verdi 31.12.2023
Oppek AS	100 %		630.000	630.000	630.000	630.000
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak	Eierandel	Andel	Kostpris 31.12.2024	Bal.ført verdi 31.12.2024	Kostpris 31.12.2023	Bal.ført verdi 31.12.2023
Stangvik Eieendom AS	25 %		1.350.000	1.350.000	1.350.000	1.350.000
Partners Eiendomsdeling AS	45 %		3.341.700	3.341.700	3.341.700	3.341.700
			5.321.700	5.321.700	5.321.700	5.321.700



	2024	2023
Fordringer på datterforetak		
Opaks AS	1.281.566	1.281.566
Sum	1.281.566	1.281.566

Eiendommer i datterforetakenes regnskap						
	Forretn. kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2024	Balført verdi 31.12.2024	Kostpris 31.12.2023	Balført verdi 31.12.2023
Datterforetak						
Opaks AS	Sykkylven	100 %	630.000	630.000	630.000	630.000
Tilknyttede foretak						
Stangvik Eiendom AS	Sumedal	25 %	1.350.000	1.350.000	1.350.000	1.350.000
Partners Eiendomsregning Storfjord AS	Sykkylven	45 %	3.341.700	3.341.700	3.341.700	3.341.700
	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntakter	Resultat	
Tilleggsinformasjon						
Datterforetak						
Opaks AS	2.015.935	609.497	1.281.566	372.000	-3.930	
SUM	2.015.935	609.497	1.281.566	372.000	-3.930	
Tilknyttede foretak						
Stangvik Eiendom AS	5.382.758	5.382.758		127.000	-2.363	
Partners Eiendomsregning Storfjord	2.791.643	1.654.425	1.137.218	7.132.852	829.432	
SUM	8.174.401	7.037.183	1.137.218	7.259.852	827.069	

13. Finansielle instrumenter

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Målekategorier

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

Selskapet har ikke finansielle eiendeler målt til amortisert kost.

Innregning og fraregning

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

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



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

Kjøp og salg av finansielle instrumenter innregnes hovedsakelig på avtaletidspunktet.

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

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

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

Definisjon av virkelig verdi

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

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

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

Nivå 1: Kvoterte priser i aktive markeder

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

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

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare 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 kredittspred 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 markedsbvegelser.
- Sykkylven Gjensidig Brannkasse egne utlån



Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsansvarlig i samråd med daglig leder fastsetter hvilke verdsettelsesmodeller som skal benyttes ved verdsettelse av finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Evaluering av modellene gjøres ved behov. Investeringenes virkelige verdier og resultater samt overholdelse av fastsatte rammer rapporteres ukentlig til daglig leder samt månedlig til styret.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser resultateffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidssikter 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				
Lokale investeringer				
Aksjer og andeler	91.394.220	91.394.220	78.849.769	78.849.769
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, ermerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	74.844.263	74.844.263	68.937.054	68.937.054
Utlån og fordringer				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som				
Utlån	0	0	0	0
Fordringer på tilknyttede foretak	0	0	0	0
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	2.519.492	2.519.492	2.568.786	2.568.786
Andre fordringer	1.047.269	1.047.269	763.667	763.667
Kontanter og bankinnskudd	6.709.284	6.709.284	5.559.353	5.559.353
Sum finansielle eiendeler	176.514.528	176.514.528	156.678.628	156.678.628
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	6.433.556	6.433.556	5.652.659	5.652.659
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	6.433.556	6.433.556	5.652.659	5.652.659

Innskudd hos kredittinstitusjoner utgjør til sammen 6.709.284, av dette er 168.789 bundne midler avsatt til å dekke skattetrekk.



Verdsettelseshierarki 2024

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

Verdsettelseshierarki 2024	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett teknikk basert på obs markedsdata	Nivå 3 Verdsett teknikk basert på ikke obs markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	91 276 854		117 367	91.394.221
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, ørmerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	74 844 262			74.844.262

Verdsettelseshierarki 2023

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

Verdsettelseshierarki 2023	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett teknikk basert på obs markedsdata	Nivå 3 Verdsett teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	78.732.400		117.367	78.849.767
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, ørmerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	68.937.053			68.937.053

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

	Pr. 1.1.2024	Netto realiserte/realisert gevinst/loss over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/nå nivå 3	Pr. 31.12.2024	Andel av netto realiserte/realisert gevinst/loss over resultatet som relatert er til instrumnter som ennå ikke er pr. 31.12.2024
Aksjer og andeler	117 367						117 367	
Rentebærende verdipapirer								
Sum	117 367						117 367	



