

Valdres Gjensidig Brannkasse

Årsrapport 2023



Gjensidige
Valdres

INNHold

2 Vår organisasjon

3 Leder

4 Nøkkeltall

5 Styrets beretning

10 Resultatregnskaper

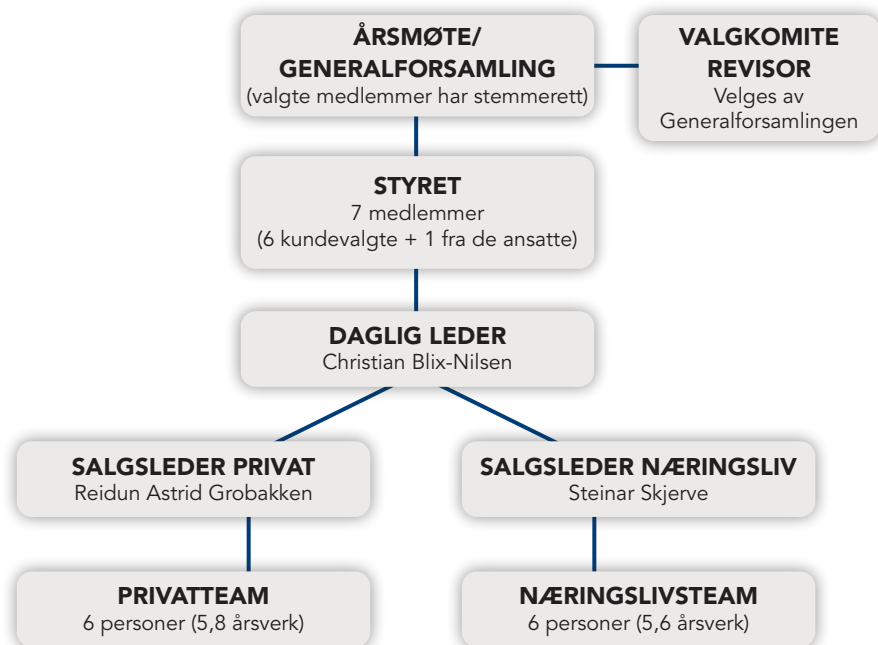
12 Balanse

14 Noter

39 Kontantstrømanalyse

41 Revisors beretning

VÅR ORGANISASJON



Nøkkeltall

Sammenligning nøkkelfaktorer 2023 vs 2022	Utvikling
Utvikling i egenkapital	11 %
Brutto forsikringspremie (bestand)	8 %
Premieinntekter brutto (før reassuranssekostnad)	13 %
Resultat før skatt og avsetninger	244 %
Provisjonsinntekter	3 %
Skade % brann og natur	188 %

LEDER

2023

Store naturhendelser gav økte erstatningskostnader – godt år i kapitalmarkedene

Mens 2022 ble et meget godt år for forsikringsvirksomheten ble 2023 sterkt preget av de store værhendelsene som traff landet vårt – spesielt på sensommer/høst. Det er imidlertid gledelig at vi ikke ble rammet av noen store branner, noe som bidrar til stabil reassuranssekostnad.

Etter et urolig 2022 tok kapitalmarkedene seg opp igjen og resultatet for 2023 ble ett av de sterkeste på mange år. I sum nok et sterkt år for brannkassen.

Selv om forsikringsresultatet er vesentlig svakere i 2023 enn i 2022 er utviklingen i de underliggende innsatsfaktorene sterke. Økt salg og økt porteføljebevaring resulterte i en sterk porteføljeutvikling. Dette bidrar til å opprettholde provisjonsinntektene til selskapet – til tross for fallende prosentsatser.

Alle som jobber i Brannkassen, står på hver dag for kundene våre - jeg vil rette en stor takk til alle våre medarbeidere for svært godt arbeid i 2023.



Christian Blix-Nilsen

Daglig leder

Gjensidigegården blir til GG13

– en satsning for næringsutvikling og samarbeid

Som redegjort for i fjor etablerte Kraftriket seg i Gjensidigegården i 2022. Vi sa samtidig at vi hadde spennende planer for resten av bygget. Disse er nå i ferd med å materialisere seg; Gjensidigegården skifter navn til GG13 og nye miljø for samarbeid og utvikling etableres. De to G'ene tar med seg forbokstavene fra det gamle navnet videre og tallet 13 henviser til byggets adresse; Valdresveien 13. Bygget går gjennom en aldri så liten forvandling. Interiørarkitekter er koblet på og ombygging og oppgradering er godt i gang.

I 2. etasje i GG13 er det etablert et nytt kontorfellesskap som allerede huser 12 bedrifter. Fellesskapet har fått navnet CoWork 13. Det er etablert cellekontorer, åpent landskap med fleksible plasser og noen større kontor som kan huse bedrifter som har ansatte. Møterom inngår i konseptet.

I research jobben vi har lagt ned ser vi at det er mange som jobber hjemme på stuebordet som gjerne vil være en del av et fellesskap. Noen å drikke morgenkaffen og spise lunsj med, men også potensielle bedrifter å samarbeide med for å gjøre større ting sammen enn det man kan alene.

Vi tror på å sitte sammen for å få inspirasjon og dele kunnskap!

GG13 har alle fasiliteter som skal til for å være en attraktiv møteplass for bedrifter fra hele Valdres. Sentral beliggenhet, hyggelig terrasse og trenings-senter i kjelleren er noen av disse. Og hvis vi får det til; en liten kaffebar.

Vi mener Fagernes som regions-senter må ha dette tilbudet for å gjøre Fagernes og Valdres attraktivt. Arbeidslivet er i konstant endring og bruken av teknologi gjør de aller fleste arbeidsplasser

mindre stedbundet enn før. Dette gir Vadres store muligheter med tanke på å kunne kombinere f.eks en friluftslivs interesse med en spennende jobb. Flere av våre leietakere har enten arbeidsgiveren sin i Oslo eller har en stor del av sin oppdragsmengde i Oslo.

Vi gleder oss til fortsettelsen og håper dere tar turen innom oss for å se – velkommen er dere alle sammen!

Fremtid

- Vi satser videre som lokalt, kundeeid og kundestyrte selskap men det koster å være liten.

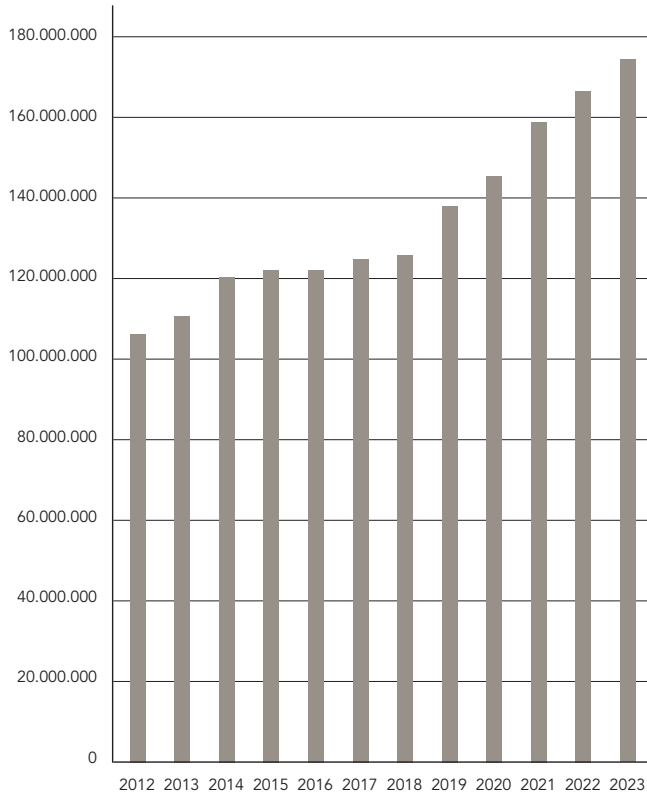
Vår forretningsmodell er tuftet på kompetente medarbeidere, god rådgivning og å være fysisk til stede der kundene våre er. Kombinert med Gjensidiges gode selvbetjeningsløsninger, systemer og produkter viser dette seg å ha livets rett. Et lite hjertesukk er imidlertid et stadig økende regulatorisk «trykk». Det blir tøffere og tøffere å være liten i et finansmarked som har en økende konsolideringstrend.

Å ha lett tilgang til egne forsikringer, melde skader når uhellet er ute og enkelt finne god informasjon, er en svært viktig del av kundeopplevelsen. Samtidig opplever vi, som lokalt selskap, at det å kunne ta imot kundene, bygge gode relasjoner og drive god rådgivning på kontoret verdsettes stadig mer. Våre kunder skal få velge hvordan de skal betjenes selv, fra kontoret, på telefon eller på nett.

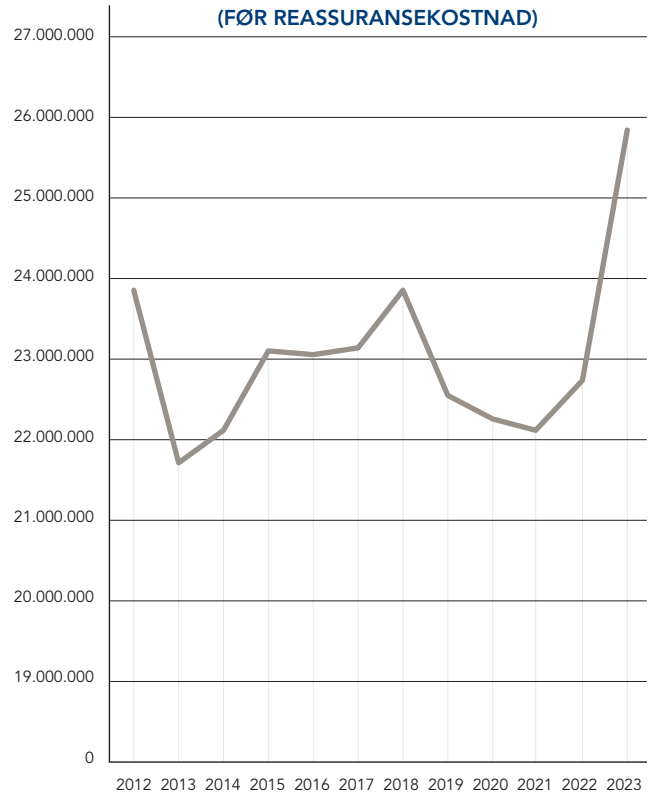
Velkommen til oss i GG13 - vår dør er alltid åpen!

