

Delårsregnskap Q3-2023



Gjensidige
Oppdal-Rennebu

Hovedtrekk Q3-2023

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

Hittil i år

Totalresultat

- Resultat før skattekostnad: 3,546 millioner kroner (-8,710)
- Premieinntekter: 4,756 millioner kroner (5,561)
- Forsikringsresultat: -2,089 millioner kroner (-1,047)
- Skadeprosent inkl. avvikling: 88,7 % (85,3 %)
- Combined ratio: 143,9 % (118,8 %)
- Kostnadsandel: 55,2% (33,5%)
- Finansresultat: 5,635 millioner kroner (- 10,088)

Resultatutvikling

Utvikling hittil i år

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse fikk et resultat pr. 30.09.23 før skattekostnad på 4,756 millioner kroner (-8,710). Resultatet fra skadeforsikringsvirksomheten, målt ved forsikringsresultatet, ble -2,089 millioner kroner (-1,047). Tidsvektet finansavkastningen for investeringsporteføljen ble 9,02 prosent (-13,18 %), tilsvarende 5,953 millioner kroner (-9,934).

Egenkapital og solvens

Selskapets egenkapital beløper seg til 64,1 millioner kroner (58,9) 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 70,5 millioner kroner (66,7).

Rentebærende instrumenter

Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde 25 millioner kroner (28,2). Avkastning fra renteinstrument utgjorde 0,632 millioner kroner (-1,032).

Aksjeportefølje

Ved utløpet av perioden var samlet aksjeeksponering 42,4 millioner kroner (38,5).

Avkastningen fra aksjeporteføljen utgjorde 5,3 millioner kroner hittil i år (-8,9).

Organisasjonen

Selskapet har ved utgangen av perioden totalt 5 ansatte.

Utsikter fremover

Selskapet opplever utfordringer med lønnsomheten i forsikringsdriften.

Uro i finansmarkedene skaper usikkerhet rundt resultatforventningene fremover, og usikkerheten fortsetter utover i 2023. Pr september har gjeninnhentingene bidratt til god avkastning for året.

Selskapet opplever utfordringer med lønnsomheten i forsikringsdriften, hvor resultatet pr q3 er negativt.

Selskapet eksponeres for skader for egen regning gjennom en egenregning pr brannskade på MNOK 1,75. Selskapet reduserte egenregningen i 2023 i forhold til valgt nivå i 2022. Dette var gjort på bakgrunn av svekket egenkapital gjennom 2022.

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

Oppdal, 26.oktober 2023

Styret i Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse

Norvald Veland
Styrets leder

Svein Henrik Risan
Styrets nestleder

Lillian Toset
Styremedlem

Maren Brevik Wognild
Styremedlem

Tor Olav Østerhus
Styremedlem

Kjetil Skogrand
Daglig leder

Resultatregnskap

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q3 2023	Q3 2022	1.1.-30.09.2023	1.1.-30.09.2022	1.1.-31.12.2022
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	2.650.407	2.333.151	7.463.171	6.917.781	9.272.755
Gjensikringsandel av opptjente bruttopremier	-911.399	-456.566	-2.706.535	-1.356.377	-1.811.942
Sum premieinntekt for egen regning	1.739.008	1.876.585	4.756.636	5.561.404	7.460.813
Andre forsikringsrelaterte inntekter	1.010.282	1.006.926	3.408.194	3.449.582	4.634.819
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-1.446.930	-4.014.528	-5.324.635	-6.800.770	-7.966.532
Gjensikringsandel av brutto erstatningskostnader	-141.421	1.333.223	1.103.178	2.055.838	2.487.572
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1.588.351	-2.681.305	-4.221.457	-4.744.932	-5.478.960
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	-951	0	-4.124	0	-1.287.532
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjensikring	-374.577	-357.001	-1.223.570	-1.096.159	-223.082
Mottatte provisjoner for avgitt gjensikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-375.528	-357.001	-1.227.694	-1.096.159	-1.510.615
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.549.216	-1.477.299	-4.804.399	-4.217.148	-5.941.070
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	-763.805	-1.632.093	-2.088.720	-1.047.253	-835.012
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	46.835	93.260	181.261	345.898	782.530
Netto driftsinntekt fra eiendom	0	0	0	0	0
Verdiendringer på investeringer	-668.200	-933.407	5.221.348	-10.440.686	-8.898.108
Realisert gevinst og tap på investeringer	216.326	111.946	669.887	432.245	432.245
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-120.654	-110.532	-349.793	-371.585	-500.855
Sum netto inntekter fra investeringer	-525.694	-838.732	5.722.703	-10.034.128	-8.184.188
Andre inntekter	22.270	11.591	46.176	15.660	37.372
Andre kostnader	-44.154	-20.945	-134.379	-69.190	-117.516
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-547.578	-843.889	5.634.499	-10.087.658	-8.264.331
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-1.311.383	-2.475.982	3.545.779	-11.134.911	-9.099.344
Skattekostnad	0	0	0	0	388.979
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	-1.311.383	-2.475.982	3.545.779	-11.134.911	-8.710.364
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-905.892
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	226.473
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til re	0	0	0	0	-679.419
TOTALRESULTAT	-1.311.383	-2.475.982	3.545.779	-11.134.911	-9.389.783