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

	Pr. 1.1.2023	Netto realisert/urealisert gevinst/tap over resultatet	Kjøp	Salg	Donasjoner	Overførte til/ fra nivå 3	Pr. 31.12.2023	Andel av netto realisert/urealisert gevinst/tap over resultatet som relaterte part II instrumenter som er innsluttet pr. 31.12.2023
Aksjer og andeler (relaterte verdipapirer)	117.387						117.387	
Sum	117.387						117.387	

14. Aksjer og andeler

Innskudd i Pensjonskasse	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Innskudd-Gj. Pensjonskasse	990 240 884	92.000
Sum innskudd i Pensjonskasser		92.000

Norske aksjer	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Hundeidvik Privatskule AS	995 312 247	7.700
BK Forum AS	919 864 222	16.667
Storebrand ASA	916 300 484	1.439.735
DNB Bank ASA	984 851 006	2.422.384
Equinor ASA	923 609 016	604.050
Gjensidige Forsikring ASA	995 568 217	1.495.842
Aker ASA	886 581 432	1.488.888
MOWI ASA	964 118 191	474.022
Vår Energi AS	919 160 675	434.243
Scatec ASA	990 918 546	337.160
Yara AS	986 392 998	491.206
Velledalen i Balanse AS	867 177 922	1.000
Salmar ASA	960 514 718	343.218
Sparebanken 1 Sør-Norge	937 895 321	1.494.587
Sum andre norske aksjer		11.050.702



Utenlandske aksjer		Markeds verdi
Neste Oyj		221.660
Demant		484.538
Holmen AB		537.977
Novo Nordisk B		774.375
ORSTED AS		383.731
Essity Aktiebolag-B		379.153
Assa Abloy		433.491
Coloplast AS		319.726
Frontline		454.778
Danske Bank		1.555.250
TRYG AS		887.964
Vestas Wind		448.684
Volvo B		524.900
Atlas Copco		521.624
DSV AS		508.088
Skandinaviska Enskilda Banken		363.761
NIBE industrier AB		319.667
Securitas B		628.324
SANDVIK		428.128
SWEDBANK AB		1.446.947
Investor B		2.122.019
ISS A/S		448.361
Industrivärden		844.953
Nordea		1.784.290
Beijer Ref AB		378.483
Sampo OYJ-A		1.393.354
SKANSKA B		1.758.391
SSAB A		282.616
Sum utenlandske aksjer		20.635.229

Norske aksjefond	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	3.004.013
Storebrand Indeks Alle Markeder N		17.516.160
Storebrand Global Solutions	998 718 120	3.593.532
Sum norske aksjefond		24.113.705

Utenlandske aksjefond		Markeds verdi
RBC Global Equity Focus Fund NOK hedged		1.905.666
RBC Global Equity Focus Fund USD		1.813.087
SGA Global Growth Fund M NOK Hedged		2.014.149
GMO Quality Investment Fund Class DH NOK		2.002.692
Fundsmith Equity Fund Feeder		1.691.394
AKO Global Long Only UCITS Fund C1 NOK		1.589.386
Arctic Norwegian Value Creation D NOK		3.005.855
AKO Global Long Only UCITS Fund DF2 USD		1.886.187
GMO Quality Investment Fund Class USD		1.616.228
SGA Global Growth Fund M USD		1.721.157
Egerton Capital Equity Fund INOK Hedged		2.029.358
Egerton Capital Equity Fund INOK		2.271.291
T. Rowe Price Global Focused Growth Standard		1.317.912
T. Rowe Price Global Focused Growth Standard Ih (NOK)		2.534.034
Sum utenlandske aksjefond		27.398.397



Egenkapitalbevis	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Sparebanken Møre	937 899 319	978.051
Sparebanken Vest	832 554 332	1.767.424
Sparebank 1 Østlandet egenkapitalbevis	920 426 530	1.041.344
Sparebank 1 SMN	937 901 003	2.787.205
Sparebank 1 Nord-Norge	952 706 365	1.530.164
Sum egenkapitalbevis		8.104.189
Sum aksjer og andeler		91.394.221



