

STJØRDAL GJENSIDIG BRANNKASSE

ÅRSBERETNING 2021



Innledning

Stjørdal Gjensidig Brannkasse er et lokalt selvstendig forsikringsselskap med konsesjon for kommunene Meråker, Stjørdal og Malvik. Vår forretning er basert på et samarbeide med Gjensidige asa om leveranser i hele bredden når det gjelder forsikringer.

Vår avtale med Gjensidige asa inkluderer også oppgjør i mellom avtalepartene for våre brannforsikringskunder inkludert kjøp av reassuranse.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse ble etablert i 1838 og har etter hvert blitt en betydelig næringslivsaktør. Vårt hovedfokus er å sikre liv, helse og verdier gjennom kompetent forsikringsrådgiving. I tillegg til betydelige andeler av landbruksmarkedet er vi lokalt det største selskapet innenfor næringslivssegmentet som i privatmarkedet.

Virksomheten drives fra egne eide lokaler i Kjøpmannsgata 10/12 i Stjørdal, og er basert på distribusjon av Gjensidiges produkter gjennom våre lokale forsikringsrådgivere, og digitale flater.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse er et kundeeiet selskap, daglig leder er Bjørn Ove Slind.

Hovedtrekk 2021

- Porteføljevækst brutto på 8,9%. Bestandspremien 31.12.2021 er MNOK 167
- Økt brannpremie for egen regning til MNOK 22,1
- Skadeprosent for egen regning 9,4%
- Skadeprosent brutto 48,9%
- Kostnadsprosent 18,3 %
- Finansavkastning MNOK 33,6

Virksomheten i 2021 – styrets beretning

Stjørdal Gjensidig Brannkasse har gjennom året opplevd en svært god porteføljeutvikling på agentforretningen. Når det gjelder brannforretningen, er også den økt noe. Dette er en av de bedre årgangene med tanke på vekst, i det ligger en svært god innsats på salg og kundetilgang særlig i sørdelen av vårt nedslagsfelt. Noe av veksten kan også tilskrives prisendringer og indeksering av forsikringssummer.

Gjensidige forsikring leverer etter vår mening noe av det absolutt beste i markedet når gjelder produkter og oppgjør til våre kunder. Vi har utbetalt utbytte med ca. 14% til våre kunder i 2021. Vi har også i 2021 vært en betydelig samfunnsaktør gjennom tiltak på skadeforebygging og satsing på det lokale kultur- og idrettsliv. Selskapet har investert betydelige midler i lokalt næringsliv.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse hadde i 2021 et godt år med tanke på resultater, særlig sett i lys av den pågående pandemien Covid 19. Selskapets finansresultat ble 33,6 mill. og brannforretningen endte med pluss på 11,1 mill.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse opplever en gjennomgående sterk kundelojalitet og scorer høyt på kundetilfredshet. Lokalt så vel som sentralt jobbes det fortløpende med forbedringer i alle prosesser internt og eksternt samt kompetansefremmende tiltak for selskapets ansatte.

Årsregnskapet

Premieinntekter

Stjørdal Gjensidig Brannkasse hadde i 2021 brutto forfaltt premie på MNOK 167 som er en vekst på 8.9%. Brannpremie for egen regning utgjorde MNOK 22,4 en økning på 4,6%.

Erstatningskostnader

Brutto skadeprosent er i 2021 på 48,9% mot 55,4 i fjor
Erstatningskostnader for egen regning er på 9,4% i fjor 65,7%
Erstatningskostnadene for egen regning er preget av et svært godt år, vi hadde i 2021 ingen brannskade over valgt egenregningsnivå på NOK 3.000'.

Driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader var på MNOK 13,8.
Kostnadsprosenten er 22,6 % i 2021.
Combined ratio er 37.2%

Finansavkastning

Stjørdal Gjensidig Brannkasse har en langsiktig og godt diversifisert kapitalforvaltningsportefølje. 2021 har for mange investorer vært et godt år hvilket også er tilfelle for Stjørdal Gjensidig Brannkasse. Avkastningen er i særdeleshet best på våre utenlandske aksjefond. Av lokale investeringer så har vi stadig god avkastning/utbytte på våre aksjer i Tangen Næringsbygg, og grunnfondsbevis i Aasen og Hegra Sparebank.
Samlet overskudd av finansvirksomheten i 2021 er MNOK 33,6.

Resultat

Resultat før skattekostnad ble i 2021 et overskudd på MNOK 44,17 mot MNOK 24,3 i 2020.

Balanse

Forvaltningskapitalen i Stjørdal Gjensidig Brannkasse var ved årsskiftet MNOK 358 mot MNOK 324 i 2020, en økning på 10,5 %. Selskapets eiendeler består vesentlig av finansielle investeringer med totalt MNOK 296 tilsvarende 83% av balansen.

Selskapets egenkapital utgjorde 31.12.21 MNOK 313 mot 275 i 2020 som utgjorde 87% av balansen.

Selskapets forpliktelser består vesentlig av forsikringstekniske avsetninger.

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

Kapitaldekningsgrad (SCR) 251 %

Styrets vurdering

Årsregnskapet

Styret konstaterer at selskapet i 2021 har hatt en svært god utvikling med salg og god vekst i portefølje. Resultatet av kapitalforvaltningen har også vært svært godt i 2021.
Styret legger til grunn en langsiktig strategi med løpende overvåking av forvaltningen.

Resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir etter styrets oppfatning fyllestgjørende informasjon om virksomheten i Stjørdal Gjensidig Brannkasse i 2021 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 eller stilling.

Risikoforhold

Stjørdal Gjensidig Brannkasse har også i 2021 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 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 minste kapitaldekningsgrad (MCR) på 939 %. Som forsikringselskap er vi eksponert for en rekke finansielle risikoer. På kort sikt er den største risikoen at de økonomiske tapene vi dekker for våre kunder blir større enn ventet. Deretter kommer risikoen for tap som følge av uventede svingninger i finansmarkedene. Disse risikoene er styrt gjennom en solid forsikringsstrategi og moderat langsiktig investeringsfilosofi.

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

Selskapets styre og ledelse er dekket av styre og ledelsesansvarsforsikring. Forsikringen dekket det rettslige erstatningsansvar styret og ledelse kan pådra seg. Forsikringen dekker økonomisk tap med en forsikringssum på kr 10.000.000. Dette er en tilleggsforsikring til selskapets generelle ansvars-/formueskadeforsikring.

Personalforhold

Selskapet har etter styrets vurdering, gjennom den organisasjonen som nå er etablert, de beste forutsetninger for å lykkes med å realisere selskapets forretningsmessige målsetninger. Stjørdal Gjensidig Brannkasse hadde ved utgangen av 2021 11 ansatte.



Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet i Stjørdal Gjensidig Brannkasse anses å være godt. Sykefraværet totalt utgjorde 9,1 %. Det ble i 2021 ikke registrert skader eller ulykker i Stjørdal Gjensidig Brannkasse. Selskapets virksomhet forurenser ikke 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, uavhengig av kjønn eller andre forhold.

Ved utgangen av 2021 var kvinneandelen blant ansatte 27% og 50% i selskapets styre.

Selskapet anser ikke noe behov for å iverksette tiltak i henhold til diskrimineringsloven.

Styret og ledelse

Selskapets styre velges av og blant våre kunder/eiere. Styret består av fem kundefvalgte representanter samt en ansattvalgt representant.

Selskapet ledes av daglig leder ansatt av styret.

Framtidsutsikter

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 2022.

Organisasjonen er stadig styrket gjennom året med økt kompetanse og dyktige medarbeidere.

Det presiseres at det alltid foreligger usikkerhet knyttet til fremtidige forhold.

Takk til samarbeidspartnere, tillitsvalgte og medarbeidere

Styret vil takke selskapets medarbeidere, samarbeidspartnere og tillitsvalgte.

Disponering av årets resultat

Styret i Stjørdal Gjensidig Brannkasse foreslår følgende disposisjoner knyttet til årsresultatet:

Endring i avsetning til naturskadefond	1.456.337
Endring i avsetning til garantiordning	- 28.386
Avsatt utbytte	2.518.717
Annen opptjent egenkapital	37.665.440
Sum disponert	<u>41.612.108</u>

Stjørdal, 31.12.2021/17.03.2022


Torstein Magnar Mørseth
Styreleder


Ebbe Arnstein Deraas
Nestleder


Bodil Myhr
Styremedlem


Svein Ivar Saiberg
Ansattrepresentant


Sissel Hovland Nordaune
Styremedlem


Elin Wikmark Darell
Styremedlem


Bjørn Ove Slind
Daglig leder



Resultatregnskap

Resultatregnskap

Stjørdal Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

	Note	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier		21.743.224	21.431.711
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-4.075.026	-3.780.414
Sum premieinntekt for egen regning	4	17.668.198	17.651.297
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	13.240.498	12.490.164
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		-6.289.118	-16.211.144
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		3.714.240	4.324.394
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	-2.574.878	-11.886.750
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	5	-2.970.386	-2.769.902
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6	-467.302	-464.879
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-3.437.688	-3.234.782
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	7	-13.794.114	-12.245.283
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		11.102.016	2.774.647
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper		0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		4.306.359	2.622.270
Netto driftsinntekt fra eiendom		2.097.556	1.338.550
Verdiendringer på investeringer		26.185.479	11.118.076
Realisert gevinst og tap på investeringer		2.761.241	7.917.070
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-1.824.532	-1.149.484
Sum netto inntekter fra investeringer		33.526.104	21.846.482
Andre inntekter		2.300	23.791
Andre kostnader		-457.626	-330.000
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		33.070.777	21.540.272
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		44.172.793	24.314.919
Skattekostnad	10	-2.560.685	-1.311.385
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		41.612.108	23.003.534
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-1.590.766	-686.154
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	397.691	171.540
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-1.193.075	-514.614
TOTALRESULTAT		40.419.033	22.488.920

Balanse

Balanse

Stjørdal Gjensidig Brannkasse

Note

31.12.2021

31.12.2020

EIENDELER

Investeringer

Bygninger og andre faste eiendommer

Investeringseiendom		0	0
Eierbenyttet eiendom	12	36.679.252	35.782.264

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler	13,14	210.787.823	185.159.911
Rentebærende verdipapirer		82.589.164	63.641.475
Utlån og fordringer	15	1.981.975	4.649.199
Andre finansielle eiendeler		799.400	799.400
Sum investeringer		332.837.614	290.032.249

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.

Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie		0	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning		9.353.592	8.100.032
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger		9.353.592	8.100.032

Fordringer

Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		0	0
Andre fordringer		1.484.493	14.731.720
Sum fordringer		1.484.493	14.731.720

Andre eiendeler

Anlegg og utstyr	12	183.299	289.538
Kasse, bank		9.410.098	3.913.470
Eiendeler ved skatt		0	0
Pensjonsmidler	9	3.520.284	4.390.412
Sum andre eiendeler		13.113.681	8.593.420

Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	1.749.972	2.625.911
--	-----------	-----------

SUM EIENDELER

	358.539.352	324.083.333
--	--------------------	--------------------

Balanse

Stjørdal Gjensidig Brannkasse

Note

31.12.2021

31.12.2020

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**Opptjent egenkapital**

Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond		26.198.416	24.742.078
Avsetning til garantiordningen		986.591	1.014.977
Annen opptjent egenkapital		279.745.193	243.272.828
Andre fond		6.225.888	6.225.888
Sum opptjent egenkapital	16	313.156.087	275.255.772

Brutto forsikringsforpliktelser

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		10.789.254	10.444.115
Brutto erstatningsavsetning		17.337.793	21.842.372
Sum brutto forsikringsforpliktelser	4	28.127.047	32.286.486

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	9	2.200.510	2.254.642
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt		5.763.693	3.488.724
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	553.310	1.417.478
Andre avsetninger for forpliktelser		394.877	0
Sum avsetninger for forpliktelser	13	8.912.390	7.160.844

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		0	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner		0	0
Avsatt ikke betalt utbytte		2.534.038	2.655.908
Andre forpliktelser		4.827.696	5.812.384
Sum forpliktelser	13	7.361.736	8.468.292

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		982.092	911.939
---	--	----------------	----------------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		358.539.352	324.083.334
---	--	--------------------	--------------------

Stjørdal 31.12.2021/17.03.2022




Torstein Magnar Mørseth
Styreleder



Ebbe Arnstein Deraas
Nestleder



Bodil Myhr
Styremedlem



Svein Ivar Salberg
Styremedlem



Sissel Hovland Nordaune
Styremedlem



Elin Wikmark Darell
Styremedlem



Bjørn Ove Slind
Daglig leder

Oppstilling av endringer i egenkapital

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Stjørdal Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2019	25.170.848	1.052.151	6.225.888	(14.851.292)	237.822.456	255.420.051
1.1.-31.12.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(428.770)	(37.174)			23.489.478	23.003.534
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(686.154)		(686.154)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				171.540		171.540
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(514.614)	-	(514.614)
Sum andre inntekter og kostnader				(514.614)	-	(514.614)
Totalresultat	(428.770)	(37.174)		(514.614)	23.489.478	22.488.920
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(2.653.200)	(2.653.200)
Egenkapital 31.12.2020	24.742.078	1.014.977	6.225.888	(15.365.906)	258.638.734	275.255.771
1.1.-31.12.2021						
Resultat før andre inntekter og kostnader	1.456.337	(28.386)			40.184.157	41.612.108
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(1.590.766)		(1.590.766)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				397.091		397.091
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(1.193.075)	-	(1.193.075)
Sum andre inntekter og kostnader				(1.193.075)	-	(1.193.075)
Totalresultat	1.456.337	(28.386)		(1.193.075)	40.184.157	40.419.033
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(2.518.717)	(2.518.717)
Egenkapital 31.12.2021	26.198.415	986.591	6.225.888	(16.558.981)	296.304.174	313.156.087

