

Resultatregnskap**Gjensidige Høne Brannkasse****TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING**

	3. kv. 2014	3. kv. 2013	1.1.-30.9.2014	1.1.-30.9.2013	1.1.-31.12.2013
Premieinntekter					
Forfalt bruttopremie	1 293 603	1 288 770	4 515 408	4 306 734	5 536 636
Avgitt gjensikringspremie	0	1	-3 096 900	-3 014 971	-3 007 591
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	165 249	80 928	-303 158	-70 277	84 700
Endring i gjensikringsandel av ikke opplj bruttopremie	-780 237	-759 511	780 236	759 510	
Sum premieinntekt for egen regning	678 616	610 188	1 895 586	1 980 996	2 613 745
Allokert investeringsavkastning - fra ikke-teknisk regnskap	28 382	40 219	86 502	100 592	141 406
Andre forsikringsrelaterte inntekter	671 606	587 315	2 160 006	1 907 479	2 505 963
Erstatningskostnader					
Betalte erstatninger					
Brutto	-207 101	-478 755	-731 701	-757 167	-862 875
Gjensikringsandel av betalte bruttoerstatninger					
Endring i erstatningsavsetning					
Brutto	-530 790	309 898	369 201	49 207	-619 409
Endring i gjensikringsandel av bruttoserstatn. avsetninger					
Sum erstatningskostnader for egen regning	-737 891	-168 857	-362 500	-707 960	-1 482 284
Premierabatter og andre gevinstavtaler					
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader		0		-400	-964 156
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjensikring	-243 413	-271 955	-794 744	-760 055	-156 751
Mottatte provisjoner for avgitt gjensikring					
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-243 413	-271 955	-794 744	-760 455	-1 120 907
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-677 293	-808 129	-2 180 140	-2 059 732	-3 118 003
Resultat av teknisk regnskap før endringer i sikkerhetsavsetninger	-279 993	-11 219	804 710	460 919	-460 080
Endring i sikkerhetsavsetninger mv.					
Endring i sikkerhetsavsetning	-213 500	0	-640 500	-166 754	1 941 046
Sum endring i sikkerhetsavsetninger mv.	-213 500	0	-640 500	-166 754	1 941 046
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring	-493 493	-11 219	164 210	294 165	1 480 966
IKKE-TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING					
Netto inntekter fra investeringer					
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	197 456	135 916	346 954	407 445	974 945
Netto driftsinntekt fra eiendom	-54 837	-48 612	-54 387	-45 262	-107 908
Verdiendringer på investeringer	66 515	615 968	863 050	1 215 745	1 309 344
Realisert gevinst og tap på investeringer	0	0	211 810	623 625	755 078
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-28 458	-23 013	-86 582	-68 924	-113 057
Sum netto inntekter fra investeringer	180 675	680 260	1 280 844	2 132 629	2 818 401
Allokert investeringsavkastning - til teknisk regnskap	-28 382	-40 219	-86 502	-100 592	-141 406
Andre inntekter	12 568	12 417	29 322	44 111	56 431
Andre kostnader					
Resultat av ikke-teknisk regnskap	164 861	652 458	1 223 664	2 076 148	2 733 426
Periodens resultat før skattekostnad	-328 632	641 238	1 387 873	2 370 313	4 214 391
Skattekostnad	11 963	-21 842	-240 218	-248 304	-418 573
Resultat før andre resultatkomponenter	-316 669	619 396	1 147 655	2 122 009	3 795 818
Andre resultatkomponenter					
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet					
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel					139 311
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet					-37 613
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet					101 698
TOTALRESULTAT	-316 669	619 396	1 147 655	2 122 009	3 897 516