Nøkkeltall

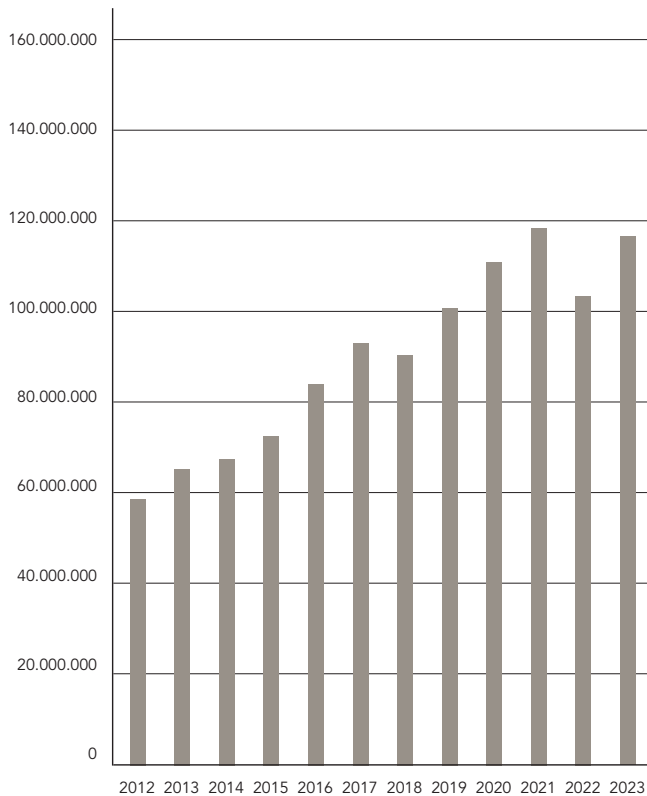
FORFALT PREMIE BRUTTO



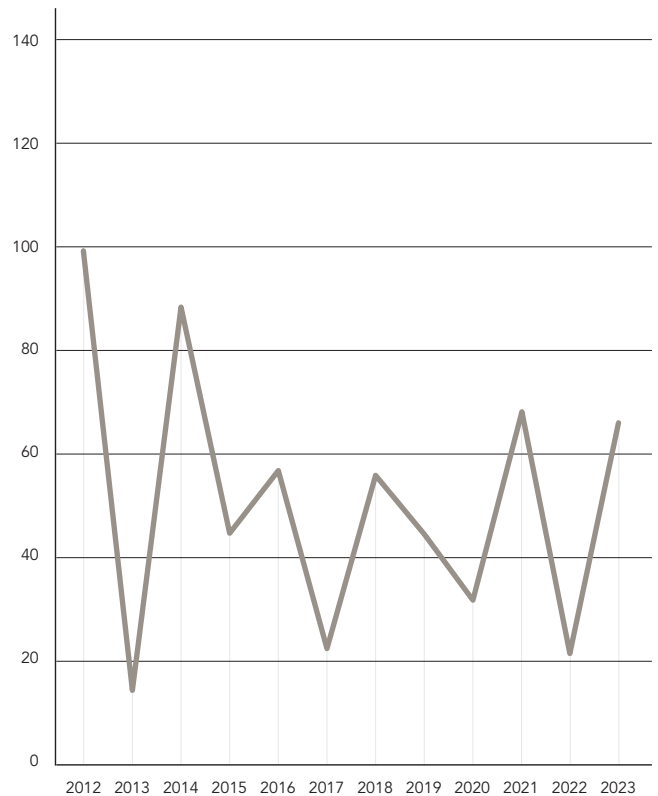
PREMIEINNTEKTER BRUTTO (FØR REASSURANSEKOSTNAD)



EGENKAPITAL



SKADE % BRANN



Valdres Gjensidig Brannkasse er et lokalt selvstendig forsikringselskap med arbeidsområde i kommunene Sør-Aurdal, Etnedal, Nord-Aurdal, Vestre Slidre, Øystre Slidre og Vang. Valdres Gjensidig Brannkasse hadde i 2023 sitt 58. driftsår.

STYRETS BERETNING

Selskapet er eid og styrt av medlemmene. Medlem i selskapet er enhver direkte forsikringstaker, det vil si alle kunder med løpende brannforsikring, og med de økonomiske rettigheter og plikter dette medfører.

I åpne elektroniske valg velges utsendinger til selskapets generalforsamling. Minst to tredjedeler av de som velges skal være direkte forsikringstaker i selskapet. Utsendingene velges fra den valgkrets de bor i. Valdres Gjensidig Brannkasse har to valgkretser og det velges 9 medlemmer fra hver valgkrets.

Også de forsikringstakere som har tegnet forsikring i Gjensidige med Valdres Gjensidig Brannkasse som agent, er medlemmer, men kun med organisatoriske rettigheter og plikter som møterett og stemmerett

Valdres Gjensidig Brannkasse har avtale om strategisk samarbeid (Hovedavtale) med Gjensidige Forsikring ASA og selger dennes forsikringer i Valdres. Valdres Gjensidig Brannkasse har egen konsesjon på brannforsikringer. Gjensidige Forsikring ASA er sammen med IF de største forsikringselskapene i Norge. Gjensidige Forsikring ASA har en markedsandel på ca. 25 %. Valdres Gjensidig Brannkasse har ca. 50 % i markedsandel i Valdres. I 2023 forvalter vi skadeforsikring for 180 millioner kroner.

I tillegg til selskapets generalforsamling, er Valdres Gjensidig Brannkasse organer styre og valgkomite. Generalforsamlingen er selskapets øverste myndighet, der alle medlemmer har møterett.

Valdres Gjensidig Brannkasse har kontorer i Gjensidigegården på Fagernes og på Valdrestunet i Bagn.

Holdningen til styret er at Valdres Gjensidig Brannkasse fortsatt skal drive som et fritt og selvstendig selskap.

STYRET

Styret består av syv personer, en fra hver kommune i Valdres, samt en representant fra de ansatte. Styrets leder har i 2023 vært Svein Granli, Nord Aurdal, nestleder har vært Barbo Alfstad, Øystre Slidre. I tillegg består styret av Berit Haga Bakke, Sør-Aurdal, Anne Berit Strømmen Strand, Vestre Slidre, Leif Sørum, Vang, Einar Lundstein, Etnedal og Stein Tore Djupdal, (ansatte representant) I 2023 har styret avholdt 8 møter og behandlet 80 saker.

Styret har tegnet ansvarsforsikring for styre som dekker det rettslige erstatningsansvaret styremedlemmene kan komme i, i utøvelsen av sitt styreverv. Forsikringen kommer i tillegg til selskapets øvrige ansvarsforsikringer og har en forsikringssum 10 millioner pr. skade

FORTSATT DRIFT

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og regnskapet for 2023 er satt opp under denne forutsetning.

FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN

Selskapets bestandspremie inkl. naturpremie endte på kr 180 millioner mot 167 millioner året før. Dette gir en vekst på ca. 7,6 %

Vi har konsesjon på brann- og naturskadeforsikring. Forfalt bruttopremie for 2023 beløper seg til kr 26 millioner (2,9 millioner) mot 23 millioner i 2022 (2,7 millioner.) Naturskadepremie i parentes.



Svein Granli
Nord Aurdal Kommune

Svein er styreleder og har vært i styret siden i 2012. Han har vært styreleder siden 2014. Er nå pensjonist, men har jobbet i mange år som plansjef i Sør Aurdal kommune. Har hatt flere stillinger i kommunal forvaltning. Verv: Hatt flere styreverv i organisert reiseliv i Valdres



Leif Sørum
Vang Kommune

Leif er nestleder og har vært i styret siden 2015. Er selvstendig næringsdrivende og drive rregnskapskontor i Vang. Av tidligere styreefaring har Leif blant annet vært styremedlem i Vang Sparebank, styremedlem i Kommunerevisjon IKS, samt mangeårig medlem av kontrollutvalg i Vang Kommune. Han har også hatt flere verv i diverse verv i lag og foreninger.



Anne Berit Strømmen Strand

Vestre Slidre Kommune

Anne Berit er pensjonert bonde og lærer. Hun har sittet i styret siden i 2009. I tillegg til sitt verv i Valdres Gjensidig Brannkasse er hun aktiv kommunepolitiker og sitter i kommunestyret i Vestre Slidre. Hun er også engasjert i fjellstyret og har flere andre verv i frivillige organisasjoner.



Einar Lundstein

Etnedal Kommune

Einar er utdannet jurist. Han er pensjonert rådmann i Etnedal Kommune. Av tidligere styreverfaring har Einar blant annet vært styreleder i Tonsåsen Rehabilitering. Han har vært i styret siden 2009.

Forsikringsvirksomheten gav i 2023 et resultat på kr 1,2 millioner. Valdres Gjensidig Brannkasse har reassuranseavtale med Gjensidige Forsikring ASA. Valgt egenregningsnivå er 3 millioner.

Naturskadeforsikring i Norge ivaretas gjennom et obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er en ordning myndighetene har bedt norske forsikringselskaper administrere, og naturskadepremien fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikringselskapene i tilknytning til brannforsikrede objekter. Naturskadepremien innbetales til en felles pool, som også belastes ved erstatningsutbetalinger. Gjennom denne ordningen blir Gjensidige Forsikring ASA eksponert for sin markedsandel.

