

# Signering av Årsberetning med Noter 2023.pdf

## Dette dokumentet er signert digitalt av:

Elin Wikmark Darell	22.03.2024	med Norsk BankID
Agnes Johanne Omenås	25.03.2024	med Norsk BankID
Christian Jakobsen Røst	22.03.2024	med Norsk BankID
Bjørn Rune Stubbe	23.03.2024	med Norsk BankID
Svein Ivar Salberg	25.03.2024	med Norsk BankID Mobil
Jon Uthus	22.03.2024	med Norsk BankID
Bodil Myhr	24.03.2024	med Norsk BankID



# Stjørdal Gjensidig Brannkasse

Årsberetning 2023



# LEDER

2023: Sterkt år for finans- og porteføljeutviklingen, flere brann- og naturskader.

## Innledning

### Stjørdal Gjensidig Brannkasse

er et lokalt kundeeiet skadeforsikringsselskap med konsesjon innenfor brann- og naturforsikring. Selskapet ble etablert i 1838 og har markedsområde Meråker, Stjørdal, Malvik samt deler av Ranheim inn til Ranheims bekken. Stjørdal Gjensidig Brannkasse har forretningsadresse samt kontorer i egne eide lokaler i Kjøpmannsgata 10/12 i Stjørdal. Kjernevirksomheten omfatter skade- og personforsikringsprodukter. I tillegg tilbyr selskapet produkter innen pensjon og sparing. Vårt hovedfokus er å sikre liv, helse og verdier gjennom kompetent forsikringsrådgivning. Stjørdal Gjensidig Brannkasse er markedsleder i både landbruk- privat- og næringsmarkedet innen forsikring i vårt område.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse er et 100% kundeeiet selskap. Daglig leder er Christian J. Røst (Ansatt 01.06.2023).

### Stjørdal Gjensidig Brannkasse

er distributør for Gjensidige Forsikring ASA (GF ASA) sine produkter. Salg som ikke inngår i vår konsesjon, selges på provisjonsbasis for GF ASA. Nåværende avtale med GF ASA gjelder frem til 2026. Innholdet i avtalen legger til rette for, og har til intensjon, at samarbeidet skal ha lang horisont og strekke seg utover den avtalte perioden.

*«Opprettholder vi veksten i porteføljen over tid, så vil vi stå stødig i både gode og utfordrende skadeår»*

Christian J. Røst



Christian J. Røst  
Daglig Leder

### Hovedtrekk 2023

- Bestandspremie MNOK 197
- Porteføljeutvikling 9,3%
- Brannpremie MNOK 25
- Brannpremieutvikling 9,1%
- Skadeprosent Brutto 63,55%
- Skadeprosent egen regning 57,48%
- Finansavkastning MNOK 37,5

### Kundeutbytte 2023

Hvert år siden 2010 har Stjørdal Gjensidig Brannkasse delt ut kundeutbytte til sine kunder. Omtrent 31 millioner kroner er blitt utbetalt til våre kunder siden kundeutbytteordningen ble etablert. Våre kunder fikk utbetalt 2,5 millioner kroner fra Stjørdal Gjensidig Brannkasse i 2023.





## Virksomheten

### Stjørdal Gjensidig Brannkasse

har gjennom 2023 opplevd en sterk porteføljevækst på både agentforretningen og brannforretningen. God kundepleie og høyt fokus på å vinne nye kunder i vårt område har gitt gode vekstresultater. Virksomheten opplever en stadig dreining av kunders kjøpemønster. Våre ansatte har gjort en formidabel jobb med å endre tilnæringsmåte slik at vi kan nå ut i markedet.

Gjensidige Forsikring leverer etter vår mening det beste av forsikringer når det gjelder produkter og skadeoppgjør til våre kunder. Med en stor og god merkevare som Gjensidige og en sterk lokal forankring i Stjørdal Gjensidig Brannkasse står vi robust og klarer våre vekstmål for 2023.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse har opplevd et år med nokså mange brannskader, og i tillegg ekstraordinære utgifter knyttet til natur. Selskapet er knyttet til naturskadepoolen og må være med å bidra når naturskadene i Norge øker. 2023 har vært et år preget av høye kostnader knyttet til erstatninger og gjenoppbygginger etter naturskader.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse har i 2023 vært en betydelig samfunnsaktør gjennom tiltak på skadeforebygging og satsning på det lokale kultur- og idrettsliv. Selskapet gir også støtte til det lokale næringsliv.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse har i 2023 opplevd god utvikling av kapitalforvaltningen. Et pengemarked som har utviklet seg godt, samt valutaeffekt på utenlandske investeringer har vært førende for den gode utviklingen. Lokale investeringer har vært gjenstand for nedskrivning i 2023. Ledelse og styre har langsiktighet i kapitalforvaltningsstrategien og overvåker risikoen nøye.

Kundene våre scorer oss høyt på kundetilfredshet. Lokalt så vel som sentralt jobbes det fortløpende med forbedringer i alle prosesser internt og eksternt samt kompetansecfremmede tiltak for selskapets ansatte rettet mot kundeopplevelsen.

**«Kundescore på 91 av 100 er noe vi skal være stolte av i Stjørdal Gjensidig Brannkasse»**

Styreleder Bodil Myhr





Kundene våre er opptatt av å sikre sine verdier

# Årsregnskapet

## Premieinntekter

Stjørdal Gjensidig Brannkasse hadde i 2023 brutto forfalt premie på 197 millioner kroner som ga oss en vekst på 9,3% mot fjorårets økning på 12,9%. Brannpremie for egen regning utgjorde litt over 25 millioner kroner som representerer en økning på 9,1% mot fjorårets økning på 5,3%.

## Erstatningskostnader

Brutto skadeprosent er i 2023 på 63,55% mot 54,6% forrige år. Erstatningskostnader for egen regning er på 57,48% som gir høy økning i forhold til fjoråret på 9,2%. Erstatningskostnadene er preget av mange små branner samt en storbrann som berører vårt egenregningsprogram som ligger på valgt nivå 3 millioner kroner.

## Finansavkastning

Stjørdal Gjensidig Brannkasse har en positiv finansavkastning på 37,5 millioner kroner mot fjorårets minus på 23,9MNOK. Stjørdal Gjensidig Brannkasse har en langsiktig og diversifisert kapitalforvaltningsportefølje bestående av finansielle instrumenter via aksje-, pengemarked- og obligasjonsfond. Vi eier og drifter egenbenyttet eiendom med tilhørende utleieareal. Vi har også lokale 'private equity' investeringer i selskaper i vårt område samt eiendomsinvesteringer og grunnfondsbevis.

