

# Signering av 92-Noter-delårsrapportering 2024-Q3.pdf

## Dette dokumentet er signert digitalt av:

Kjetil Skogrand	25.10.2024	med Norsk BankID
Maren Brevik	24.10.2024	med Norsk BankID
Tor Olav Østerås	27.10.2024	med Norsk BankID
Lillian Toset	06.11.2024	med Norsk BankID
Svein Henrik Risan	24.10.2024	med Norsk BankID
Norvald Veland	25.10.2024	med Norsk BankID



# Delårsregnskap Q3-2024

---



**Gjensidige**  
Oppdal-Rennebu

**Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse**  
**Org.nr: 947993771**  
**Ola Setroms veg 17**  
**7340 Oppdal**

# Hovedtrekk Q3-2024

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

## Hittil i år

### Totalresultat

- Resultat før skattekostnad: 11,251 millioner kroner (3,546)
- Premieinntekter: 6,728 millioner kroner (4,757)
- Forsikringsresultat: 1,405 millioner kroner (-4,567)
- Skadeprosent inkl. avvikling: 35,9% (88,7%)
- Combined ratio: 79,1 % (143,9 %)
- Kostnadsandel: 43,2 % (55,2 %)
- Finansresultat: 9,847 millioner kroner (5,635)

## Resultatutvikling

### Utvikling hittil i år

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse fikk et resultat pr. 30.09.24 før skattekostnad på 11,251 millioner kroner (3,546). Resultatet fra skadeforsikringsvirksomheten, målt ved forsikringsresultatet, ble 1,405 millioner kroner (-4,757). Tidsvektet finansavkastningen for investeringsporteføljen ble 13,28 % (9,02 %), tilsvarende 10,148 millioner kroner (5,953).

## Egenkapital og solvens

Selskapets egenkapital beløper seg til 77,6 millioner kroner (64,2) 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 85,3 millioner kroner (70,5).

### Rentebærende instrumenter

Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde 31,0 millioner kroner (28,1). Avkastning fra renteinstrument utgjorde 1,2 millioner kroner (0,632).

### Aksjeportefølje

Ved utløpet av perioden var samlet aksjeeksponering 54,3 millioner kroner (42,4). Avkastningen fra aksjeporteføljen utgjorde 8,9 millioner kroner hittil i år (5,3).

## Organisasjonen

Selskapet har ved utgangen av perioden totalt 4 ansatte.

## Utsikter fremover

Selskapet har hatt en bedring i skadeprosenten i 2024. Resultatet så langt i 2024 viser en positiv utvikling, og selskapet rapporterer positivt teknisk regnskap pr. 3.kvartal  
Selskapet har gjennom de siste to år løftet premeinivået for brannforsikringer, noe som har gitt forventet bedring av lønnsomheten.  
Selskapet eksponeres for skader for egen regning gjennom en egenregning pr brannskade på MNOK 3,0.

