



Gjensidige

Oppdal-Rennebu

DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2014

Gjensidige Oppdal-Rennebu Brannkasse, org.nr. 947993771



Nærhet og trygghet siden 1842

DELÅRSREGNSKAP 1.HALVÅR 2014

Hovedtrekk:

Selskapets regnskap pr. 2.kvartal 2014 viser et overskudd før beregnet skatt på kr. 2.273'. Dette er en nedgang fra året før på kr. 968'.

Selskapets regnskap viser en reduksjon i premieinntekt for egen regning på 7,5 %. Denne nedgangen skyldes endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie, og ikke en reell nedgang i selskapets inntekter. Selskapets forfalte bruttopremie har økt i forhold til tilsvarende periode i fjor med 4,5 %. Det er forventet at selskapets premieinntekt for egen regning pr. 31.12.14 vil ligge på samme nivå som året før.

Selskapets erstatningskostnader for egen regning pr. 1.halvår ble kr. 396' noe som er 808' lavere enn for samme periode åre før. Mild vinter og godt vær er sannsynlige årsaker til bedret skaderesultat. Av selskapets betalte erstatninger i 2014, kr. 2.083', er 660' dekket som gjenforsikringsandel av reassurandør.

Selskapets tekniske regnskap viser pr. 30.06.14 et positivt resultat på kr. 1.779. Dette er en nedgang for året før med 259'.

Selskapet foretok en nedskrivning av enkelte plasseringer i 1.kvartal. Dette sammen med et noe mer ustabil finansmarked har medført en lavere avkastning på selskapets midler enn hva som er forventet. Finansielt regnskap pr. 30.06.14 viser en positiv avkastning på kr. 493'. Dette er 708' lavere enn tilsvarende periode i fjor.

Selskapet har gjennom 2.kvartal opplevd at konkurransekraften har tatt seg opp igjen etter en vinter med skjerpet konkurranse, og har i 2. kvartal hatt en svak vekst i porteføljen.

Styret er av den oppfatning at selskapet har kapasitet og kompetanse til å snu den negative utviklingen.

Styret er av den oppfatning at selskapet er godt rustet til å møte de utfordringer som markedet og konkurrentene utgjør, og forutsetningene for lønnsom og fortsatt drift er til stede.

Salg

Salget pr. utgangen av juni ligger 21,6 % bak budsjett, og den negative utviklingen fra 1.kvartal har fortsatt også gjennom 2.kvartal.

1 Privat

Uke 1 - 26, 2014 (i tusen kroner)

| Navn | 1.halvår 2014 | | | 1.halvår 2013 | | |
|------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| | Virkelig | Budsjett | %Avvik | Virkelig | Budsjett | %Avvik |
| Motorvogn Privat | 1 670,5 | 1 632,1 | 2.4% | 1 610,5 | 1 867,5 | - 13.8% |
| Bolig | 322,3 | 465,1 | - 30.7% | 366,8 | 345,1 | 6.3% |
| Fritid | 166,6 | 171,5 | - 2.9% | 167,3 | 136,6 | 22.5% |
| Person Privat | 382,4 | 455,7 | - 16.1% | 431,3 | 347,7 | 24.0% |
| Sum | 2 541,8 | 2 724,4 | - 6.7% | 2 576,0 | 2 697,0 | - 4.5% |

5 Næringsliv

Uke 1 - 26, 2014 (i tusen kroner)

| Navn | Premie | | | Premie | | |
|----------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Virkelig | Budsjett | %Avvik | Virkelig | Budsjett | %Avvik |
| Landbruk | 404,1 | 532,6 | - 24.1% | 426,4 | 445,6 | - 4.3% |
| Motorvogn Næringsliv | 277,0 | 444,3 | - 37.7% | 366,3 | 413,4 | - 11.4% |
| Bygning | 58,3 | 259,8 | - 77.6% | 148,8 | 214,7 | - 30.7% |
| Eiendeler/Driftstap | 46,6 | 171,5 | - 72.8% | 78,5 | 80,5 | - 2.6% |
| Ansvar | 63,8 | 93,5 | - 31.8% | 75,1 | 80,5 | - 6.8% |
| Person Næringsliv | 129,0 | 265,0 | - 51.3% | 99,6 | 171,8 | - 42.0% |
| Marine/Transport | 2,5 | 0,0 | | 4,1 | 10,7 | - 61.6% |
| Sum | 981,2 | 1 766,8 | - 44.5% | 1 198,8 | 1 417,3 | - 15.4% |