I 2023 var vår andel i Naturskadepoolen 0,17%

Skadeutbetalinger som vedrører brann- og naturskader kostnadsføres i vårt regnskap. Disse belaster regnskapet med 11,9 MNOK mot 3,8 MNOK millioner året før.

Skadeprosenten for egen regning endte på 62 % mot 21,5 % i 2022.

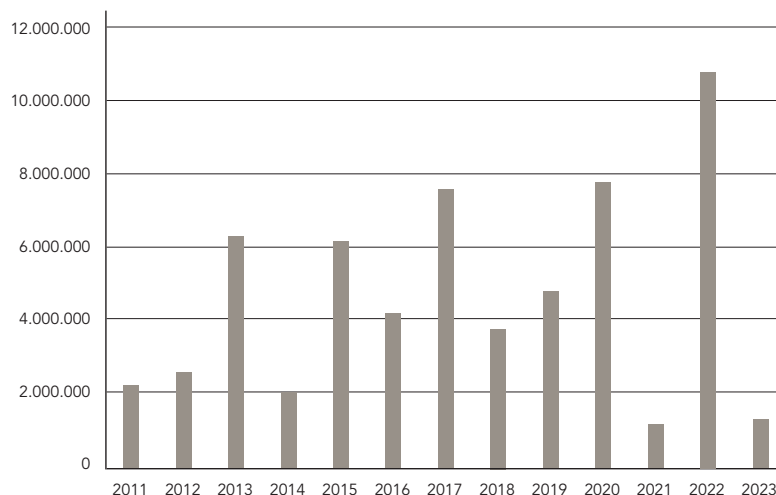
Innen øvrige bransjer er vi agenter for Gjensidige Forsikring ASA, og mottar portefølje provisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene i 2023 ble kr 12,9 millioner som er en økning på 3% sammenlignet med 2022

Total skade % i 2023 (brann og agentur) ble 79 %. I 2022 var den 53,4%.

I 2023 har Valdres Gjensidig Brannkasse en samlet bestandsutvikling på 7,6 %. Dette er sterkere enn selskapets strategiske mål.

Brannkassens forretning for egen regning (brann og naturskade) er stabil. Styret gjør løpende vurderinger av forretningens lønnsomhet og utvikling. Tabellen under viser selskapets brannresultater over tid:

BRANNRESULTAT OVER TID



Tabellen viser at resultatene i Valdres Gjensidig Brannkasses brannforretning varierer mellom MNOK 0,9 og MNOK 11. Små porteføljer vil naturlig være mer volatile. Gjennomsnittlig resultat i de siste 13 årene viser imidlertid MNOK 4,7, noe som gir en gjennomsnittlig resultatgrad på ca. 30 %. Styret er tilfreds med dette og forventer at denne utviklingen vedvarer.

GJENSIDIGESTIFTELSEN OG KUNDEUTBYTTE

I forbindelse med omdannelsen av Gjensidige Forsikring BA til aksjeselskap ble Gjensidigestiftelsen etablert, og kapitalen lagt i Stiftelsen. Når Gjensidige Forsikring ASA ble notert på børsen i desember 2010, var det derfor Gjensidigestiftelsen som solgte ut ca. 40 % av sine aksjer i markedet. Gjensidigestiftelsens hovedoppgaver er å være en profesjonell eier i Gjensidige Forsikring ASA, og bruke resultatet til utbytte til kundene og gaver til gode og samfunnsnyttige formål.

Ved utbetaling av kundeutbytte vil VGB bære en forholdsmessig del fra brann- og naturforretningen, gitt forsvarlig kapital situasjon. Vår andel for 2023 beregnes til kr 2,6 millioner. Utbytte utbetales fra Gjensidigestiftelsen til kunder som var kunder i 2023, forutsatt kundeforhold på utbetalingstidspunktet (våren 2024).

ARBEIDSMILJØET PERSONALSITUASJONEN - MILJØ

I henhold til gjeldende lover og forskrifter fører selskapet oversikt over totalt sykefravær blant selskapets ansatte. I 2023 var det totale sykefraværet på 2,46 %. Det har ikke vært ulykker eller skade av noe slag i selskapet.

Arbeidsmiljøet anses som tilfredsstillende og det er derfor ikke iverksatt spesielle tiltak.

LIKESTILLING

Selskapet er opptatt av likestilling. Blant selskapets 13 ansatte er 8 kvinner – med 7,4 årsverk av totalt 12,4 årsverk. Selskapets styre har 3 kvinner av totalt 7 representanter. Likestillingen anses som tilfredsstillende og det er ingen tiltak iverksatt eller planlagt iverksatt.

YTRE MILJØ

Selskapet forurenser ikke det ytre miljøet.

FINANSIELLE RISIKOER

Valdres Gjensidig Brannkasse har plassert midler i ulike typer fond, i tillegg til egne utlån, bankinnskudd og eiendommer, med den risiko dette kan innebære. Det er utarbeidet retningslinjer for finansielle plasseringer som er i tråd med gjeldende lovverk.

Styret har valgt å samle all kapitalforvaltning hos Industrifinans (IF). Styret mottar løpende målinger på utviklingen i porteføljen.

2023 ble et svært godt år med avkastning på 16,8 % i investeringsporteføljen (eksl. egen eiendom). De ulike aktiva klassene vi er investert i følges opp mot relevante indekser. Dette gir styret en pekepinn på hvordan selskapets investeringer gjør det sammenlignet med markedet.

Styret følger opp investerings porteføljen på månedlig basis og har rutinemessige årlige gjennomganger av forvaltningsstrategi og risiko appetitt.

VURDERING AV RISIKO

Styret har vedtatt en forvaltningsstrategi som skal gi en gjennomsnittlig årlig realavkastning på 2 % målt på 5 års rullerende basis. For å nå det langsiktige avkastningsmålet er det nødvendig med en viss eksponering i aksjemarkedet. Innenfor de strategiske aktiva allokeringssammene, skjer det tilpasninger i forhold til markedssituasjonen og svingninger i markedet. Det er fastsatt minimums- og maksimumsrammer for eksponeringen innen hver aktiva klasse som følges opp løpende av forvalter.

Rammene fastsettes slik at ulike former for finansiell risiko blir vurdert samtidig som lovpålagte krav til kapitaldekning og balansesammensetning blir ivaretatt.



Berit Haga Bakke

Sør Aurdal Kommune

Er nå pensjonist, men har jobbet i mange år som regnskapsfører og daglig leder i Bakkens Regnskap AS. Har hatt diverse verv i kommunen, lag og foreninger.



Barbo Alfstad

Øystre Slidre Kommune

Barbo er utdannet lærer i økonomi og administrasjon, og jobber i dag som avdelingsleder i NAV Valdres. Hun har vært styremedlem siden 2019



Stein Tore Djupdal

Ansattes representant

Stein Tore er ansatt i Valdres Gjensidig Brannkasse og jobber til daglig som rådgiver innenfor næringslivssegmentet. Han har vært de ansattes representant i styre siden 2012. I tillegg til jobben i Valdres Gjensidig Brannkasse er Stein Tore brannmann.

De finansielle aktiva består i hovedsak av pengemarkedsfond / bank, obligasjonsfond, aksjefond samt eiendoms fond. De er i varierende grad utsatt for finansielle risikoer som kurs-, valuta- og renterisiko.

Valdres Gjensidig Brannkasse er eksponert for kredittrisiko. Med dette menes risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til inngåtte avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

For Valdres Gjensidig Brannkasse dreier dette seg i hovedsak om utestående krav til forsikringskunder og utestående krav til lånekunder. Risikoen knyttet til krav til forsikringskunder ivaretas gjennom gjeldende lovverk og Gjensidiges avtale om inndrivelse av fordringer.

Utlånsporteføljen er gjennomarbeidet av administrasjonen og styret. Lånene er risikoklassifisert og nødvendige avsetninger for tap er foretatt. Låneporteføljen vurderes løpende gjennom året. Videre er man også eksponert for likviditetsrisiko. Dette defineres slik: Risikoen for at selskapet, både på kort og lang sikt, ikke har tilstrekkelige likvider, eller klarer å finansiere seg (funde seg) i tilstrekkelig grad til å innfri sine forpliktelser ved forfall.

For å imøtekomme denne risikoen er styret av den oppfatning at en stor andel av plasseringene må kunne realiseres raskt

Valdres Gjensidig Brannkasse er også eksponert for markedsrisiko. Dette kan være risiko knyttet til renter, valuta og aksjekurs risiko. Svingninger i verdipapirmarkedet vil alltid representere en risiko for enhver bedrift som er eksponert i aksjer og andre plasseringer. Kort realiserings tid er med på å redusere denne risikoen.

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

ØVRIGE INVESTERINGER

Deler av eiendomsmassen selskapet besitter i form av Hippegården og Jørstad huset, er solgt. GG13 (Gjensidigegården) gjennomgår løpende endringer/ombygginger. Dette for å tilpasse eiendommene situasjonen i sentrumbilde i Fagernes. Kostnadene knyttet til dette kostnadsføres direkte i det ikke tekniske regnskapet.

FREMTID

Ved avleggelse av årsregnskapet står verden fortsatt overfor en spesiell situasjon. Krigen i Ukraina vedvarer. Den usikkerhet i kapitalmarkedene dette medførte ser imidlertid ut til å stabilisere seg. Den generelle prisveksten i samfunnet (inflasjon) gjør forbrukerne mer kostnadsbevisste. Dette kan påvirke selskapets inntjening over tid.

Rutinene for internkontroll sørger for at både administrasjonen og styret overvåker situasjonen nøye og vurderer løpende hvilke tiltak som bør eller må gjøres. I et regulatorisk perspektiv handler dette først og fremst om å sørge for at selskapet ikke kommer i underdekning når det gjelder Solvens regelverket. Selskapets solvens margin er, pr 31.12 2023, 316 % målt mot myndighetens minstekrav.

