

Resultatregnskap

Modum Sigdal og Krødsherad Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

	1. kv. 2015	1. kv. 2014	1.1.-31.3.2015	1.1.-31.3.2014	1.1.-31.12.2014
Premieinntekter					
Forfalt bruttopremie	4 974 085	4 411 727	4 974 085	4 411 727	16 734 145
Avgitt gjenforsikringspremie	-8 895 366	-10 133 832	-8 895 366	-10 133 832	-10 113 155
Endring i avsetning for ikke opptjnt bruttopremie	-810 953	-527 728	-810 953	-527 728	-237 165
Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjnt bruttopremie	6 700 619	7 633 597	6 700 619	7 633 597	0
Sum premieinntekt for egen regning	1 968 385	1 383 764	1 968 385	1 383 764	6 383 825
Allokert investeringsavkastning - fra ikke-teknisk regnskap	25 218	70 146	25 218	70 146	222 189
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2 094 399	2 099 906	2 094 399	2 099 906	7 122 898
Erstatningskostnader					
Betalte erstatninger					
Brutto	-4 978 471	-1 081 232	-4 978 471	-1 081 232	-10 885 868
Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	3 089 675		3 089 675	0	4 737 661
Endring i erstatningsavsetning					
Brutto	3 090 705	-8 896 372	3 090 705	-8 896 372	2 437 941
Endring i gjenforsikringsandel av bruttoløst avsetninger	-3 089 675	7 600 000	-3 089 675	7 600 000	880 153
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1 887 767	-2 377 604	-1 887 767	-2 377 604	-2 830 113
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	0	0	0	0	-2 155 190
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-694 846	-561 406	-694 846	-561 406	-373 494
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-694 846	-561 406	-694 846	-561 406	-2 528 683
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-1 411 873	-1 098 978	-1 411 873	-1 098 978	-4 954 783
Resultat av teknisk regnskap før endringer i sikkerhetsavsetninger	93 516	-484 172	93 516	-484 172	3 415 332
Endring i sikkerhetsavsetninger mv.					
Endring i sikkerhetsavsetning	-77 750	0	-77 750	0	420 000
Sum endring i sikkerhetsavsetninger mv.	-77 750	0	-77 750	0	420 000
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring	15 766	-484 172	15 766	-484 172	3 835 332
IKKE-TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0	0	-1 102 771
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	84 218	148 033	84 218	148 033	2 393 316
Netto driftsinntekt fra eiendom	-109 677	-131 006	-109 677	-131 006	-659 099
Verdiendringer på investeringer	1 692 067	1 348 980	1 692 067	1 348 980	2 848 398
Realisert gevinst og tap på investeringer	99 559	0	99 559	0	-315 351
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-48 451	-67 616	-48 451	-67 616	-195 564
Sum netto inntekter fra investeringer	1 717 716	1 298 391	1 717 716	1 298 391	2 968 929
Allokert investeringsavkastning - til teknisk regnskap	-25 218	-70 146	-25 218	-70 146	-222 189
Andre inntekter	69 094	76 361	69 094	76 361	303 800
Resultat av ikke-teknisk regnskap	1 761 592	1 304 606	1 761 592	1 304 606	3 050 540
Periodens resultat før skattekostnad	1 777 358	820 434	1 777 358	820 434	6 885 872
Skattekostnad	-270 252	-300 998	-270 252	-300 998	-1 792 355
Resultat før andre resultatkomponenter	1 507 106	519 436	1 507 106	519 436	5 093 517
Andre resultatkomponenter					
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet					
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel	0	0	0	0	-1 526 804
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	0	0	0	0	412 238
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet	0	0	0	0	-1 114 566
TOTALRESULTAT	1 507 106	519 436	1 507 106	519 436	3 978 951