## Resultat

Resultat før skattekostnad er i 2023 på 31,4 millioner kroner mot et underskudd i 2022 på 12,9 millioner kroner.

## Balanse

Forvaltningskapitalen i Stjørdal Gjensidig Brannkasse var ved årsskiftet på 372 millioner kroner mot 332 millioner kroner ved årsskiftet i 2022.

Selskapets egenkapital utgjør 320 millioner kroner i 2023 mot 294 millioner kroner i 2022. Egenkapitalen utgjorde 86% av sum egenkapital og forpliktelser. Selskapets forpliktelser består i det alt vesentlige forsikringstekniske avsetninger.

Selskapet har ingen gjeld, lån eller lånerammer foruten de forpliktelser som følger av selskapets drift og ordinære virksomhet.

## Solvens

Kapitaldekningsgraden (SCR) etter Solvency II direktivets retningslinje utgjorde 261% ved utgangen av 2023.



# Styrets Vurdering

## Årsregnskapet

Styret konstaterer at selskapet har hatt solid vekst på forsikrings- og finansporteføljen. Resultatet av kapitalforvaltningen har også vært god. Forsikringsresultatet er preget av flere branner enn i 2022 og ekstra avsetninger til naturskadefondet.

Resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir etter styrets oppfatning fyllestgjørende informasjon om virksomheten i Stjørdal Gjensidig Brannkasse i 2023, og om selskapets stilling ved årsskiftet. I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at dette derfor er lagt til grunn ved avleggelse av årsregnskapet. Det er ikke inntruffet hendelser etter regnskapsårets avslutning som er vesentlig for vurdering av selskapets resultater etter stilling.

## Risikoforhold

Stjørdal Gjensidig Brannkasse har i 2023 gjennomført en egenvurdering av risiko- og kapital situasjonen gjennom ORSA rapporteringen. Formålet med ORSA-prosessen er å sikre at styret har tilstrekkelig informasjon til å kunne vurdere om Stjørdal Gjensidig Brannkasse sin risikoprofil er innenfor vedtatte vedtatt risikorammer gitt i kapitalforvaltningsinstruks og gjeldende strategiske beslutninger. ORSA-prosessen skal videre dokumentere at Stjørdal Gjensidig Brannkasse har nødvendig kapital til å dekke opp virksomhetens risikoeksponering, både på kort og lang sikt.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse er godt kapitalisert med en kapitaldekningsgrad (SCR) på 261%. Som forsikringsselskap er vår største risiko at de økonomiske tapene vi dekker for våre kunder blir større enn ventet og risikoen for store uventede svingninger i finansmarkedene. Disse risikoene er styrt gjennom en solid forsikringsstrategi og en langsiktig diversifisert kapitalforvaltningsstrategi.

På lengre sikt er vi eksponert for forretningsmessig risiko. Stadige hyppige endringer i markedet krever at vi er i stand til å respondere på disse endringene. Vårt viktigste grunnlag ligger derfor i gode styringsverktøy etablert gjennom strategiprosesser med påfølgende mål og resultatstyring.

## Personalforhold

Selskapet har etter styrets vurdering, gode forutsetninger for å lykkes med å realisere selskapets forretningsmessige målsetninger. Stjørdal Gjensidig Brannkasse har ved utgangen av 2023 11 ansatte.

## Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet i Stjørdal Gjensidig Brannkasse anses å være godt. Sykefraværet utgjorde 4,7%. Det ble i 2023 ikke registrert skader eller ulykker i Stjørdal Gjensidig Brannkasse. Selskapets virksomhet påvirker i liten grad det ytre miljø.

## Likestilling

Stjørdal Gjensidig Brannkasse tilstreber likestilling på alle nivåer, uansett kjønn, etnisk tilhørighet eller annet. På samme måte skal avlønning gjenspeile stillingsinnhold og kvalifikasjoner og prestasjoner, uavhengig av kjønn eller andre diskriminerende forhold.

Ved utgangen av 2023 var kvinneandelen blant ansatte 36% og 50% i selskapets styre. Selskapet anser ikke noe behov for å iverksette tiltak i henhold til likestillings- og diskrimineringsloven.

## Styre og Ledelse

Selskapets styre velges av og blant våre kunder/eiere. Styret består av fem kundevalgte representanter samt en ansattrepresentant. Selskapet ledes av daglig leder ansatt av styret.

## Fremtidsutsikter

Styret mener selskapet har et godt fundament for fortsatt lønnsom vekst. Med bakgrunn i strategiske arbeider mener vi det er gode muligheter i markedet for å drive et lokalt forsikringsselskap. Det budsjetteres med fortsatt vekst i 2024.

Organisasjonen er stadig styrket gjennom året med økt kompetanse av eksisterende ansatte og nye ansettelser. Det presiseres at det alltid foreligger usikkerheter knyttet til fremtidige forhold.

**Styret ønsker å rette en takk til samarbeidspartnere, tillitsvalgte og medarbeidere for året som er gått.**



# Disponering årets resultat

Styret i Stjørdal Gjensidig Brannkasse foreslår følgende disposisjoner av årsresultatet:

Endring i avsetning til naturskadefond	-4.003.104
Ending i avsetning til garantiordningen	54.686
Endring tidligere avsatt utbytte	-34.122
Avsatt estimert kundeutbytte	2.710.169
Avsatt fond fremtidig utbytte	3.700.000
Netto aktuarielle tap	-3.057.867
<b>Overføring til egenkapital</b>	<b>29.881.377</b>