15. Rentebærende verdipapirer

Obligasjonsfond	Markeds verdi
Storebrand Livsfors. AS 14/	-
Protector Forsikring ASA 23/54 FRN C SUB	2.101.033
Gjensidige Forsikring ASA 24/54 ADJ C SUB	2.001.198
Spb 1 Østlandet 24/PERP ADJ C HYBRID	1.009.618
Austevoll Seafood ASA 23/28 FRN	1.009.383
Storebrand Liv AS 23/PERP FRN C HYBRID	2.056.685
aker ASA 24/29 FRN FLOOR	2.533.835
Nortura SA 24/30	2.004.046
OBOD BBS 24/30 FRN	2.000.969
Posten Bring AS 24/31 FRN	999.377
Aker ASA 22/27 FRN FLOOR	2.076.634
*I Protector Forsikring 20/50	1.014.192
Wallenius Wilhelmsen Logistics 21/26	2.055.000
Elkem ASA 21/27	1.999.845
Spb 1 Boligkreditt AS 21/PERP FRN C HYBRID	501.704
Color Group As 23/26 FRN FLOOR	1.050.000
Spb Møre 24/PERP ADJ C HYBRID	2.035.611
Spb 1 Helgeland 21/PERP FRN C HYBRID	2.003.070
Norsk Hydro ASA 22/28	2.080.352
Sparebanken Vest 21/99	1.002.318
Wallenius Wilhelmsen ASA 23/28 FRN FLOOR	1.035.000
DNB Bank ASA 20/PERP FRM STEP C HYBRID	1.006.454
DNB Bank ASA 23/PERP FRN C HYBRID	2.062.907
DNB Bank ASA 22/PERP FRN C HYBRID	2.069.645
DFDS A/S 24/29 FRN	1.012.463
Spb 1 Nord-Norge 23/34 FRN C SUB	2.049.385
Eika Boligkreditt AS 22/PERP FRN C HYBRID	1.043.189
DNB Obligasjon A	8.882.176
First High Yield	2.319.070
Norgesgruppen ASA 24/30 FRN	3.012.484
Fondsfinans Kreditt B	2.052.032
Sum obligasjonsfond	58.079.675

Obligasjonsfond - utenlandske	Markeds verdi
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration ACC C - C (HNOK)	4.503.489
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long duration ACC C - C (HNOK)	4.503.632
Alfred Berg Nordic High Yield ACC C - C (HNOK)	1.763.112
Sum obligasjonsfond - utenlandske	10.770.234

Pengemarkedsfond	Markeds verdi
Holberg Likviditet	2.913.328
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Acc C - C (HNOK)	3.081.024
Sum pengemarkedsfond	5.994.353
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	74.844.262



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 gjenforsikringer, andre fordringer og kontanter og kontantekvivalenter.

Utlån og fordringer som måles til amortisert kost	2024	2023
Pantelån	1.281.566	1.281.566
Sum utlån og fordringer som måles til amortisert kost	1.281.566	1.281.566

Utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	2024	2023
Innskudd hos kreditinstitusjoner	1.755.354	2.045.726
Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	1.755.354	2.045.726

Andre fordringer	2024	2023
Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning	1.833.295	1.319.796
Sum andre fordringer	1.833.295	1.319.796

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 (naturskadekapital, garantiordning). Andel av årets overskudd som ikke utbetales som utbytte tilføres annen opptjent egenkapital. Ved underskudd blir opptjent egenkapital redusert.

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

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



Resultater

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

Naturskadekapital

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

Garantiordningen

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

18. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vore hendingar etter utgang av rekneskapsåret som har påverka resultatet vesentleg.



Resultatregnskap

Kornsen 2024

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

Noter

1.1.-31.12.2024

1.1.-31.12.2023

Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	12.610.542	11.261.115	
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-2.773.283	-2.652.793	
Sum premieinntekt for egen regning	9.837.259	8.608.322	
Andre forsikringsrelaterte inntekter	6.430.750	5.931.771	
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-2.967.131	-5.734.528	
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	821.673	1.059.891	
Sum erstatningskostnader for egen regning	-2.145.458	-4.674.637	
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	-1.665.333	-1.404.163	
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-286.969	-350.523	
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.952.302	-1.754.686	
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-7.808.480	-6.690.191	
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	4.361.770	1.420.580	
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	6.136.521	4.840.671	
Netto driftsinntekt fra eiendom	385.029	396.668	
Verdiendringer på investeringer	9.860.322	13.309.443	
Realisert gevinst og tap på investeringer	4.571.069	879.655	
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-1.302.854	-1.125.761	
Sum netto inntekter fra investeringer	19.630.087	18.300.677	
Andre inntekter	40.573	53.501	
Andre kostnader	-511.298	-333.718	
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	19.159.362	18.020.460	
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	23.521.132	19.441.039	
Skattekostnad	10	-1.357.518	-1.913.707
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	22.163.614	17.527.332	
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	56.983	28.758	
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-14.246	-7.190	
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	42.737	21.568	
TOTALRESULTAT	22.206.351	17.548.900	



