

# Delårsregnskap Q2-2021

---



**Gjensidige**

Oppdal-Rennebu

# Hovedtrekk Q2-2021

I den følgende teksten angir tall i parentes beløpet eller prosenten for tilsvarende periode året før.

## Hittil i år

### Totalresultat

- Resultat før skattekostnad: 6,174 millioner kroner (1,087)
- Premieinntekter: 2,706 millioner kroner (3,064)
- Forsikringsresultat: 0,571 millioner kroner (1,862)
- Skadeprosent inkl. avvikling: 42,5 % (12,5 %)
- Combined ratio: 78,9 % (39,3%)
- Kostnadsandel: 36,4 % (26,8%)
- Finansresultat: 5,603 millioner kroner (-0,775)

## Resultatutvikling

### Utvikling hittil i år

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse fikk et resultat pr. 30.06.21 før skattekostnad på 6,174 millioner kroner (1,087). Resultatet fra skadeforsikringsvirksomheten, målt ved forsikringsresultatet, ble 0,571 millioner kroner (1,862). Tidsvektet finansavkastningen for investeringsporteføljen ble 7,92 prosent (-1,15%), tilsvarende 5,305 millioner kroner (-0,578).

Skattekostnaden ble 0,238 millioner kroner (0,498), tilsvarende en effektiv skattesats på 3,85 prosent (45,8%).

Resultat etter skattekostnad ble 5,937 millioner kroner (0,590).

Forsikringsresultatet ble pr Q2 svakt som følge av en storskade på januar med belastning på egenregning kr. 750'. Samtidig har selskapets brannpremie for egen regning hatt en negativ utvikling over tid, noe som har utfordret lønnsomheten.

Finansmarkedene har, siden «koronafallet», kommet meget sterkt tilbake og bidrar til at selskapet opplever et av sine aller beste halvårsresultat noensinne.

## Egenkapital og solvens

Selskapets egenkapital beløper seg til 66,5 millioner kroner (56,2) ved utgangen av perioden.

## Forvaltning av finansielle eiendeler

Selskapets investeringsportefølje omfatter alle investeringsmidler.

Aktivaallokeringen i porteføljen må sees i sammenheng med selskapets kapitalisering og tilhørende risikokapasitet, samt selskapets løpende risikostyring.

### Utvikling hittil i år

Ved utløpet av kvartalet utgjorde den samlede investeringsporteføljen 71,9 millioner kroner (61,2).

#### Rentebærende instrumenter

Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde 29,4 millioner kroner (36,6). Avkastning fra renteinstrument utgjorde 0,536 millioner kroner (-0,281).

#### Aksjeportefølje

Ved utløpet av perioden var samlet aksjeeksponering 42,6 millioner kroner (24,6). Avkastningen fra aksjeporteføljen utgjorde 4,8 millioner kroner hittil i år (-0,9).

## Organisasjonen

Selskapet hadde totalt 4 ansatte ved utløpet av andre kvartal.

## Utsikter fremover

Pandemien henger fortsatt med et usikkerhetsmoment i verdensøkonomien, men fremdrift i vaksinerer gir håp om en normalisering utover høsten 2021.

Selskapets forsikringsdrift har i liten grad blitt økonomisk påvirket av pandemien, og porteføljeveksten har gjennom perioden vært positiv og tilfredsstillende. Det knytter seg spenning til utviklingen i verdens finansmarkeder og volatiliteten rundt coronanyheter virker å være stor. Selskapet har solid kapitaldekning og styret vurderer buffer til å være tilstrekkelige til å dekke en eventuell ny stressperiode i markedet.