Finansbransjen er underlagt svært mange regulatoriske krav. Dette øker i omfang. Mens man tidligere har sett en viss tilpasningsvilje fra myndighetene for de mindre foretakene, erfarer styret nå at nytt regelverk implementeres fullt ut for alle. For et lite foretak som VGB er dette svært kostnadsdrivende. Styret ser med bekymring på dette.

Resultatet for 2023 preges av store naturhendelser. Drift av eiendom bidrar også negativt i 2023 på grunn av ombygginger. I 2024 bygges det også om i byggets 2. etasje og det forventes derfor negativt bidrag på selskapets resultater også i 2024. I et 5 års perspektiv forventes imidlertid positiv kontantstrøm og vesentlig resultatforbedring.

Styret ønsker at Valdres Gjensidig Brannkasse skal bidra til et sterkt fellesskap mellom brannkassene. Både daglig leder og styreleder er derfor engasjert i arbeidet.

Tilstedeværelse i lokalmiljøet, samfunnsengasjement og god rådgivning er nøkkelfaktorer for å opprettholde en fornøyd kundemasse og lønnsomhet. Styret er imidlertid opptatt av at dette må skje på en måte som er tilpasset forsikringsbransjen og dennes utvikling.

Vi måler jevnlig kundetilfredsheten i vårt område. Styret er glad for at resultatene av disse målingene er svært positive, derfor vil dette også være en viktig del av virksomheten fremover.

Resultatet for 2023 styrker selskapets økonomiske stilling og bidrar til soliditet og handlekraft.

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som kan ha påvirkning på regnskapet 2023.

Selskapet har ingen FOU-aktiviteter

REGNSKAPET

Regnskapet for 2023 viser et resultat på kr 15,8 millioner før skattekostnad.

Gjensidige Forsikring ASA betaler ut utbytte til sine aksjonærer. Som hovedaksjonær mottar Gjensidigestiftelsen sin andel av dette. Gjensidigestiftelsen utbetaler deretter en andel av dette til alle Gjensidiges forsikringskunder. Denne utbetalingen beregnes med bakgrunn i totalt betalt forsikringspremie for hver enkelt kunde.

Styret foreslår for generalforsamlingen å disponere resultatet på følgende måte:

Resultat før skatt	15 888 816
Aktuarielt tap/gevinst	-435 773
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	108 943
Skattekostnad	-1 215 273
Resultat etter skatt	14 346 713
Utbytte	-2 676 437
Endring i avsetning Naturskadefond	3 959 855
Endring i avsetning til garantiordning	-36 531
Endring tidl avsatt utbytte (kortsiktig)	33 888
Netto aktuarielle tap pensjon	326 830
Avsetning til utbyttefond	
Avsetning til fremtidig kundeutbytte	-3 000 000
Sum disponert	-1 392 395
Til Egenkapitalen	12 954 318

Egenkapitalfondet «Annen opptjent egenkapital» vil etter disponeringen være kr 86,2 millioner, mens samlet egenkapital vil være kr 115,2 millioner. Egenkapitalandelen er dermed 68 % pr 31.12.2023.

Styret har gjennom hele året fulgt nøye med i kostnads- og inntektsutviklingen til selskapet.

Styret kjenner ikke til forhold som er av viktighet for å bedømme Valdres Gjensidig Brannkasse stilling og resultat som ikke kommer frem av regnskapet.

Fagernes, den 14. mars 2023



Svein Granli
Styreleder



Barbro Alfstad
Nestleder



Einar Lundstein
Styremedlem



Stein Tore Djupdal
Ansattes repr.



Anne Berit Strømmen Strand
Styremedlem



Leif Sørum
Styremedlem



Berit Haga Bakke
Styremedlem



Christian Blix-Nilsen
Daglid Leder

Resultatregnskap

Teknisk regnskap for skadeforsikring

	Note	1.1-31.12.2023	1.1-31.12.2022
PREMIEINTEKTER			
Opptjente bruttopremier		24 767 514	22 745 829
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-5 535 989	-4 875 103
Sum premieinntekt for egen regning	4	19 231 525	17 870 726
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	12 917 563	12 555 441
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		-12 285 090	-5 088 083
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		374 233	1 244 973
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	-11 910 857	-3 843 110
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	5	-3 683 638	-3 095 528
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5, 6	-460 828	86 635
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-4 144 466	-3 008 893
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	7	-14 915 757	-14 396 500
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		1 178 008	9 177 663

Resultatregnskap

Ikke-teknisk regnskap

	Note	1.1-31.12.2023	1.1-31.12.2022
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		893 243	901 933
Netto driftsinntekt fra eiendom	11	-1 481 807	-4 218 259
Verdiendringer på investeringer	14, 15	16 399 298	-17 171 146
Realisert gevinst og tap på investeringer	14, 15	352 785	1 249 760
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekost.		-1 001 272	-992 515
Sum netto inntekter fra investeringer		15 162 247	-20 230 227
Andre inntekter		162 493	55 039
Andre kostnader		-613 932	-44 578
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		14 710 808	-20 219 766
Periodens resultat før skattekostnad		15 888 816	-11 042 102
Skattekostnad	10	-1 215 273	357 263
Resultat før andre resultatkomponenter		14 673 543	-10 684 839
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	9	-435 773	-3 106 074
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	108 943	776 518
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-326 830	-2 329 556
TOTALRESULTAT		14 346 713	-13 014 395

Balanse

	Note	1.1-31.12.2023	1.1-31.12.2022
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	11	17 375 117	14 353 610
Eierbenyttet eiendom	12	1 538 000	1 616 837
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer		1 203 248	1 193 688
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	13, 14	85 666 437	74 112 110
Rentebærende verdipapirer	13, 15	30 984 460	29 083 939
Utlån og fordringer		242 195	143 262
Sum investeringer		137 009 457	120 503 446
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning		9 652 639	18 338 946
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger		9 652 639	18 338 946
Fordringer			
Andre fordringer	13	11 923 862	6 241 547
Sum fordringer		11 923 862	6 241 547
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	12	2 180 324	2 308 862
Kasse, bank	13	7 004 619	5 957 725
Eiendeler ved skatt	10	828 112	2 225 111
Pensjonsmidler	9	983 356	385 458
Sum andre eiendeler		10 996 411	10 877 156
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		175 000	223 610
SUM EIENDELER		169 757 368	156 184 706

	Note	1.1-31.12.2023	1.1-31.12.2022
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond		21 242 851	25 202 706
Avsetning til garantiordningen		1 041 089	1 004 558
Annen opptjent egenkapital		86 272 375	73 644 887
Andre fond		6 694 668	3 694 668
Sum opptjent egenkapital	16	115 250 983	103 546 819
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		12 188 225	10 874 163
Brutto erstatningsavsetning		18 145 295	23 781 378
Sum forsikringsforpliktelser brutto	4, 13	30 333 520	34 655 541
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	9	328 234	352 222
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	4 958 579	5 571 943
Andre avsetninger for forpliktelser		504 000	274 400
Sum avsetninger for forpliktelser		5 790 813	6 198 565
Forpliktelser			
Avsatt ikke betalt utbytte	17	2 676 437	2 473 829
Andre forpliktelser		14 565 456	8 292 570
Sum forpliktelser	13	17 241 893	10 766 399
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		1 140 160	1 017 381
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		169 757 368	156 184 706

Fagernes, den 14. mars 2023


Svein Granli
Styreleder

Barbro Alfstad
Nestleder

Einar Lundstein
Styremedlem

Stein Tore Djupdal
Ansattes repr.

Anne Berit Strømmen Strand
Styremedlem

Leif Sørum
Styremedlem

Berit Haga Bakke
Styremedlem

Christian Blix-Nilsen
Daglid Leder

Noter

1 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Regnskapet for 2023 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 fortolknings-resultater.

NYE STANDARDER ANVENDT

Valdres Gjensidig Brannkasse har implementert en ny standard med virkning fra 1.januar 2023.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 Finansielle instrumenter trådte i kraft 1. januar 2018. Foretaket benyttet muligheten til utsettelse av ikrafttredelsesdatoen og implementerte standarden med virkning fra 1. januar 2023. Se note 13 for ytterligere informasjon om regnskapsprinsipper.

NYE STANDARDER IKKE ANVENDT

Forsikringskontrakter

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

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

INNREGNING AV INNTEKTER OG KOSTNADER

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

Netto inntekter fra investeringer

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

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

Alle lånekostnader innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rentemetoden.

Utbytte

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

anskaffelseskostmodellen er mest relevant for regnskapsføring av foretakets investeringseiendommer.

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 forpliktelse, inntekter og kostnader. Estimaterne 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. Estimaterne og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

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

Investeringsiendommer

Virkelig verdi baseres på markedspriser og på allment aksepterte verdsettelsesmodeller hvor markedspriser ikke foreligger. Et sentralt parameter i verddivurderingen er det langsiktige avkastningskrav for den enkelte eiendom.

Utlån og fordringer

For finansielle eiendeler som ikke er innregnet til virkelig verdi vurderes det på rapporteringstidspunktet om det finnes objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av finansielle eiendeler har falt i verdi.

Forsikringsforpliktelser

Bruk av estimater ved beregning av forsikringsforpliktelser gjelder hovedsakelig erstatnings-avsetninger.

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 eller 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.

Pensjoner

Beregning av nåverdi av pensjonsforpliktelser baseres på aktuarielle og økonomiske forutsetninger. Enhver endring i forutsetningene påvirker den beregnede forpliktelsen. Endringer i diskonteringsrenten er den forutsetningen som har størst innvirkning på verdien av pensjonsforpliktelsen.