Kontantstrøm

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier direkte forsikring	22.088.363	21.175.030
Utbetalte gjenforsikringspremier	-4.075.026	-3.780.414
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-10.793.696	-23.529.503
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	2.460.680	9.814.151
Betalte driftskostnader	8.382.779	-15.130.411
Netto finansinntekter	3.181.975	1.813.285
Betalte skatter	-842.193	-1.427.137
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-2.926.845	-3.120.302
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	17.476.038	-14.184.302
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	0	29.548
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre foretak	5.413.687	2.176.511
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-21.122.473	-14.028.447
Netto kontantstrøm av sertifikatar	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	1.082.669	13.982.229
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	117.896	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-14.508.221	2.159.841
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
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
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	2.967.817	-12.024.461
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	2.967.817	-12.024.462
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	8.178.804	20.203.268
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	11.146.621	8.178.804
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	1.736.524	4.265.334
Kontanter og bankinnskudd *	9.410.098	3.913.470
Sum kontanter og kontantekvivalenter	11.146.621	8.178.804
* Herav bundet på skattetrekkkonto	439.501	439.400

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2021 er avlagt i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775). Årsregnskapsforskriften bygger i stor grad på EU-godkjent IFRS'er og tilhørende fortolkningsresultater.

Nye standarder anvendt

Stjørdal Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1.januar 2021.

Nye standarder og fortolkninger ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2021, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter (2014)

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioden som begynner på eller etter 1.januar 2018. Se for øvrig avsnittet nedenfor om utsatt implementering. Standarden introduserer nye krav til klassifisering og måling av finansielle eiendeler, inkludert en ny forventet tapsmodell for innregning av verdifall, samt endrede krav til sikringsbokføring.

IFRS 9 inneholder tre primære målekategorier for finansielle eiendeler: amortisert kost, virkelig verdi over andre inntekter og kostnader samt virkelig verdi over resultatet. Finansielle eiendeler skal klassifiseres som enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de forvaltes og hvilke kontraktsfestede kontantstrømegenskaper de har. IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, der endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kredittrisiko presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet.

Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasingfordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)

Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet muligheten til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2023. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til gjeldende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse er et forsikringsforetak og har besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringskontrakter etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioder som begynner 1.januar 2023. Det er foreløpig besluttet at for små og mellomstore forsikringsforetak er det inntil videre frivillig å benytte IFRS 17. Brannkassen har derfor besluttet å ikke benytte IFRS 17.

Øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser vil ikke ha vesentlig effekt basert på våre foreløpige vurderinger med den virksomheten foretaket har per i dag.

Kontantstrømoppstilling

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

Innregning av inntekter og kostnader

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.

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkludert provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader.

Netto inntekter fra investeringer

Finansinntekter består av renteinntekter på finansielle investeringer, mottatt utbytte, realiserte gevinster knyttet til finansielle eiendeler, endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, samt gevinster på finansielle derivater. Renteinntekter innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metode.

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

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

Materielle eiendeler

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Innregning og måling

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

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av 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.

Investerings eiendommer

Eiendom som leies ut eller er rene investeringsobjekter, eller begge deler klassifiseres som investerings eiendommer. Disse eiendommene benyttes ikke i produksjon, levering av varer eller tjenester, eller til administrative formål.

Ved førstegangsinnregning vurderes investerings eiendommene til kost, det vil si kjøpesum inkludert direkte henførbare kostnader ved kjøpet. Investerings eiendommer avskrives ikke.

Investerings eiendommene vurderes deretter til virkelig verdi, og alle verdiendringer innregnes i resultatet.

Virkelig verdi baseres på markedspriser, eventuelt justert for forskjeller i type, lokasjon eller tilstand til den enkelte eiendom. Der markedspriser ikke er tilgjengelig vurderes eiendommene individuelt ved at forventet fremtid netto kontantstrøm diskonteres med avkastningskravet for den enkelte investering. I netto kontantstrøm hensyntas eksisterende leiekontrakter og forventninger om fremtidig leieinntekter basert på dagens utleiemarked. Avkastningskravet fastsettes ut fra forventet fremtidig risikofri rente og en individuelt fastsatt risikopremie, avhengig av utleiesituasjon og byggets beliggenhet og standard.

Det foretas også en vurdering mot observerte markedspriser. Verdsettelsen utføres både av eksterne og intern ekspertise, som har betydelig erfaring i å verdsette tilsvarende eiendommer i geografiske områder hvor foretakets investerings eiendommer er lokalisert. Ved bruksendringer og reklassifisering til eierbenyttet eiendom, benyttes virkelig verdi på reklassifiseringstidspunktet som anskaffelseskost for etterfølgende måling.

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 gjennomføres som hovedregel 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.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultatet
- tilgjengelig for salg
- investeringer som holdes til forfall
- utlån og fordringer
- finansielle derivater
- finansielle forpliktelser til amortisert kost

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når foretaket blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi, i tillegg til, for instrumenter som ikke er derivater eller måles til virkelig verdi over resultatet, transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen. Normalt vil førstegangsinnregning tilsvare 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.

Til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes for omsetning eller øremerkes til dette ved førstegangsinnregning. Alle finansielle eiendeler og forpliktelser kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom

- klassifiseringen reduserer en mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.
- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet.

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

Tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivate finansielle eiendeler som ved førstegangsinnregning har blitt plassert i denne kategorien, eller som ikke har blitt plassert i noen annen kategori. Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler i denne kategorien til virkelig verdi, og gevinst eller tap innregnes i andre resultatkomponenter, med unntak av tap ved verdifall, som innregnes i resultatet.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger i tillegg til en fast forfallsdato, som en virksomhet har intensjoner om og evne til å holde til forfall med unntak av

- de som virksomheten har klassifisert som til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning
- de som tilfredsstillter definisjonen på utlån og fordringer

Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

I kategorien investeringer som holdes til forfall inngår klassen obligasjoner som holdes til forfall.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

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.

