

# Delårsregnskap Q3-2021

---



**Gjensidige**  
Oppdal-Rennebu

# Hovedtrekk Q3-2021

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

## Hittil i år

### Totalresultat

- Resultat før skattekostnad: 7,443 millioner kroner (3,217)
- Premieinntekter: 4,085 millioner kroner (4,553)
- Forsikringsresultat: 1,263 millioner kroner (2,115)
- Skadeprosent inkl. avvikling: 29,1 % (27,5 %)
- Combined ratio: 67,1 % (54,9%)
- Kostnadsandel: 38 % (27,4%)
- Finansresultat: 6,180 millioner kroner (1,102)

## Resultatutvikling

### Utvikling hittil i år

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse fikk et resultat pr. 30.09.21 før skattekostnad på 7,443 millioner kroner (3,217). Resultatet fra skadeforsikringsvirksomheten, målt ved forsikringsresultatet, ble 1,263 millioner kroner (2,115). Tidsvektet finansavkastningen for investeringsporteføljen ble 8,87 prosent (1,89 %), tilsvarende 6,015 millioner kroner (1,357).

Skattekostnaden ble 0,410 millioner kroner (0,667), tilsvarende en effektiv skattesats på 5,5 prosent (20,7%).

Resultat etter skattekostnad ble 7,033 millioner kroner (2,550).

Forsikringsresultatet pr Q3 er betydelig lavere enn foregående år 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 hentet seg inn etter «koronafallet» og kommet meget sterkt tilbake og bidrar til at selskapet har et meget sterkt resultatår så langt.

## Egenkapital og solvens

Selskapets egenkapital beløper seg til 67,6 millioner kroner (58,2) 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 72,8 millioner kroner (63,2).

#### Rentebærende instrumenter

Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde 31,7 millioner kroner (34,7). Avkastning fra renteinstrument utgjorde 0,639 millioner kroner (0,741).

#### Aksjeportefølje

Ved utløpet av perioden var samlet aksjeeksponering 40,6 millioner kroner (28,4).

Avkastningen fra aksjeporteføljen utgjorde 5,4 millioner kroner hittil i år (0,6).

## Organisasjonen

Selskapet har i kvartalet rekruttert ny kunderådgiver i privatmarkedet, og har ved utgangen av perioden totalt 5 ansatte.

## Utsikter fremover

Finansmarkedene vil svinge i takt med graden av suksess med gjenåpning etter pandemien, og vaksinegraden i verden. Selskapet har hittil i år fått en betydelig avkastning på finansielle plasseringer. Denne utvikling forventes ikke å fortsette, og det må tas høyde for negative

korreksjoner.

Selskapets forsikringsdrift har i liten grad blitt økonomisk påvirket av pandemien, og porteføljevæksten har gjennom perioden vært positiv og tilfredsstillende.

Selskapet har solid kapitaldekning og styret vurderer buffer til å være tilstrekkelige til å dekke en eventuell ny stressperiode i markedet.

Oppdal, 16.desember 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	Q3 2021	Q3 2020	1.1.-30.09.2021	1.1.-30.09.2020	1.1.-31.12.2020
<b>Premieinntekter</b>					
Opptjente bruttopremier	4.462.573	4.610.994	6.649.324	6.750.689	8.955.742
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1.709.296	-1.467.845	-2.563.944	-2.197.996	-2.935.921
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>2.753.277</b>	<b>3.143.149</b>	<b>4.085.381</b>	<b>4.552.693</b>	<b>6.019.821</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>2.179.070</b>	<b>2.210.874</b>	<b>3.244.088</b>	<b>3.315.031</b>	<b>4.360.428</b>
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto erstatningskostnader	-4.181.448	-2.896.195	-4.460.382	-2.807.833	-6.629.179
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	3.115.911	1.553.710	3.271.255	1.553.710	4.163.010
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-1.065.537</b>	<b>-1.342.485</b>	<b>-1.189.127</b>	<b>-1.254.123</b>	<b>-2.466.169</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>					
Salgskostnader	-1.026	0	-1.026	-847	-1.138.643
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-706.272	-657.610	-1.029.754	-999.395	-209.374
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-707.298</b>	<b>-657.610</b>	<b>-1.030.780</b>	<b>-1.000.242</b>	<b>-1.348.017</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-2.652.009</b>	<b>-2.291.403</b>	<b>-3.846.957</b>	<b>-3.498.011</b>	<b>-4.811.030</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>507.503</b>	<b>1.062.525</b>	<b>1.262.604</b>	<b>2.115.347</b>	<b>1.755.033</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>					
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>					
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	128.928	24.507	142.812	42.680	634.126
Verdiendringer på investeringer	-489.242	-3.298.823	3.843.998	1.519.133	2.700.607
Realisert gevinst og tap på investeringer	2.641.094	86.286	2.641.094	-217.221	1.373.691
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-232.745	-84.454	-368.848	-193.412	-275.785
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>2.048.034</b>	<b>-3.272.484</b>	<b>6.259.056</b>	<b>1.151.182</b>	<b>4.432.639</b>
<b>Andre inntekter</b>	<b>3.016</b>	<b>8.402</b>	<b>3.752</b>	<b>13.289</b>	<b>17.570</b>
<b>Andre kostnader</b>	<b>-59.626</b>	<b>-20.945</b>	<b>-82.567</b>	<b>-62.915</b>	<b>-60.000</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>1.991.424</b>	<b>-3.345.186</b>	<b>6.180.241</b>	<b>1.101.556</b>	<b>4.390.210</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>2.498.926</b>	<b>-2.282.661</b>	<b>7.442.846</b>	<b>3.216.903</b>	<b>6.145.243</b>
Skattekostnad	-199.068	-129.779	-410.007	-666.780	-651.023
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>	<b>2.299.858</b>	<b>-2.412.440</b>	<b>7.032.838</b>	<b>2.550.123</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>2.299.858</b>	<b>-2.412.440</b>	<b>7.032.838</b>	<b>2.550.123</b>	<b>4.988.379</b>