Diskonteringsrenten og andre forutsetninger gjennomgås normalt en gang i året når den aktuarielle beregningen foretas, med mindre det har vært vesentlige endringer i løpet av året.

3 RISIKO OG KAPITALSTYRING

Oversikt

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

Organisering

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

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

Forsikringsrisiko

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

Valdres 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 brannskadene størrelse, er det kjøpt reassuransebeskyttelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2023 er egenregningen 3.000.000 kroner; dvs at kun skader opp til denne grensen belaster foretakets regnskap. Reassuranseprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassuranse og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransefunksjonen administreres i Gjensidige Forsikring ASA, som også inkluderer administrasjon av reassuranseprogrammet for de samarbeidende brannkassenes brannforsikring.

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

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse, gjennomsnittsskade, kan påvirkes av flere faktorer. En økning i skadefrekvens kan være sesongbetont eller skyldes mer varig påvirkning. For forsikring av bygninger, inventar og løsøre vil vinterkulde føre til økt skadefrekvens for eksempel på grunn av 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.

Gjennom 2021 ble det økt fokus på inflasjon, først gjennom en betydelig økning i bl.a. byggematerialer som følge av forsyningproblemer gjennom pandemien. Deretter økte konsumprisen betydelig gjennom 2022 og 2023, og sentralbankene har iverksatt flere renteøkninger for å redusere risikoen for økte priser og lønninger. I denne perioden har foretaket gjennomført flere analyser av utviklingen, både for å fastsette riktig premienivå og for å sikre at reservene er på et riktig nivå. Utviklingen så langt bekrefter dette, men foretaket vil følge utviklingen nøye og iverksette nødvendige tiltak.

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

Sensitivitetsanalyse – forsikringstekniske avsetninger

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)	2023	2022
Brannforsikring	507 242	391 204
Naturskadeforsikring	206 112	34 666
Totalt	713 353	425 869

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 etterlevs.

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 41,6 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 98,0 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 236 prosent.

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

Alle tall i tabellene i note 3 er i hele tusen.

Tabell 1 - Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

Beløp i hele tusen	2023	2022
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	116 193	98 016
Solvenskapitalkrav (SCR)	49 809	41 603
Overskuddskapital	66 384	56 413
Solvensmargin etter Solvency II	233 %	236 %

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 tilsynsmyndigheter.

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	2023	2022
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	22 414	18 721
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	12 452	10 401
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	32 058	27 817
Minstekapitalkrav (MCR)	32 058	27 817

Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	2023	2022
	316 %	298 %

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 94,8 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	2023	2022
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	94 783	77 215
- Kapitalgruppe 2	6 411	5 563
- Kapitalgruppe 3		
Sum basiskapital	101 194	82 778
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	101 194	82 778
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	14 999	15 238
Total tellende ansvarlig kapital SCR	116 193	98 016

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

- Forsikringstekniske avsetninger er vurdert annerledes (se nedenfor for mer informasjon)
- Kundeordringer verdsettes til null i Solvens II, da kontantstrømmen relatert til disse inngår i beregningen av forsikringstekniske avsetninger (premieavsetningen)
- Garantiorrdningen er behandlet som en forpliktelse under Solvens II, mens det regnes som egenkapital i henhold til regnskapsprinsipper
- Ulik verddivurdering 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	18 145	7 558	-10 587
Premieavsetning for skadeforsikringer	12 188	17 092	4 904
Risikomargin		2 360	2 360
Sum forsikringstekniske avsetninger	30 334	27 010	- 3 324

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatningsavsetningene ikke er diskontert i regnskapstillene. 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 tilsvarende ikke avløpt risiko av forfalt premie for kontrakter som gjelder på verdsettelsestidspunktet, hvor det ikke gjøres fradrag for eventuelle kostnader før den forfalte premien periodiseres. Den praktiske konsekvensen av denne forskjellen er i hovedsak at forventet fremtidig overskudd for kontraktene foretaket er ansvarlig for inkluderes som tellende kapital i Solvens II-balansen. At premieavsetningene i Solvens II er diskontert gir også en forskjell.

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

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

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

Markedsrisiko er den største risikoen for Valdres 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	2023	2022
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	15 266	13 708
Kapitalkrav for markedsrisiko	41 469	33 729
Kapitalkrav for motpartsrisiko	3 498	3 020
Diversifisering	-11 167	-9 737
Basis solvenskapitalkrav	49 066	40 720
Operasjonell risiko	743	880
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	49 809	41 600

Regulatorisk usikkerhet

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. Regnskapsføring av fremtidige endringer i naturskadeordningen kan påvirkes av de vedtatte endringene i regelverket.

4 PREMIEINNETEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV. I SKADEFORSIKRING

Premieinntekter mv.

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

Erstatningskostnader

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

FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

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

Brutto erstatningsavsetning

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

Diskontering av erstatningsavsetninger gjøres ikke.

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

Tilstrekkelighetstest

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

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring klassifiseres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning inkluderes i gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse 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	23 137 580	2 943 996	26 081 576
Gjenforsikringsandel	-4 969 374	-566 615	-5 535 989
For egen regning	18 168 206	2 377 381	20 545 587
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	21.895.594	2.871.920	24.767.514
Gjenforsikringsandel	-4.969.374	-566.615	-5.535.989
For egen regning	16.926.220	2.305.305	19.231.525
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-5 928 906	-6 356 184	-12 285 090
Gjenforsikringsandel	283 209	91 024	374 233
For egen regning	-5 645 697	-6 265 160	-11 910 857
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-4 424 348	-6 532 222	-10 956 570
Inntruffet tidligere år brutto	-1 504 558	176 039	-1 328 520
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	10 834 342	1 353 883	12 188 225
Brutto erstatningsavsetning	13 054 783	5 090 512	18 145 295

5 KOSTNADER

	2023	2022
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer	128 538	117 829
Lønns- og personalkostnader	11 939 286	11 052 634
Honorarer tillitsvalgte	517 500	540 500
IKT-kostnader	501 453	472 223
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	450 205	113 427
Andre kostnader	5 505 913	5 091 847
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-14 915 757	-14 396 500
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-2 356 526	-1 974 610
Avgitt øvrige salgskostnader	-1 309 783	-1 103 984
Sum	460 828	-86 635
Herav salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	2 356 526	1 974 610
Provisjon	17 329	16 934
Øvrige salgskostnader	1 309 783	1 103 984
Sum	3 683 638	3 095 528
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	9 550 189	8 812 522
Arbeidsgiveravgift	1 685 770	1 587 072
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	305 916	357 425
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	149 452	132 462
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning	247 958	163 152
Sum lønn- og personalkostnader	11 939 286	11 052 634
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse (inkl. mva):		
Lovpålagt revisjon	391 801	66 982
Attestasjonstjenester	0	
Rådgivning - annen rådgivning	11 500	
Andre tjenester utenom revisor	46 904	46 445
Sum	450 205	113 427

6 LØNN OG GODTGJØRELSE

	2023	2022
Gjennomsnittlig antall ansatte	13	13
Lønn/godtgjørelse til daglig leder:		
Lønn	1 246 054	1 214 116
Fordeler fri bil/overskudd fast bilgodtgjørelse	144 062	151 182
andre godtgjørelser	23 426	20 712
Årets pensjonsopptjening	114 185	86 452
- Styret	418 500	456 500
- Styreleder - Granli	122 500	121 500
- Nestleder styret - Lundstein	51 500	53 000
- Styremedlem - Sørum	59 000	63 500
- Styremedlem - Strømmen Strand	23 500	58 500
- Styremedlem - Djupdal	54 000	56 000
- Styremedlem - Haga Bakke	54 000	48 000
- Styremedlem - Alfstad	54 000	56 000
	0	
- Valgkomite	61 500	49 000
- Generalforsamling	37 500	35 000

7. ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

	2023	2022
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	14 915 757	14 396 500
Utbetalt garantiordningen	0	0
Sum andre forsikringsrelaterede driftskostnader	14 915 757	14 396 500

8 TRANSAKSJONER MELLOM VALDRES GJENSIDIG BRANKASSE OG GJENSIDIGE FORSIKRING ASA

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

Til gode hos andre forsikringsselskaper

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i 'andre fordringer' med kr 2.799.895.

Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

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

	2023	2022
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	12 403 808	12 137 869
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	511 633	417 572
Mottatt provisjon fra Nordea Direct Bank ASA	2 122	0
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	12 917 563	12 555 441

Administrasjonskostnader

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

	2023	2022
Kostnader brannforretningen	1 226 154	1 161 796
Kostnader øvrige tjenester	429 083	524 785

9. 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. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. En overfinansiering

i en sikret ordning kan ikke motregnes mot en underfinansiering i en usikret ordning. Dersom det er en netto overfinansiering i den sikrede ordningen innregnes denne som Pensjonsmidler.

Periodens pensjonsopptjening (service cost) og netto rentekostnad (-inntekt) resultatføres løpende, og presenteres som en driftskostnad 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

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

Valdres 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 ytelsene fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør ca 70 prosent av lønn ved fratredelsesalder, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 70 år, men for assurandørene gjelder en pensjonsalder på 65 år.

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

I tillegg har Valdres 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 2023 satt til 4,0 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

Hovedrisikoen er knyttet til pensjonsregulering på de usikrede pensjonene og lønnsregulering for ansatte, som slår ut både i den sikrede og usikrede ordningen. Det er også risiko knyttet til levetid.

Rentedurasjonen i forpliktelsene er 12 år. Et rentefall utover 1 prosent vil lede til sterk økning i pensjonsforpliktelser.

Pensjonsmidlene består av 94,6 prosent rentepapirer med en durasjon på 4,1 år, og består av investeringer med relativ lav kredittrisiko. Pensjonsmidlene har 5,4 prosent eksponering mot aksjer.

Et fall i aksjer på 30 prosent vil gi minimal effekt da mesteparten vil bli dekket av redusert pensjonsregulering.