Balanse
Gjensidige Høme Brannkasse

	30.9.2014	30.9.2013	31.12.2013
BEDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendom	1 368 126	1 368 126	1 368 126
Eierbenyttet eiendom	2 535 395	2 886 514	2 793 417
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	8 539 339	7 157 359	7 675 361
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	12 246 236	8 873 994	9 035 355
Utlån og fordringer	12 529 147	14 532 193	14 642 287
Gjenforsikringsdepoter			
Sum investeringer	37 218 244	34 818 185	35 514 545
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj f andel-ikke opptj brtto premie	780 236	759 510	
Gj f andel-brtto erstatn Avsetning			
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	780 236	759 510	0
Fordringer			
Andre fordringer	571 111	680 268	396 098
Sum fordringer	571 111	680 268	396 098
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	45 813	79 810	71 311
Kasse, bank	3 121 768	2 917 123	4 001 100
Eiendeler ved skatt	667 544	1 101 766	667 544
Pensjonsmidler	942 585	374 187	619 800
Andre eiendeler			
Sum andre eiendeler	4 777 710	4 472 886	5 359 755
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
SUM BEDELER	43 347 300	40 730 849	41 270 398
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefond	5 604 159	5 803 246	5 406 075
Avsetning til garantiordningen	258 987	259 274	258 987
Annen opptjent egenkapital	27 238 558	24 122 630	26 288 986
Andre fond			
Sum opptjent egenkapital	33 101 704	30 185 150	31 954 048
Sum egenkapital	33 101 704	30 185 150	31 954 048
Evigvarende ansvarlig lånekapital			
Forsikringsforpliktelsler brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2 954 667	2 806 486	2 651 509
Brutto erstatningsavsetning	1 282 750	983 335	1 651 951
Sikkerhetsavsetning mv			
Sikkerhetsavsetning	4 875 500	6 342 800	4 235 000
Sum sikkerhetsavsetninger mv			
Sum forsikringsforpliktelsler brutto	9 112 917	10 132 620	8 538 459
Avsetninger for forpliktelsler			
Pensjonsforpliktelsler	322 785		
Forpliktelsler ved skatt			
Forpliktelsler ved periodeskatt	211 666	-144 942	27 336
Forpliktelsler ved utsatt skatt			
Andre avsetninger for forpliktelsler			
Sum avsetninger for forpliktelsler	534 451	-144 942	27 336
Forpliktelsler			
Avsatt ikke betalt utbytte			
Andre forpliktelsler	418 191	387 336	525 001
Sum forpliktelsler	418 191	387 336	525 001
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
	180 038	170 686	225 554
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	43 347 300	40 730 850	41 270 398

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Gjensidige Hemne Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl.-eiend.	Annen opplyent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2012	5 903 138	259 274	-	(475 815)	22 376 544	28 063 141
1.1.-30.9.2013						
Resultat før andre resultatkomponenter	(99 892)	-	-	-	2 221 901	2 122 009
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				-	-	-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	(99 892)	-	-	-	2 221 901	2 122 009
Utbetal/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.9.2013	5 803 246	259 274	-	(475 815)	24 598 445	30 185 150
1.1.-31.12.2013						
Resultat før andre resultatkomponenter	(497 063)	(287)	-	-	4 293 168	3 795 818
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				139 311	-	139 311
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				(44 222)	-	(44 222)
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				95 089	-	95 089
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	95 089	-	95 089
Totalresultat	(497 063)	(287)	-	95 089	4 293 168	3 890 907
Utbetal/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 31.12.2013	5 406 075	258 987	-	(380 726)	26 669 712	31 954 048
1.1.-30.9.2014						
Resultat før andre resultatkomponenter	198 084	-	-	-	949 572	1 147 655
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				-	-	-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	198 084	-	-	-	949 572	1 147 655
Utbetal/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond					-	-
Egenkapital 30.9.2014	5 604 159	258 987	-	(380 726)	27 619 284	33 101 704

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2014	1.1.-30.09.2013	1.1.-31.12.2013
Innbetalte premier direkte forsikring	4 515 408	4 306 734	5 536 636
Utbetalte gjenforsikringspremier	-3 096 900	-3 014 971	-3 007 591
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-731 701	-870 730	-862 875
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	0	
Betalte driftskostnader	-1 202 093	-1 218 606	-1 818 569
Netto finansinntekter	352 339	438 331	1 032 149
Betalte skatter	-55 888	-447 897	-55 888
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-218 835	-807 138	823 862
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-300 000	568 474	568 474
Netto kontantstrøm av obligasjoner	-2 677 271	979 584	512 205
Netto kontantstrøm av sertifikater			
Netto kontantstrøm av eiendom	203 635	234 029	264 480
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid			
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner			
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv			
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler			
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 773 637	1 782 088	1 345 159
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	-2 992 472	974 949	2 169 021
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-2 992 472	974 949	2 169 021
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	18 643 387	16 474 366	16 474 366
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	15 650 915	17 449 315	18 643 387

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapene pr. 3. kvartal 2014, som er avsluttet 30. september 2014, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2013.

Regnskapet pr. 3. 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

Birk 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 elendeler og gjeld, men selskapet har inkludert nye noteopplysninger 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 endret 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.

MÅ TILPASSES DEN ENKELTE BRANNKASSE:

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.

IFRS 15 Inntekter fra kundekontakter

IFRS 15 Inntekter fra kundekontakter (2014) omfatter alle kontrakter med kunder, men hvor blant annet forsikringskontrakter er unntatt. I den grad kontrakter inneholder flere tjenesteytelser kan dette ha betydning for inntektsførings i selskapets regnskap. Det antas imidlertid at endringen ikke vil ha vesentlig effekt.

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.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser resultateteffekten 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.