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

Oppdal, 24.oktober 2024

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 2024	Q3 2023	1.1.-30.09.2024	1.1.-30.09.2023	1.1.-31.12.2023
<b>Premieinntekter</b>					
Opptjente bruttopremier	2.922.764	2.650.407	8.442.961	7.463.171	10.176.731
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-575.322	-911.399	-1.715.146	-2.706.535	-3.614.976
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>2.347.442</b>	<b>1.739.008</b>	<b>6.727.815</b>	<b>4.756.636</b>	<b>6.561.755</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>1.113.929</b>	<b>1.010.282</b>	<b>3.570.588</b>	<b>3.408.194</b>	<b>4.607.861</b>
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto erstatningskostnader	-736.878	-1.446.930	-2.774.496	-5.324.635	-14.130.347
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	62.302	-141.421	357.808	1.103.178	6.640.509
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-674.576</b>	<b>-1.588.351</b>	<b>-2.416.688</b>	<b>-4.221.457</b>	<b>-7.489.838</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>					
Salgskostnader	0	-951	0	-4.124	-1.424.721
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-446.640	-374.577	-1.336.402	-1.223.570	-280.595
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-446.640</b>	<b>-375.528</b>	<b>-1.336.402</b>	<b>-1.227.694</b>	<b>-1.705.316</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-1.836.104</b>	<b>-1.549.216</b>	<b>-5.140.540</b>	<b>-4.804.399</b>	<b>-6.540.314</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>504.051</b>	<b>-763.805</b>	<b>1.404.772</b>	<b>-2.088.720</b>	<b>-4.565.852</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>					
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	44.004	46.835	252.365	181.261	630.054
Netto driftsinntekt fra eiendom	0	0	0	0	0
Verdiendringer på investeringer	3.410.977	-668.200	2.635.687	5.221.348	9.728.509
Realisert gevinst og tap på investeringer	436	216.326	7.333.562	669.887	402.232
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-132.911	-120.654	-397.455	-349.793	-488.119
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>3.322.506</b>	<b>-525.694</b>	<b>9.824.159</b>	<b>5.722.703</b>	<b>10.272.677</b>
<b>Andre inntekter</b>	<b>36.851</b>	<b>22.270</b>	<b>98.150</b>	<b>46.176</b>	<b>77.764</b>
<b>Andre kostnader</b>	<b>-25.075</b>	<b>-44.154</b>	<b>-75.154</b>	<b>-134.379</b>	<b>-150.374</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>3.334.281</b>	<b>-547.578</b>	<b>9.847.156</b>	<b>5.634.499</b>	<b>10.200.067</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>3.838.332</b>	<b>-1.311.383</b>	<b>11.251.928</b>	<b>3.545.779</b>	<b>5.634.215</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>-280.870</b>	<b>0</b>	<b>-586.067</b>	<b>0</b>	<b>818.583</b>
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>	<b>3.557.462</b>	<b>-1.311.383</b>	<b>10.665.861</b>	<b>3.545.779</b>	<b>6.452.798</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	-192.744
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	48.185
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til re</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-144.559</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>3.557.462</b>	<b>-1.311.383</b>	<b>10.665.861</b>	<b>3.545.779</b>	<b>6.308.239</b>

# Balanse

Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
<b>EIENDELER</b>			
<b>Investeringer</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>			
Eierbenyttet eiendom	669.256	1.162.284	1.026.446
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>			
Aksjer og andeler	54.833.899	42.857.017	46.617.993
Rentebærende verdipapirer	25.666.633	23.037.467	23.904.006
Utlån og fordringer	6.295	63.133	54.492
<b>Sum investeringer</b>	<b>81.176.083</b>	<b>67.119.902</b>	<b>71.602.938</b>
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.</b>			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	575.322	911.399	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	8.577.224	2.682.085	8.219.416
<b>Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>9.152.546</b>	<b>3.593.484</b>	<b>8.219.416</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	913.226	818.747	412.273
<b>Sum fordringer</b>	<b>913.226</b>	<b>818.747</b>	<b>412.273</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	71.119	128.014	113.790
Kasse, bank	4.657.599	4.239.977	5.619.898
Eiendeler ved skatt	770.402	0	770.402
Pensjonsmidler	3.229.983	2.918.271	3.229.983
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>8.729.102</b>	<b>7.286.262</b>	<b>9.734.074</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>99.970.958</b>	<b>78.818.395</b>	<b>89.968.701</b>

## Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	9.125.222	9.552.504	9.250.642
Avsetning til garantiordningen	425.870	407.556	425.870
Annen opptjent egenkapital	68.043.622	54.206.333	57.252.341
Andre fond	0	0	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>77.594.714</b>	<b>64.166.394</b>	<b>66.928.854</b>
<b>Ansvarlig lånekapital mv.</b>			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	0	0	0
Annen ansvarlig lånekapital	0	0	0
<b>Sum ansvarlig lånekapital mv.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5.478.048	5.001.885	5.022.584
Brutto erstatningsavsetning	13.330.611	6.417.871	13.839.568
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>18.808.659</b>	<b>11.419.755</b>	<b>18.862.152</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	1.103.168	988.100	1.134.302
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	659.580	134.610	150.604
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	96.367	1
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0	67.200
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>1.762.748</b>	<b>1.219.077</b>	<b>1.352.107</b>
<b>Forpliktelser</b>			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre forpliktelser	1.365.601	1.595.368	2.367.584
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>1.365.601</b>	<b>1.595.368</b>	<b>2.367.584</b>
<b>Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	<b>439.235</b>	<b>417.801</b>	<b>458.005</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>99.970.958</b>	<b>78.818.395</b>	<b>89.968.701</b>

