

## Resultatregnskap

Gjensidige Hemne Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	3. kv. 2016	3. kv. 2015	1.1.-30.9.2016	1.1.-30.9.2015	1.1.-31.12.2015
<b>Premieinntekter</b>					
Opptjente bruttopremier	1 583 039	1 496 328	4 746 894	4 479 619	6 068 498
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-412 818	-407 041	-1 230 183	-1 209 191	-1 616 126
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>1 170 222</b>	<b>1 089 287</b>	<b>3 516 712</b>	<b>3 270 428</b>	<b>4 452 372</b>
Andre forsikringsrelaterte inntekter	689 917	725 076	2 279 088	2 301 990	2 952 691
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto erstatningskostnader	-218 157	-1 155 751	-407 995	-3 637 014	-3 464 444
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	108 248	13 231	931 665	785 891
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-218 157</b>	<b>-1 047 503</b>	<b>-394 764</b>	<b>-2 705 349</b>	<b>-2 678 553</b>
Premierabatter og andre gevinstavtaler					
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>					
Salgskostnader					-1 165 106
Forsikringsrelaterte adm kostnader inkl provisjon mottatt gjenforsikring	-296 238	-261 690	-941 228	-817 012	-184 029
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring					
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-296 238</b>	<b>-261 690</b>	<b>-941 228</b>	<b>-817 012</b>	<b>-1 349 135</b>
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-748 998	-797 768	-2 342 339	-2 216 170	-3 322 739
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>596 745</b>	<b>-292 598</b>	<b>2 117 469</b>	<b>-166 114</b>	<b>54 636</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>					
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper					
Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler	14 875	7 902	37 934	157 219	554 235
Netto driftsinntekt fra eiendom	-36 976	-61 199	-31 007	-85 928	-86 238
Verdiendringer på investeringer	631 342	-677 484	1 055 161	-69 295	117 282
Realisert gevinst og tap på investeringer	74	15 105	-104 188	83 414	83 414
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-79 372	-71 375	-246 628	-223 650	-341 186
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>629 943</b>	<b>-787 051</b>	<b>711 272</b>	<b>-138 239</b>	<b>326 507</b>
Andre inntekter	5 944	28 014	14 923	63 234	42 087
Andre kostnader					
<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>	<b>535 887</b>	<b>-759 037</b>	<b>726 196</b>	<b>-75 005</b>	<b>367 594</b>
<b>Periodens resultat før skattekostnad</b>	<b>1 132 632</b>	<b>-1 051 634</b>	<b>2 843 664</b>	<b>-241 118</b>	<b>422 230</b>
Skattekostnad	-213 279	14 890	-694 248	-78 146	25 511
<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>	<b>919 353</b>	<b>-1 036 744</b>	<b>2 149 416</b>	<b>-319 264</b>	<b>447 741</b>
<b>Andre resultatkomponenter</b>					
<b>Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet</b>					
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel					5 545
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet					-1 385
<b>Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet</b>					<b>4 160</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>919 353</b>	<b>-1 036 744</b>	<b>2 149 416</b>	<b>-319 264</b>	<b>451 901</b>