Pensjonsordningen er ikke eksponert mot overfinansiering 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.

En økning i rentekurven vil kunne lede til fall i forpliktelsene og fall i eiendelene. På grunn av durasjonsforskjellen vil fallet i forpliktelsene overstige fallet i eiendelene. Dette skiftet leder til pensjonsregulering.

Et fall i rentekurven leder til økning i forpliktelsene og økning i eiendelene. På grunn av durasjonsforskjellen vil økningen i forpliktelsene overstige økningen i eiendelene. Dersom det er bufferfond tilgjengelig vil det også benyttes til å dekke opp for økte forpliktelser. Dette skiftet leder lav eller ingen pensjonsregulering.

Årets beregning ga en pensjonsregulering på 0,8 prosent.

Renterisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot renterisiko ansees som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på ca 4,1 år (4,2). Pensjonsmidlene vil stige med cirka 3,8 prosent ved et parallelt skift i rentekurven (rentefall) på -1 prosent. Pensjonsmidlene vil falle med cirka 3,7 prosent ved et parallelt skift i rentekurven (rentestigning) på +1 prosent.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 16,5 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus et prosentpoeng. Verdien vil falle med 12,4 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

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 6,0 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 5,4 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. Effekten vil være 2,1 prosent fall i pensjonsmidlene.

Valutarisiko

Alle plasseringer i utenlandske rentefond valutasikres. Det er investert i valutasikrede fond. Pensjonsmidlene var ved utgangen av året valutaeksponert med cirka 1,2 prosent. En betydelig valutaendring på global basis, basert på en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen), betyr et tap på valutaopposisjonen på 25 prosent, eller 0,3 prosent på pensjonsmidlene.

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er i 2023 basert på tabellen K2013FT.

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

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

Lønnsutvikling

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

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

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 7,2 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 6,1 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 3,1 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstillende 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 har en solvenskapitaldekning på 160 prosent uten bruk av overgangsregler per 31. desember 2023. Premiefond benyttes aktivt til å styre solvensnivået. Det betyr at det kan komme krav om innbetaling til pensjonsmidler.

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Valdres 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 2023	Usikret 2023	Sum 2023	Sikret 2022	Usikret 2022	Sum 2022
Antall aktive medlemmer	5	0	5	7	0	7
Antall pensjonister	7	1	8	7	2	9
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	17 635 920	352 225	17 988 145	16 813 439	391 066	17 204 505
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	281 622	0	281 622	191 998	0	191 998
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	32 105	0	32 105	21 888	0	21 888
Rentekostnad	640 513	12 489	653 002	332 906	7 743	340 649
Bidrag fra deltakere i ordningen	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	-670 282	5 061	-665 221	1 357 841	-9 185	1 348 656
Utbetalte ytelser	-824 435	-37 286	-861 721	-894 868	-33 572	-928 440
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-132 643	-4 251	-136 894	-187 284	-3 827	-191 111
Virksomhetssammenslutning	0	0	0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	0	0	0	0	0	0
Kursendringer i utenlandsk valuta			0			0
Pr. 31.12	16 962 799	328 239	17 291 038	17 635 920	352 225	17 988 145
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	18 021 371	0	18 021 371	18 661 322	0	18 661 322
Renteinntekt	686 663	0	686 663	369 494	0	369 494
Avkastning ut over renteinntekt	-1 100 994	0	-1 100 994	-1 757 419	0	-1 757 419
Bidrag fra arbeidsgiver	1 296 183	4 251	1 300 433	1 830 126	3 827	1 833 953
Utbetalte ytelser	-824 435	0	-824 435	-894 868	0	-894 868
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-132 643	-4 251	-136 894	-187 284	-3 827	-191 111
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	17 946 145	0	17 946 145	18 021 371	0	18 021 371
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	16 962 799	328 239	17 291 038	17 635 920	352 225	17 988 145
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-17 946 145	0	-17 946 145	-18 021 371	0	-18 021 371
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-983 346	328 239	-655 107	-385 451	352 225	-33 226
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	281 622	0	281 622	191 998	0	191 998
Rentekostnad	640 513	12 489	653 002	332 906	7 743	340 649
Renteinntekt	-686 663	0	-686 663	-369 494	0	-369 494
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	32 105	0	32 105	21 888	0	21 888
Pensjonskostnad	267 576	12 489	280 065	177 298	7 743	185 041
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	267 576	12 489	280 065	177 298	7 743	185 041

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader		
Akkumulert beløp pr. 01.01.	7 346 962	4 240 887
Avkastningen på pensjonsmidler	1 100 994	1 757 419
Endringer i demografiske forutsetninger	-1 538 773	3 527 416
Endringer i økonomiske forutsetninger	873 552	-2 178 760
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	0	0
Akkumulert beløp pr. 31.12.	7 782 735	7 346 962

Aktuarielle forutsetninger

Diskonteringsrente	4,17 %	3,73 %
Avkastning pensjonsmidler	4,17 %	0,00 %
Lønnsregulering	4,00 %	3,70 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,90 %	3,70 %
Pensjonsregulering	0,80 %	0,00 %

Øvrige spesifikasjoner

Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	305 916	357 425
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	149 452	132 462
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	149 601	132 594
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	1 351 717	1 897 841

Prosent**Endring i pensjonsforpliktelse 2023****Endring i pensjonsforpliktelse 2022****Sensitivitet**

- 1 %-poeng diskonteringsrente	16,50 %	15,70 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-12,40 %	-11,40 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	6,10 %	-5,60 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	7,20 %	7,10 %
- 1 %-poeng G-regulering	3,00 %	3,10 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-3,10 %	-2,90 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	-13,30 %	0,00 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	12,20 %	11,80 %
10 % redusert dødelighet	3,00 %	3,10 %
10 % økt dødelighet	-4,00 %	-3,80 %

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
Verdsettelsehierarki 2023	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	pr. 31.12.2022
Aksjer og andeler	-	969 092	-	969 092
Obligasjoner	-	16 977 053	-	16 977 053
Sum	-	17 946 145	-	17 946 145

Verdsettelsehierarki 2022

				pr. 31.12.2021
Aksjer og andeler	-	1 261 496	-	1 261 496
Obligasjoner	-	16 759 875	-	16 759 875
Sum	-	18 021 371	-	18 021 371

10 SKATT

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR SKATT

Skattekostnad

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

Periodeskatt

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

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Eiendeler ved utsatt skatt innregnes for alle skattereduserende midlertidige

forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Dersom utsatt skatt oppstår i forbindelse med førstegangsinnregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhetssammenslutning, og den ikke påvirker det finansielle eller skattepliktige resultatet på transaksjonstidspunktet, blir den ikke innregnet.

Innregning

Periodeskatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er innregnet i andre inntekter og kostnader, hvor skatten da innregnes i andre resultatkomponenter, 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.

	2023	2022
Midlertidige forskjeller		
Tap på fordringer	-40 000	-40 000
Driftsmidler	-3 764 323	-9 097 232
Pensjonsforpliktelse	-655 122	-33 236
Sikkerhetsavsetning (2009-2015)	1 796 331	2 245 787
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-2 663 114	-6 924 681
Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen		
Sum midlertidige forskjeller over resultatet		
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer	-574 390	-1 976 964
Fremførbart underskudd		
Netto midlertidige forskjeller	-3 237 504	-8 901 645
Netto forpliktelser ved utsatt skatt (eiendeler ved utsatt skatt)	-809 376	-2 225 411
Beregning av skattepliktig inntekt		
Resultat før skattekostnad	15 888 816	-11 299 939
Implementeringseffekt ny forskrift		
Skatt aktuariell		
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-435 773	-3 106 074
Endring i andre midlertidige forskjeller	-4 261 567	1 784 664
Permanente forskjeller	2 648	-48 207
Korreksjon tidligere år	0	90 422
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	1 773 147	-1 280 001
Tilbakeføring av verdired.finansielle omløpsmidler	-14 391 672	17 171 146
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden		0
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden		1 446
Ikke fradragsberettiget rente på ilignet skatt		
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt		
Fremførbart underskudd	-1 424 401	3 313 457
Betalbar skatt	828.364	491.091

Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	0	828 364
Formuesskatt	350 000	135 000
Formuesskatt klasifisert som andre kostnader	-350 000	-135 000
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	1 396 999	-3 033
Implementeringseffekt ny forskrift (endring i skattesats)		
Korreksjon tidligere år	-181 726	-1 182 594
Skattekostnad i regnskapet	1 215 273	-357 263

	2023	2022
Avstemming av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	1 215 273	-357 263
Skatt av andre resultatkomponenter	0	-232 741
Skatt av resultat før skattekostnad	4 059 704	3 058 865
Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt	-2 844 431	-2 920 364

Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt

Skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer	3 597 918	-1 133 782
Skatt av permanente forskjeller	-753 487	776 519
Utsatt skatt/utsatt skattefordel ført via egenkapital		
Skatt av ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt		
Formuesskatt		
Skatt av benyttet fremførbart underskudd		
Skatt av feil tidligere år		
For lite betalt skatt tidligere år		
Sum differanse	2 844 431	-357 263

11 INVESTERINGSEIENDOM

Eiendom som leies ut eller er rene investeringsobjekter, eller begge deler klassifiseres som investeringseiendommer.

Disse eiendommene benyttes ikke i produksjon, levering av varer eller tjenester, eller til administrative formål.

Ved førstegangsinnregning vurderes investeringseiendommene til kost, det vil si kjøpesum inkludert direkte henførbare kostnader ved kjøpet. Innvesteringseiendommer avskrives i utgangspunktet ikke.

Brannkassen har tre balanseførte eiendommer som i all hovedsak leies ut til lokal næringsvirksomhet. Brannkassen benytter 7% av arealet på den ene eiendommen og ingen del av de øvrige eiendommer i egen virksomhet. Dette utgjør etter vår vurdering en ubetydelig del av det totale arealet. Formålet med investeringen er å oppnå avkastning i form av leieinntekter og verdistigning på eiendommene.