# 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 egen- kapital
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>10.994.219</b>	<b>407.556</b>	<b>-</b>	<b>(8.252.827)</b>	<b>57.471.666</b>	<b>60.620.615</b>
<b>1.1.-30.09.2023</b>						
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	(1.441.715)	-	-	-	4.987.494	3.545.779
<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>-</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>(1.441.715)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.987.494</b>	<b>3.545.779</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte	-	-	-	-	-	-
Til / fra andre fond	-	-	-	-	-	-
<b>Egenkapital 30.09.2023</b>	<b>9.552.504</b>	<b>407.556</b>	<b>-</b>	<b>(8.252.827)</b>	<b>62.459.160</b>	<b>64.166.394</b>
<b>1.1.-31.12.2023</b>						
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	(1.743.577)	18.314	-	-	8.178.061	6.452.798
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	-	(192.744)	-	(192.744)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-	-	-	48.185	-	48.185
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(144.559)</b>	<b>-</b>	<b>(144.559)</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(144.559)</b>	<b>-</b>	<b>(144.559)</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>(1.743.577)</b>	<b>18.314</b>	<b>-</b>	<b>(144.559)</b>	<b>8.178.061</b>	<b>6.308.239</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte	-	-	-	-	-	-
Til / fra andre fond	-	-	-	-	-	-
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>9.250.642</b>	<b>425.870</b>	<b>-</b>	<b>(8.397.386)</b>	<b>65.649.727</b>	<b>66.928.854</b>
<b>1.1.-30.09.2024</b>						
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	(125.420)	-	-	-	10.791.281	10.665.861
<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>-</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>(125.420)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.791.281</b>	<b>10.665.861</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte	-	-	-	-	-	-
Til / fra andre fond	-	-	-	-	-	-
<b>Egenkapital 30.09.2024</b>	<b>9.125.222</b>	<b>425.870</b>	<b>-</b>	<b>(8.397.386)</b>	<b>76.441.008</b>	<b>77.594.715</b>

# Kontantstrøm

<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1.1.-30.09.2024</b>	<b>1.1.-30.09.2023</b>	<b>1.1.-31.12.2023</b>
Innbetalte premier direkte forsikring	8.898.425	8.150.084	10.884.343
Utbetalte gjenforsikringspremier	-2.290.468	-3.617.934	-3.614.976
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-3.283.453	-5.476.143	-6.860.157
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	2.783.951	2.783.951
Betalte driftskostnader	-3.875.732	-3.029.318	-2.902.979
Netto finansinntekter	76.875	42.136	479.506
Betalte skatter	-152.245	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-626.598</b>	<b>-1.147.224</b>	<b>769.687</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>			
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av aksjer og andeler i andre selskaper	834.332	2.919.000	2.928.738
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av rentebærende verdipapirer	-782.456	-144.627	-557.149
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>51.876</b>	<b>2.774.373</b>	<b>2.371.589</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>			
Betaling av leieforpliktelser	-420.948	-395.935	-529.600
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-18.036	-25.972	-32.943
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-438.984</b>	<b>-421.907</b>	<b>-562.543</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-1.013.707</b>	<b>1.205.242</b>	<b>2.578.733</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-1.013.707	1.205.242	2.578.733
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	5.674.390	3.095.657	3.095.657
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>4.660.683</b>	<b>4.300.899</b>	<b>5.674.390</b>
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	6.295	63.133	54.492
Kontanter og bankinnskudd *	4.654.388	4.237.765	5.619.898
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>4.660.683</b>	<b>4.300.899</b>	<b>5.674.390</b>
* Herav bundet på skattetrekkkonto	261.808	261.808	261.808

# NOTER

## 1. Regnskapsprinsipper- og estimater

### Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser regnskapet til Oppdal-Rennebu Gjensidig Brannkasse for perioden 01.01.2024- 30.09.2024. Delårsrapporten er ikke revidert.

Regnskapet for 3. kvartal 2024 er satt opp i samsvar med IFRS Accounting Standards® som vedtatt av EU med de tillegg og unntak som følger Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (årsregnskapsforskriften). Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Delårsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves i en fullstendig årsrapport, og bør leses i sammenheng med årsrapporten for 2023.

Det er ikke foretatt endringer i regnskapsprinsippene som har hatt betydning for delårsregnskapet per 30.09.2024.