Stjørdal, 31.12.2024/21.03.2024

Bodil Myhr  
Styreleder

Bjørn Rune Stubbe  
Nestleder

Elin Wikmark Darell  
Styremedlem

Svein Ivar Salberg  
Ansatterepresentant

Jon Uthus  
Styremedlem

Agnes Omenås  
Styremedlem

Christian J. Røst  
Daglig leder



**Resultatregnskap**

Stjørdal Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

	Noter	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
<b>Premieinntekter</b>			
Opptjente bruttopremier		25.077.461	22.892.674
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-6.009.375	-5.072.008
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>4</b>	<b>19.068.086</b>	<b>17.820.666</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>5</b>	<b>14.133.363</b>	<b>13.784.793</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader		-19.366.527	-4.550.314
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-509.386	2.254.216
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>4</b>	<b>-19.875.913</b>	<b>-2.296.098</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Salgskostnader	<b>6</b>	-2.000.741	-2.927.697
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	<b>6,7</b>	-1.699.375	-492.536
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-3.700.116</b>	<b>-3.420.234</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>8</b>	<b>-15.855.684</b>	<b>-14.781.117</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>-6.230.264</b>	<b>11.108.010</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		2.572.678	3.096.324
Netto driftsinntekt fra eiendom		811.496	1.509.838
Verdiendringer på investeringer		33.410.705	-32.782.030
Realisert gevinst og tap på investeringer		2.961.211	6.205.689
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-1.481.190	-1.463.009
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>38.274.901</b>	<b>-23.433.188</b>
<b>Andre inntekter</b>		<b>135.656</b>	<b>60.045</b>
<b>Andre kostnader</b>		<b>-827.877</b>	<b>-618.467</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>37.582.679</b>	<b>-23.991.610</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>31.352.416</b>	<b>-12.883.600</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>10</b>	<b>956.590</b>	<b>-2.003.555</b>
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>		<b>32.309.006</b>	<b>-14.887.155</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-4.077.154	-2.773.199
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	<b>10</b>	1.019.287	693.299
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>-3.057.867</b>	<b>-2.079.900</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>29.251.139</b>	<b>-16.967.055</b>



**Balanse**

Stjørdal Gjensidig Brannkasse

Noter

31.12.2023

31.12.2022

**EIENDELER****Investeringer****Bygninger og andre faste eiendommer**

Eierbenyttet eiendom	11	40.731.365	41.002.504
----------------------	----	------------	------------

**Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak****Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi**

Aksjer og andeler	12,13	215.134.896	187.653.921
-------------------	-------	-------------	-------------

Rentebærende verdipapirer		91.559.488	80.989.628
---------------------------	--	------------	------------

Utlån og fordringer	15	177.035	276.307
---------------------	----	---------	---------

<b>Sum investeringer</b>		<b>347.602.783</b>	<b>309.922.359</b>
--------------------------	--	--------------------	--------------------

**Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.**

Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning		3.167.471	5.917.065
------------------------------------	--	-----------	-----------

<b>Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>		<b>3.167.471</b>	<b>5.917.065</b>
---	--	------------------	------------------

**Fordringer**

Andre fordringer		3.402.246	3.799.197
------------------	--	-----------	-----------

<b>Sum fordringer</b>		<b>3.402.246</b>	<b>3.799.197</b>
-----------------------	--	------------------	------------------

**Andre eiendeler**

Anlegg og utstyr	11	0	77.057
------------------	----	---	--------

Kasse, bank		11.398.728	8.053.109
-------------	--	------------	-----------

Eiendeler ved skatt		2.408.531	426.168
---------------------	--	-----------	---------

Pensjonsmidler	9	3.849.857	2.951.269
----------------	---	-----------	-----------

<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>17.657.117</b>	<b>11.507.603</b>
----------------------------	--	-------------------	-------------------

**Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter**

		0	874.968
--	--	---	---------

**SUM EIENDELER**

		<b>371.829.617</b>	<b>332.021.192</b>
--	--	--------------------	--------------------

**Balanse****Stjørdal Gjensidig Brannkasse****Noter****31.12.2023****31.12.2022****EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER****Opptjent egenkapital**

Fond mv.

Avsetning til naturskadekapital

23.272.706

27.275.810

Avsetning til garantiordningen

1.045.699

991.013

Annen opptjent egenkapital

288.606.566

261.783.056

Andre fond

7.435.052

3.735.052

**Sum opptjent egenkapital****16****320.360.023****293.784.931****Brutto forsikringsforpliktelser**

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

12.959.158

11.439.793

Brutto erstatningsavsetning

20.713.101

11.331.086

**Sum brutto forsikringsforpliktelser****4****33.672.258****22.770.878****Avsetninger for forpliktelser**

Pensjonsforpliktelser

**9**

4.725.213

2.164.410

Forpliktelser ved skatt

Forpliktelser ved periodeskatt

3.139.231

5.293.071

Andre avsetninger for forpliktelser

271.040

346.285

**Sum avsetninger for forpliktelser****12****8.135.484****7.803.766****Forpliktelser**

Avsatt ikke betalt utbytte

2.710.169

2.490.836

Andre forpliktelser

**12**

5.910.249

4.127.429

**Sum forpliktelser****8.620.418****6.618.265****Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter****1.041.435****1.043.352****SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER****371.829.617****332.021.192**

## OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Stjørdal Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadekapital	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.2021	26.198.415	986.591	6.225.888	(16.558.981)	296.304.174	313.156.087
1.1.-31.12.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	1.077.395	4.422			(15.968.972)	(14.887.155)
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(2.773.199)		(2.773.199)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				693.299		693.299
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>				<b>(2.079.900)</b>	-	<b>(2.079.900)</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	-	-	-	<b>(2.079.900)</b>	-	<b>(2.079.900)</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>1.077.395</b>	<b>4.422</b>	-	<b>(2.079.900)</b>	<b>(15.968.972)</b>	<b>(16.967.055)</b>
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			(2.490.836)		86.735	(2.404.101)
Egenkapital 31.12.2022	27.275.810	991.013	3.735.052	(18.638.881)	280.421.937	293.784.931
1.1.-31.12.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	1.077.395	4.422			(15.968.972)	(14.887.155)
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(2.773.199)		(2.773.199)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				693.299		693.299
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>				<b>(2.079.900)</b>	-	<b>(2.079.900)</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	-	-	-	<b>(2.079.900)</b>	-	<b>(2.079.900)</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>1.077.395</b>	<b>4.422</b>	-	<b>(2.079.900)</b>	<b>(15.968.972)</b>	<b>(16.967.055)</b>
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			(2.490.836)		86.735	(2.404.101)
Egenkapital 31.12.2022	27.275.810	991.013	3.735.052	(18.638.881)	280.421.937	293.784.931
1.1.-31.12.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(4.003.105)	54.686			36.257.424	32.309.006
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(4.077.154)		(4.077.154)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				1.019.287		1.019.287
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>				<b>(3.057.867)</b>	-	<b>(3.057.867)</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	-	-	-	<b>(3.057.867)</b>	-	<b>(3.057.867)</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>(4.003.105)</b>	<b>54.686</b>	-	<b>(3.057.867)</b>	<b>36.257.424</b>	<b>29.251.139</b>
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			3.700.000		(6.376.047)	(2.676.047)
Egenkapital 31.12.2023	23.272.705	1.045.699	7.435.052	(21.696.748)	310.303.315	320.360.023

# Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2023	2022
Innbetalte premier direkte forsikring	26.596.826	23.543.213
Utbetalte gjenforsikringspremier	-6.009.375	-5.072.008
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-9.984.512	-10.557.022
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	2.240.208	5.690.743
Betalte driftskostnader	-6.016.866	-9.356.245
Netto finansinntekter	1.775.442	2.197.760
Betalte skatter	-2.311.788	-3.011.594
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-2.447.303	-2.640.587
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>3.842.631</b>	<b>794.260</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	0
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre foretak	5.388.697	457.375
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-6.822.164	-1.500.879
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	1.082.636	-2.813.414
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-350.832</b>	<b>-3.856.917</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>		
Betaling av leieforpliktelser	0	0
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	0	0
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
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>3.491.800</b>	<b>-3.062.657</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	3.491.800	-3.062.657
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	8.083.964	11.146.621
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	11.575.763	8.083.964
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	177.035	30.855
Kontanter og bankinnskudd *	11.398.728	8.053.109
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>11.575.763</b>	<b>8.083.964</b>
* Herav bundet på skattetrekkskonto	0	0

# NOTER

## 1. Generelle regnskapsprinsipper

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

Regnskapet for 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 fortolkningsresultater.

### Nye standarder

#### Ny standard anvendt

Stjørdal 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 14 for ytterligere informasjon om regnskapsprinsipper..

#### Ny standard 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 rente-metoden.

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

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

## Utbytte

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

## 2. Bruk av estimater

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med årsregnskapsforskriften og anvendelsen av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlig basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimatenes og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres 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.

## **Forsikringsforpliktelser**

Bruk av estimater ved beregning av forsikringsforpliktelser gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger.

Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper, bransjer med kort eller lang avviklingstid. Med avviklingstid menes hvor lang tid det går fra et tap eller en skade inntreffer (skadedato) til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel forsikring av bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten i korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Foretaket har kun forsikringsprodukter i den korthalede gruppen.

# **3. Risiko og kapitalstyring**

## **Oversikt**

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

## **Organisering**

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

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

## **Forsikringsrisiko**

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

Stjørdal Gjensidig Brannkasse tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde. Foretaket er selv ansvarlig for de brannskader som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse, er det kjøpt reassuranseskyttelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2023 er egenregningen 3.000.000 kroner; dvs at kun skader opp til denne grensen belaster foretakets regnskap. Reassuransesprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassuranses og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransesfunksjonen administreres i Gjensidige Forsikring ASA, som også inkluderer administrasjon av reassuransesprogrammet for de samarbeidende brannkassenes brannforsikring.

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

#### *Skadefrekvens og erstatningsstørrelse*

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse, gjennomsnittsskade, kan påvirkes av flere faktorer. En økning i skadefrekvens kan være sesongbetont eller skyldes mer varig påvirkning. For forsikring av bygninger, inventar og løsøre vil vinterkulde føre til økt skadefrekvens for eksempel på grunn økt bruk av elektrisk strøm og fyring for oppvarming av hus. Mer varige endringer i skadefrekvensnivå kan oppstå for eksempel på grunn av endret kundeatferd og nye skadetyper. En varig endring i skadefrekvensnivå vil ha stor påvirkning på lønnsomheten. For brannforsikring er skadefrekvensen på et mye lavere nivå enn i mange andre bransjer.

Størrelsen på erstatningsbeløpene påvirkes av flere faktorer. I brannforsikring kan storskader få stor påvirkning på erstatningskostnadene. Antall storskader i løpet av et år viser stor variasjon fra et år til et annet. Dette gjelder spesielt for næringslivsmarkedet. De fleste bransjer vil ha en underliggende utvikling i gjennomsnittlig erstatningsbeløp på grunn av inflasjon. Historisk har skadeinflasjon for bygning vært noe høyere enn konsumprisindeksen.

Gjennom 2021 ble det økt fokus på inflasjon, først gjennom en betydelig økning i bl.a. byggematerialer som følge av forsyningsproblemer 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.

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

#### *Sensitivitetsanalyse – forsikringsforpliktelse*

Beregning av forsikringsforpliktelse 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	566.097	238.477
Naturskadeforsikring	206.687	34.051
<b>Totalt</b>	<b>772.784</b>	<b>272.528</b>

## Kapitalstyring

Kjernen i forsikring er overføring av risiko, og foretaket er eksponert for risiko både innen forsikrings- og investeringsvirksomheten. Identifisering, kvantifisering og styring av risiko utgjør en vesentlig del av virksomheten. Ethvert forsikringsforetak må sørge for at kapitalbasen er tilstrekkelig i forhold til risikoeksponeringen. På den annen side har solvenskapital, eller egenkapital, en kostnad.

Et viktig mål for kapitalstyring er å balansere disse to aspektene. Foretakets mål for kapitalstyring er å sikre tilstrekkelig kapitalisering i forhold til negative utfall uten at det skaper en vanskelig finansiell situasjon, samt sørge for at foretakets kapital anvendes på en mest mulig effektiv måte.

Strategi og reglement for kapitalforvaltningen spesifiserer kravene til foretakets kapital. Kapitalstyringen følges opp av daglig leder som påser at kravene gitt av styret etterleves.

Forsikringsvirksomheten er underlagt kapitalkrav fra myndighetene. Kapitalsituasjon for foretaket rapporteres til relevante tilsynsmyndigheter. For foretaket er gjeldende regulatorisk krav basert på standardformelen gitt i Solvens II-regelverket. Foretaket har en sterk kapitalisering.

### Regulatorisk kapitalkrav

Det regulatoriske kapitalkravet er beregnet ved bruk av standardformel i henhold til Solvens II-regler. Kapitalkravet for foretaket er 118,7 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 309,6 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 261 prosent.

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

**Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)**

<b>Beløp i hele tusen</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	309.654	294.671
Solvenskapitalkrav (SCR)	118.783	96.791
Overskuddskapital	197.880	202.336
Solvensmargin etter Solvency II	261 %	304 %

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

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

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

**Tabell 2 – Regulatorisk minstekapitalkrav (MCR)**

<b>Beløp i hele tusen</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	53.452	43.556
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	29.696	24.198
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	32.058	27.817
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>	<b>32.058</b>	<b>24.198</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR</b>	<b>909 %</b>	<b>981 %</b>

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 291,3 millioner kroner fra kapitalgruppe 1.