Da det meste av eiendommene er utleid til eksterne leietakere, vurderes eiendommen å være en investeringseiendom, jf IAS 40.5.

Investeringseiendommer skal ved innregning måles til anskaffelseskost med tillegg for transaksjonsutgifter, jf IAS 40.20. IAS 40 åpner for to mulige alternativer vedrørende måling etter innregning for investeringseiendom, jf IAS 40.30:

- Anskaffelseskostmodellen
- Virkelig verdi (verdireguleringsmodellen)

Verdireguleringsmodellen innebærer at eiendommen regnskapsføres til virkelig verdi på balansedato. Typisk vil den virkelige verdien av eiendom måtte fastsettes ved taksering av profesjonell takstmann. Alternativt åpner IAS 40 for regnskapsføring av investeringseiendom etter anskaffelseskostmodellen.

Anskaffelseskostmodellen innebærer at eiendommen førstegangs innregnes til anskaffelseskost. Anskaffelseskost for en enhet av

eiendom, anlegg og utstyr på innregningsdagen er kontantpris-ekvivalenten. Etter innregning av anskaffelseskost gjøres det fradrag for eventuell akkumulert avskrivning og eventuelle akkumulerte tap ved verdifall.

Brannkassen har vurdert de to ovennevnte modeller for regnskapsføring av investeringseiendom, og konkludert med at anskaffelseskostmodellen er mest relevant for regnskapsføring av foretakets investeringseiendommer.

Valdres Gjensidig Brannkasse anvender virkelig verdi for sine investeringseiendommer. Investeringseiendommer består av næringseiendommer som leies ut og som er anskaffet i tråd med foretakets kapitalplasseringsstrategi. Eiendommer som benyttes av foretakets egen virksomhet er klassifisert som eierbenyttet eiendom, jf. note 12.

Investeringseiendommer består av næringseiendommer beliggende attraktivt sentralt i Fagernes sentrum, som leies ut og som er anskaffet i tråd med foretakets kapitalplasseringsstrategi. Eiendommer som benyttes av foretakets egen virksomhet er en ubetydelig del av det totale arealet, jf. note 2.

Valdres Gjensidig Brannkasse sine eiendommer skal i utgangspunktet vurderes til virkelig verdi etter IAS 40. Etter foretakets oppfatning er det ikke mulig å måle foretakets investerings-eiendom til virkelig verdi. Dette med bakgrunn i:

- At det ikke finnes et velfungerende aktivt marked for sammenlignbare eiendommer (få nylige transaksjoner).
- At det ikke er tilgjengelige alternative pålitelige målinger av virkelig verdi (for eksempel diskonterte kontantstrømprognoaser).

Valdres Gjensidig Brannkasse anvender derfor kostmetoden, jf. IAS 16, for sine investeringseiendommer.

	2023	2022
Resultatregnskapet		
Leieinntekter	3 132 378	2 303 799
Andre inntekter	75 140	6 412
Kostnader	-4 689 325	-6 528 470
Sum	-1 481 807	-4 218 259
Netto gevinst/(tap) ved justering virkelig verdi		
Sum inntekter fra investeringseiendommer		
Balansen		
Pr. 01.01.	14 353 610	12 466 922
Tilgang	3 021 507	1 886 688
Avhendinger		
Netto gevinst/(tap) ved justering virkelig verdi		
Pr. 31.12.	17 375 117	14 353 610

12 EIERBENYTTET OG RETT-TIL-BRUK 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 enkelt-deler har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Valdres 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: 5 - 50 år
- Anlegg og utstyr: 3 – 6,6 år

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

Valdres Gjensidig Brannkasse har ikke balanseført eierbenyttet eiendom, med unntak av en hytte til bruk for foretakets ansatte. Denne er balanseført til anskaffelseskost.

2022	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.22	1 538 000	364 738	3 117 700	0
Tilgang i året		25 973	642 691	
Utrangert				
Avgang i året				
Anskaffelseskost pr.31.12.22	1 538 000	390 711	3 760 391	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.22	0	-248 136	-1 333 700	0
Årets ordinære avskrivninger	0	-63 738	-117 829	0
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.22	0	-311 874	-1 451 529	0
Bokført verdi 31.12.22	1 538 000	78 837	2 308 862	0
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %	

2023	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	1 538 000	390 711	3 760 391	0
Tilgang i året		5 002		
Utrangert				
Avgang i året			-117 827	
Anskaffelseskost pr.31.12.23	1 538 000	395 713	3 642 564	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.23	0	-311 874	-1 451 529	0
Årets ordinære avskrivninger	0	-83 839	-128 538	0
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger			117 827	
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.23	0	-395 713	-1 462 240	0
Bokført verdi 31.12.23	1 538 000	0	2 180 324	0
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %	

	2023	2022
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	6 000 000	6 000 000
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	1 538 000	1 538 000
Merverdi utover balanseført verdi	4 462 000	4 462 000

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR LEIEAVTALER

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

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

For disse leieavtalene innregner Valdres Gjensidig Brannkasse leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelsen førstegangs innregnes til nåverdien av leiebetalinger for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. Leieperioden defineres som den ikke avbestillbare perioden av leiekontrakten, sammen med perioder dekket av en opsjon om å forlenge leiekontrakten dersom det er overveiende sannsynlig at Valdres Gjensidig Brannkasse vil utøve opsjonen, og eventuelle perioder dekket av en opsjon på å si opp leieavtalen dersom det er overveidende sannsynlig av Valdres Gjensidig Brannkasse ikke vil utøve den opsjonen.

Valdres Gjensidig Brannkasse benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egen-skaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

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

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

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

LEIEFORPLIKTELSENE I VALDRES GJENSIDIG BRANNKASSE

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

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

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

Rentebetalinger knyttet til leieavtaler presenteres som en kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter da dette samsvarer best med Valdres Gjensidig Brannkasse formål med disse leiearrangementene.

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

Leieforpliktelse	2023	2022
Leieforpliktelser 1.januar		
Udiskonterte leieforpliktelser 1.januar	67 044	129 552
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser	(425)	(2 037)
Diskonterte leieforpliktelser 1.januar	66 619	127 515
Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet		
Per 01.01.	66 619	127 515
Endring i leieforpliktelser	5 003	25 981
Nye leieforpliktelser		-
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(71 622)	(86 877)
Betalte renter (kontantstrøm)	(456)	(2 519)
Påløpte renter (resultatregnskapet)	456	2 519
Per 31.12.	-	66 619
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	-	-
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	-	-
Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer		
Under 1 år	-	67 044
1-2 år		
2-3 år		
3-4 år		
4-5 år		
Mer enn 5 år		
Sum udiskontert leieforpliktelse 31.desember	-	67 044
Vektet gjennomsnittlig rente	2,55	2,55

13 FINANSIELLE INSTRUMENTER

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Målekategorier

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

Innregning og fraregning

Finansielle instrumenter innregnes når foretaket blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi. Transaksjonskostnader kommer i tillegg, med unntak av for finansielle instrumenter 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 avtaletidspunktet.

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

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

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

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.

Nedenfor redegjøres for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle instrumenter som inngår i de respektive nivåene.

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 å bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Valdres Gjensidig Brannkasse har ikke investeringer som måles i nivå 2.

Nivå 3: Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

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

Et finansielt instrument anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata. Finansielle instrumenter som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- Valdres 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 markedsnedgang eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler, samt rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 31.12.2023	Virkelig verdi 31.12.2023	Balansført verdi 31.12.2022	Virkelig verdi 31.12.2022
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	85 666 437	85 666 437	74 112 110	74 112 110
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	30 984 460	30 984 460	29 083 939	29 083 939
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	1 203 248	1 203 248	1 193 688	1 193 688
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	21 580 387	21 580 387	24 580 493	24 580 493
Andre fordringer	1 811 468	1 811 468	2 610 569	2 610 569
Kontanter og bankinnskudd	7 246 814	7 246 814	6 100 987	6 100 987
Sum finansielle eiendeler	148 492 814	148 492 814	137 681 787	137 681 787
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	23 032 706	23 032 706	16 964 964	16 964 964
Sum finansielle forpliktelser	23 032 706	23 032 706	16 964 964	16 964 964

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				
Aksjer og andeler	82 225 669		2 926 268	85 151 937
Norske aksjer - lokale investeringer			2 926 267	2 926 267
Norske aksjefond	9 014 424			9 014 424
Utenlandske aksjefond	73 211 245			73 211 245
Private equity - andeler KS			1	1

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning

Rentebærende verdipapirer	30 984 460			30 984 460
Pengemarked norske	3 647 309			3 647 309
Pengemarked utenlandske	3 793 647			
Norske obligasjoner	12 310 997			12 310 997
Utenlandske obligasjoner	11 232 507			
Sum	113 210 129		2 926 268	116 136 397

Verdsettelseshierarki 2022	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				
Aksjer og andeler	71 028 406	-	2 569 204	73 597 610
Norske aksjer - lokale investeringer			2 562 867	2 562 867
Norske aksjefond	6 369 151			6 369 151
Utenlandske aksjefond	64 659 255			64 659 255
Private equity - andeler KS			6 337	6 337

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning

Rentebærende verdipapirer	29 083 939	-	-	29 083 939
Pengemarked	6 345 267			6 345 267
Norske obligasjoner	22 738 672			22 738 672
Sum	100 112 345	-	2 569 204	102 681 549