Bestand

Juni 2014 (Alle tall i hele tusen)

Valuta: NOK |

Totalportefølje

| Produkt | Bestands- premie | Budsjett | Avvik fra budsjett | Bestands- premie forrige mnd. | Endring i prosent siste mnd. | Bestands- premie ved årsskiftet | Endring i prosent hittil i år | Bestands- premie for 12 mnd. siden | Endring i prosent siste 12 mnd. |
|---------------------------|---------------------|----------|-----------------------|--|------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---|--|
| 0 Alle produkter | 42 615 | 43 480 | - 2.0% | 42 737 | - 0.3% | 42 841 | - 0.5% | 42 091 | 1.2% |
| 1 Privat | 23 852 | 24 161 | - 1.3% | 24 033 | - 0.8% | 23 766 | 0.4% | 23 342 | 2.2% |
| A Motorvogn Privat | 12 506 | 12 853 | - 2.7% | 12 699 | - 1.5% | 12 618 | - 0.9% | 12 422 | 0.7% |
| B Bolig | 5 307 | 5 344 | - 0.7% | 5 316 | - 0.2% | 5 267 | 0.8% | 5 203 | 2.0% |
| C Fritid | 1 906 | 2 015 | - 5.4% | 1 887 | 1.0% | 1 859 | 2.5% | 1 857 | 2.6% |
| D Person Privat | 4 133 | 3 949 | 4.6% | 4 131 | 0.1% | 4 022 | 2.8% | 3 860 | 7.1% |
| F Grunnpris Privat | 0 | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | |
| 5 Næringsliv | 18 763 | 19 318 | - 2.9% | 18 704 | 0.3% | 19 075 | - 1.6% | 18 748 | 0.1% |
| E Landbruk | 10 366 | 10 400 | - 0.3% | 10 349 | 0.2% | 10 302 | 0.6% | 10 135 | 2.3% |
| G Motorvogn Næringsliv | 1 777 | 1 958 | - 9.3% | 1 838 | - 3.4% | 1 867 | - 4.8% | 1 785 | - 0.4% |
| H Bygning | 2 235 | 2 349 | - 4.9% | 2 220 | 0.7% | 2 197 | 1.7% | 2 230 | 0.2% |
| I Eiendeler/Driftstap | 1 573 | 1 528 | 2.9% | 1 552 | 1.4% | 1 599 | - 1.6% | 1 375 | 14.4% |
| K Ansvar | 869 | 816 | 6.4% | 843 | 3.0% | 819 | 6.0% | 753 | 15.4% |
| L Person Næringsliv | 1 852 | 2 191 | - 15.5% | 1 811 | 2.2% | 2 206 | - 16.1% | 2 391 | - 22.6% |
| M Marine/Transport | 93 | 76 | 21.9% | 91 | 2.2% | 86 | 8.2% | 80 | 15.9% |
| N Grunnpris Næringsliv | 0 | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | |
| 9 Øvrig | 0 | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | |
| Z Poolordninger og øvrige | 0 | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | |

Skadeutvikling

Selskapet har hatt lave skadeutbetalinger i totalporteføljen i 1.kvartal. Total skadeprosent er på 43,4% noe som er en betydelig forbedring i forhold til samme periode i fjor hvor skadeprosenten var på 69,1%

Juni 2014, Hittil i år

Totalportefølje

| Produkt | Skadeprosent | | | Opptjent premie | Inntruffet erstatning |
|--------------|--------------|--------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|
| | Faktisk | Budsjett | Tilsvarende periode i fjor | | |
| 1 Privat | 47.9% | 68.6% | 65.4% | 12 066 | 5 779 |
| 5 Næringsliv | 37.5% | 72.4% | 73.9% | 9 179 | 3 441 |
| 9 Øvrig | 0.0% | | 0.0% | - 1 | 0 |
| Sum | 43.4% | 70.3% | 69.1% | 21 244 | 9 220 |

Selskapet har ikke hatt store skader for egen regning og selskapets skadeprosent for brannforretningen viser pr. 31.03.14 meget lave 11,4%.