Oppdal, 26.august 2021

Styret i Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse

---

Norvald Veland  
Styrets leder

---

Silje Kristin Granum  
Styrets nestleder

---

Svein Henrik Risan  
Styremedlem

---

Trond Jære  
Styremedlem

---

Marit Brurok Øverhaug  
Styremedlem

---

Kjetil Skogrand  
Daglig leder

# Resultatregnskap

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q2 2021	Q2 2020	1.1.-30.06.2021	1.1.-30.06.2020	1.1.-31.12.2020
<b>Premieinntekter</b>					
Opptjente bruttopremier	2.186.751	2.139.695	4.406.759	4.524.698	8.955.742
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-854.648	-730.151	-1.700.406	-1.460.301	-2.935.921
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>1.332.104</b>	<b>1.409.544</b>	<b>2.706.353</b>	<b>3.064.397</b>	<b>6.019.821</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>1.065.018</b>	<b>1.104.157</b>	<b>2.290.684</b>	<b>2.347.570</b>	<b>4.360.428</b>
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto erstatningskostnader	-278.934	88.362	-4.421.168	-455.546	-6.629.179
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	155.344	0	3.271.255	73.110	4.163.010
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-123.590</b>	<b>88.362</b>	<b>-1.149.913</b>	<b>-382.436</b>	<b>-2.466.169</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>					
Salgskostnader	0	-847	-809	-847	-1.138.643
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-323.482	-341.785	-704.852	-718.227	-209.374
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-323.482</b>	<b>-342.632</b>	<b>-705.661</b>	<b>-719.074</b>	<b>-1.348.017</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-1.194.948</b>	<b>-1.206.608</b>	<b>-2.570.084</b>	<b>-2.448.312</b>	<b>-4.811.030</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>755.101</b>	<b>1.052.823</b>	<b>571.380</b>	<b>1.862.145</b>	<b>1.755.033</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>					
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>					
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	13.885	18.174	107.436	26.474	634.126
Verdiendringer på investeringer	4.333.240	4.817.957	4.084.471	-338.201	2.700.607
Realisert gevinst og tap på investeringer	0	-303.507	1.706.862	-275.457	1.373.691
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-136.103	-108.958	-252.839	-155.388	-275.785
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>4.211.022</b>	<b>4.423.665</b>	<b>5.645.930</b>	<b>-742.570</b>	<b>4.432.639</b>
<b>Andre inntekter</b>	<b>737</b>	<b>4.887</b>	<b>3.216</b>	<b>9.626</b>	<b>17.570</b>
<b>Andre kostnader</b>	<b>-22.941</b>	<b>-20.945</b>	<b>-45.732</b>	<b>-41.811</b>	<b>-60.000</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>4.188.818</b>	<b>4.428.552</b>	<b>5.603.414</b>	<b>-774.755</b>	<b>4.390.210</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>4.943.919</b>	<b>5.481.375</b>	<b>6.174.794</b>	<b>1.087.389</b>	<b>6.145.243</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>-210.939</b>	<b>-497.867</b>	<b>-237.494</b>	<b>-497.867</b>	<b>-651.023</b>
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>	<b>4.732.980</b>	<b>4.962.563</b>	<b>5.937.300</b>	<b>589.522</b>	<b>5.494.220</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>					
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-674.455
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	168.614
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-505.841</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>4.732.980</b>	<b>4.962.563</b>	<b>5.937.300</b>	<b>589.522</b>	<b>4.988.379</b>

# Balanse

## Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>EIENDELER</b>			
<b>Investeringer</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>			
Eierbenyttet eiendom	2.107.466	145.973	47.033
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>			
Aksjer og andeler	42.556.603	24.560.002	37.958.009
Rentebærende verdipapirer	24.831.578	32.215.208	23.698.003
Utlån og fordringer	51.343	61.944	66.685
Andre finansielle eiendeler	482.400	482.400	482.400
<b>Sum investeringer</b>	<b>70.029.390</b>	<b>57.465.527</b>	<b>62.252.130</b>
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.</b>			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	1.727.075	1.475.391	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	6.618.448	3.629.178	4.005.608
<b>Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>8.345.523</b>	<b>5.104.569</b>	<b>4.005.608</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	969.030	764.322	830.592
<b>Sum fordringer</b>	<b>969.030</b>	<b>764.322</b>	<b>830.592</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	256.028	0	51.837
Kasse, bank	3.974.843	3.828.542	4.425.308
Pensjonsmidler	2.873.597	2.832.693	2.873.597
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>7.104.468</b>	<b>6.661.235</b>	<b>7.350.743</b>
<b>Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.168</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>86.448.411</b>	<b>69.995.653</b>	<b>74.443.241</b>

## Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	10.251.263	10.205.130	9.887.730
Avsetning til garantiordningen	406.157	410.726	406.157
Annen opptjent egenkapital	55.891.684	45.597.092	50.317.917
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>66.549.104</b>	<b>56.212.949</b>	<b>60.611.805</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4.687.621	4.580.245	3.961.610
Brutto erstatningsavsetning	9.072.716	4.827.323	6.564.954
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>13.760.337</b>	<b>9.407.568</b>	<b>10.526.564</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	835.014	628.099	854.110
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	137.842	872.871	552.886
Forpliktelser ved utsatt skatt	869.078	879.028	869.078
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	138.000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>1.841.934</b>	<b>2.379.998</b>	<b>2.414.074</b>
<b>Forpliktelser</b>			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1.713.741	1.467.846	0
Andre forpliktelser	2.283.151	224.286	560.707
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>3.996.892</b>	<b>1.692.132</b>	<b>560.707</b>
<b>Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	<b>300.144</b>	<b>303.007</b>	<b>330.091</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>86.448.411</b>	<b>69.995.653</b>	<b>74.443.241</b>