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

Foretaket har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

**Tabell 3 – Tellende kapital til å møte kravet til kapital**

Beløp i hele tusen	2023	2022
<b>Basiskapital:</b>		
- Kapitalgruppe 1	284.856	267.395
- Kapitalgruppe 2	23.273	27.276
- Kapitalgruppe 3	1.525	0
<b>Sum basiskapital</b>	<b>309.654</b>	<b>294.671</b>
Supplerende kapital	0	0
<b>Total tellende ansvarlig kapital MCR</b>	<b>291.267</b>	<b>272.959</b>
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	23.273	21.712
<b>Total tellende ansvarlig kapital SCR</b>	<b>309.654</b>	<b>294.671</b>

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

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

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

**Tabell 4 – Forsikringstekniske avsetninger**

Beløp i hele tusen	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Erstatningsavsetninger for skadeforsikringer	20.713	19.512	-1.201
Premieavsetning for skadeforsikringer	12.959	8.037	-4.922
Risikomargin		2.366	2.366
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>33.672</b>	<b>29.914</b>	<b>-3.757</b>

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatningsavsetningene ikke er diskontert i regnskapstallene. Alle øvrige forutsetninger for Solvens II formål er identiske med de regnskapsmessige forutsetninger.

Premieavsetningene for skadeforsikringer i Solvens II er beregnet som nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for ikke avløpt risiko for kontrakter innen kontraktens grense. Premieavsetningene i henhold til regnskapsprinsipper tilsvarer ikke avløpt risiko av forfalt premie for kontrakter som gjelder på verdsettelsestidspunktet, hvor det ikke gjøres fradrag for eventuelle kostnader før den forfalte premien periodiseres. Den praktiske konsekvensen av denne forskjellen er i hovedsak at forventet fremtidig overskudd for kontraktene foretaket er ansvarlig for inkluderes som tellende kapital i Solvens II-balansen. At premieavsetningene i Solvens II er diskontert gir også en forskjell.

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

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

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

Markedsrisiko er den største risikoen for Stjørdal 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
<b>Tilgjengelig kapital</b>		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	15.434	13.874
Kapitalkrav for markedsrisiko	112.646	90.929
Kapitalkrav for motpartsrisiko	1.598	2.346
Diversifisering	-11.721	-11.045
<b>Basis solvenskapitalkrav</b>	<b>117.957</b>	<b>96.104</b>
Operasjonell risiko	826	
<b>Sum regulatorisk solvenskapitalkrav</b>	<b>118.783</b>	<b>96.104</b>

### 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. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

### REGNSKAPSPRINSIPPER FOR PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER

#### Premieinntekter mv.

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

## **Erstatningskostnader**

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

## **REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER**

### **Avsetning for ikke opptjent bruttopremie**

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

### **Brutto erstatningsavsetning**

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

Diskontering av erstatningsavsetninger gjøres ikke.

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

### **Tilstrekkelighetstest**

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

### **Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring**

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

	Brannforretning Norge	Naturforretning Norge	Sum Norge
<b>Forfalte premier</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	23.616.413	2.980.413	26.596.826
Gjenforsikringsandel	-5.437.845	-571.530	-6.009.375
<b>For egen regning</b>	18.178.568	2.408.883	20.587.451
<b>Opptjente premier</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	22.183.447	2.894.014	25.077.461
Gjenforsikringsandel	-5.437.845	-571.530	-6.009.375
<b>For egen regning</b>	16.745.602	2.322.484	19.068.086
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-12.949.145	-6.417.382	-19.366.527
Gjenforsikringsandel	-601.179	-	-601.179
<b>For egen regning</b>	-13.550.324	-6.417.382	-19.967.706
<b>Påløpte brutto erstatningskostnader</b>			
Inntruffet i år brutto	-15.401.055	-6.589.142	-21.990.197
Inntruffet tidligere år brutto	2.451.910	171.760	2.623.670
<b>Avsetning for ikke opptjent bruttopremie</b>	11.560.004	1.399.154	12.959.158
<b>Brutto erstatningsavsetning</b>	15.608.384	5.104.717	20.713.101

## 5. Transaksjoner mellom Stjørdal Gjensidig Brannkasse og Gjensidige Forsikring ASA

### REGNSKAPSPRINSIPPER FOR TRANSAKSJONER MED SAMARBEIDENDE FORETAK

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

#### Til gode hos andre forsikringsforetak

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i 'andre fordringer' med kr. 2.658.325,27.

#### Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

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

	2023	2022
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	13.776.174	13.458.897
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	357.189	325.896
<b>Sum andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>14.133.363</b>	<b>13.784.793</b>

## 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	1.242.273	1.168.633
Kostnader øvrige tjenester	664.032	494.263

## 6. Kostnader

	2023	2022
<b>Forsikringsrelaterte adm.kostnader:</b>		
Avskrivninger og verdiendringer	77.057	106.242
Lønns- og personalkostnader	11.117.282	10.933.712
Honorarer tillitsvalgte	568.500	624.000
IKT-kostnader	400.619	379.826
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	586.230	353.650
Andre kostnader	6.788.471	5.759.241
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-15.855.684	-14.781.117
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-1.245.886	-1.803.363
Avgitt øvrige salgskostnader	-737.213	-1.091.735
<b>Sum</b>	<b>1.699.375</b>	<b>480.456</b>
<b>Herav salgskostnader:</b>		
Lønns- og personalkostnader	1.245.886	1.803.363
Provisjon	17.641	32.600
Øvrige salgskostnader	737.213	1.091.735
<b>Sum</b>	<b>2.000.741</b>	<b>2.927.697</b>
<b>Øvrige spesifikasjoner</b>		
<b>Lønns- og personalkostnader</b>		
Lønn	8.467.067	8.261.673
Arbeidsgiveravgift	1.847.470	1.882.938
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	419.457	344.732
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	129.209	139.470
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning	254.079	304.899
<b>Sum lønns- og personalkostnader</b>	<b>11.117.282</b>	<b>10.933.712</b>
<b>Spesifikasjon av revisors godtgjørelse (inkl. mva):</b>		
Lovpålagt revisjon	470.761	226.750
Attestasjonstjenester	0	0
Rådgivning - annen rådgivning	115.469	126.900
Andre tjenester utenom revisjon		0
<b>Sum</b>	<b>586.230</b>	<b>353.650</b>