# Balanse

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>EIENDELER</b>			
<b>Investeringer</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>			
Eierbenyttet eiendom	1.990.385	96.503	47.033
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>			
Aksjer og andeler	40.598.497	28.434.967	37.958.009
Rentebærende verdipapirer	27.483.443	30.247.019	23.698.003
Utlån og fordringer	25.719	20.715	66.685
Andre finansielle eiendeler	482.400	482.400	482.400
<b>Sum investeringer</b>	<b>70.580.444</b>	<b>59.281.604</b>	<b>62.252.130</b>
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.</b>			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	863.538	737.696	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	6.452.914	2.813.876	4.005.608
<b>Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>7.316.452</b>	<b>3.551.572</b>	<b>4.005.608</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	713.516	402.471	830.592
<b>Sum fordringer</b>	<b>713.516</b>	<b>402.471</b>	<b>830.592</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	241.804	0	51.837
Kasse, bank	3.681.764	3.947.632	4.425.308
Pensjonsmidler	2.873.597	2.832.693	2.873.597
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>6.797.165</b>	<b>6.780.325</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>85.407.577</b>	<b>70.015.972</b>	<b>74.443.241</b>

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	10.461.013	10.381.334	9.887.730
Avsetning til garantiordningen	406.157	410.726	406.157
Annen opptjent egenkapital	56.777.473	47.381.488	50.317.917
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>67.644.643</b>	<b>58.173.550</b>	<b>60.611.805</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4.278.358	4.092.466	3.961.610
Brutto erstatningsavsetning	8.869.167	4.768.977	6.564.954
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>13.147.525</b>	<b>8.861.442</b>	<b>10.526.564</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	824.361	615.798	854.110
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	478.683	1.062.888	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>2.172.122</b>	<b>2.557.714</b>	<b>2.414.074</b>
<b>Forpliktelser</b>			
Andre forpliktelser	2.132.600	111.545	560.707
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>2.132.600</b>	<b>111.545</b>	<b>560.707</b>
<b>Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	<b>310.688</b>	<b>311.721</b>	<b>330.091</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>85.407.577</b>	<b>70.015.972</b>	<b>74.443.241</b>

Oppdal, 16.desember 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
Egenkapital per 31.12.2019	10.079.974	410.726	-	(6.850.464)	51.983.190	55.623.426
<b>1.1.-30.09.2020</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	301.360	-			2.248.763	2.550.123
<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>301.360</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.248.763</b>	<b>2.550.123</b>
Egenkapital 30.09.2020	10.381.334	410.726	-	(6.850.464)	54.231.953	58.173.549
<b>1.1.-31.12.2020</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(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>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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>
Egenkapital 31.12.2020	9.887.730	406.157	-	(7.356.305)	57.674.222	60.611.805
<b>1.1.-30.09.2021</b>						
Resultat før andre inntekter og kostnader	573.283	-			6.459.556	7.032.838
<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>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>573.283</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.459.556</b>	<b>7.032.838</b>
Egenkapital 30.09.2021	10.461.013	406.157	-	(7.356.305)	64.133.778	67.644.643

# Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2021	1.1.-30.09.2020	1.1.-31.12.2020
Innbetalte premier direkte forsikring	6.966.072	6.769.267	8.843.464
Utbetalte gjenforsikringspremier	-3.427.481	-2.935.692	-2.935.921
Utbetalte erstatninger og forsikringsvtelser dir.forsikring	-2.156.170	-3.476.715	-5.502.083
Innbetalte gjenforsikringsoppjøer for erstatninger og forsikringsvtelser	823.949	2.537.510	3.955.078
Betalte driftskostnader	-1.762.402	-2.022.166	-3.000.612
Netto finansinntekter	-39.953	-12.610	556.313
Betalte skatter	-492.886	-428.519	-635.270
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-88.872</b>	<b>431.075</b>	<b>1.280.968</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	3.209.163	-9.525.000	-16.009.436
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-3.149.393	9.507.755	15.781.451
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-232.638	0	-51.837
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-172.868</b>	<b>-17.245</b>	<b>-279.822</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>			
Betaling av leieforpliktelser	-466.323	-147.617	-197.350
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-60.201	-2.383	-2.650
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-526.524</b>	<b>-150.000</b>	<b>-200.000</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-788.263</b>	<b>263.830</b>	<b>801.146</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-788.263	263.830	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>3.703.730</b>	<b>3.954.678</b>	<b>4.491.994</b>
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	25.719	20.335	66.685
Kontanter og bankinnskudd *	3.678.012	3.934.343	4.425.308
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>3.703.730</b>	<b>3.954.678</b>	<b>4.491.994</b>
* Herav bundet på skattetrekkkonto	211.808	211.808	211.808



# NOTER

## 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2021, som er avsluttet 30.09.2021, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet pr. 3.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 implementert 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 standard, 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, estimer 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 (opsjonsprisindeksmodeller 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 30.09.2021	Virkelig verdi 30.09.2021	Balansført verdi 30.09.2020	Virkelig verdi 30.09.2020
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	40.598.497	40.598.497	28.434.967	28.434.967
Rentebærende verdipapirer	27.483.443	27.483.443	30.247.019	30.247.019
<b>Fordringer</b>				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	8.029.967	8.029.967	3.954.043	3.954.043
Andre fordringer	3.355.997	3.355.997	3.315.093	3.315.093
Kontanter og bankinnskudd	3.707.483	3.707.483	3.968.347	3.968.347
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>83.175.387</b>	<b>83.175.387</b>	<b>69.919.469</b>	<b>69.919.469</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Andre forpliktelser	4.304.721	4.304.721	2.669.259	2.669.259
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>4.304.721</b>	<b>4.304.721</b>	<b>2.669.259</b>	<b>2.669.259</b>

Verdsettelseshierarki 30.09.2021	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>67.626.964</b>	<b>388.306</b>	<b>66.670</b>	<b>68.081.940</b>
Aksjer og andeler	40.143.521	388.306	66.670	40.598.497
Rentebærende verdipapirer	27.483.443			27.483.443

Verdsettelseshierarki 30.09.2020	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>58.619.734</b>	<b>2.248</b>	<b>60.004</b>	<b>58.681.986</b>
Aksjer og andeler	28.372.715	2.248	60.004	28.434.967
Rentebærende verdipapirer	30.247.019		0	30.247.019

### Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.09.2021

	Pr. 1.1.2021	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overførin g til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2021	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 30.09.2021
Aksjer og andeler	66.670		0	0	0	0	66.670	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	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) 30.09.2020

	Pr. 1.1.2020	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overførin g til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2020	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 30.09.2020
Aksjer og andeler	60.004	0	0	0	0	0	60.004	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	60.004	0	0	0	0	0	60.004	0

Dokument Delårsrapportering 2021-Q3 er signert elektronisk av:

*Signert 17.12.21 av Veland,  
Norvald med BankID.*

*Signert 17.12.21 av Granum,  
Silje Kristin med BankID.*

*Signert 17.12.21 av Jære,  
Trond Nylende med BankID.*

---

Norvald Veland  
Styreleder

---

Silje Kristin Granum  
Styrets nestleder

---

Trond Jære  
Styremedlem

*Signert 17.12.21 av Risan,  
Svein Henrik med BankID.*

*Signert 18.12.21 av Øverhaug,  
Marit Brurok med BankID.*

*Signert 17.12.21 av Skogrand,  
Kjetil med BankID.*

---

Svein Henrik Risan  
Styremedlem

---

Marit Brurok Øverhaug  
Styremedlem

---

Kjetil Skogrand  
Daglig leder