Balanse

Modum Sigdal og Krødsherad Brannkasse

	31.3.2015	31.3.2014	31.12.2014
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	7 738 222	8 004 468	7 813 644
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i datterselskap	7 181 510	4 634 282	7 181 510
Aksjer og andeler i tilknyttede selskap	210 000	210 000	210 000
Fordringer på og verdipapirer ulstede av datterselskap og tilknyttet selskap	19 150 676	18 546 930	19 150 676
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	16 357 577	18 513 061	16 492 605
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	32 940 040	32 237 332	31 784 352
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	20 219 589	22 255 781	23 194 110
Utlån og fordringer	12 738 626	13 423 587	12 666 928
Sum investeringer	116 536 239	117 825 440	118 494 024
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opplj. brto.premie	6 700 619	7 633 597	0
Gj.f.andel-brto.erstatn. Avsetning	10 959 815	20 769 337	14 049 490
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	17 660 434	28 402 934	14 049 490
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring			
Andre fordringer	2 279 008	1 667 056	1 243 604
Sum fordringer	2 279 008	1 667 056	1 243 604
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	863 539	409 500	902 617
Kasse, bank	15 387 249	11 867 034	16 944 675
Eiendeler ved skatt	556 714	528 710	556 714
Pensjonsmidler	714 980	1 782 344	714 980
Sum andre eiendeler	17 522 482	14 587 588	19 118 986
SUM EIENDELER	153 998 161	162 483 018	152 906 104
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	12 711 391	13 187 443	13 677 759
Avsetning til garantifordningen	753 844	762 944	753 844
Annen opptjent egenkapital	94 954 639	92 496 800	92 481 166
Andre fond	3 896 745	3 461 993	4 054 586
Sum opptjent egenkapital	112 316 619	109 909 180	110 967 355
Sum egenkapital	112 316 619	109 909 180	110 967 355
Evigvarende ansvarlig lånekapital			
Forsikringsforpliktelse brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	9 057 146	8 536 756	8 246 193
Brutto erstatningsavsetning	14 382 876	28 807 894	17 473 581
Sikkerhetsavsetning mv.			
Sikkerhetsavsetning	4 413 750	4 756 000	4 336 000
Sum sikkerhetsavsetninger mv.	4 413 750	4 756 000	4 336 000
Sum forsikringsforpliktelser brutto	27 853 772	42 100 650	30 055 773
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser			
Forpliktelser ved skatt	681 764	242 785	681 764
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	325 072	200 077	337 489
Forpliktelser ved utsatt skatt	193 045	481 215	193 045
Sum avsetninger for forpliktelser	1 199 881	924 077	1 212 298
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring			
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	4 447 683	5 066 916	0
Avsatt ikke betalt ulbytte			
Andre forpliktelser	1 900 000	2 358 943	1 900 000
Andre forpliktelser	5 912 026	1 765 630	8 415 306
Sum forpliktelser	12 259 709	9 191 489	10 315 306
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	368 181	357 622	355 372
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	153 998 161	162 483 018	152 906 104

**OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Modum Sigdal og Krødsherad Brannkasse**

Kroner	Naturskadefond	Garantifordring	Andre fond	(933 682) Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./ eiend.	(933 681) Annen opplyst egenkapital	Sum egen-kapital
Egenkapital per 31.12.2013	13 212 072	762 944	3 589 266	(2 631 821)	94 584 556	109 517 017
1.1.-31.3.2014						
Resultat før andre resultatkomponenter	(24 629)	-	-	-	544 065	519 436
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/eiendel						
Skall på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet						
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	(24 629)	-	-	-	544 065	519 436
Utbetalt/vedtatt kunde-utbytte til/ fra andre fond			(127 274)			(127 274)
Egenkapital 31.3.2014	13 187 443	762 944	3 461 993	(2 631 821)	95 128 621	109 909 180
1.1.-31.12.2014						
Resultat før andre resultatkomponenter	465 687	(9 100)	1 000 000		3 636 930	5 093 517
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/eiendel				(1 526 804)		(1 526 804)
Skall på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				412 238		412 238
Korrigerings av skall på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet						
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				(1 114 566)		(1 114 566)
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	465 687	(9 100)	1 000 000	(1 114 566)	3 636 930	3 978 951
Utbetalt/vedtatt kunde-utbytte til/ fra andre fond			(534 680)		(1 993 934)	(1 993 934)
Egenkapital 31.12.2014	13 677 759	753 844	4 054 586	(3 746 387)	96 227 552	110 967 355
1.1.-31.3.2015						
Resultat før andre resultatkomponenter	(966 369)	-	-	-	2 473 474	1 507 106
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/eiendel						
Skall på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet						
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	(966 369)	-	-	-	2 473 474	1 507 106
Utbetalt/vedtatt kunde-utbytte til/ fra andre fond			(157 842)			(157 842)
Egenkapital 31.3.2015	12 711 391	753 844	3 896 745	(3 746 387)	98 701 026	112 316 619

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2015	1.1.-31.03.2014	1.1.-31.12.2014
Innbetalte premier direkte forsikring	-1 974 085	-4 411 727	16 734 145
Utbetalte gjenforsikringspremier	-4 447 683	-5 066 916	-10 113 155
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-4 978 471	-1 081 232	+10 885 868
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	3 089 675	0	4 737 661
Avvikling av reasuransieringen		0	0
Betalte driftskostnader	-3 551 041	-2 230 270	-888 799
Netto finansinntekter	147 971	219 978	220 297
Utbetalte utbytte		0	-2 611 787
Betalte skatter	-282 669	-374 788	-282 669
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-5 048 133	-4 121 501	-3 090 175
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv	149 849	0	3 132 214
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	396 225	-250 000	1 941 196
Netto kontantstrøm av obligasjoner	3 214 233		-710 931
Netto kontantstrøm av sertifikater			
Netto kontantstrøm av eiendom	-34 055	-55 965	-393 434
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid			
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner			
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-6 007		-577 948
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler			
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	3 720 245	-305 965	3 391 097
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Utbetalinger i f.m skadef/byggende fond/andre fond	-157 841	-127 273	-534 680
Utbetalinger i f.m skadeforsikr selskapenes garantiordning			
Innbetalinger i f.m. Skadeforsikr selskapenes garantiordning			
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-157 841	-127 273	-534 680
Netto kontantstrøm for perioden	-1 485 729	-4 554 739	-233 758
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-1 485 729	-4 554 739	-233 758
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg	29 611 603	29 845 360	29 845 361
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	28 125 874	25 290 621	29 611 603