### Regnskapsestimater

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet er det utøvet skjønn og benyttet estimater og forutsetninger som påvirker regnskapstallene. Faktiske tall kan derfor avvike fra benyttede estimater.. De mest vesentlige regnskapsestimatene og vurderingene som er benyttet er de samme som foreligger i forbindelse med utarbeidelse av delårsrapporten som i årsrapporten for 2023.

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

## 2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

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

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 instrumenter

### REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Formålet med foretakets investeringer er å støtte forsikringsvirksomheten ved å sikre verdien av forsikringsforpliktelsene mot endringer i markedsvariabler. Verdier ut over dette investeres for å oppnå foretakets overordnede lønnsomhetsmål.

#### Målekategorier

Klassifisering av finansielle instrumenter ved førstegangsinnregning avhenger av deres kontraktuelle betingelser og forretningsmodellen for styring av instrumentene.

#### Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet i regnskapslinjen Netto urealiserte verdiendringer på investeringer (inkl. eiendom).

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

### Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi det enkelte finansielle instrumentet 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 ett av tre verdsettelsesnivåer i et hierarki basert på det laveste nivået som er vesentlig for virkelig verdimåling i sin helhet.

Nedenfor redegjøres for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle instrumenter som inngår på hvilke nivåer.

#### Nivå 1: Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på et finansielt instruments virkelige verdi. Et finansielt instrument 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 instrumenter som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Børsnoterte fond (EFT)
- Aksjefond og obligasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.

## **Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata**

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

Et finansielt instrument 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 instrumenter som verdsettes basert på observerbare markedsdata klassifiseres som nivå to i verdsettelseshierarkiet.**

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Obligasjoner 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.

## **Nivå 3: Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata**

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

Et finansielt instrument 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 instrumenter som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- 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 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 rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 30.09.2024	Virkelig verdi 30.09.2024	Balansført verdi 30.09.2023	Virkelig verdi 30.09.2023
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk</b>				
Aksjer og andeler	54.833.899	54.833.899	42.857.017	42.857.017
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinngang</b>				
Rentebærende verdipapirer	25.666.633	25.666.633	23.037.467	23.037.467
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>				
Utlån	0	0	0	0
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjensidig forsikring	10.065.772	10.065.772	4.412.231	4.412.231
Andre fordringer	4.000.385	4.000.385	2.918.271	2.918.271
Kontanter og bankinnskudd	4.663.894	4.663.894	4.303.110	4.303.110
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>99.230.583</b>	<b>99.230.583</b>	<b>77.528.096</b>	<b>77.528.096</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Andre forpliktelser	3.128.349	3.128.349	2.814.445	2.814.445
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjensidig forsikring	0	0	0	0
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>3.128.349</b>	<b>3.128.349</b>	<b>2.814.445</b>	<b>2.814.445</b>

### Verdsettelseshierarki 30.09.2024

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Verdsettelseshierarki 30.09.2024	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, obligatorisk</b>	<b>49.866.700</b>	<b>4.418.129</b>	<b>549.070</b>	<b>54.833.899</b>
Aksjer og andeler	49.866.700	4.418.129	549.070	54.833.899
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning</b>	<b>25.666.633</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.666.633</b>
Rentebærende verdipapirer	25.666.633			25.666.633
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utlån	0	0	0	0

### Verdsettelseshierarki 30.09.2023

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

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
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk</b>	<b>38.814.793</b>	<b>3.493.153</b>	<b>549.071</b>	<b>42.857.017</b>
Aksjer og andeler	38.814.793	3.493.153	549.071	42.857.017
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning</b>	<b>23.037.467</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.037.467</b>
Rentebærende verdipapirer	23.037.467			23.037.467
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utlån	0	0	0	0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3)  
30.09.2024

	Pr. 1.1.2024	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Ove rføring til/tra nivå 3	Pr. 30.09.2024	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relatere se g til instrumenter som ennå bles 30.09.2024
Aksjer og andeler	549.070	0	0	0	0	0	549.070	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>549.070</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>549.070</b>	<b>0</b>

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	Ove rføring til/tra nivå 3	Pr. 30.09.2023	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relatere se g til instrumenter som ennå bles 30.09.2023
Aksjer og andeler	549.071	0	0	0	0	0	549.071	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>549.071</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>549.071</b>	<b>0</b>