## 7. Lønn og godtgjørelse

	2023	2022
Gjennomsnittlig antall ansatte	11	11
<b>Lønn/godtgjørelse til:</b>		
-Daglig leder		
- Bjørn Ove Slind (f.o.m. 31.05.2023)	730.450	1.354.920
- Christian Jakobsen Røst (f.o.m. 01.06.23)	767.091	0
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	92.082	199.689
-Skattepliktig del av forsikringer/kommunikasjon	27.326	20.597
<b>Sum godtgjørelse til tillitsvalgte</b>	<b>568.500</b>	<b>504.000</b>
Styrehonorar:		
Styreleder Torstein Mørseth	190.000	125.000
Nestleder Ebbe Deraas	60.000	60.000
Medlem Alf Erik Skar	12.500	12.500
Medlem Elin Wikmark Darell		
Medlem Sissel Hovland Nordaune	50.000	50.000
Medlem Bodil Myhr	50.000	50.000
Vara Arild Overrein		
Vara Mari-Ann Lileby		
Medlem Svein Ivar Salberg	50.000	50.000
Medlem Agnes Joahne Omerås	12.500	12.500
Medlem Torbjørn Berg Strømstad	12.500	25.000
Medlem Elin Darell Wikmark	50.000	50.000
	<b>487.500</b>	<b>435.000</b>
-Valgkomite	36.000	24.000
-Generalforsamling	45.000	45.000

## 8. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2023	2022
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	15.855.684	14.781.117
Utbetalt garantiordningen	0	0
<b>Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>15.855.684</b>	<b>14.781.117</b>

## 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 oppjøret inntreffer.

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

## **FORETAKETS PENSJONSORDNINGER**

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

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

## **Innskuddsbasert pensjonsordning**

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

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

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

## **Ytelsesbasert pensjonsordning**

### **Beskrivelse av ordningen**

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

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

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

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 markedsforventninger er det gjort en interpolasjon. Det er således beregnet en diskonteringskurve for hvert år som det skal utbetales pensjon.

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

### **Risiko**

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 til 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 8,3 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus et prosentpoeng. Verdien vil falle med 11,1 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 valutaposisjonen på 25 prosent, eller 0,3 prosent på pensjonsmidlene.

### Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er i2023 basert på tabellen K2013FT.

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

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

### Lønnsutvikling

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

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

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 2,2 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 1,7 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 0,9 prosent.

### Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstillte 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)

Stjørdal 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
<b>Antall aktive medlemmer</b>	4	0	4	5	1	6
<b>Antall pensjonister</b>	15	7	22	14	7	21
<b>Nåverdi av pensjonsforpliktelsen</b>						
Pr. 01.01	28.210.591	2.164.416	30.375.007	29.855.526	2.200.513	32.056.039
Korreksjon av årningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	315.438	10.349	325.788	288.748	42.284	331.032
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	60.249	1.977	62.225	55.151	8.076	63.227
Rentekostnad	1.019.081	79.973	1.099.054	591.139	43.570	634.710
Bidrag fra deltakere i ordningen	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	1.445.126	3.149.955	4.595.082	-453.861	-83.253	-537.114
Utbetalte ytelser	-2.021.079	-572.166	-2.593.245	-1.715.305	-39.274	-1.754.579
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-328.724	-109.284	-438.007	-410.808	-7.501	-418.309
Virksomhetsammenlutning	0	0	0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	0	0	0	0	0	0
Kursendringer i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0
<b>Pr. 31.12</b>	<b>28.700.683</b>	<b>4.725.220</b>	<b>33.425.903</b>	<b>28.210.591</b>	<b>2.164.416</b>	<b>30.375.007</b>
<b>Virkelig verdi av pensjonsmidlene</b>						
Pr. 01.01	31.161.851	0	31.161.851	33.375.804	0	33.375.804
Renteinntekt	1.170.760	0	1.170.760	660.841	0	660.841
Avkastning ut over renteinntekt	517.927	0	517.927	-3.310.314	0	-3.310.314
Bidrag fra arbeidsgiver	2.049.791	109.284	2.159.074	2.561.633	7.501	2.569.134
Utbetalte ytelser	-2.021.079	0	-2.021.079	-1.715.305	0	-1.715.305
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-328.724	-109.284	-438.007	-410.808	-7.501	-418.309
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
<b>Pr. 31.12</b>	<b>32.550.526</b>	<b>0</b>	<b>32.550.526</b>	<b>31.161.851</b>	<b>0</b>	<b>31.161.851</b>
<b>Beløp innregnet i balansen</b>						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	28.700.683	4.725.220	33.425.903	28.210.591	2.164.416	30.375.007
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-32.550.526	0	-32.550.526	-31.161.851	0	-31.161.851
<b>Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)</b>	<b>-3.849.843</b>	<b>4.725.220</b>	<b>875.377</b>	<b>-2.951.260</b>	<b>2.164.416</b>	<b>-786.844</b>
<b>Pensjonskostnad innregnet i resultatet</b>						
Årets pensjonsopptjening	315.438	10.349	325.788	288.748	42.284	331.032
Rentekostnad	1.019.081	79.973	1.099.054	591.139	43.570	634.710
Renteinntekt	-1.170.760	0	-1.170.760	-660.841	0	-660.841
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	60.249	1.977	62.225	55.151	8.076	63.227
<b>Pensjonskostnad</b>	<b>224.008</b>	<b>92.299</b>	<b>316.307</b>	<b>274.197</b>	<b>93.931</b>	<b>368.128</b>
<b>Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet</b>						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	224.008	92.299	316.307	274.197	93.931	368.128
<b>Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader</b>						
Akkumulert beløp pr. 01.01.			24.851.849			22.078.649
Avkastningen på pensjonsmidler			-517.927			3.310.314
Endringer i demografiske forutsetninger			3.371.274			6.732.254
Endringer i økonomiske forutsetninger			1.223.808			-7.269.368
Virkingen av den øvre grensen for eiendelen			0			0
<b>Akkumulert beløp pr. 31.12.</b>			<b>28.929.004</b>			<b>24.851.849</b>
<b>Aktuarielle forutsetninger</b>						
Diskonteringsrente			4,17 %			3,73 %
Avkastning pensjonsmidler			4,17 %			0,00 %
Lønsregulering			4,00 %			3,70 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp			3,90 %			3,70 %
Pensjonsregulering			0,80 %			0,00 %
<b>Øvrige spesifikasjoner</b>						
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen			419.457			344.732
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO			129.209			139.470
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år			129.338			139.609
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			2.049.791			2.561.633
<b>Prosent</b>			<b>Endring i pensjonsforpliktelse 2023</b>			<b>Endring i pensjonsforpliktelse 2022</b>
<b>Sensitivitet</b>						
- 1 %-poeng diskonteringsrente			12,10 %			11,60 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente			-8,80 %			-9,60 %
- 1 %-poeng lønnsjustering			-1,70 %			-2,60 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering			2,20 %			3,20 %
- 1 %-poeng G-regulering			1,10 %			1,50 %
+ 1 %-poeng G-regulering			-0,90 %			-1,20 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering			-8,30 %			0,00 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering			11,10 %			10,00 %
10 % redusert dødelighet			2,80 %			2,80 %
10 % økt dødelighet			-3,60 %			-3,80 %