Balanse			
Konsern 2024	Noter	31.12.2024	31.12.2023
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom		1.689.966	1.896.500
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak		4.691.700	4.691.700
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler		91.394.220	78.849.769
Rentebærende verdipapirer		74.844.263	68.937.054
Utlån og fordringer		1.755.354	2.045.726
Sum investeringer		174.375.502	156.420.749
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		699.291	1.262.084
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		699.291	1.262.084
Fordringer			
Andre fordringer		1.888.411	1.319.796
Sum fordringer		1.888.411	1.319.796
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr		527.766	130.184
Kasse, bank		5.750.545	4.349.970
Pensjonsmidler		1.047.269	763.667
Sum andre eiendeler		7.325.580	5.243.821
SUM EIENDELER		184.288.785	164.246.449



EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Opptjent egenkapital

Fond mv.		
Avsetning til naturskadefond	7.183.027	7.156.230
Avsetning til garantiordningen	513.528	477.061
Annen opptjent egenkapital	158.984.051	138.194.144
Andre fond	672.197	672.197
Sum opptjent egenkapital	167.352.803	146.499.632

Brutto forsikringsforpliktelser

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	6.567.070	5.774.617
Brutto erstatningsavsetning	3.388.520	5.654.287
Sum brutto forsikringsforpliktelser	9.955.590	11.428.904

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	75.093	66.406
Forpliktelser ved skatt		
Forpliktelser ved periodeskatt	2.201.301	1.088.769
Forpliktelser ved utsatt skatt	468.593	839.911
Andre avsetninger for forpliktelser	137.200	112.000
Sum avsetninger for forpliktelser	2.882.187	2.107.086

Forpliktelser

Avsatt ikke betalt utbytte	1.329.597	1.216.602
Andre forpliktelser	2.267.566	2.440.765
Sum forpliktelser	3.597.163	3.657.367

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

501.042 553.460

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

184.288.785 164.246.449

Sykkylven 31.12.2024/20.03.2025


Roger Kornberg
Styreleder


Magnar Kvalvåg
Dagleg leder


Bjarne Olav Velle
nestleder


Pernille K. Aursnes
styremedlem


Anne E. Hjelseth
styremedlem


Soigun Welle
styremedlem



NOTER 2024 FOR KONSERNET

K1. VARIGE DRIFTSMIDLAR OG FAST EIGEDOM.

	Varige driftsmidler	Faste eiendomar	Oppskrivning Fast eiendom	Tomt	Sum
Kostnad ved kjøp 01.01.2024	979	6.575	500	687	8.741
Tilgang 2024	454		0		454
Kostnad ved kjøp 31.12.2024	1433	6.575	500	687	9.195
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.2024	849	5.516	350		6.715
Ordinære avskrivningar i året	57	192	14		263
Akkumulerte av- og nedskrivningar 31.12.2024	906	5.708	364		6.978
Bokført verdi 31.12.2024	527	867	136	687	2.217
Satsar for ordinær avskrivning	15-20%	2,5-2,8%	2,8%		

K2. SKATTEKOSTNAD

	2024	2023
Midlertidige skilnader		
Driftsmidler	-1.523	-1.468
Pensjons pliktingar	972	697
Aksjer, obligasjonar og andeler	1.673	3.145
Andre forskjellar	753	1.003
Netto midlertidige skilnader	1.875	3.360
Utsett skatt/ utsettskattefordel	469	840

I samsvar med rekneskapsstandard for handsaming av skatt er midlertidige negative og positive forskjellar som reverserer eller kan reverserast i same periode utlikna og nettoført.