Finansielle derivater

Finansielle derivater benyttes i styringen av aksje-, rente- og valutaeksponeringen for å oppnå ønsket risiko og avkastning. Instrumentene benyttes både til handelsformål og for å sikre andre balanseposter. All handel av finansielle derivater foregår innenfor strengt definerte rammer.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Etter førstegangsinnregning måles derivatene til virkelig verdi og endringer i verdien innregnes i resultatet.

I kategorien finansielle derivater inngår klassene finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost.

I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår ansvarlig lån, rentebærende forpliktelser, andre finansielle forpliktelser og forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring.

Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse 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. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettingsmetoder.

For ytterligere beskrivelse av virkelig verdi, se note 14.

Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles investeringer som holdes til forfall, utlån og fordringer og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

Verdifall på finansielle eiendeler

Utlån, fordringer og investeringer som holdes til forfall

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi vurderes det på rapporteringstidspunktet om det foreligger objektive bevis for at det har vært en reduksjon i den virkelige verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av eiendeler. Objektive bevis kan være informasjon om betalingsanmerkninger, mislighold, utsteder eller låntaker i finansielle vanskeligheter, konkurs eller observerbare data som indikerer at det er en målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe finansielle eiendeler, selv om reduksjonen ennå ikke kan knyttes til en individuell finansiell eiendel i gruppen av eiendeler.

Det vurderes først om det eksisterer objektive bevis på verdifall på finansielle eiendeler som individuelt sett er vesentlige. Finansielle eiendeler som ikke er individuelt vesentlige eller som vurderes individuelt, men som ikke er utsatt for verdifall, vurderes gruppevis med hensyn til verdifall. Eiendeler med likeartede kredittrisikokarakteristikker grupperes sammen.

Dersom det foreligger objektive bevis for at en eiendel er utsatt for verdifall, beregnes tap ved verdifall til forskjellen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den opprinnelige effektive renten. Tapet innregnes i resultatet.

Tap ved verdifall reverseres dersom reverseringen objektivt kan knyttes til en hendelse som finner sted etter at tapet ble innregnet. Reverseringen skal ikke resultere i at den balanseførte verdien av den finansielle eiendelen overstiger beløpet for det som amortisert kost ville ha vært dersom verdifallet ikke var blitt innregnet på tidspunktet da tapet blir reversert. Reversering av tidligere tap ved verdifall innregnes i resultatet.

Tilgjengelig for salg

For finansielle eiendeler tilgjengelig for salg foretas en vurdering av hvorvidt eiendelene er utsatt for tap ved verdifall hvert kvartal. Dersom en reduksjon i virkelig verdi av en eiendel klassifisert som tilgjengelig for salg, sammenlignet med anskaffelseskost, er vesentlig eller har vart mer enn ni måneder, blir akkumulerte tap ved verdifall, målt til forskjellen mellom anskaffelseskost og nåværende virkelig verdi, fratrukket tap ved verdifall på den finansielle eiendelen som tidligere har blitt innregnet i resultatet, fjernet fra egenkapitalen og innregnet i resultatet selv om den finansielle eiendelen ikke har blitt fraregnet.

Tap ved verdifall som er innregnet i resultatet reverseres ikke i resultatet, men i andre resultatkomponenter.

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 sin en disponering av årsresultatet. Denne klassifiseringen har brannkassen lagt til grunn regnskapsmessig.

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.

Pensjoner

Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Fremtidige pensjonsytelser beregnes med utgangspunkt i forventet lønn på pensjoneringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene og virkelig verdi av pensjonsmidlene. Det avsettes for arbeidsgiveravgift i den perioden en underfinansiering oppstår. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. En overfinansiering i en sikret ordning kan ikke motregnes mot en underfinansiering i en usikret ordning. Dersom det er en netto overfinansiering i den sikrede ordningen innregnes denne som Pensjonsmidler.

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

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

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

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

Skatt

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 førstegangsinngregning 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 resultatkomponenter, 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.

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.

2. Bruk av estimater

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS 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. Estimaterne og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlig basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimaterne og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

Nedenfor omtales de regnskapsprinsippene som benyttes av Stjørdal Gjensidig Brannkasse, hvor vurderinger, estimater og forutsetninger kan avvike vesentlig fra de faktiske resultatene.

Forsikringstekniske avsetninger

Bruk av estimater ved beregning av forsikringstekniske avsetninger 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 eller oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel

forsikring av bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten i korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Brannkassen 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. Brannkassen er selv ansvarlig for de brannskader som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse er det kjøpt reassuranseskytelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2021 er egenregningen 3.000.000 kroner; dvs at kun skader opp til denne grensen belaster brannkassens 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 forsikringsforetak 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.

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

Sensitivitetsanalyse – forsikringstekniske avsetninger

Beregning av forsikringstekniske avsetninger 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)	2021	2020
Brannforsikring	343.095	363.579
Naturskedeforsikring	38.070	51.249
Totalt	381.165	414.828

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 125,3 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 314 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 251 prosent.

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

Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

Beløp i hele tusen	2021	2020
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	314.046	275.577
Solvenskapitalkrav (SCR)	125.329	106.508
Overskuddskapital	188.718	169.069
Solvensmargin etter Solvency II	251 %	259 %

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.

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

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

Tabell 2 – Regulatorisk minstekapitalkrav (MCR)

Beløp i hele tusen	2021	2020
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	56.398	47.929
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	31.332	26.627
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	24.374	27.735
Minstekapitalkrav (MCR)	31.332	27.735
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	939 %	924 %

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 287,8 millioner kroner fra kapitalgruppe 1.

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

Foretaket har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

Tabell 3 – Tellende kapital til å møte kravet til kapital

Beløp i hele tusen	2021	2020
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	287.848	250.835
- Kapitalgruppe 2	26.198	24.742
- Kapitalgruppe 3	0	
Sum basiskapital	314.046	275.577
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	294.114	256.382
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	19.932	19.195
Total tellende ansvarlig kapital SCR	314.047	275.577

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

- Immaterielle eiendeler er verdsatt til null under Solvens II
- Hold-til-forfall-obligasjoner er vurdert til virkelig verdi under Solvens II, mens amortisert kost brukes for regnskapsformål
- 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 verddivurdering av utsatt skatt som følge av forskjellene ovenfor

Ifølge Solvens II-prinsipper er forsikringstekniske avsetninger gitt ved summen av et beste estimat og en risikomargin. For skadeforsikring kan beste estimat for forsikringstekniske avsetninger deles

opp i premieavsetninger og erstatningsavsetninger. Tabellene nedenfor viser de forsikringstekniske avsetningene for foretaket i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper

Tabell 4 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i hele tusen	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Erstatningsavsetninger for skadeforsikringer	17.338	16.747	-591
Premieavsetning for skadeforsikringer	10.789	6.889	-3.900
Risikomargin		1320	1.320
Sum forsikringstekniske avsetninger	28.127	24.955	-3.171

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	2021	2020
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	11.285	12.414
Kapitalkrav for markedsrisiko	120.616	100.198
Kapitalkrav for motpartsrisiko	2.351	5.140
Diversifisering	-9.633	-12.095
Basis solvenskapitalkrav	124.620	105.657
Operasjonell risiko	709	850
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	125.329	106.507

Regulatorisk usikkerhet relatert til Solvens II

Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til hvordan garantiavsetningen skal behandles i Solvens II. Finanstilsynet argumenterer for at garantiavsetningen skal behandles som en forpliktelse under Solvens II. Foretaket er av den oppfatning at særnorske avsetninger som faktisk er et egenkapitalelement, bør behandles som solvenskapital. Foretaket vil fortsette å arbeide for et regelverk i tråd med dette. Inntil en endelig avklaring foreligger er garantiavsetningen behandlet som forpliktelse under Solvens II.