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
Verdsettelseshierarki 2023	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	pr. 31.12.2023
Aksjer og andeler	-	1.757.728	-	1.757.728
Obligasjoner	-	30.792.797	-	30.792.797
Derivater	-	-	-	-
<b>Sum</b>	-	<b>32.550.526</b>	-	<b>32.550.526</b>

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
Verdsettelseshierarki 2022	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	-	2.181.330	-	2.181.330
Obligasjoner	-	28.980.521	-	28.980.521
Derivater	-	-	-	-
<b>Sum</b>	-	<b>31.161.851</b>	-	<b>31.161.851</b>

## 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
<b>Midlertidige forskjeller</b>		
Tap på fordringer		
Driftsmidler	-5.257.178	-4.748.022
Pensjonsforpliktelse	-875.356	786.859
Sikkerhetsavsetning	4.189.295	5.236.617
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-1.943.239</b>	<b>1.275.454</b>
Estimatavvik pensjonsforpliktelse mot egenkapitalen		
<b>Sum midlertidige forskjeller over resultatet</b>	<b>-1.943.239</b>	<b>1.275.454</b>
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer	1.445.698	-2.980.141
Fremførbart underskudd	-9.136.581	0
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>-9.634.122</b>	<b>-1.704.687</b>
<b>Netto forpliktelser ved utsatt skatt/(eiendeler ved utsatt skatt)</b>	<b>-2.408.531</b>	<b>-426.172</b>
<b>Beregning av skattepliktig inntekt</b>		
Resultat før skattekostnad	31.352.416	-15.038.332
Implementeringseffekt ny forskrift		
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-4.077.154	
Endring i andre midlertidige forskjeller over resultatet	3.218.692	1.333.529
Permanente forskjeller	142.338	49.994
Korreksjon tidligere år		
Regnskapsmessig gevinst ved salg av aksjer	-3.884.805	-6.721.721
Endring av verdired.finansielle omløpsmidler	-33.410.705	32.782.030
Tilbakeføring av verdired.finansielle omløpsmidler		
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-743.044	-859.719
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	22.291	25.792
Kundeutbytte	-2.579.310	-2.447.303
Formuesskatt over resultatet	822.700	
Ikke fradragsberettiget rente på ilignet skatt		
Ikke skattepliktig rente på tilbakebetalt skatt		
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-9.136.581</b>	<b>9.124.270</b>
Benyttelse av fremførbart underskudd		
Mottatt konsernbidrag		
Fremførbart underskudd		
<b>Betalbar skatt på årests skattepliktige inntekt</b>		<b>2.281.067</b>
<b>Spesifikasjon av skattekostnad</b>		
Betalbar skatt		2.297.518
Formuesskatt		
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	-1.982.359	-979.478
Skatteeffekt av pensjon ført mot EK	1.019.289	693.300
Korreksjon tidligere år	6.480	-15.568
<b>Skattekostnad i regnskapet</b>	<b>-956.590</b>	<b>1.995.772</b>
Forventet skatt etter nominell skattesats	7.838.104	-3.220.900
Effekt av permanente forskjeller	-10.926.922	5.185.036
Avregning betalbar skatt fra tidligere år	6.480	-15.568
Effekt av ikke balanseført utsatt skattefordel		
Skatt på mottatt (resultatført) konsernbidrag, jf nr.2 over.		
Effekt av endring skatteprosent ved beregning av utsatt skatt/skattefordel		
Effekt fra innfusjonerte selskap som ikke balanseførte utsatt skattefordel		
Effekt av endring post 113-124 i MF-skjema	1.106.460	-646.096
Kildeskatt		
Andre poster		
Pensjon	1.019.289	693.300
Skattekostnad i henhold til resultatregnskapet	-956.590	1.995.772
Sum differanse	0	0

# 11. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr og leieforpliktelsere

## 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 enkeltdeleer har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

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



### **Etterfølgende utgifter**

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

### **Avskrivninger**

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

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

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

	Eierbenyttet eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.22	97.270.050	2.266.391
Tilgang i året	5.303.052	
Utrangert		
Avgang i året		
<b>Anskaffelseskost pr.31.12.22</b>	<b>102.573.102</b>	<b>2.266.391</b>
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.22	-60.590.799	-2.083.092
Årets ordinære avskrivninger	-979.800	-106.239
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger		
<b>Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.22</b>	<b>-61.570.599</b>	<b>-2.189.331</b>
<b>Bokført verdi 31.12.22</b>	<b>41.002.503</b>	<b>77.060</b>
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år	20 %

	Eierbenyttet eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	102.573.102	2.266.391
Tilgang i året	1.567.482	
Utrangert		
Avgang i året		
<b>Anskaffelseskost pr.31.12.23</b>	<b>104.140.584</b>	<b>2.266.391</b>
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.23	-61.570.599	-2.189.331
Årets ordinære avskrivninger	-1.838.622	-77.060
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger		
<b>Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.23</b>	<b>-63.409.221</b>	<b>-2.266.391</b>
<b>Bokført verdi 31.12.23</b>	<b>40.731.364</b>	<b>0</b>
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år	20 %

	2023	2022
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	40.731.364	41.002.503
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	40.731.364	41.002.503
<b>Merverdi utover balanseført verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 12. Finansielle instrumenter

### REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

### Målekategorier

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

## **Innregning og fraregning**

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

## **Definisjon av virkelig verdi**

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

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

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:

- Aksjefond og obligasjonsfond 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.