Juni 2014, Hittil i år

Brannkassenes brannpremie


| Produkt | Skadeprosent | | | Opptjent premie | Inntruffet erstatning |
|--------------|--------------|--------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|
| | Faktisk | Budsjett | Tilsvarende periode i fjor | | |
| 1 Privat | 22.5% | 65.0% | 1.0% | 978 | 220 |
| 5 Næringsliv | 7.9% | 65.0% | 18.0% | 3 036 | 239 |
| Sum | 11.4% | 65.0% | 13.6% | 4 015 | 459 |

Oppdal, 21.august 2014


Norvald Veland
Styrets leder


Kristin Reitan
Nestleder

Mette Smeplass
Styremedlem


Marte Skarsheim
Styremedlem


Eli Skarsheim
Styremedlem


Ola Hårstad
Styremedlem

Resultatregnskap

Gjensidige Oppdal-Rennebu Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

| | 2. kv. 2014 | 2. kv. 2013 | 1.1.-30.6.2014 | 1.1.-30.6.2013 | 1.1.-31.12.2013 |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Premieinntekter | | | | | |
| Forfalt bruttopremie | 2 408 243 | 2 293 865 | 5 061 640 | 4 845 432 | 8 699 442 |
| Avgitt gjenforsikringspremie | 0 | 0 | -1 977 450 | -1 876 382 | -1 880 146 |
| Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie | -188 752 | -163 471 | -779 384 | -342 675 | 202 449 |
| Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptj bruttopremie | -493 181 | -468 009 | 995 815 | 944 705 | 0 |
| Sum premieinntekt for egen regning | 1 726 310 | 1 662 385 | 3 300 621 | 3 571 080 | 7 021 745 |
| Allokert investeringsavkastning - fra ikke-teknisk regnskap | 29 797 | 21 261 | 62 253 | 47 077 | 118 408 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | 897 144 | 952 255 | 1 866 117 | 2 020 218 | 3 692 274 |
| Erstatningskostnader | | | | | |
| Betalte erstatninger | | | | | |
| Brutto | -1 017 453 | -332 237 | -2 083 274 | -652 722 | -1 761 400 |
| Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger | 659 630 | | 659 630 | | |
| Endring i erstatningsavsetning | | | | | |
| Brutto | 1 116 395 | -918 298 | 1 871 660 | -650 872 | -2 450 658 |
| Endring i gjenforsikringsandel av bruttoserstatn avsetninger | -718 690 | 100 000 | -843 690 | 100 000 | 881 690 |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | 39 882 | -1 150 535 | -395 674 | -1 203 594 | -3 330 368 |
| Premierabatter og andre gevinstavtaler | | | | | |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | | | |
| Salgskostnader | -1 463 | -2 935 | -3 132 | -4 523 | -1 436 229 |
| Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring | -462 290 | -343 702 | -875 724 | -728 115 | -233 883 |
| Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring | | | | | |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | -463 753 | -346 637 | -878 856 | -732 638 | -1 670 112 |
| Andre forsikringsrelaterte driftskostnader | -1 112 228 | -782 476 | -2 014 393 | -1 602 573 | -3 613 704 |
| Resultat av teknisk regnskap før endringer i sikkerhetsavsetninger | 1 117 152 | 356 253 | 1 940 088 | 2 099 570 | 2 218 243 |
| Endring i sikkerhetsavsetninger mv. | | | | | |
| Endring i sikkerhetsavsetning | -161 000 | -60 894 | -161 000 | -60 894 | 165 319 |
| Sum endring i sikkerhetsavsetninger mv. | -161 000 | -60 894 | -161 000 | -60 894 | 165 319 |
| Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring | 956 152 | 295 359 | 1 779 088 | 2 038 676 | 2 383 562 |
| IKKE-TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING | | | | | |
| Netto inntekter fra investeringer | | | | | |
| Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper | | | | | |
| Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | 77 313 | 109 512 | 103 976 | 162 143 | 456 159 |
| Netto driftsinntekt fra eiendom | | | | | |
| Verdiendringer på investeringer | 597 097 | 160 702 | 348 618 | 573 902 | -892 744 |
| Realisert gevinst og tap på investeringer | 52 814 | 0 | 52 814 | 567 760 | 1 116 389 |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | -116 329 | -219 777 | -231 858 | -354 982 | -497 173 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | 610 895 | 50 438 | 273 560 | 948 824 | 182 631 |
| Allokert investeringsavkastning - til teknisk regnskap | -29 797 | -21 261 | -62 253 | -47 077 | -118 408 |
| Andre inntekter | 123 522 | 138 315 | 282 681 | 300 162 | 619 131 |
| Andre kostnader | | | | | |
| Resultat av ikke-teknisk regnskap | 704 619 | 167 492 | 493 977 | 1 201 908 | 683 354 |
| Periodens resultat før skattekostnad | 1 660 771 | 462 851 | 2 273 046 | 3 240 684 | 3 068 916 |
| Skattekostnad | -190 028 | -146 881 | -471 226 | -719 612 | -417 292 |
| Resultat før andre resultatkomponenter | 1 470 743 | 315 970 | 1 801 820 | 2 520 972 | 2 649 624 |
| Andre resultatkomponenter | | | | | |
| Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet | | | | | |
| Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel | | | | | -539 899 |
| Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet | | | | | 145 774 |
| Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet | | | | | -394 125 |
| TOTALRESULTAT | 1 470 743 | 315 970 | 1 801 820 | 2 520 972 | 2 255 499 |