## Balanse

Gjensidige Høme Brannkasse

	30.9.2016	30.9.2015	31.12.2015
<b>EIENDELER</b>			
<b>Investeringer</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>			
Investeringseiendom	3 079 552	1 368 126	3 079 552
Eierbenyttet eiendom	1 789 351	2 141 738	2 048 641
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>			
Aksjer og andeler	12 384 703	10 523 623	11 110 340
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	22 003 543	18 509 993	18 460 408
Utlån og fordringer	668 865	4 624 099	4 642 664
Sum investeringer	39 904 013	37 167 580	39 341 605
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.</b>			
Gj f andel-ikke opply brto premie	412 817	407 042	
Gj f andel-brto erstatn Avsetning		104 214	
Sum gj.f. andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	412 817	511 256	0
<b>Fordringer</b>			
<b>Fordringer i forbindelse med gjenforsikring</b>			
Andre fordringer	658 761	715 658	712 850
Sum fordringer	658 761	715 658	712 850
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	171 196	1 632 101	200 108
Kasse bank	4 045 537	2 452 148	2 617 644
Eiendeler ved skatt	533 573	528 319	533 573
Sum andre eiendeler	4 750 306	4 612 568	3 351 325
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>45 725 896</b>	<b>43 007 062</b>	<b>43 405 780</b>
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Avsetning til naturskadefond	5 312 984	5 234 266	5 187 635
Avsetning til garantiordningen	260 624	255 266	260 624
Annen opptjent egenkapital	32 603 404	29 809 360	30 579 316
Andre fond			
Sum opptjent egenkapital	38 176 992	35 298 892	36 027 575
Sum egenkapital	38 176 992	35 298 892	36 027 575
Evigvarende ansvarlig lånekapital			
<b>Forsikringsforpliktelser brutto</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	3 163 363	2 941 160	2 945 355
Brutto erstatningsavsetning	750 999	1 873 540	1 389 246
Sum forsikringsforpliktelser brutto	3 914 361	4 814 699	4 334 601
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
<b>Pensjonsforpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	1 359 088	1 102 692	1 359 088
<b>Forpliktelser ved skatt</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt	694 878	12 339	41 947
Forpliktelser ved utsatt skatt	919 000	978 750	919 000
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	2 972 964	2 093 781	2 320 035
<b>Forpliktelser</b>			
<b>Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring</b>			
<b>Forpliktelser til kreditinstitusjoner</b>			
Avsatt ikke betalt utbytte			
Andre forpliktelser	385 215	596 437	453 129
Sum forpliktelser	385 215	596 437	453 129
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
	288 385	203 253	270 441
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>45 725 896</b>	<b>43 007 062</b>	<b>43 405 780</b>

Den tidligere sikkerhetsavsetningen er reklassifisert fra gjeld til egenkapital. Det er innregnet avsetning for utsatt skatt på reklassifisert beløp. Dette skyldes endret lovgivning. Disse endringene ble iverksatt fra 1. januar 2016 og sammenligningstallene er derfor endret tilsvarende. Diskontering av reserver og innføring av risikomarginen ventes å bli implementert i regnskapet på et senere tidspunkt i forbindelse med innføring av IFRS 4 fase II.

**OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL**  
**Gjensidige Høme Brannkasse**

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelisebasert pensjonsforpl.-eiend.	Annent opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 31.12.2014</b>	5 583 541	255 266	-	(1 550 626)	28 795 415	33 083 596
<b>1.1.-30.9.2015</b>						
Reklassifisering sikkerhetsavsetning fratrukket utsatt skatt					2 534 560	2 534 560
Resultat for andre resultatkomponenter	(349 275)	-	-	-	30 011	(319 264)
<b>Andre resultatkomponenter</b>						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelisebasert pensjonsforpliktelser/eiendel				-	-	-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
<b>Sum andre resultatkomponenter</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totalresultat</b>	(349 275)	-	-	-	30 011	(319 264)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
<b>Egenkapital 30.9.2015</b>	5 234 266	255 266	-	(1 550 626)	31 359 986	35 298 892
<b>1.1.-31.12.2015</b>						
Reklassifisering sikkerhetsavsetning fratrukket utsatt skatt					2 534 560	2 534 560
Resultat for andre resultatkomponenter	(395 906)	5 358	-	-	838 289	447 741
<b>Andre resultatkomponenter</b>						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelisebasert pensjonsforpliktelser/eiendel				5 545	-	5 545
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				(1 385)	-	(1 385)
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				4 160	-	4 160
<b>Sum andre resultatkomponenter</b>	-	-	-	4 160	-	4 160
<b>Totalresultat</b>	(395 906)	5 358	-	4 160	838 289	451 901
Endring IE utsatt skatt fra 27% til 25%				(42 482)	-	(42 482)
Til / fra andre fond						
<b>Egenkapital 31.12.2015</b>	5 187 635	260 624	-	(1 588 948)	32 168 264	36 027 575
<b>1.1.-30.9.2016</b>						
Resultat for andre resultatkomponenter	125 329	-	-	-	2 024 088	2 149 416
<b>Andre resultatkomponenter</b>						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelisebasert pensjonsforpliktelser/eiendel				-	-	-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
<b>Sum andre resultatkomponenter</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totalresultat</b>	125 329	-	-	-	2 024 088	2 149 416
Til / fra andre fond						
<b>Egenkapital 30.9.2016</b>	5 312 964	260 624	-	(1 588 948)	34 192 352	38 176 992