Oppdal, 26.august 2021

Styret i Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse

---

 Norvald Veland  
Styrets leder

---

 Silje Kristin Granum  
Styrets nestleder

---

 Svein Henrik Risan  
Styremedlem

---

 Trond Jære  
Styremedlem

---

 Marit Brurok Øverhaug  
Styremedlem

---

 Kjetil Skogrand  
Daglig leder

# Oppstilling av endringer i egenkapital

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse						
Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 31.12.2019</b>	<b>10.079.974</b>	<b>410.726</b>	<b>-</b>	<b>(6.850.464)</b>	<b>51.983.190</b>	<b>55.623.426</b>
<b>1.1.-30.06.2020</b>						
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	125.156	-	-	-	464.366	589.522
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	-	-	-	-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-	-	-	-	-	-
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totalresultat</b>	<b>125.156</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>464.366</b>	<b>589.522</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte	-	-	-	-	-	-
Til / fra andre fond	-	-	-	-	-	-
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>10.205.130</b>	<b>410.726</b>	<b>-</b>	<b>(6.850.464)</b>	<b>52.447.556</b>	<b>56.212.948</b>
<b>1.1.-31.12.2020</b>						
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	(192.244)	(4.569)	-	-	5.691.033	5.494.220
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	-	(674.455)	-	(674.455)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-	-	-	168.614	-	168.614
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>	-	-	-	<b>(505.841)</b>	<b>-</b>	<b>(505.841)</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	-	-	-	<b>(505.841)</b>	<b>-</b>	<b>(505.841)</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>(192.244)</b>	<b>(4.569)</b>	<b>-</b>	<b>(505.841)</b>	<b>5.691.033</b>	<b>4.988.379</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte	-	-	-	-	-	-
Til / fra andre fond	-	-	-	-	-	-
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>9.887.730</b>	<b>406.157</b>	<b>-</b>	<b>(7.356.305)</b>	<b>57.674.222</b>	<b>60.611.805</b>
<b>1.1.-30.06.2021</b>						
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	363.533	-	-	-	5.573.767	5.937.300
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	-	-	-	-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-	-	-	-	-	-
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totalresultat</b>	<b>363.533</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.573.767</b>	<b>5.937.300</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte	-	-	-	-	-	-
Til / fra andre fond	-	-	-	-	-	-
<b>Egenkapital 30.06.2021</b>	<b>10.251.263</b>	<b>406.157</b>	<b>-</b>	<b>(7.356.305)</b>	<b>63.247.989</b>	<b>66.549.104</b>

# Kontantstrøm

<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1.1.-30.06.2021</b>	<b>1.1.-30.06.2020</b>	<b>1.1.-31.12.2020</b>
Innbetalte premier direkte forsikring	5.132.770	5.031.055	8.843.464
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1.713.740	-1.467.846	-2.935.921
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-1.913.406	-1.066.082	-5.502.083
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	658.415	241.608	3.955.078
Betalte driftskostnader	-1.471.984	-2.020.764	-2.937.612
Netto finansinntekter	-14.329	-36.696	556.313
Betalte skatter	-698.270	-365.604	-698.270
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-20.544</b>	<b>315.671</b>	<b>1.280.968</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	659.163	-7.125.000	-16.009.436
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-599.393	7.098.961	15.781.451
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-232.638		-51.838
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-172.868</b>	<b>-26.039</b>	<b>-279.822</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>			
Betaling av leieforpliktelser	-228.257	-98.148	-197.350
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-47.355	-1.852	-2.650
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-275.612</b>	<b>-100.000</b>	<b>-200.000</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-469.024</b>	<b>189.632</b>	<b>801.146</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-469.024	189.632	801.146
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	4.491.994	3.690.848	3.690.848
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>4.022.970</b>	<b>3.880.480</b>	<b>4.491.994</b>
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>			
Innskudd hos kreditinstitusjoner	51.343	61.564	66.685
Kontanter og bankinnskudd *	3.971.627	3.818.916	4.425.308
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>4.022.970</b>	<b>3.880.480</b>	<b>4.491.994</b>
* Herav bundet på skattetrekkskonto	211.808	211.808	211.808



# NOTER

## 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 2.kvartal 2021, som er avsluttet 30.06.2021, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet pr. 2.kvartal 2021 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2020.