Nedanfor er det gitt ein spesifikasjon over forskjellane mellom det rekneskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

	2024	2023
Årets skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad	23.521	19.441
+/- Forskjellar	-16.545	-16.468
Årets skattegrunnlag	6.976	2.973
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	1.742	739
Skatteeffekt av pensjon ført mot EK	-14	-7
Endring utsett skatt	-371	1.138
Korreksjon tidlegare år	1	44
Skattekostnad i regnskapet	1.358	1.914

**NOTER 2024 FOR KONSERNET****K3. KONTANTSTRAUMANALYSE FOR KONSERNET**

	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premiar direkte forsikring	13.403	11.949
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2.773	-2.653
Utbetalte erstatninger og forsikringsyttingar direkte forsikring	-5.233	-3.712
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatning og forsikringsyttingar	1.384	0
Netto kontantstrøm fordringar/kortsiktig gjeld	-120	120
Betalte driftskostnader	-4.764	-2.352
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-1.113	-1.142
Betalte skatter	-739	-947
Netto finansinntekter /-kostnader	5.148	4.002
NETTO KONTANTSTRAUM FRÅ OPERASJONELLE AKTIVITETAR	5.192	5.267
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto kontantstrøm aksjar og obligasjonar	-4.020	-8.504
Netto kontantstrøm driftsmidler	-62	297
NETTO KONTANTSTRAUM FRÅ INVESTERINGSAKTIVITETAR	-4.082	-8.207
NETTO KONTANTSTRAUM FOR PERIODEN	1.110	-2.975
Netto endring i kontantar og kontantekvivalentar	1.110	-2.975
Behaldning av kontantar og kontantekvivalentar pr 01.01	6.396	9.371
Behaldning av kontantar og kontantekvivalentar pr 31.12	7.506	6.396
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalentar		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	1.755	2.046
Kontanter og bankinnskudd	5.751	4.350
Sum kontanter og kontantekvivalentar	7.506	6.396
Herav bundet på skattetrekkskonto	169	169



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 Sykkylven Gjensidig Brannkasse

Melding frå uavhengig revisor

Konklusjon

Vi har revidert årsrekneskapen for Sykkylven Gjensidig Brannkasse som er samansett av:

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2024, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna vesentlige opplysningar om rekneskapsprinipp, og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2024, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav,
- gjev selskapsrekneskapen eit rettvisande bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2024 og av resultatata og kontantstraumar for rekneskapsåret avslutta per denne datoen i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg, og
- gjev konsernrekneskapen eit rettvisande bilete av konsernet si finansielle stilling per 31. desember 2024 og av resultatata og kontantstraumar for rekneskapsåret avslutta per denne datoen i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk 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 og konsernet 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 Sykkylven Gjensidig Brannkasse samanhengande i 9 år frå gjenvalg i 2016.

© KPMG AS 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

Offisier

Oslo	Elvrum	Moltrå	Trondheim
Alta	Fønnes	Molde	Tynset
Arendal	Hamar	Sandefjord	Ulsteinvik
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ålesund
Bodo	Knarvik	Stord	
Drømmen	Kristiansund	Strøme	

Penneo Dokumentnøkkel: 0K57F-LAXHF-TSKG6-93EHW-Q950V-N64J8



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.

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 rettvisande bilete i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk 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 er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta, og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast 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 avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot 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 og konsernet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om



rekneskapestimata 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 og konsernet 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 dato for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet og konsernet 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 rettvisande bilete.
- innhentar vi tilstrekkeleg og formålstenleg revisjonsbevis knytt til den finansielle informasjonen til einingane eller forretningsområda i konsernet for å kunne gi uttrykk for ei meining om den konsoliderte årsrekneskapen. Vi er ansvarlege for å leie, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi åleine er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

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 avdekkjer 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 uavhengigheita 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 omtalar 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)

Penneo Dokumentnøkkel: 0K57F-LAXHF-T5KG6-93EHW-Q950V-N84J8



PENNEO

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

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

Hamar, Else Berit Grønbech

Statsautorisert revisor

Serienummer: no_bankid:9578-5998-4-2739354

IP: 80.232.xxx.xxx

2025-04-14 19:59:03 UTC



Penneo Dokumentmøkkel: 0K57F-LAXHF-T5KG6-93EHW-Q950V-N84J8

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 tillitsjenesteleverandør.

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 signatørens 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.



Ord og uttrykk

Følgende forklaringer er ikke ment som tekniske definisjoner, men for å gi en generell og grunnleggende forståelse av enkelte av de sentrale begrepene som er benyttet i årsrapporten.

Forfalt bruttopremie

Forfalt bruttopremie omfatter de beløp selskapet har mottatt eller har til gode som betaling for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt.