4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

	Brannforretning Norge	Naturforretning Norge	Sum Norge
Forfalte premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	19.422.306	2.666.057	22.088.363
Gjenforsikringsandel	-3.644.058	-430.968	-4.075.026
For egen regning	15.778.248	2.235.089	18.013.337
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	19.120.838	2.622.386	21.743.224
Gjenforsikringsandel	-3.644.058	-430.968	-4.075.026
For egen regning	15.476.780	2.191.418	17.668.198
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-5.554.037	-735.081	-6.289.118
Gjenforsikringsandel	3.714.240	-	3.714.240
For egen regning	-1.839.797	-735.081	-2.574.878
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-2.322.922	-837.810	-3.160.732
Inntruffet tidligere år brutto	-3.231.115	102.729	-3.128.386
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	9.535.451	1.253.803	10.789.254
Brutto erstatningsavsetning	15.414.600	1.923.193	17.337.793

5. Kostnader

	2021	2020
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdilendringer	106.242	106.242
Lønns- og personalkostnader	9.827.629	8.589.798
Honorarer tillitsvalgte	432.500	425.000
IKT-kostnader	325.857	477.793
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	459.341	273.401
Andre kostnader	6.110.244	5.572.924
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-13.794.114	-12.245.283
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-1.719.283	-1.567.178
Avgitt øvrige salgskostnader	-1.236.113	-1.167.818
Sum	512.302	464.879
Herav salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	1.719.283	1.567.178
Provisjon	14.990	34.907
Øvrige salgskostnader	1.236.113	1.167.818
Sum	2.970.386	2.769.902
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	7.532.002	6.558.478
Arbeidsgiveravgift	1.606.906	1.413.637
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	305.919	269.156
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	127.477	134.079
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning	255.325	217.783
Sum lønns- og personalkostnader	9.827.629	8.589.798
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse (inkl. mva):		
Lovpålagt revisjon	414.341	232.588
Attestasjonstjenester	0	0
Rådgivning - annen rådgivning		0
Andre tjenester utenom revisjon		40.813
Sum	414.341	273.401

6. Lønn og godtgjørelse

	2021	2020
Gjennomsnittlig antall ansatte	11	11
Lønn/godtgjørelse til:		
-Daglig leder		
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	1.260.284	1.098.801
-Skattepliktig del av forsikringer/kommunikasjon	154.922	131.677
Sum godtgjørelse til tillitsvalgte	19.195	20.681
Styre honorar:	432.500	425.000
Styreleder Torstein Mørseth		
Nestleder Ebbe Deraas	105.000	105.000
Medlem Alf Enik Skar	55.000	55.000
Medlem Elin Wikmark Darell	12.500	
Medlem Sissel Hovland Nordaune	45.000	45.000
Medlem Mari Bakken Paulsen	45.000	45.000
Medlem Ida Steig		32.500
Medlem Bodil Myhr		30.000
Vara Arild Overrein	42.500	12.500
Vara Espen Strømberg	12.500	2.500
Vara Mari-Ann Lileby		12.500
Medlem Svein Ivar Salberg	12.500	12.500
	45.000	12.500
	375.000	365.000
-Valgkomite	20.000	22.500
-Generalforsamling	37.500	37.500

Selskapet har en ordning med kollektiv årsbonus for alle ansatte. Ordningen er lik for alle. Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet ovenfor ledende ansatte eller tillitsvalgte. Det er ikke inngått avtale om særskilt vederlag ved fratredelse, opphør eller endring i ansettelsesforholdet for daglig leder.

7. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2021	2020
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	13.794.114	12.245.283
Utbetalt garantifordringen	0	0
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	13.794.114	12.245.283

8. Transaksjoner mellom Stjørdal Gjensidig Brannkasse og Gjensidige Forsikring ASA

Til gode hos andre forsikringsforetak

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i 'andre fordringer' med kr 1.155.629,84.

Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

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

	2021	2020
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	12.992.276	12.233.330
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	248.222	251.834
Mottatt provisjon fra Nordea Direct Bank ASA	0	5.000
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	13.240.498	12.490.164

Administrasjonskostnader

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

	2021	2020
Kostnader brannforetningen	1.147.250	1.133.843
Kostnader øvrige tjenester	480.464	457.403

9. Pensjon

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.

Ved årsskifte er det 5 ansatte som inngår i foretakets innskuddsordning.

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 kontraktmessige 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 tilleggspensjoner.

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

Aktuarielle forutsetninger

Fastsatte aktuarielle forutsetninger fremkommer av tabellen. Diskonteringsrenten er den forutsetningen som har størst innvirkning på verdien av pensjonsforpliktelsen. Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er satt til 3,00 prosent (2,65), og er justert for alder basert på avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2021/2021 er beregnet til 1,17 prosent (1,12). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 69,92 år (71,17).

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

Risiko i netto pensjonsforpliktelse er en kombinasjon av selve pensjonsordningen, pensjonsforpliktelsen, pensjonsmidler, finansieringsnivå og samvariasjon mellom pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Stjørdal Gjensidig Brannkasse er utsatt for finansiell risiko siden pensjonsmidlene forvaltes i Gjensidige Pensjonskasse som en investeringsvalgportefølje. Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer, rentebærende verdipapirer og eiendom. Investeringer foretas hovedsakelig i verdipapirfond og obligasjoner. Den finansielle risikoen omfatter aksje-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko, hvorav den største risikofaktoren er renterisiko.

Finansiell risiko i pensjonsmidler estimeres ved bruk av definerte stressparametere for hver aktivaklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer.

Pensjonsmidlene er høyere enn de beregnede pensjonsforpliktelsene. Imidlertid er bruken av pensjonsmidlene til å betale fremtidige premier begrenset, og det forventes at deler av overfinansieringen vil bli brukt til å øke pensjonsutbetalingene. En økning i forpliktelsene (som for eksempel som følge av rentefritak) vil bli delvis motvirket av en reduksjon i overfinansieringen. Renteoppgang leder til et fall i forpliktelsene som isolert sett kan lede til en økt overfinansiering. Risikofaktorene under må således ses i lys av overfinansieringen.

Renterisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot renterisiko ansees som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på ca 4,7 år (3,6). Porteføljeverdien vil falle med cirka 4,7 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 13,50 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus et prosentpoeng. Verdien vil falle med 9,90 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 9 prosent i obligasjonsporteføljen.

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

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er basert på tabellen K2013BE som rapportert av FNO (Finans Norge) AS.

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 2,50 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 2,00 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 1,0 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstillе 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 164 prosent uten bruk av overgangsregler, noe som tilsier at det ikke er krav om å tilføre pensjonsmidler for å bedre prosent.

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Stjørdal Gjensidig Brannkasse er som medlem i FNO 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 foretaket. 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 2021	Usikret 2021	Sum 2021	Sikret 2020	Usikret 2020	Sum 2020
Antall aktive medlemmer	5	1	6	5	1	6
Antall pensjonister	14	9	23	13	9	22
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	29.000.415	2.254.642	31.255.057	27.647.023	2.216.074	29.863.097
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsoppløping	264.816	37.529	302.344	229.771	35.407	265.178
Arbeidsgiveravgift av årets oppløping	50.580	7.168	57.748	43.886	6.763	50.649
Rentekostnad	468.462	36.517	504.979	592.624	47.457	640.081
Bidrag fra deltakere i ordningen	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	1.974.217	-67.106	1.907.111	5.357.259	112.613	5.469.873
Utbetalte ytelser	-1.739.450	-57.293	-1.796.743	-1.915.428	-137.424	-2.052.852
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-163.513	-10.943	-174.456	-227.006	-26.248	-253.254
Virksomhets sammenslutning	0	0	0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	0	0	0	-2.727.715	0	-2.727.715
Kursendringer i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	29.855.526	2.200.513	32.056.039	29.000.415	2.254.642	31.255.057
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	33.390.826	0	33.390.826	31.374.262	0	31.374.262
Renteinntekt	551.995	0	551.995	687.476	0	687.476
Avkastning ut over renteinntekt	316.343	0	316.343	2.056.004	0	2.056.004
Bidrag fra arbeidsgiver	1.019.603	10.943	1.030.546	1.415.518	26.248	1.441.766
Utbetalte ytelser	-1.739.450	0	-1.739.450	-1.915.428	0	-1.915.428
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-163.513	-10.943	-174.456	-227.006	-26.248	-253.254
Overtakelse/opkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	33.375.804	0	33.375.804	33.390.826	0	33.390.826
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	29.855.526	2.200.513	32.056.039	29.000.415	2.254.642	31.255.057
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-33.375.804	0	-33.375.804	-33.390.826	0	-33.390.826
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-3.520.278	2.200.513	-1.319.765	-4.390.411	2.254.642	-2.135.769
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsoppløping	264.816	37.529	302.344	229.771	35.407	265.178
Rentekostnad	468.462	36.517	504.979	592.624	47.457	640.081
Renteinntekt	-551.995	0	-551.995	-687.476	0	-687.476
Fjernt KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	50.580	7.168	57.748	43.886	6.763	50.649
Pensjonskostnad	231.862	81.213	313.076	178.805	89.627	268.432
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjensikring og salgskostnader	231.862	81.213	313.076	178.805	89.627	268.432
Ny måling av netto ytelsebasert pensjonsforpliktelse/eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader						
Akkumulert beløp pr. 01.01.			20.487.881			19.801.727
Avkastningen på pensjonsmidler			-316.343			-2.056.004
Endringer i demografiske forutsetninger			2.138.131			3.299.611
Endringer i økonomiske forutsetninger			-231.020			2.170.262
Virkingen av den øvre grensen for eiendelen			0			-2.727.715
Akkumulert beløp pr. 31.12.			22.078.649			20.487.881
Aktuarielle forutsetninger						
Diskonteringsrente			1,98 %			1,67 %
Lønsregulering			3,00 %			2,65 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp			3,00 %			2,77 %
Pensjonsregulering			0,00 %			0,00 %
Øvrige spesifikasjoner						
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen			305.919			269.156
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO			127.477			134.079
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år			127.604			134.213
Forventet innbetaling til den ytelsebaserte pensjonsordningen neste år			1.019.603			1.479.213
Prosent			Endring i pensjonsforpliktelse 2021			Endring i pensjonsforpliktelse 2020
Sensitivitet						
- 1 %-poeng diskonteringsrente			13,20 %			11,60 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente			-9,90 %			-9,50 %
- 1 %-poeng lønnsjustering			-2,00 %			-2,20 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering			2,50 %			2,70 %
- 1 %-poeng G-regulering			1,00 %			1,10 %
+ 1 %-poeng G-regulering			-0,90 %			-1,00 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering			0,00 %			0,00 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering			11,40 %			10,30 %
10 % redusert dødelighet			3,20 %			3,00 %
10 % økt dødelighet			-4,20 %			-4,00 %

Verdsettelseshierarki 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett teknisk basert på obs. markedsdata	Verdsett teknisk basert på ikke obs. markedsdata	pr. 31.12.2021
Aksjer og andeler	-	6.508.282	-	6.508.282
Obligasjoner	-	26.233.382	-	26.233.382
Derivater	-	634.140	-	634.140
Sum	-	33.375.804	-	33.375.804

Verdsettelseshierarki 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett teknisk basert på obs. markedsdata	Verdsett teknisk basert på ikke obs. markedsdata	pr. 31.12.2020
Aksjer og andeler	-	6.544.602	-	6.544.602
Obligasjoner	-	26.412.143	-	26.412.143
Derivater	-	434.081	-	434.081
Sum	-	33.390.826	-	33.390.826