## Nye standarder anvendt

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse har ikke implemenert noen nye standarder med virkning fra 1. januar 2021.

## Nye standarder og fortolkninger ennå ikke tatt i bruk.

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utstedt 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

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2018. 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 mulighet 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 eksisterende standart, IAS 39 Finansielle instrumenter.

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse har besluttet å benytte seg av dette unntaket.

### **IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)**

IFRS 17 Forsikringsavtaler etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av 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. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en risikojustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2023.

Basert på våre foreløpige vurderinger og basert på foretakets nåværende virksomhet, vil andre endringer i standarder og tolkningsuttalelser ikke ha vesentlig effekt.

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker bruk av regnskapsprinsipper og beløp som er innregnet for eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. De faktiske resultatene kan avvike fra disse estimatene. De mest vesentlige vurderingene som er involvert i anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene, er de samme som foreligger i forbindelse med utarbeidelse av delårsrapporten som i årsrapporten for 2020.

All finansiell informasjon er presentert i hele kroner, med mindre annet er angitt.

Det er ikke gjennomført full eller begrenset revisjon av delårsregnskap og delårsberetning.

## **2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper**

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Nordea Direct Bank ASA.

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

## **3. Segment**

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde.

## **4. 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 renteaftaler og valutawapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprisingsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på 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 fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

### **Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata**

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

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på

observerbare markedsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- 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. 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 selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse egne utlån

### Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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 månedlig til styret.

### Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

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

	Balansført verdi 30.06.2021	Virkelig verdi 30.06.2021	Balansført verdi 30.06.2020	Virkelig verdi 30.06.2020
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	42.556.603	42.556.603	24.560.002	24.560.002
Rentebærende verdipapirer	24.831.578	24.831.578	32.215.208	32.215.208
<b>Fordringer</b>				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	9.314.553	9.314.553	5.868.891	5.868.891
Andre fordringer	3.355.997	3.355.997	3.315.093	3.315.093
Kontanter og bankinnskudd	4.026.185	4.026.185	3.890.486	3.890.486
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>84.084.917</b>	<b>84.084.917</b>	<b>69.849.680</b>	<b>69.849.680</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Andre forpliktelser	4.125.085	4.125.085	2.604.284	2.604.284
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	1.713.741	1.713.741	1.467.846	1.467.846
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>5.838.826</b>	<b>5.838.826</b>	<b>4.072.130</b>	<b>4.072.130</b>

Verdsettelseshierarki 30.06.2021	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>66.916.811</b>	<b>404.700</b>	<b>66.670</b>	<b>67.388.181</b>
Aksjer og andeler	42.085.233	404.700	66.670	42.556.603
Rentebærende verdipapirer	24.831.578		0	24.831.578

Verdsettelseshierarki 30.06.2020	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>56.234.772</b>	<b>480.434</b>	<b>60.004</b>	<b>56.775.210</b>
Aksjer og andeler	24.019.564	480.434	60.004	24.560.002
Rentebærende verdipapirer	32.215.208		0	32.215.208

### Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2021

	Pr. 1.1.2021	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Ove rfe ring til/f ra niv å 3	Pr. 30.06.2021	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 30.06.2021
Aksjer og andeler	66.670		0		0	0	66.670	0
<b>Sum</b>	<b>66.670</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66.670</b>	<b>0</b>

### Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2020

	Pr. 1.1.2020	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Ove rfe ring til/f ra niv å 3	Pr. 30.06.2020	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 30.06.2020
Aksjer og andeler	60.004	0	0		0	0	60.004	0
<b>Sum</b>	<b>60.004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60.004</b>	<b>0</b>



Dokument Delårsrapport Q2-2021 er signert elektronisk av:

*Signert 26.08.21 av Veland,  
Norvald med BankID.*

*Signert 26.08.21 av Jære,  
Trond Nylende med BankID.*

---

Norvald Veland  
Styreleder

---

Silje Kristin Granum  
Styrets nestleder

---

Trond Jære  
Styremedlem

*Signert 29.08.21 av Risan,  
Svein Henrik med BankID.*

*Signert 27.08.21 av Øverhaug,  
Marit Brurok med BankID.*

*Signert 26.08.21 av Skogrand,  
Kjetil med BankID.*

---

Svein Henrik Risan  
Styremedlem

---

Marit Brurok Øverhaug  
Styremedlem

---

Kjetil Skogrand  
Daglig leder