Balanse

Gjensidige Oppdal-Rennebu Brannkasse

| | 30.6.2014 | 30.6.2013 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | |
| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | | | |
| Aksjer og andeler | 13 435 260 | 13 809 402 | 14 006 263 |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | 6 774 960 | 6 406 760 | 6 511 656 |
| Ullån og fordringer | 4 246 714 | 4 172 607 | 4 061 934 |
| Gjenforsikringsdepoter | | | |
| Sum investeringer | 24 456 934 | 24 388 769 | 24 579 853 |
| Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors. | | | |
| Gj.f.andel-ikke opptj brto premie | 995 815 | 944 705 | |
| Gj.f.andel-brto erstatn. Avsetning | 38 000 | 100 000 | 881 690 |
| Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger | 1 033 815 | 1 044 705 | 881 690 |
| Fordringer | | | |
| Fordringer i forbindelse med gjenforsikring | | | |
| Andre fordringer | 924 649 | 749 152 | 311 283 |
| Sum fordringer | 924 649 | 749 152 | 311 283 |
| Andre eiendeler | | | |
| Anlegg og utstyr | 336 166 | 367 289 | 439 106 |
| Kasse, bank | 19 824 824 | 18 133 277 | 17 992 883 |
| Eiendeler ved skatt | | | |
| Pensjonsmidler | 2 611 954 | 2 532 144 | 2 235 923 |
| Andre eiendeler | | | |
| Sum andre eiendeler | 22 772 944 | 21 032 709 | 20 667 912 |
| Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | | |
| SUM EIENDELER | 49 188 342 | 47 215 335 | 46 440 739 |
| EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | | |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Avsetning til naturskadefond | 8 977 933 | 9 321 075 | 8 838 976 |
| Avsetning til garantiordningen | 404 325 | 403 117 | 404 325 |
| Annen opptjent egenkapital | 22 721 395 | 20 901 437 | 21 058 532 |
| Andre fond | | | |
| Sum opptjent egenkapital | 32 103 653 | 30 625 629 | 30 301 834 |
| Sum egenkapital | 32 103 653 | 30 625 629 | 30 301 834 |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital | 5 000 000 | 5 000 000 | 5 000 000 |
| Forsikringsforpliktelser brutto | | | |
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 4 755 117 | 4 520 857 | 3 975 733 |
| Brutto erstatningsavsetning | 1 390 437 | 1 462 310 | 3 262 097 |
| Sikkerhetsavsetning mv. | | | |
| Sikkerhetsavsetning | 2 251 000 | 2 316 213 | 2 090 000 |
| Sum sikkerhetsavsetninger mv. | | | |
| Sum forsikringsforpliktelser brutto | 8 396 554 | 8 299 380 | 9 327 830 |
| Avsetninger for forpliktelser | | | |
| Pensjonsforpliktelser | 376 031 | | |
| Forpliktelser ved skatt | | | |
| Forpliktelser ved periodeskatt | 1 100 018 | 1 146 907 | 801 917 |
| Forpliktelser ved utsatt skatt | 369 511 | 523 493 | 369 511 |
| Andre avsetninger for forpliktelser | | | |
| Sum avsetninger for forpliktelser | 1 845 560 | 1 670 400 | 1 171 428 |
| Forpliktelser | | | |
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring | 988 725 | 938 191 | |
| Forpliktelser til kredittinstitusjoner | | | |
| Avsatt ikke betalt ulbytte | | | |
| Andre forplktelser | 622 648 | 452 310 | 392 568 |
| Sum forpliktelser | 1 611 373 | 1 390 501 | 392 568 |
| Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 231 203 | 229 425 | 247 079 |
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | 49 188 342 | 47 215 336 | 46 440 739 |