10. Skatt

	2021	2020
Midlertidige forskjeller:		
Driftsmidler	-4.994.731	-5.331.962
Pensjonsforpliktelse	1.319.774	2.135.770
Sikkerhetsavsetning	6.283.939	7.331.257
Sum midlertidige forskjeller	2.608.982	4.135.065
Aksjer, andeler, obligasjoner og øvrige verdipapirer	-395.758	1.534.832
Netto midlertidige forskjeller	2.213.224	5.669.897
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel) (25%)	553.306	1.417.474
Beregning av skattepliktig inntekt:		
Resultat før skattekostnad	44.172.793	24.314.919
Avvik resultat mellom beregnet og utlignet skatt	-	-
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-1.590.766	-686.154
Endring i midlertidige forskjeller over resultatet	1.526.083	307.889
Permanente forskjeller	49.994	47.455
Nedskrivning på aksjer som er kostnadsført	-	5.099.900
Regnskapsmessig gevinst/tap ved salg av aksjer	-2.925.530	-6.060.954
Tilbakeføring av verdired.finansielle omløpsmidler	-26.085.579	-16.217.976
Aksjeutbytte etter fritaksmetoden	-843.052	-876.388
Tilbakeføring 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	25.292	26.292
Kundeutbytte	-2.640.587	-2.926.845
Ikke fradragsberettiget rente på ilignet skatt	-	10.634
Formuesskatt	420.000	330.000
Benyttelse av fremførbart underskudd	-	-
Skattepliktig inntekt	12.108.647	3.368.771
Betalbar skatt	3.027.162	842.193
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	3.027.162	842.193
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	-864.168	299.043
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel som følge av poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet (aktuarielt tap/gevinst)	397.692	171.540
Korreksjon tidligere år	-	-1.391
Skattekostnad i regnskapet	2.560.686	1.311.385
Avstemming av skattekostnad		
Skattekostnad i regnskapet	2.560.686	1.311.385
Skatt av resultat før skattekostnad	11.043.198	6.078.730
Forsk. mellom årets skattekostn.og 25 % av res.før skatt	-8.482.513	-4.767.345
Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultatet før skatt		
Skatt av midlertidige forskjeller verdipapirer/fremførbart underskudd	-482.648	376.015
Utnyttelse fremførbart underskudd fra 2018	-	-
Skatt av permanente forskjeller	-7.999.866	-5.141.971
Formuesskatt	-	-
Andre forskjeller	-	-
Korreksjon tidligere år	-	-1.391
Sum differanse	-8.482.513	-4.767.345

11. Investerings eiendom

Stjørdal Gjensidig Brannkasse anvender virkelig verdi for sine investerings eiendommer. Investerings eiendommer består av nærings eiendommer som leies ut og som er anskaffet i tråd med foretakets kapitalplasseringsstrategi. Eiendommer som benyttes av foretakets egen virksomhet er klassifisert som eierbenyttet eiendom, jf. note 12.

	2021	2020
Resultatregnskapet		
Leieinntekter		
Andre inntekter		
Kostnader		
Sum	0	0
Netto gevinst/(tap) ved justering virkelig verdi		
Sum inntekter fra investerings eiendommer		
Balansen		
Pr. 01.01	0	1.615.945
Tilgang		8.476.101
Avhendinger		-10.092.046
Netto gevinst/(tap) ved justering av virkelig verdi		
Pr. 31.12	0	0

12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

	Eierbenyttet eiendom		Anlegg og utstyr	
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	103.670.345		2.266.391	
Tilgang i året	210.435			
Utrangert				
Avgang i året	-8.492.517			
Anskaffelseskost pr.31.12.20	95.388.263		2.266.391	
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.20	-58.275.199		-1.870.611	
Årets ordinære avskrivninger	-1.330.800		-106.242	
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.20	-59.605.999		-1.976.853	
Bokført verdi 31.12.20	35.782.264		289.538	
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %	

	Eierbenyttet eiendom		Anlegg og utstyr	
Anskaffelseskost pr. 01.01.21	95.388.263		2.266.391	
Tilgang i året	1.881.787			
Utrangert				
Avgang i året				
Anskaffelseskost pr.31.12.21	97.270.050	0	2.266.391	0
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.21	-59.605.999	0	-1.976.853	0
Årets ordinære avskrivninger	-984.800		-106.239	
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.21	-60.590.799	0	-2.083.092	0
Bokført verdi 31.12.21	36.679.251	0	183.299	0
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %	

13. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som innregnes til virkelig verdi har balanseført verdi lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse 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 en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

Nedenfor redegjøres for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle eiendeler/forpliktelser som inngår på hvilke nivåer.

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse 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 eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteavtaler og valutaswapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprisindekser etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt å bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Børsnoterte ansvarlige lån

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

En finansiell eiendel/forpliktelse 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).

Følgende finansielle eiendeler/forpliktelser er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.
- Rentebærende forpliktelser (bankdrift) målt til virkelig verdi. De rentebærende forpliktelsene verdsettes basert på observerbare rentekurver.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra administrator. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedssdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedssdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedssdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedssdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedssdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedssdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. NAV-verdiene fastsettes av administrator ved hjelp av den/de verdsettelsesmetoder i IPEV-retningslinjene som anses som best egnet til å estimere virkelig verdi, gitt de faktiske omstendigheter, for hver underliggende investering. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte foretak siden siste rapportering fra fondet.
- Stjørdal Gjensidig Brannkasse egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedssdata viser resultateffekten av realistiske og plausible markedssutfall. Generelle markedssnedganger eller forverrede framtidssutsikter kan påvirke forventning om fremtidige

kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler, samt rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balanseført verdi 31.12.2021	Virkelig verdi 31.12.2021	Balanseført verdi 31.12.2020	Virkelig verdi 31.12.2020
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer i tilknyttede foretak		0		0
Lokale investeringer		0		0
Aksjer og andeler	210.787.823	210.787.823	185.159.911	185.159.911
Rentebærende verdipapirer	82.589.164	82.589.164	63.641.475	63.641.475
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall	0	0	0	0
Utlån og fordringer				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	0	0	0	0
Utlån	245.451	245.451	245.451	245.451
Fordringer på tilknyttede foretak	0	0	0	0
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	10.838.085	10.838.085	22.831.752	22.831.752
Andre fordringer	4.319.684	4.319.684	5.189.812	5.189.812
Kontanter og bankinnskudd	11.146.621	11.146.621	8.317.218	8.317.218
Sum finansielle eiendeler	319.926.829	319.926.829	285.385.619	285.385.619
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	16.274.126	16.274.126	15.629.136	15.629.136
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	16.274.126	16.274.126	15.629.136	15.629.136

Verdsettelseshierarki 2021	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	185.610.497	3.163.508	22.013.818	210.787.823
Rentebærende verdipapirer	82.589.164			82.589.164
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall				0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer				0
Utlån				0
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån				0

Verdsettelseshierarki 2020	Nivå 1 Koterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdselt teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdselt teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	159.550.637	3.413.528	22.195.746	185.159.911
Rentebærende verdipapirer	63.641.475			63.641.475
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall				0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer				0
Utlån				0
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån				0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2021

	Pr. 1.1.2021	Netto realisert/urealisert gevinst over resultat	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2021	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultat som relatert seg til instrumenter som er som ennå ikke er
Aksjer og andeler	22.195.746	(198.856)		17.029	(100)		22.013.817	
Rentebærende verdipapirer								
Sum	22.195.746	(198.856)		17.029	(100)		22.013.817	