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapene pr. 1.kvartal 2015, som er avsluttet 31.mars 2015, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2014.

Regnskapet pr. 1.kvartal 2015 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 2014.

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 2015, 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.

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. 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 forutsetningene 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 2014.

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

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

3. Segment

Modum, Sigdal og Krødsherad Gjensidige 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/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:

- Valutatermener, aksjesponsjoner, fremtidige rentekavaler og valutawapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelses-metoder for derivater (opsjonspringsmodeller etc.)
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjons-fond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i
- Serifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De noterte 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, prismsmultipler 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 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 verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.
- Selskapsvis innskutte egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse. Innskutt egenkapital er verdsatt til pålydende.

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. Investeringenens 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 verdsettelseshieraket.

	Balansert verdi 31.03.2015	Virkelig verdi 31.03.2015	Balansert verdi 31.03.2014	Virkelig verdi 31.03.2014
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Finansielle derivater				
Aksjer i datterselskaper/tilknyttede selskap	7 391 510	7 391 510	4 634 281	4 634 281
Aksjer og andeler	32 940 040	32 940 040	32 447 332	32 447 332
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	20 219 589	20 219 589	22 255 781	22 255 781
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall				
Utlån og fordringer				
Fordringer på datterselskaper/tilknyttet selskap				
Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer				
Utlån	16 357 577	16 357 577	18 513 061	18 513 061
Innskudd hos kredittinstitusjoner	12 738 626	12 738 626	13 423 587	13 423 587
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	19 939 441	19 939 441	30 069 990	30 069 990
Andre fordringer	1 271 694	1 271 694	2 311 054	2 311 054
Datterforetak	19 150 676	19 150 676	18 546 931	18 546 931
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Kontanter og bankinnskudd	15 387 248	15 387 248	11 867 034	11 867 034
Sum	145 396 401	145 396 401	154 069 051	154 069 051
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Finansielle derivater				
Rentebærende forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån				
Innskudd fra og forpliktelser overfor kunder	27 853 771	27 853 771	42 100 649	42 100 649
Rentebærende forpliktelser				
Andre forpliktelser	4 011 906	4 011 906	4 214 776	4 214 776
Andre forpliktelser ved skatt				
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	4 447 683	4 447 683	5 066 916	5 066 916
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	368 180	368 180	357 622	357 622
Forpliktelser innen konsernet	5 000 000	5 000 000	833 874	833 874
Sum	41 681 540	41 681 540	52 573 837	52 573 837
Verdsettelseshierarki 31.03.2015				
	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				
Aksjer og andeler	57 879 081	4 083 182	3 935 992	65 898 255
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	25 421 144	3 582 904	3 935 992	32 940 040
Utlån og bankinnskudd	19 719 311	500 278		20 219 589
	12 738 626	0	0	12 738 626
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	16 357 577	16 357 577

Verdsettelsesherarki 31.03.2014	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	34 850 419	9 681 640	10 171 055	54 703 114
Aksjer og andeler	16 156 487	6 119 790	10 171 055	32 447 332
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	18 693 932	3 561 850		22 255 782
Utlån og bankinnskudd	13 423 587	0	0	13 423 587
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	18 513 061	18 513 061
Utlån			18 513 061	18 513 061

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2015

	Pr. 1.1.2015	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.2015	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.2015
Aksjer og andeler	4 932 362	-729 703	183 333	-450 000			3 935 992	
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning								
Sum	4 932 362	-729 703	183 333	-450 000	-	-	3 935 992	-

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	393 599
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%	0
Sum		393 599

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2014

	Pr. 1.1.2014	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.2014	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.2014
Aksjer og andeler	10 032 868	138 187					10 171 055	
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-							
Sum	10 032 868	138 187					10 171 055	

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	1 017 106
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%	0
Sum		1 017 106

5. Investerings eiendommer

Modum, Sigdal og Krodsherad Brannkasse anvender virkelig verdi 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. Gjenværende investerings eiendom er eiet av datterselskapet Noresund Eiendom AS.

6. Kapitaldekning

	31.03.2015	31.03.2014
Kapitaldekning i %	196,9 %	131,5 %