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Gjensidige Oppdal-Rennebu Brannkasse

| Kroner | Naturkadefond | Garantifordning | Andre fond | Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-lend. | Annen oppført egenkapital | Sum egen-kapital |
|---|------------------|-----------------|------------|--|------------------------------|------------------|
| Egenkapital per 31.12.2012 | 9 582 295 | 403 117 | - | (4 199 129) | 22 318 374 | 28 104 657 |
| 1.1.-30.6.2013 | | | | | | |
| Resultat før andre resultatkomponenter | (261 220) | - | - | - | 2 782 192 | 2 520 972 |
| Andre resultatkomponenter | | | | | | |
| Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet | | | | | | |
| Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-lendel | | | | - | | |
| Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet | | | | - | | |
| Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet | | | | - | | |
| Sum andre resultatkomponenter | - | - | - | - | - | - |
| Totalresultat | (261 220) | - | - | - | 2 782 192 | 2 520 972 |
| Utbetalingsvæddt kunde utbytte Til / fra andre fond | | | | | | |
| Egenkapital 30.6.2013 | 9 321 075 | 403 117 | - | (4 199 129) | 25 100 566 | 30 625 629 |
| 1.1.-31.12.2013 | | | | | | |
| Resultat før andre resultatkomponenter | (743 319) | 1 208 | - | - | 3 391 734 | 2 649 624 |
| Andre resultatkomponenter | | | | | | |
| Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet | | | | | | |
| Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-lendel | | | | (539 869) | | (539 869) |
| Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet | | | | 87 452 | | 87 452 |
| Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet | | | | (452 447) | | (452 447) |
| Sum andre resultatkomponenter | - | - | - | (452 447) | - | (452 447) |
| Totalresultat | (743 319) | 1 208 | - | (452 447) | 3 391 734 | 2 197 177 |
| Utbetalingsvæddt kunde utbytte Til / fra andre fond | | | | | | |
| Egenkapital 31.12.2013 | 8 577 756 | 404 325 | - | (4 651 576) | 25 710 108 | 30 301 834 |
| 1.1.-30.6.2014 | | | | | | |
| Resultat før andre resultatkomponenter | 138 957 | - | - | - | 1 662 863 | 1 801 820 |
| Andre resultatkomponenter | | | | | | |
| Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet | | | | | | |
| Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-lendel | | | | - | | |
| Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet | | | | - | | |
| Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet | | | | - | | |
| Sum andre resultatkomponenter | - | - | - | - | - | - |
| Totalresultat | 138 957 | - | - | - | 1 662 863 | 1 801 820 |
| Utbetalingsvæddt kunde utbytte Til / fra andre fond | | | | | | |
| Egenkapital 30.6.2014 | 8 977 933 | 404 325 | - | (4 651 576) | 27 372 971 | 32 103 653 |

| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | 1.1.-30.06.2014 | 1.1.-30.06.2013 | 1.1.-31.12.2013 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Innbetalle premier direkte forsikring | 5 061 640 | 4 845 432 | 8 699 442 |
| Utbetalle gjenforsikringspremier | -988 725 | -938 191 | -1 880 146 |
| Utbetalle erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring | -2 083 274 | -652 722 | -1 761 400 |
| Innb gjenf oppgi for erst og forsikringsytelser | 659 630 | | |
| Betalle driftskostnader | -1 389 788 | -572 015 | -1 577 903 |
| Netto finansinntekter | 221 232 | 168 117 | 710 983 |
| Betalle skatter | -173 125 | -63 925 | -173 125 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 1 307 590 | 2 786 696 | 4 017 851 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter: | | | |
| Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper | 709 130 | -842 958 | -1 842 958 |
| Netto kontantstrøm av obligasjoner | 0 | 1 131 884 | 902 132 |
| Netto kontantstrøm av sertifikater | | | |
| Netto kontantstrøm av eiendom | | | |
| Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid | | | |
| Netto kontantstrøm andre kreditinstitusjoner | | | |
| Netto kontantstrøm av driftsmidler mv | 0 | -76 671 | -329 141 |
| Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler | | | |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | 709 130 | 212 255 | -1 269 967 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter: | | | |
| Utbetalinger i f.m skadef byggende fond/andre fond | | | |
| Utbetalinger i f.m skadeforsikr selskapenes garantiordning | | | |
| Innbetalinger i f.m Skadeforsikr selskapenes garantiordning | | | |
| Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Netto kontantstrøm for perioden | 2 016 721 | 2 998 951 | 2 747 884 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | 2 016 721 | 2 998 951 | 2 747 884 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg | 22 054 818 | 19 306 934 | 19 306 934 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | 24 071 538 | 22 305 884 | 22 054 818 |