Balanse

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	1.162.284	1.580.740	1.455.961
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	42.857.017	39.020.396	40.461.456
Rentebærende verdipapirer	23.037.467	21.834.358	22.301.390
Utlån og fordringer	63.133	169.631	118.192
Sum investeringer	67.119.902	62.605.125	64.336.999
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	911.399	456.564	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	2.682.085	6.769.267	4.362.858
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	3.593.484	7.225.831	4.362.858
Fordringer			
Andre fordringer	818.747	886.475	631.541
Sum fordringer	818.747	886.475	631.541
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	128.014	184.909	170.686
Kasse, bank	4.239.977	5.647.563	2.977.465
Pensjonsmidler	2.918.271	2.963.110	2.918.271
Sum andre eiendeler	7.286.262	8.795.582	6.066.421
SUM EIENDELER	78.818.395	79.513.014	75.397.819

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	9.552.504	10.734.880	10.994.219
Avsetning til garantiordningen	407.556	403.127	407.556
Annen opptjent egenkapital	54.206.333	47.737.479	49.218.839
Sum opptjent egenkapital	64.166.393	58.875.487	60.620.615
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5.001.885	4.334.469	4.314.972
Brutto erstatningsavsetning	6.417.871	12.330.857	6.569.379
Sum brutto forsikringsforpliktelser	11.419.755	16.665.326	10.884.351
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	988.100	929.552	1.019.386
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	134.610	78.776	127.102
Forpliktelser ved utsatt skatt	96.367	711.819	96.367
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	196.500
Sum avsetninger for forpliktelser	1.219.077	1.720.147	1.439.354
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre forpliktelser	1.595.368	1.912.176	2.045.482
Sum forpliktelser	1.595.368	1.912.176	2.045.482
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	417.801	339.880	408.018
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	78.818.395	79.513.014	75.397.819

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 31.12.2021	10.522.134	403.127	-	(7.573.408)	66.658.544	70.010.398
1.1.-30.09.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	212.746	-			(11.347.657)	(11.134.911)
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-		-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	212.746	-	-	-	(11.347.657)	(11.134.911)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.09.2022	10.734.880	403.127	-	(7.573.408)	55.310.888	58.875.486
1.1.-31.12.2022						
Resultat før andre inntekter og kostnader	472.085	4.429			(9.186.878)	(8.710.364)
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(905.892)		(905.892)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				226.473		226.473
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(679.419)	-	(679.419)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(679.419)	-	(679.419)
Totalresultat	472.085	4.429	-	(679.419)	(9.186.878)	(9.389.783)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.12.2022	10.994.219	407.556	-	(8.252.827)	57.471.666	60.620.615
1.1.-30.09.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(1.441.715)	-			4.987.494	3.545.779
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-		-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-		-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	(1.441.715)	-	-	-	4.987.494	3.545.779
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.09.2023	9.552.504	407.556	-	(8.252.827)	62.459.160	64.166.394