Et finansielt instrument anses som verdsatt basert på observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser). Finansielle instrumenter som verdsettes basert på observerbare markedsdata klassifiseres som nivå to i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Egenkapitalbevisfond og egenkapitalbevis

### **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 instrumenter er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Lokale investeringer
- Innskudd i Gjensidige Pensjonskasse

## Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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

## Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser resultateffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler, samt rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 31.12.2023	Virkelig verdi 31.12.2023	Balansført verdi 31.12.2022	Virkelig verdi 31.12.2022
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk</b>				
Aksjer og andeler	215.134.896	215.134.896	187.653.921	187.653.921
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning</b>				
Rentebærende verdipapirer	91.559.488	91.559.488	80.989.628	80.989.628
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>				
Utlån	0	0	245.451	245.451
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	6.569.717	6.569.717	9.716.262	9.716.262
Andre fordringer	6.258.388	6.258.388	3.377.437	3.377.437
Kontanter og bankinnskudd	11.575.763	11.575.763	8.083.964	8.083.964
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>331.098.252</b>	<b>331.098.252</b>	<b>290.066.663</b>	<b>290.066.663</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Andre forpliktelser	16.755.902	16.755.902	14.422.031	14.422.031
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>16.755.902</b>	<b>16.755.902</b>	<b>14.422.031</b>	<b>14.422.031</b>

## Verdsettelseshierarki 2023

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

Verdsettelseshierarki 2023	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk</b>				
Aksjer og andeler	177.418.847	20.943.839	16.772.209	<b>215.134.895</b>
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning</b>				
Rentebærende verdipapirer	91.559.488			<b>91.559.488</b>

## Verdsettelseshierarki 2022

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

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
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	146.216.462	18.624.241	22.813.218	187.653.921
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	80.989.628			80.989.628

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

	Pr. 1.1.2023	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2023	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2023
Aksjer og andeler	22.013.817		1.300.000	(7.341.008)		799.400	16.772.209	
Rentebærende verdipapirer								
<b>Sum</b>	<b>22.013.817</b>	<b>-</b>	<b>1.300.000</b>	<b>(7.341.008)</b>	<b>-</b>	<b>799.400</b>	<b>16.772.209</b>	<b>-</b>

## Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2022

	Pr. 1.1.2022	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør		Pr. 31.12.2022	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.12.2022
Aksjer og andeler	22.013.817					799.400	22.813.217	
Rentebærende verdipapirer								
<b>Sum</b>	<b>22.013.817</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>799.400</b>	<b>22.813.217</b>	<b>-</b>

# 13. Aksjer og andeler

Innskudd Pensjonskasse	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Innskudd-Gj. Pensjonskasse	990 240 884	799.400
<b>Sum Innskudd-Gj. Pensjonskasse</b>		<b>799.400</b>
Andre norske aksjer	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
BK Forum AS	919 864 222	16.667
GreenFox Group AS	927 039 656	7.817.161
Stjørdal Kulturutvikling AS	993 777 366	500.000
Tangen Næringsbygg AS	979 918 003	6.393.500
Vision Remote	998 455 359	1.173.050
Proneo AS	991 500 936	72.432
<b>Sum andre norske aksjer</b>		<b>15.972.809</b>
Norske aksjefond	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	17.495.714
Borea Global Equities Spesialfond	997 030 044	18.649.144
<b>Sum norske aksjefond</b>		<b>36.144.858</b>
Utenlandske aksjefond		Markeds verdi
Fundsmith Equity Fund Feeder		16.024.304
Arctic Norwegian Value Creation D NOK		20.045.798
RBC Global Equity Focus Fund USD		14.787.387
AKO Global Long Only UCITS Fund DF1 USD		20.203.320
Egerton Capital Equity Fund I NOK		19.036.315
T. Rowe Price Global Focused Growth Standard		16.428.533
Baron Global Advantage Equity Class E USD Acc		6.013.003
Black Rock BGF World Technology Fund D2 USD		6.688.096
Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund Class B USD Acc		6.329.421
GMO Quality Investment Fund Class USD		18.350.970
SGA Global Growth Fund M USD		16.015.986
<b>Sum utenlandske aksjefond</b>		<b>159.923.133</b>
Egenkapitalbevis norske	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Hegra Sparebank egenkapitalbevis	937 903 235	2.294.695
<b>Sum egenkapitalbevis</b>		<b>2.294.695</b>
<b>Sum aksjer og andeler</b>		<b>215.134.895</b>

# 14. Rentebærende verdipapirer

Obligasjonfond - norske		Markeds verdi
DNB Obligasjon B		27.623.849
<b>Sum</b>		<b>27.623.849</b>

Obligasjonfond - utenlandske		Markeds verdi
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration Acc C-C (HNOK)		14.875.257
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long duration ACC C - C (HNOK)		15.214.978
<b>Sum</b>		<b>30.090.235</b>

Pengemarkedsfond - norske		Markeds verdi
Holberg Likviditet		18.645.883
<b>Sum</b>		<b>18.645.883</b>

Pengemarkedsfond - utenlandske		Markeds verdi
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Acc C - C (HNOK)		15.199.521
<b>Sum</b>		<b>15.199.521</b>

<b>Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning</b>		<b>91.559.488</b>
---	--	-------------------

# 15. Utlån og fordringer

## REGNSKAPSPRINSIPPER FOR UTLÅN OG FORDRINGER

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

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

Utlån og fordringer som måles til amortisert kost	2023	2022
Pantelån		
Andre utlån	177.035	245.451
Ansvarlig lån		
Nedskrivning til virkelig verdi		
Tapsavsetninger med objektive bevis		
<b>Sum utlån og fordringer som måles til amortisert kost</b>	<b>177.035</b>	<b>245.451</b>

Utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	2023	2022
Obligasjoner klassifisert som lån og fordring	177.035	245.451
Nedskrivning til virkelig verdi		
Ansvarlig lån		
Innskudd hos kredittinstitusjoner		
<b>Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi</b>	<b>177.035</b>	<b>245.451</b>

Ansvarlige lån	Pålydende verdi		Kostpris		Markedsverdi	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	177.035	245.451	177.035	245.451	177.035	245.451
<b>Sum ansvarlig lån</b>	<b>177.035</b>	<b>245.451</b>	<b>177.035</b>	<b>245.451</b>	<b>177.035</b>	<b>245.451</b>



# 16. Egenkapital

## Opptjent egenkapital

### Naturskadekapital

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.

# 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.



Til generalforsamlingen i Stjørdal Gjensidig Brannkasse

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Stjørdal Gjensidig Brannkasse som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige 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 avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Stjørdal Gjensidig Brannkasse sammenhengende i 28 år fra valget på generalforsamlingen den 16. april 1996 for regnskapsåret 1996.

### 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.

Vi har fastslått at det ikke finnes noen sentrale forhold ved revisjonen å omtale i vår beretning.

#### Offices in:

## Øvrig informasjon

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

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

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

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

## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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



eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

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

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

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

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

Trondheim, 26. mars 2024

KPMG AS

Karin Johnsen  
*Statsautorisert revisor*  
(elektronisk signert)

# PENNEO

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

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

## Karin Haugseth Johnsen

Statsautorisert revisor

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-2257928

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-03-26 06:59:12 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: HMM3C-QHAQJ-ZONQ4-QPPAM-OETKF-8DEJQ

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>