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapene pr. 2.kvartal 2014, som er avsluttet 30.juni 2014, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2013.

Regnskapet pr. 2.kvartal 2014 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2013.

Endringer i regnskapsprinsipper

Brk.navn' har implementert følgende nye standarder og endringer i standarder fra 2014, inkludert eventuelle forbedringer i andre standarder, med ikrafttredelsesdato 1 januar 2013.

- IFRS 13 Måling av virkelig verdi
- Presentasjon av andre inntekter og kostnader (endringer i IAS 1)
- IFRS 10 Konsernregnskap

Innholdet i og virkningene av endringene er forklart nedenfor.

IFRS 13 Måling av virkelig verdi

I henhold til overgangsreglene i IFRS 13, har selskapet benyttet den nye definisjonen av virkelig verdi, det nye rammeverket for måling av virkelig verdi, som beskrevet i avsnittet Definisjon av virkelig verdi i regnskapsprinsippene. Den nye endringen hadde ingen vesentlig innvirkning på målingene av selskapets eiendeler og gjeld, men selskapet har inkludert nye noteplysninger i regnskapet, som er påkrevet i henhold til IFRS 13. Disse nye opplysningskravene er ikke inkludert i sammenligningstallene. Imidlertid, i den grad opplysningene er påkrevet i henhold til andre standarder med ikrafttredelsesdato før dato for IFRS 13, har selskapet gitt de relevante sammenligningstallene i henhold til disse standardene.

Presentasjon av andre inntekter og kostnader (endringer i IAS 1)

Som en følge av endringene i IAS 1, har selskapet endret presentasjonen av elementer av andre inntekter og kostnader i Andre resultatkomponenter og i Oppstilling av endringer i egenkapital, for å presentere elementer som vil bli reklassifisert til resultatet i fremtiden separat fra de som aldri vil bli det. Sammenligningstallene er omarbeidet på samme grunnlag.

IFRS 10 Konsernregnskap

IFRS 10 Konsernregnskap har medført at selskapet har endre regnskapsprinsipp for å avgjøre om det har kontroll over, og følgelig vil konsolidere andre enheter, basert på ny kontrollmodell. Endringen har ikke hatt effekt på selskapets regnskap.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt:

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2013, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for selskapet er angitt nedenfor. Selskapet planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 Finansielle instrumenter utgitt i november 2009 og oktober 2010 har forventet ikrafttredelse 1.januar 2017. Dette er første fase i IASB sitt trefase prosjekt med hensyn til å erstatte IAS 39 og omhandler innregning og måling av finansielle eiendeler og forpliktelser. Finansielle eiendeler vil klassifiseres enten som til virkelig verdi eller til amortisert kost, basert på hvordan de styres og hvilke kontraktuelle kontrantstrømmer karakteristika de har. Fase to og tre omhandler henholdsvis nedskrivninger og sikringsbokføring. Standarden er ikke ferdigstilt og fortsatt under arbeid. Vår foreløpige vurdering er at standarden vil kunne medføre omklassifisering av finansielle instrumenter.

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

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelsen av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at daglig leder i samarbeid med styret må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler, 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.

De vesentligste vurderingene ved anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene er de samme ved utarbeidelsen av delårsregnskap som i årsregnskapet for 2013.

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

NOTER

1. Egenkapital

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

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

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Gjensidige Oppdal Rennebu Brannks opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Gjensidige Oppdal Rennebu Brannks ved å drifte og reassurere brannforretning, utbetales kostnadsrefusjoner til Gjensidige Forsikring ASA.