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2023	1.1.-30.09.2022	1.1.-31.12.2022
Innbetalte premier direkte forsikring	8.150.084	7.123.728	9.459.205
Utbetalte gjenforsikringspremier	-3.617.934	-1.812.941	-1.811.942
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-5.476.143	-2.716.190	-9.643.430
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	2.783.951	1.176.672	4.014.815
Betalte driftskostnader	-3.029.318	-2.548.679	-3.426.613
Netto finansinntekter	42.136	166.120	573.443
Betalte skatter	0	-600.977	-600.977
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1.147.224	787.733	-1.435.499
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	2.919.000	-5.138.500	-5.138.500
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-144.627	5.079.060	4.713.546
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	2.774.373	-59.440	-424.954
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-395.935	-354.996	-476.204
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-25.972	-37.445	-47.050
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-421.907	-392.441	-523.254
Netto kontantstrøm for perioden	1.205.242	335.852	-2.383.707
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1.205.242	335.852	-2.383.707
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	3.095.657	5.479.365	5.479.365
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	4.300.899	5.815.216	3.095.657
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	63.133	169.631	118.192
Kontanter og bankinnskudd *	4.237.765	5.645.585	2.977.465
Sum kontanter og kontantekvivalenter	4.300.899	5.815.216	3.095.657
* Herav bundet på skattetrekkskonto	261.808	261.808	261.808

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2023, som er avsluttet 30.09.2023, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2022.

Regnskapet pr. 3.kvartal 2023 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 2022.

Nye standarder anvendt

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1. januar 2023.

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 2023, 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 forpliktelses 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 låneforpliktelses, 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 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. Selskapet har derfor besluttet å ikke benytte IFRS 17.

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

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 2022.

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 renteavtaler 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 (opsjonspringsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.

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). Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på observerbare markedsdata klassifiseres som nivå to i verdsettelseshierarkiet.

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 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 kontaktstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra administrator i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation). På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV fra siste kvartalsrapportering. NAV vurderes deretter for skjønsmessige justeringer på objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Objektive hendelser kan være utviklingen på underliggende verdier på børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet, endringer i regelverket eller store markedsbevegelser.
- Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse egne utlån
- Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse innskutte egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse. Innskutt egenkapital er verdsatt til pålydende.

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 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 og obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 30.09.2023	Virkelig verdi 30.09.2023	Balansført verdi 30.09.2022	Virkelig verdi 30.09.2022
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	42.857.017	42.857.017	39.020.396	39.020.396
Rentebærende verdipapirer	23.037.467	23.037.467	21.834.358	21.834.358
Fordringer				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjensikring	4.412.231	4.412.231	8.112.307	8.112.307
Andre fordringer	2.918.271	2.918.271	2.963.110	2.963.110
Kontanter og bankinnskudd	4.303.110	4.303.110	5.817.194	5.817.194
Sum finansielle eiendeler	77.528.096	77.528.096	77.747.365	77.747.365
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	2.814.445	2.814.445	3.632.323	3.632.323
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjensikring	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	2.814.445	2.814.445	3.632.323	3.632.323

Verdsettelseshierarki 30.09.2023	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	38.814.793	3.493.153	549.071	42.857.017
Rentebærende verdipapirer	23.037.467	0	0	23.037.467
	61.852.260	3.493.153	549.071	65.894.484

Verdsettelseshierarki 30.09.2022	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	35.730.549	2.740.777	549.070	39.020.396
Rentebærende verdipapirer	21.834.358	0	0	21.834.358
	57.564.907	2.740.777	549.070	60.854.754

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3)
30.09.2023

	Pr. 1.1.2023	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2023	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 30.09.2023
Aksjer og andeler	549.071			0		0	549.071	0
Sum	549.071	0		0	0	0	549.071	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3)
30.09.2022

	Pr. 1.1.2022	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2022	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies 30.09.2022
Aksjer og andeler	549.070	0		0		0	549.070	0
Sum	549.070	0		0	0	0	549.070	0

Dokument 03. 92-Noter-delårsrapportering 2023-Q3 er signert elektronisk av:

*Signert 26.10.23 av Veland,
Norvald med BankID.*

*Signert 26.10.23 av Risan,
Svein Henrik med BankID.*

*Signert 26.10.23 av Toset,
Lillian med BankID.*

Norvald Veland
Styreleder

Svein Henrik Risan
Styremedlem

Lillian Toset
Styremedlem

*Signert 26.10.23 av Brevik,
Maren med BankID.*

*Signert 29.10.23 av Østerås,
Tor Olav med BankID.*

*Signert 27.10.23 av Skogrand,
Kjetil med BankID.*

Maren Brevik Wognild
Styremedlem

Tor Olav Østerås
Styremedlem

Kjetil Skogrand
Daglig leder