<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1.1.-30.09.2016</b>	<b>1.1.-30.09.2015</b>	<b>1.-31.12.2015</b>
Innbetalte premier direkte forsikring	4 964 902	4 639 652	6 232 726
Utbetalte gjenforsikringspremier	-1 642 999	-1 616 233	-1 616 126
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-1 046 242	-3 237 981	-3 549 704
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	13 231	827 451	785 891
Betalte driftskostnader	-1 058 973	-968 262	-1 797 707
Netto finansinntekter	-122 330	44 137	376 843
Betalte skatter	-41 319	-107 033	-82 639
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1 066 270</b>	<b>-418 269</b>	<b>349 284</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-1 000 000	-1 924 755	-1 924 755
Netto kontantstrøm av obligasjoner	-2 846 685	-6 151 994	-6 536 352
Netto kontantstrøm av sertifikater			
Netto kontantstrøm av eiendom	248 284	193 363	-1 427 276
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid			
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner			
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-15 775	-1 579 673	-158 168
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	<b>-3 614 177</b>	<b>-9 463 058</b>	<b>-10 046 551</b>
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>			
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			
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-2 547 907</b>	<b>-9 881 328</b>	<b>-9 697 266</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	<b>-2 547 907</b>	<b>-9 881 328</b>	<b>-9 697 266</b>
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	7 260 308	16 957 574	16 957 574
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	4 712 401	7 076 247	7 260 308

## 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapene pr. 3. kvartal 2016, som er avsluttet 30. september 2016, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2015.

Regnskapet pr. 3. kvartal 2016 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 2015.

### 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 2016, 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 (2014)

IFRS 9 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 vil bli klassifisert enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de styres og hvilke kontraktuelle kontantstrømsegenskaper de har.

IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, hvor endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kredittrisiko, presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet. IFRS 9 erstatter «innrådt tapsmodell» med en «forventet tapsmodell», som betyr at en tapshendelse ikke lenger trenger å være inntrådt for å innregnes som et tap ved verdifall. Den forventede tapsmodellen er en tottrinn metode hvor tapsavsetningen enten måles til 12-måneders forventede tap eller til livstids forventede tap, avhengig av om det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs innregning.

IFRS 9 introduserer nye krav til sikringsbokføring som er mer i overensstemmelse med den faktiske risikostyring. Dette innebærer at dokumentasjonskravene i IFRS er mindre rigide og noen flere sikringsinstrumenter og -objekter kan kvalifisere for sikringsbokføring. Ikrafttredelse av IFRS 9 er 1. januar 2018. Vår foreløpige vurdering er at standarden er forventet å ha en innvirkning på selskapets finansregnskap.

### Endringer i IFRS 4 som anvender IFRS 9 Finansielle instrumenter IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsåret som begynner på eller etter 1. januar 2018.

En forsikringsgiver kan bruke midlertidig unntak fra IFRS 9 om virksomheten er hovedsakelig knyttet til forsikring. Selskapet vil mest sannsynligvis benytte seg av denne.

### IFRS 15 Inntekter fra kundekontakter (2014)

IFRS 15 Inntekter fra kundekontrakter omfatter alle kontrakter med kunder, men hvor blant annet forsikringskontrakter er unntatt.

I den grad kontrakter inneholder flere tjenesteytelser kan dette ha betydning for inntektsføringen i selskapets regnskap. Det antas imidlertid at endringen ikke vil 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. Estimatenes 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. Estimatenes 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 2015.

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 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

#### 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 eien-del/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/verdiapirer 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, aksjeopsjoner, fremtidige renteaftaler og valutawapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelses-meto-der for derivater (opsjonspriseringsmodeller 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 verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.

#### Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eien-deler/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 kontantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. NAV-verdiene fastsettes av fondsforvaltere ved hjelp av den/de 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 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 verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. Selskapets innskutte egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse. Innskutt egenkapital er verdsatt til pålydende.

#### Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringansvarlig 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 resultateffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler og obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

**Finansielle eiendeler og forpliktelser**

	Balanseført verdi 30.09.2016	Virkelig verdi 30.09.2016	Balanseført verdi 30.09.2015	Virkelig verdi 30.09.2015
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Finansielle derivater				
Aksjer i datterselskap/tilknyttede selskap				
Aksjer og andeler	12 384 703	12 384 703	10 523 623	10 523 623
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	22 003 543	22 003 543	18 509 993	18 509 993
<b>Finansielle eiendeler som holdes til forfall</b>				
Obligasjoner som holdes til forfall				
<b>Utlån og fordringer</b>				
Fordringer på datterselskaper/tilknyttet selskap				
Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer				
Utlån				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	1 071 577	1 071 577	1 226 914	1 226 914
Andre fordringer	533 573	533 573	528 319	528 319
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Kontanter og bankinnskudd	4 712 401	4 712 401	7 076 247	7 076 247
<b>Sum</b>	<b>40 705 798</b>	<b>40 705 798</b>	<b>37 865 096</b>	<b>37 865 096</b>
<b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</b>				
Finansielle derivater				
Rentebærende forpliktelser				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Ansvarlig lån				
Innskudd fra og forpliktelser overfor kunder	3 914 361	3 914 361	8 439 699	8 439 699
Rentebærende forpliktelser				
Andre forpliktelser	3 368 179	3 368 179	1 711 468	1 711 468
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	-	-	-	-
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	266 365	266 365	203 253	203 253
Forpliktelser innen konsernet				
<b>Sum</b>	<b>7 548 905</b>	<b>7 548 905</b>	<b>10 354 420</b>	<b>10 354 420</b>

<b>Verdsettelseshierarki 30.09.2016</b>	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
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	130 456	11 987 097	267 150	12 384 703
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		22 003 543		22 003 543
Utlån				
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>				
Obligasjoner som holdes til forfall				
Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer				
Utlån				
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle derivater</b>				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi				
<b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</b>				
Rentebærende forpliktelser målt til virkelig verdi				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Rentebærende forpliktelser				
Forpliktelser innen konsernet				
Ansvarlig lån				



Verdsettelseshierarki 30.09.2015	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
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet				
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	137 932	10 118 541	182 750	10 439 223
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		18 509 993	84 400	18 594 393
Utlån				
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>				
Obligasjoner som holdes til forfall				
Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer				
Utlån				
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi				
<b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</b>				
Rentebærende forpliktelser målt til virkelig verdi				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Rentebærende forpliktelser				
Forpliktelser innen konsernet				
Ansvarlig lån				

Avstemning finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.09.2016

	Pr. 1.07.2016	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.16	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.09.16
Aksjer og andeler	267 150						267 150	
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning								
<b>Sum</b>	<b>267 150</b>						<b>267 150</b>	

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	26 715
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%	
<b>Sum</b>		<b>26 715</b>

Avstemning finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.09.2015

	Pr. 1.07.2015	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.15	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.09.15
Aksjer og andeler	182 750						182 750	
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	84 400						84 400	
<b>Sum</b>	<b>267 150</b>						<b>267 150</b>	

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	18 275
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%	8 440
<b>Sum</b>		<b>26 715</b>

## 5. Investerings eiendommer

	30.09.2016	30.09.2015
<b>Resultatregnskapet</b>		
Leieinntekter	151 416	92 916
Andre inntekter		
Kostnader		
<b>Sum</b>	<b>151 416</b>	<b>92 916</b>
Netto tap ved justering virkelig verdi		
Sum inntekter fra investerings eiendommer	151 416	92 916
<b>Balansen</b>		
Angitt anskaffelseskost pr. 01.01	3 701 425	1 990 000
Tilgang		
Avhendinger		
Netto gevinst/(tap) ved justering av virkelig verdi	621 874	621 874
Akk. nedskrivning inv.eiendom		
<b>Pr. 30.09</b>	<b>3 079 552</b>	<b>1 368 126</b>

Gjensidige Hemne Brannkasse anvender anskaffelseskostmetode for sine investerings eiendommer. Investerings eiendommer består av nærings eiendommer som leies ut og som er anskaffet i tråd med selskapets kapitalplasseringsstrategi. Eiendommer som benyttes av selskapets egen virksomhet er klassifisert som eierbenyttet eiendom.

## 6. Avsetninger og andre forpliktelser

	30.09.2016	30.09.2015
--	------------	------------

Må vurderes om denne er nødvendig for Brannkassen.

## 7. Betingede forpliktelser

	30.09.2016	30.09.2015
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)

## 8. Hendelser etter balansedagen

Må settes opp av den enkelte BRK hvis aktuelt.

## 9. Bundne midler

	30.09.2016	30.09.2015
<b>Bundne bankinnskudd</b>		
Skattetrekkskonto	99 667	132 171
<b>Sum</b>	<b>99 667</b>	<b>132 171</b>