Reassuranse

Reassuranse eller gjenforsikring er en avtale mellom et forsikringsselskap og en reassurandør, der forsikringsselskapet overfører en andel av en forsikring til reassurandøren. Dette er en metode for risikoavlastning, for å beskytte egenkapitalen.

For egen regning

Premier og erstatninger kan oppgis "for egen regning" (f.e.r.). Det vil si at det er gjort fradrag for reassurandørens andel.

Premieinntekt for egen regning

Summen av premie fra alle forsikringsavtaler i en gitt periode (betraktningssperioden). Dersom avtaleperioden for en forsikring avviker fra betraktningssperioden vil kun andelen av premie som sammenfaller med betraktningssperioden telle med. Premieinntekt beregnes ut fra når premien regnskapsmessig er opptjent, uavhengig av når premien er betalt.

Erstatningskostnader for egen regning

Erstatningskostnadene er summen av utbetalte erstatninger og endringen i erstatningsavsetningene i regnskapsperioden. Dette tilsvarer erstatningskostnadene for skader inntruffet i kalenderåret (inntrufne erstatninger) og endringen i tidligere års skader (avviklingsresultatet).

Skadeprosent

Skadeprosenten uttrykker hvor store erstatningskostnadene er i forhold til premieinntektene.

Kostnadsandel

Uttrykker hvor store de forsikringsrelaterte driftskostnadene er i forhold til premieinntektene.

Combined ratio

Combined Ratio (CR) er et sentralt nøkkeltall i forsikringsbransjen, og viser forholdet mellom kostnader (både erstatningskostnader og driftskostnader) og premieinntekter i skadeforsikringsvirksomheten.

Combined Ratio er lik summen av skadeprosent og kostnadsandel.

Underwriting

Underwriting er den risiko- og prisvurdering som gjøres ved etablering av en forsikringsavtale. Underwriting-resultatet er resultatet av forsikringsvirksomheten, og inkluderer ikke resultat av finansielle investeringer.

Solvens

Solvens er et uttrykk for kredittverdighet, og uttrykker forsikringsselskapets evne til å håndtere sine forsikringsmessige forpliktelser. Solvens beregnes som solvensmarginkapital i prosent av solvensmarginkrav. Solvensmarginkapitalen skal overstige solvensmarginkravet.

Solvensmarginkapital

Den kapital som etter regelverket kan medregnes til dekning av solvensmarginkravet kalles solvensmarginkapital.

**Solvensmarginkrav**

Forsikringsselskaper må oppfylle et solvensmarginkrav som er et uttrykk for risikoen knyttet til de forsikringsmessige forpliktelsene. Kravet som må oppfylles beregnes med utgangspunkt i selskapets forsikringsforpliktelser.

Egenkapitalavkastning før skatt

Resultat før skattekostnad som prosent av gjennomsnittlig egenkapital i perioden

Forsikringstekniske avsetninger**Avsetning for ikke opptjent bruttopremie**

Regnskapsmessige avsetninger som dekker premie som er forfalt, men ikke opptjent, erstatninger som ventes å påløpe og forventede kostnader knyttet til å avslutte inntrufne skadesaker.

Brutto erstatningsavsetning

Regnskapsmessige avsetninger som fremtidige erstatningsutbetalinger for skader som er inntruffet til og med balansedatoen. Avsetningen omfatter både skader som er meldt selskaper (RBNS) og avsetning for skader som er inntruffet men ikke meldt (IBNR).

RBNS: Reported But Not Settled

IBNR : Incurred But Not Reported

Sikkerhetsavsetning

Premie- og erstatningsavsetning skal dekke selskapets fremtidige erstatningsutbetalinger på inngåtte forsikringsavtaler. Sikkerhetsavsetningen er en avsetning som skal beskytte selskapets økonomi mot en uforutsett utvikling i erstatningsutbetalingene. Summen av premie-, erstatnings- og sikkerhetsavsetning skal med minst 99 % sannsynlighet dekke selskapets forpliktelser på balansedagen.

Avsetning til naturskadefondet

Driftsoverskudd fra den obligatoriske naturskadeforsikring skal avsettes til et eget Naturskadefond. Avsetningen kan bare brukes til erstatninger eter naturskader.

Avsetning til garantiordningen

Avsetning til garantiordningen skal gi sikkerhet for at de sikrede etter direkte skadeforsikringsavtaler inngått i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger av avtalen.