Finansielle eiendeler og forpliktelser

	Balanseført verdi 30.09.2014	Virkelig verdi 30.09.2014
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet		
Finansielle derivater		
Aksjer i datterselskap		
Fordringer på datterselskaper		
Aksjer og andeler	8 539 339	8 539 339
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	12 246 236	12 246 236
Finansielle eiendeler som holdes til forfall		
Obligasjoner som holdes til forfall		
Lån og fordringer		
Utlån og fordringer (til amortisert kost)		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	12 529 147	12 529 147
Fordringer i forb. med dir.forretning	1 351 346	1 351 346
Andre fordringer	667 544	667 544
Pensjonsmidler	942 585	942 585
Forskuddsbetalte kostnader	3 121 768	3 121 768
Kontanter og bankinnskudd		
Sum	39 397 965	39 397 965
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet		
Finansielle derivater		
Rentebærende forpliktelser		
Finansielle forpliktelser til amortisert kost		
Innskudd fra og forpliktelser overfor kunder	9 112 917	9 112 917
Rentebærende forpliktelser		
Andre forpliktelser	534 451	534 451
Forpliktelser i forb. med forsikring	418 191	418 191
Påløpte kostnader	180 038	180 038
Sum	10 245 596	10 245 596

Verdsettelseshierarki	Nivå 1 Koterte 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	8 272 189		182 750	8 454 939
Bankinnskudd, pengemarkedsfond og obligasjonsfond	27 512 615		84 400	27 597 015
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				

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

	Pr. 1.07.2014	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Realisasjon	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2014	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå ikke er pr. 30.09.2014
Aksjer og andeler	182 750						182 750	
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	84 400						84 400	
Sum	267 150						267 150	

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

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

NOTER

Eventuelle nye aktiviteter, nye hendelser og nye omstendigheter må spesifiseres i 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 Hemne Brannkasse opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner.

For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Gjensidige Hemne Brannkasse ved å drifte og reassurere brannforretning, utbetales kostnadsrefusjoner til Gjensidige Forsikring ASA

3. Segment

Gjensidige Hemne Brannkasse tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde

4. Finansielle eiendeler og forpliktelser

MÅ TILPASSES DEN ENKELTE BRANNKASSE:

Virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som inngres 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/verdpapirer 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, aksjesecurities, fremtidige rentavtaler og valutavapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opp-/næringsmodeller etc.)
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i. Serthittar, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De ubotete instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentakurver og estimert kredittspresd der hvor det er tilfelle

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes 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 verdsettes ved hjelp av konsernstrukturanalyser, premiepller og nylige markedsstransaksjoner. PE investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondforvaltere i henhold til IPEV-rammeverket (International Private Equity and Venture Capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. NAV-verdiene fastsettes av fondforvaltere ved hjelp av den/de verdsettelsesmetoder i IPEV-rammeverket som anses som best egnet til å estimere virkelig verdi (gitte faktiske omstendigheter, for hver underliggende investering). På grunn av sin 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 beredte selskaper siden siste rapportering fra fondet
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondforvaltere. På grunn av sin rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering
- Skiløp i innskutte egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse. Innskutt egenkapital er verdsatt til pågående

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsansvarlig 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. Investeringens virkelige verdier og resultater samt overholdelse av fastsatte rammer rapporteres ukentlig til daglig leder samt månedlig til styret

5. Investeringselendommer

	30.09.2014	30.09.2013
Resultatregnskapet		
Leieinntekter	286 839	291 223
Andre inntekter		
Kostnader	61 935	57 194
Sum	224 904	234 029
Netto tap ved justering virkelig verdi		
Sum inntekter fra investeringselendommer		verdlendring inv.eiendom
	224 904	234 029
Balansen		
Angitt anskaffelseskost pr. 01.01	1 990 000	1 990 000
Tilgang		
Avhendinger		
Netto gevinst/(tap) ved justering av virkelig verdi	621 874	621 874
	Akk. nedskrivning inv.eiendom	
Pr. 30.09.	1 368 126	1 368 126

Gjensidige Herne Brannkasse anvender anskaffelseskostmetode for sine investeringselendommer. Investeringselendommer består av næringselendommer som leies ut og som er anskaffet i tråd med selskapets kapitalplasseringsstrategi. Elendommer som benyttes av selskapets egen virksomhet er klassifisert som eterbenyttet eiendom.

6. Avsetninger og andre forpliktelser

	30.09.2014	30.09.2013
--	------------	------------

Må vurderes om denne er nødvendig for Brannkassen.

7. Hendelser etter balansedagen

Må settes opp av den enkelte BRK hvis aktuelt.

8. Bundne midler

	30.09.2014	30.09.2013
Bundne bankinnskudd		
Skattetrekkskonto	191 934	74 612
Sum	191 934	74 612

9. Kapitaldekning

	30.09.2014	30.09.2013
Kapitaldekning i %		