13 AKSJER OG ANDELER

Andre norske aksjer	Organisasjonsnummer	Andeler	Kostpris	Markedsverdi
Valdres Næringshage As	984 023 049	23	156 500	156 500
BK Forum AS	919 864 222	10	16 667	16 667
Sum andre norske aksjer			173 167	173 167
Norske eiend.f/deltagerlignende. Eiendom	Organisasjonsnummer	Andeler	Kostpris	Markedsverdi
Bileiendom Holding AS	921 73 6347	23,00	2 093 000	2 753 100
Sum norske aksjefond		23,00	2 093 000	2 753 100
Norske aksjefond	Organisasjonsnummer	Andeler	Kostpris	Markedsverdi
Alfred Berg Aktiv	965 71 3700	3 580,51	5 784 197	9 014 424
Sum norske aksjefond		3 580,51	5 784 197	9 014 424
Utenlandske aksjefond	Organisasjonsnummer	Andeler	Kostpris	Markedsverdi
EgertonCapital EqFund i Nok Hedged	IE00B8DTFF91	26 331,84	6 002 946	6 436 818
RBC Glo Eq Focus Fund HE	LU1711394145	3 640,67	5 118 854	5 145 971
AKO Glo Long Only UCITS Fund DF 1 USD	IE00BF4J3312	1 557,81	1 185 176	2 545 116
Fundsmith Equity Fund Feeder	LU089393337	14 410,88	3 256 881	5 184 149
Arctic Norwegian Value Creation D NOK	IE00BZ7PX706	4 006,24	5 399 322	7 110 549
SGA Gloal Growth Fund M NOK Hedged	IE000Q9KNH91	46 406,70	5 180 168	5 585 046
TRP Price Global Focused Growth NOK	LU2241079941	59 381,19	6 150 000	6 220 180
TRP Price Global Focused Growth Standard	LU0143563046	10 142,99	3 850 000	4 427 626
Egerton Capital Equity Fund I NOK	IE00B8DTFZ97	8 638,47	3 084 260	3 695 539
AKO Global Long Only UCITS Fund CF 1 NOK	IE00BF4J2X47	2 386,15	3 200 000	3 693 600
SGA Global Growth Fund M USD	IE000NL9UX40	4 305,73	4 650 000	5 439 322
RBC Global Equity Focus Fund USD	LU1096671539	1 910,84	3 694 154	4 200 601
AKO Global Long Only UCITS Fund C1 NOK	IE00BJ0CFN69	1 004,41	1 500 000	1 476 256
AkO Global Long Only UCITS Fund D1 USD	IE00BJ0CFQ90	1 553,22	2 200 000	2 623 728
GMO Quality Investment Fund Clas USD	IE00B3SBR82	3 835,80	3 219 361	3 994 615
GMO Quality Investment Fund Class DH NOK	IE000RUK4PY0	21 993,32	4 442 090	5 432 129
Sum utenlandske aksjefond		211 506,26	62 133 212	73 211 245
Private equity-investeringer	Organisasjonsnummer	Andeler	Kostpris	Markedsverdi
FO Global Infrastruktur IS	979 912 986	0,44	10 004	1
Sum private equity-investeringer		0,44	10 004	1

14 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Obligasjonsfond - norske	Organisasjonsnummer	Andeler	Kostpris	Markedsverdi
DnB Obligasjon E	NO0008001815	1 234,86	12 849 372	12 310 996
Sum norske obligasjonsfond		1 234,86	12 849 372	12 310 996

Obligasjonsfond - utenlandske	Organisasjonsnummer	Andeler	Kostpris	Markedsverdi
Alfred Berg Nordic Inv Grade Mid Duration Classic	SE0013887544	54 506,58	5 383 316	5 666 935
Alfred Berg Nordic Inv Long Durasjon ACC	SE0013887569	60 196,66	5 500 000	5 565 572
Sum utenlandske obligasjonsfond		114 703,24	10 883 316	11 232 507

Pengemarkedsfond - norske	Organisasjonsnummer	Andeler	Kostpris	Markedsverdi
Holberg Likviditet	NO0010072937	35 813,26	3 683 324	3 647 309
Sum norske pengemarkedsfond		35 813,26	3 683 324	3 647 309

Pengemarkedsfond - utenlandske	Organisasjonsnummer	Andeler	Kostpris	Markedsverdi
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Acc C-C (HNOK)	SE0013887528	34 919,08	3 639 340	3 793 647
Sum utenlandske pengemarkedsfond		34 919,08	3 639 340	3 793 647

15 EGENKAPITAL

Opptjent egenkapital

Naturskadefond

Driftsresultat fra den obligatoriske naturskadeforsikringen skal reguleres mot naturskadekapitalen. Naturskadekapitalen er bunden kapital og kan bare benyttes til erstatninger etter naturskader i Norge. Med naturskade forstås skade som direkte skyldes naturulykke, så som skred, storm, flom, stormflo, jordskjelv eller vulkanutbrudd.

Garantiordningen

Avsetning til garantiordning er bunden kapital og skal gi sikkerhet for at forsikringstakerne etter direkte skadeforsikringsavtaler avsluttet i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger av avtalen.

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.

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.

16 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Regnskapsprinsipper for betingede forpliktelser

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

	2023	2022
Kommittert kapital, ikke innbetalt	75 000	114 200

17 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Regnskapsprinsipper for hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om foretakets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker foretakets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke foretakets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Hittil i 2024 går driften i selskapet som normalt.

Finansmarkedene har startet meget sterkt og forventes å bidra positivt til brannkassens resultat for 2024.

Aktiviteten i kontoret (salg, rådgivning og kundebetjening) går som normalt.

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

	Naturskade- fond	Garanti- ordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./ -eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	24 116 836	1 001 773	6 168 497	(3 180 660)	90 841 470	118 947 916
1.1.-31.12.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	1 085 871	2 785			(11 773 495)	(10 684 839)
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(3 106 074)		(3 106 074)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				776 518		776 518
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(2 329 556)	-	(2 329 556)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(2 329 556)	-	(2 329 556)
Totalresultat	1 085 871	2 785	-	(2 329 556)	(11 773 495)	(13 014 395)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte			(2 473 829)		87 127	(2 386 702)
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.12.2022	25 202 707	1 004 558	3 694 668	(5 510 216)	79 155 102	103 546 819
1.1.-31.12.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(3 959 855)	36 531	-	-	18 596 867	14 673 543
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(435 773)		(435 773)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				108 943		108 943
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(326 830)	-	(326 830)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(326 830)	-	(326 830)
Totalresultat	(3 959 855)	36 531	-	(326 830)	18 596 867	14 346 713
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte	-	-	3 000 000	-	(5 642 549)	(2 642 549)
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.12.2023	21 242 852	1 041 089	6 694 668	(5 837 046)	92 109 420	115 250 983

KONTANTSTRØM

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

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2023	2022
Innbetalte premier direkte forsikring	26 081 576	23 048 639
Utbetalte gjenforsikringspremier	-5 535 989	-4 875 103
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-17 921 173	-15 928 464
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	9 060 540	7 714 015
Betalte driftskostnader	-6 833 429	-5 788 346
Netto finansinntekter	450 614	362 007
Betalte skatter	-537 695	691 503
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-2 458 367	-2 752 747
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 306 077	2 471 505
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	117 906	121 306
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre foretak	3 812 551	-800 000
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-515 316	2 374 740
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	-4 621 141	-6 104 947
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	117 827	-642 691
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 088 173	-5 051 592
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelser	-71 622	-86 874
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-456	-2 518
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0
Utbetalinger i.f.m. garantiordning for skadeforsikring	0	0
Innbetalinger i.f.m. garantiordning for skadeforsikring	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-72 078	-89 392
Netto kontantstrøm for perioden	1 145 827	-2 669 479
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 145 827	-2 669 479
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	6 100 987	8 770 466
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	7 246 814	6 100 987
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	242 195	143 262
Kontanter og bankinnskudd *	7 004 619	5 957 725
Sum kontanter og kontantekvivalenter	7 246 814	6 100 987
* Herav bundet på skattetrekkskonto	660 484	637 874

Notater

Revisors beretning 2023



BDO AS
Parkgata 83
Postboks 460
2304 Hamar

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Valdres Gjensidig Brannkasse

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Valdres Gjensidig Brannkasse.

Årsregnskapet som består av:

- Balanse per 31. desember 2023
- Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2023
- Oppstilling over endringer i egenkapital
- Kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2023
- Noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med aktuelle forskrifter om årsregnskap for forsikringsselskaper i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Valdres Gjensidig Brannkasses revisor sammenhengende i 2 år fra valget på generalforsamlingen den 25.mai 2022 for regnskapsåret 2022.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.



Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
<p>Soliditet</p> <p>Forsikringsvirksomheten er underlagt kapitalkrav fra myndighetene. Brudd på kapitalkrav kan true fortsatt drift og grunnforutsetninger for utarbeidelse av årsregnskapet, og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Vi har innhentet grunnlaget for beregning av solvensmål, avstemt dette mot regnskapet per 31. desember 2022 og kontrollert at tilhørende noteopplysninger er dekkende.</p>
<p>Forsikringstekniske avsetninger</p> <p>Alle forsikringstekniske beregninger utføres av serviceorganisasjonen Gjensidige Forsikring ASA. Dette omfatter premieinntekter, provisjon, reassurans, forsikringstekniske avsetninger og brannavregning.</p> <p>God internkontroll hos serviceorganisasjonen er av vesentlig betydning for nøyaktighet, fullstendighet og pålitelighet av foretakets finansielle rapportering, og dermed er et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Vi har innhentet og gjennomgått ISAE 3402-rapporten for Gjensidig ASAs beregninger og påsett at den er dekkende for vår revisjon i samsvar med kravene i ISA 402. Vi har kontrollert at grunnlagene initiert hos Gjensidige ASA er korrekt overført til årsregnskapet og at tilhørende noteopplysninger er dekkende.</p>

Annen informasjon

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

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

Konklusjon om årsberetningen

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

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



Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

BDO AS

Alexander Hjelmtvedt
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo document key: 0DATC3C7ZX-T1Y3Q-Z86EM-2WS6H-1EOL5



Gjensidige
Valdres