3. Segment

Gjensidige Oppdal Rennebu Brannks 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 verdsattes 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/verdi papirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)

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:

- Valutaterminer, aksjepsjoner, fremtidige rentavtaler og valutawapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsattes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonpringsmodeller etc.)
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjons-fond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i
- 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 verdsattes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspred der hvor det er aktuelt.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsattes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp 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). PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsattes ved hjelp av konstantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsattes 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 fondsforvaltere ved hjelp av de virkelige 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 selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsattes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.
- Salupått innskutte egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse. Innskutt egenkapital er verdsatt til pålydende.

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser resultat-effekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedgang eller forverrede framtidssikter 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.

Finansielle eiendeler og forpliktelser

| | Balansført verdi 30.06.2014 | Virkelig verdi 30.06.2014 |
|--|--------------------------------|------------------------------|
| Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet | | |
| Finansielle derivater | | |
| Aksjer i datterselskap | | |
| Fordringer på datterselskaper | | |
| Aksjer og andeler | 13 435 260 | 13 435 260 |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | 6 774 960 | 6 774 960 |
| Finansielle eiendeler som holdes til forfall | | |
| Obligasjoner som holdes til forfall | | |
| Lån og fordringer | | |
| Utlån og fordringer (til amortisert kost) | | |
| Innskudd hos kredittinstitusjoner | 4 246 714 | 4 246 714 |
| Fordringer i forb. med dir.forretning | 1 958 464 | 1 958 464 |
| Andre fordringer | | |
| Pensjonsmidler | 2 611 954 | 2 611 954 |
| Forskuddsbetalte kostnader | | |
| Kontanter og bankinnskudd | 19 824 824 | 19 824 824 |
| Sum | 48 852 176 | 48 852 176 |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet | | |
| Finansielle derivater | | |
| Ansvarlig lånekapital | 5 000 000 | 5 000 000 |
| Finansielle forpliktelser til amortisert kost | | |
| Innskudd fra og forpliktelser overfor kunder | 8 396 554 | 8 396 554 |
| Rentebærende forpliktelser | | |
| Andre forpliktelser | 1 845 560 | 1 845 560 |
| Forpliktelser i forb. med forsikring | 1 611 373 | 1 611 373 |
| Påløpte kostnader | 231 203 | 231 203 |
| Sum | 17 084 689 | 17 084 689 |

| Verdsettelseshierarki | 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 til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Finansielle derivater | | | | |
| Aksjer og andeler | 10 218 341 | 2 704 514 | 30 006 | 12 952 860 |
| Bankinnskudd, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | 30 537 492 | | 482 400 | 31 019 892 |
| Finansielle eiendeler målt til amortisert kost | | | | |
| Obligasjoner som holdes til forfall | | | | |
| Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer | | | | |
| Utlån | | | | |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Rentebærende forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost | | | | |
| Rentebærende forpliktelser | | | | |

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

| | Pr. 1.04.2014 | Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet | Kjøp | Salg | Reallsasjon | Overføring til/fra nivå 3 | Pr. 30.06.2014 | netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.06.2014 |
|--|----------------|--|------|------|-------------|---------------------------|----------------|--|
| Aksjer og andeler | 512 406 | | | | | -482 400 | 30 006 | |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | | | | | | 482 400 | 482 000 | |
| Sum | 512 406 | | | | | - | 512 006 | |

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

| | | Sensitivitet |
|--|------------------|--------------|
| Aksjer og andeler | Verdifall på 10% | |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | Verdifall på 10% | |
| Sum | | 0 |

5. Avsetninger og andre forpliktelser

| | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|--|------------|------------|
|--|------------|------------|

Må vurderes om denne er nødvendig for Brannkassen.

6. Betingede forpliktelser

| | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Garantier og kommittert kapital | | |
| Brutto garantier | | |
| Kommittert kapital, ikke innbetalt | | |

Må settes opp av den enkelte BRK hvis aktuelt.
(for eksempel hvis brk har Private Equity)

7. Hendelser etter balansedagen

Må settes opp av den enkelte BRK hvis aktuelt.

8. Bundne midler

| Bundne bankinnskudd | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|---------------------|------------|------------|
| Skattetrekkkonto | 231 138 | 184 633 |
| Sum | 231 138 | 184 633 |