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2020

	Pr. 1.1.2020	Netto realisert/urealisert gevinst over resultat	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2020	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultat som relatert seg til instrumenter som er som ennå ikke er
Aksjer og andeler	21.786.908	(28.546)	5.535.284	(5.069.900)			22.195.746	
Rentebærende verdipapirer								
Sum	21.786.908	(28.546)	5.535.284	(5.069.900)			22.195.746	

14. Aksjer og andeler

Andre norske aksjer	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
BK Forum AS	919 864 222	16.667
Green Fox Electro AS	916 914 253	6.517.159
Stjørdal Kulturutvikling AS	993 777 366	500.000
Tangen Næringsbygg As	979 918 003	6.393.500
TTA AS	915 093 485	2.000.000
Vision Remote	998 455 359	6.000.033
HellRX AS	919 731 451	101.100
Proneo AS	991 500 936	72.432
ProVenture Seed AS A-aksjer	989 765 248	408.179
ProVenture Seed AS B-aksjer	989 765 248	4.748
Sum andre norske aksjer		22.013.818

Norske aksjefond	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	26.867.030
Sum norske aksjefond		26.867.030

Utenlandske aksjefond	Markeds verdi
Fundsmith Equity Fund Feeder	18.484.834
Arctic Norwegian Value Creation D NOK	26.981.433
Veritas Global Focus Fund NOK E	18.466.426
RBC Global Equity Focus Fund USD	19.061.658
AKO Global Long Only UCITS Fund DF1 USD	18.025.633
SGA Global Growth Fund USD D ACC	16.975.354
Egerton Capital Equity Fund I NOK	22.995.216
T. Rowe Price Global Focused Growth Standard	17.752.913
Sum utenlandske aksjefond	158.743.467

Egenkapitalbevis	Organisasjonsnummer	Markeds verdi
Aasen Sparebank	937 903 502	2.183.508
Hegra Sparebank egenkapitalbevis	937 903 235	980.000
Sum egenkapitalbevis		3.163.508

Sum aksjer og andeler	210.787.823
------------------------------	--------------------

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer som måles til amortisert kost	2021	2020
Pantelån		
Andre utlån	245.451	245.451
Ansvarlig lån		
Nedskrivning til virkelig verdi		
Tapsavsetninger med objektive bevis		
Sum utlån og fordringer som måles til amortisert kost	245.451	245.451

Ansvarlige lån	Pålydende verdi		Kostpris		Markedsverdi	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	245.451	245.451	245.451	245.451	245.451	245.451
Sum ansvarlig lån	245.451	245.451	245.451	245.451	245.451	245.451

15. Egenkapital

Opptjent egenkapital

Naturskadefond

Driftsresultat fra den obligatoriske naturskadeforsikringen skal reguleres mot naturskadekapitalen.

Naturskadekapitalen er bunden kapital og

kan bare benyttes til erstatninger etter naturskader i Norge. Med naturskade forstås skade som direkte skyldes naturulykke, så som skred, storm, flom, stormflo, jordskjelv eller vulkanutbrudd.

Garantiordningen

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

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

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

Annen opptjent egenkapital

Annen opptjent egenkapital er kundenes balanseførte egenkapital som består av årets og tidligere års resultat og inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadefond, garantiordning). Andel av årets overskudd som ikke utbetales som utbytte tilføres annen opptjent egenkapital. Ved underskudd blir opptjent egenkapital redusert.

16. Betingede forpliktelser

	2021	2020
Garantier og kommittert kapital		
Brutto garantier	2.000.000	2.000.000
Kommittert kapital, ikke innbetalt		

17. Hendelser etter balansedagen

Ved avleggelse av årsregnskapet står verden i en svært spesiell situasjon med tanke på ettervirkninger av Coronapandemien og nå også med pågående krig i Ukraina. Dette berører råvaresituasjonen og bidrar til uro i kapitalmarkedene. I skrivende stund er det fortsatt usikkerhet knyttet til hvor lenge dette vil vare og hvor store konsekvensene blir.

Egne rutiner og instruksjoner ivaretar selskapets behov for styring kontroll for daglig ledelse og styret. Gjennom dette overvåkes situasjonen nøye og tiltak vurderes løpende. I et regulatorisk perspektiv handler dette først og fremst om å sørge for at selskapet ikke kommer i underdekning når det gjelder solvensregelverket. Styret forventer at situasjonen kan påvirke selskapets resultater for 2022 negativt.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer som måles til amortisert kost	2021	2020
Pantelån		
Andre utlån	245.451	245.451
Ansvarlig lån		
Nedskrivning til virkelig verdi		
Tapsavsetninger med objektive bevis		
Sum utlån og fordringer som måles til amortisert kost	245.451	245.451

Ansvarlige lån	Pålydende verdi		Kostpris		Markedsverdi	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	245.451	245.451	245.451	245.451	245.451	245.451
Sum ansvarlig lån	245.451	245.451	245.451	245.451	245.451	245.451

15. Egenkapital

Opptjent egenkapital

Naturskadefond

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

Garantiordningen

Avsetning til garantiordning er bunden kapital og skal gi sikkerhet for at forsikringstakeme 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 (naturskadefond, garantiordning). Andel av årets overskudd som ikke utbetales som utbytte tilføres annen opptjent egenkapital. Ved underskudd blir opptjent egenkapital redusert.

16. Betingede forpliktelser

	2021	2020
Garantier og kommittert kapital		
Brutto garantier	2.000.000	2.000.000
Kommittert kapital, ikke innbetalt		

17. Hendelser etter balansedagen

Ved avleggelse av årsregnskapet står verden i en svært spesiell situasjon med tanke på ettervirkninger av Coronapandemien og nå også med pågående krig i Ukraina. Dette berører råvaresituasjonen og bidrar til uro i kapitalmarkedene. I skrivende stund er det fortsatt usikkerhet knyttet til hvor lenge dette vil vare og hvor store konsekvensene blir.

Egne rutiner og instruksjoner ivaretar selskapets behov for styring kontroll for daglig ledelse og styret. Gjennom dette overvåkes situasjonen nøye og tiltak vurderes løpende. I et regulatorisk perspektiv handler dette først og fremst om å sørge for at selskapet ikke kommer i underdekning når det gjelder solvensregelverket. Styret forventer at situasjonen kan påvirke selskapets resultater for 2022 negativt.



Til generalforsamlingen i Stjørdal Gjensidig Brannkasse

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Stjørdal Gjensidig Brannkasses årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling av 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,
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, 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 styret.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 Stjørdal Gjensidig Brannkasses revisor sammenhengende i 26 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 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

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

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.

Offices in:

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på 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 revisjons handlinger for å håndtere slike risikoen, 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 den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har

avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir styrett en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Trondheim, 25. mars 2022
KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor

