

HALVÅRSRAPPORT 1. HALVÅR 2017 OG ANDRE KVARTAL 2017

Nord-Odal Gjensidige Brannkasse



HOVEDTREKK – FØRSTE HALVÅR OG 2. KVARTAL 2017.

Første halvår 2017 har vært et godt halvår for Nord-Odal Gjensidige Brannkasse. Totalresultatet før skatt er på kr 1 722 433,-. Det er isolert sett ett av de bedre resultatene som har vært. Andre kvartal var også bra med et resultat på kr 849 991,-. Tilsvarende perioder i 2016 hadde et negativt resultat på kr 945 615,- for halvåret og er lite overskudd på kr 193 890 for andre halvår 2016.

De tekniske resultatene er på kr 1 074 733,- for halvåret og kr 664 254,- for andre kvartal. For tilsvarende perioder i 2016 var resultatene minus kr 259 402,- for halvåret og et positivt bidrag på kr 64 507 for andre kvartal. At det tekniske resultatet i 2017 er så bra er vi svært fornøyd med.

Vår plasseringer har bidratt med et positivt resultat på kr 647 700,- for halvåret og kr 185 738,- for andre kvartal.-. I samme periode i 2016 var dette et negativt bidrag med kr 686 213,- for halvåret og et positivt bidrag på kr 129 383,- for andre halvår.

Våre driftskostnader har økt noe i forhold til samme periode i 2016. Noe av dette skyldes at vi har hatt en høyere bemanning nå enn siste år. Videre er kostnader til rapporteringer opp mot Solvens II økt noe. Nye og flere rapporter som vi må kjøpe tjenester for å få på plass koster litt mer.

RESULTATUTVIKLING.

Forfalt premieinntekt for egen regning har en liten økning i forhold til samme periode 2016. Våre provisjoner er også litt høyere enn tilsvarende perioder i 2016.

Erstatningskostnadene for egen regning er også betydelig lavere. En brann 2016 medførte at tallet da var vesentlig høyere. For første halvår er erstatningskostnadene for egen regning kr 152 775,- mot kr 1 585 879,- i 2016. For andre kvartal så er tallene kr 148 252,- for i år og kr 963 214,- for 2016..

Den totale porteføljen som vi betjener har øket med 2,2 % fra nyttår. Dette fordeler seg med 2,6 % på privat og 1,1 landbruk og næring. Skadeprosenten for vår egen brannforretning er for første halvår i 2017 på 21,6 % på privat og 7,5 % på næring.

EGENKAPITAL OG SOLVENS.

Brannkassas totalbalanse var kr 42 994 179,- ved utgangen av første halvår 2017. Tidligere avsetning til sikkerhetsavsetning er nå borte. Dette er nå reklassifisert til egenkapital. Dette utløser også avsetning til for utsatt skatt på dette beløpet.

Vår dekning av solvenskapital er forbedret og er på 145 % i forhold til minstekrav.

FORVALTNING AV FINANSIELLE EIENDELER OG INVESTERINGSEIENDOMMER.

Nord-Odal Gjensidige Brannkasse har plassert midler via eksterne forvalter. Dette er plassert i forskjellige produkter. Dette er gjort for å spre risikoen. Brannkassa har ikke investeringseiendommer.

Alle plasseringer henføres og måles til markedsverdi.

SENTRALE RISIKO- OG USIKKERHETSFAKTORER.

Forsikrings- og forretningsrisiko.

Resultatene i forsikringsvirksomheten har utviklet seg stort sett som forventet. Dette skyldes fortsatt relativt lave skadeutbetalingene for brann og fortsatt positiv avkastning på våre plasseringer.

Den provisjon vi mottar for vårt salg av øvrig forretning fra Gjensidige har hatt en utvikling i tråd med budsjett og planer.

Markedsrisiko.

Den investeringsportefølje vi har i dag forventes fortsatt å utvikle seg i tråd med markedsutviklingen fremover. Vi har med den spredning i plasseringene tatt ned risikoen og vil sådan være bedre rustet til å takle svingninger.

Motpartsrisiko.

De plasseringer vi har gjort er delvis kapitalsikret. Andre plasseringer er gjort slik at risiko for mislighold eller andre forhold er svært lav. Risiko relatert til motpart er ansett som svært lav for brannkassa. Vi relaterer vår motpartsrisiko i samarbeidet med Gjensidige som svært lav i dag. Det er igangsatt forhandlinger omkring hovedavtale og justeringer av denne. Utfallet av dette er ikke avklart så langt. Dette er også den største aktøren for vår del. Ut over det så har vi samarbeidet omkring Norsk Naturskadepool og reassurandørene de benytter. Vi anser denne risikoen også som svært lav. For vår del så vil det også være snakk om relativt lave beløp.

Operasjonell risiko.

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Risikosituasjonen overvåkes og følges nøye opp i forbindelse med utviklingen av brannkassa. Det har ikke vært noen vesentlige hendelser så langt i 2017. Brannkassa er underlagt Forskrift om risikostyring og internkontroll, og har et bra opplegg for å sikre en best mulig styring og rapportering. Risikosituasjonen og gjennomførte tiltak synes å ivareta disse forholdene bra. De nye funksjonene vi skal ha etablert er på plass via avtale med Triton. De hjelper også til med ORSA rapporten.

ORGANISASJONEN.

Nord-Odal Gjensidige Brannkasse hadde totalt 5 ansatte ved utløpet av første kvartal 2017. En medarbeider blir pensjonist medio juli. Sykefravær er fortsatt relativt lavt. Vi forurenser ikke det ytre miljø.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.

Det er ikke registrert hendelser etter perioden som påvirker oss av betydning.

UTSIKTER FREMOVER.

Forsikringsvirksomheten har levert resultater som stort sett samsvarer med budsjett og forventninger så langt.

Brannkassa har en god kapitalbuffer som gjør at vi fortsatt vil fremstå som en sikker og god enhet fremover. Dette forventes å gjøre oss i stand til å være en aktiv og god leverandør for våre kunder. Styret vurderer brannkassa situasjon og soliditet som god.

Sagstua, xx.xx.2017

Styret i Nord-Odal Gjensidige Brannkasse

Arne Løfsgaard
Styreleder

Lise Selnes
Nestleder

Arne Melleby

Hans Dammen

Tove Berge
Ansattes repr.

Audun Johnsen
Daglig leder

Resultatregnskap

Nord Odal Gjensidige Brannkasse

			1.1.-	1.1.-	1.1.-
	Q2 2017	Q2 2016	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING					
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	1 303 415	1 271 024	2 612 809	2 520 187	5 098 715
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	(139 258)	(123 705)	(277 231)	(247 412)	(496 617)
Sum premieinntekt for egen regning	1 164 157	1 147 319	2 335 578	2 272 775	4 602 098
Andre forsikringsrelaterte inntekter	970 753	890 750	1 667 249	1 517 458	2 732 747
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	(183 484)	(4 390 089)	(785 011)	(6 017 429)	(6 295 055)
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	35 232	3 426 875	632 236	4 431 550	4 431 550
Sum erstatningskostnader for egen regning	(148 252)	(963 214)	(152 775)	(1 585 879)	(1 863 505)
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader					(876 322)
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	(322 050)	(268 280)	(711 411)	(654 348)	(349 819)
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring					
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	(322 050)	(268 280)	(711 411)	(654 348)	(1 226 140)
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	(1 000 355)	(742 067)	(2 063 908)	(1 809 407)	(3 006 174)
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	664 254	64 507	1 074 733	(259 402)	1 239 026
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper					
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	38 959	24 535	85 478	52 551	378 825
Netto driftsinntekt fra eiendom	5 585	(10 165)	11 171	(10 329)	(20 158)
Verdiendringer på investeringer	(84 107)	338 003	271 220	(350 340)	99 241
Realisert gevinst og tap på investeringer	382 411		594 473	(26 413)	(255 911)
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	(163 068)	(233 158)	(326 890)	(375 847)	(726 590)
Sum netto inntekter fra investeringer	179 781	119 215	635 452	(710 377)	(524 593)
Andre inntekter	5 957	10 168	12 248	24 164	42 888
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	185 738	129 383	647 700	(686 213)	(481 705)
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	849 991	193 890	1 722 433	(945 615)	757 321
Skattekostnad	(147 634)	(10 180)	(260 785)	(20 294)	(299 244)
RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER	702 357	183 710	1 461 648	(965 909)	458 077
Andre resultatkomponenter					
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet					
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel					(365 949)
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet					91 489
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet					(274 460)
TOTALRESULTAT	702 357	183 710	1 461 648	(965 909)	183 617

Balanse
Nord Odal Gjensidige Brannkasse

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	1 585 458	1 706 116	1 645 787
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	11 720 354	10 598 474	10 722 792
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	18 095 617	17 937 272	17 553 999
Utlån og fordringer	2 947 400	2 723 454	3 901 459
Sum investeringer	34 348 829	32 965 315	33 824 037
Gjenforsikringsandel av forsikringsteknisk bruttoavsetning i skadeforsikring			
Gjenforsikring andel -ikke opptjent brutto premie	281 085	249 622	
Gjenforsikringsandel -brutto erstatnings avsetning	1 902 391	4 431 550	4 431 550
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	2 183 476	4 681 172	4 431 550
Fordringer			
Andre fordringer	897 357	934 564	449 802
Sum fordringer	897 357	934 564	449 802
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	65 951	95 850	80 900
Kasse, bank	4 508 077	5 098 257	4 911 697
Eiendeler ved skatt		134 419	
Pensjonsmidler	990 489	335 612	990 489
Sum andre eiendeler	5 564 518	5 664 137	5 983 086
SUM EIENDELER	42 994 179	44 245 188	44 688 475

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Opptjent egenkapital

Avsetning til naturskedefond	5 518 888	5 258 131	5 327 529
Avsetning til garantiordningen	215 045	213 973	215 045
Annen opptjent egenkapital	22 940 852	20 591 507	21 670 563
Sum opptjent egenkapital	28 674 785	26 063 611	27 213 137

Ansvarlig lånekapital mv.

Evigvarende ansvarlig lånekapital	7 000 000	7 000 000	7 000 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.	7 000 000	7 000 000	7 000 000

Forsikringsforpliktelser brutto

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2 751 434	2 610 914	2 616 037
Brutto erstatningsavsetning	2 606 835	6 202 652	5 892 715
Sum forsikringsforpliktelser brutto	5 358 269	8 813 566	8 508 752

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser	452 687	564 776	473 289
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	(9 836)	287 252	54 141
Forpliktelser ved utsatt skatt	650 614	648 750	650 614
Andre avsetninger for forpliktelser			
Sum avsetninger for forpliktelser	1 093 465	1 500 778	1 178 044

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	279 158	248 517	
Andre forpliktelser	323 993	394 037	509 763
Sum forpliktelser	603 151	642 554	509 763

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	264 509	224 679	278 778
--	---------	---------	---------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	42 994 179	44 245 188	44 688 475
---	-------------------	-------------------	-------------------

Sagstua, xx.xx.2017

Styret i Nord-Odal Gjensidige Brannkasse

Arne Løfsgaard
Styreleder

Lise Selnes
Nestleder

Arne Melleby

Hans Dammen

Tove Berge
Ansattes repr.

Audun Johnsen
Daglig leder

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Nord-Odal Gjensidige Brannkasse						
Kroner	Naturskade- fond	Garanti- ordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjon	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2015	5 228 170	213 973		(1 369 610)	22 956 987	27 029 520
Resultat før andre resultatkomponenter	29 961				(995 870)	(965 909)
Andre resultatkomponenter						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelser./-eiendel						
Skatt på andre inntekter og kostnader						
Sum andre resultatkomponenter						
Totalresultat	29 961				(995 870)	(965 909)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.06.2016	5 258 131	213 973		(1 369 610)	21 961 117	26 063 611
1.1.-31.12.2016						
Resultat før andre resultatkomponenter	99 359	1 072			357 646	458 077
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultat						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				(365 949)		(365 949)
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultat				(91 489)		(91 489)
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultat				(274 460)		(274 460)
Totalresultat	99 359	1 072		(274 460)	357 646	183 617
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.12.2016	5 327 529	215 045		(1 644 070)	23 314 633	27 213 138
1.1.-31.06.2017						
Resultat før andre resultatkomponenter	191 359				1 270 289	1 461 648
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultat						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel						
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultat						
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultat						
Totalresultat	191 359				1 270 289	1 461 648
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.06.2017	5 518 888	215 045		(1 644 070)	24 584 922	28 674 786

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.06.2017	1.1.-30.06.2016	1.1.-31.12.2016
Innbetalte premier direkte forsikring	2 748 206	2 580 102	5 163 753
Utbetalte gjenforsikringspremier	-279 158	-248 517	-496 617
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir. forsikring	-4 070 891	-796 304	-1 383 866
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatn. og forsikringsytelser	3 161 395		
Betalte driftskostnader	-1 816 534	-1 288 045	-2 337 233
Netto finansinntekter	-173 529	-240 734	-191 438
Betalte skatter	-324 762	-63 317	-347 606
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-755 273	-56 815	406 992
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-425 581	-5 202	23 920
Netto kontantstrøm av obligasjoner	-248 324	-1 867 712	-1 419 696
Netto kontantstrøm av sertifikater			
Netto kontantstrøm av eiendom	71 500	50 000	100 500
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	-602 405	-1 822 914	-1 295 275
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	-1 357 678	-1 879 729	-888 283
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-1 357 678	-1 879 729	-888 283
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	8 813 156	9 701 439	9 701 439
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	7 455 478	7 821 710	8 813 156

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapene pr. 2.kvartal 2017, som er avsluttet 30.juni 2017, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2016.

Regnskapet pr. 2.kvartal 2017 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårs rapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2016.

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 som 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 kredittisiko, presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet. Ifølge gjeldende regler, skal verdifall ved kredittap bare innregnes når objektive bevis for tap eksisterer. Nedskrivninger i henhold til IFRS 9 skal måles ved hjelp av en forventet tapsmodell, i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Nedskrivningsreglene i IFRS 9 vil være gjeldende for alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost eller til virkelig verdi med endringer i virkelig verdi innregnet i andre inntekter og kostnader. I tillegg er lånetilsagn, finansielle garantier og leasing fordringer innenfor rammen av standarden. Målingen av avsetning for forventet tap på finansielle eiendeler avhenger av om kredittisiko siden førstegangsinnregning har økt betydelig. Ved førstegangsinnregning og hvis kredittisikoen ikke har økt betydelig, bør avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittisikoen har økt betydelig, bør avsetningen tilsvare livsvarig forventet kredittap. Denne totrinns tilnærmingen erstatter dagens kollektive tapsmodell. For individuelle tap er det ingen vesentlige endringer i reglene i forhold til dagens regler. IFRS 9 gjelder med virkning fra 1 januar 2018.

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 regnskapsperioder som begynner på eller etter 1.januar 2018.

Endringene i IFRS 4 gir foretak som hovedsakelig driver forsikringsvirksomhet muligheten til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2021.

Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til eksisterende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

IFRS 15 Inntekter fra kunde kontrakter (2014)

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

I den grad slike kontrakter inneholder flere tjenesteytelser eller det utføres andre tjenester som er nært knyttet til forsikringsvirksomheten, kan dette ha betydning for inntektsføringen i selskapets regnskap. Ikrafttredelse av IFRS 15 er 1. januar 2018. Vår foreløpige vurdering er at tjenester utover hva som er dekket av IFRS 4 om forsikringskontrakter utgjør en uvesentlig del av inntekten. Vår foreløpige vurdering er at standarden ikke er forventet å ha en vesentlig innvirkning på selskapets finansregnskap.

IFRS 16 Leieavtaler (2016)

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstiller definisjonen til en leieavtale skal rapporteres i leietakers balanse som rett-til-bruk eiendeler og leieforpliktelser. Tidligere klassifisering av leieavtaler som enten operasjonell eller finansiell leieavtale er fjernet. Kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leie av eiendeler med lav verdi er unntatt fra kravene. En leietaker skal innregne en rett-til-bruk eiendelene og en leieforpliktelse. Rente effekten av diskontering av leieforpliktelsene skal presenteres separat fra avskrivningskostnaden av bruksrettighetene.

Avskrivningskostnaden vil presenteres sammen med selskapets øvrige avskrivninger, mens rente effekten av diskontering vil presenteres som en finanspost.

Ikrafttredelse av IFRS 16 er 1. januar 2019. Standarden forventes å ha effekt på selskapets finansregnskap, gjennom en vesentlig økning av selskapets innregnede eiendeler og forpliktelser og ved potensielt å påvirke presentasjonen og periodiseringen av innregningen i resultatregnskapet.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringsavtaler fastsetter prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger vedrørende forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsregler for måling av forsikringsforpliktelser og premieinntekter.

Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en risikjustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer ikke opptjent gevinst i porteføljen (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en portefølje av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet bli innregnet umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringsutgifter og forsikringsrelaterte finansielle inntekter eller utgifter vil bli presentert separat. IFRS 17 trer i kraft 1. januar 2021. Standarden forventes å påvirke selskapets regnskap, gjennom en betydelig endring i måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

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 2016.

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

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

Nord Odal Gjensidige Brannkasse opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner.

For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Nord Odal Gjensidige Brannkasse ved å drifte og reasurere brannforretning, utbetales kostnadsrefusjoner til Gjensidige Forsikring ASA.

3. Segment

Nord Odal 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/forpliktelse 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/forpliktelse 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/verdipapirer 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/forpliktelse 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/forpliktelse er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteaftaler og valutaswapper 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.
- 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 eiendeler/forpliktelse 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/forpliktelse 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 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.

Selskapets innskutte egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse. Innskutt egenkapital er verdsatt til pålydende.

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investering ansvarlig 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 30.06.2017	Virkelig verdi 30.06.2017	Balanseført verdi 30.06.2016	Virkelig verdi 30.06.2016
<u>Finansielle eiendeler</u>				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	11 720 354	11 720 354	10 598 474	10 598 474
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	18 095 617	18 095 617	17 937 272	17 937 272
Finansielle eiendeler som holdes til forfall				
Obligasjoner som holdes til forfall				
Utlån og fordringer				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer				
Utlån				
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	3 080 833	3 080 833	5 615 736	5 615 736
Andre fordringer	990 489	990 489	470 031	470 031
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Kontanter og bankinnskudd	7 455 478	7 455 478	7 821 710	7 821 710
Sum	41 342 770	41 342 770	42 443 223	42 443 223
<u>Finansielle forpliktelser</u>				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	7 000 000	7 000 000	7 000 000	7 000 000
Andre forpliktelser	1 417 458	1 417 458	1 894 816	1 894 816
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	279 158	279 158	248 517	248 517
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	264 509	264 509	224 679	224 679
Forpliktelser innen konsernet				
Sum	8 961 125	8 961 125	9 368 012	9 368 012

Verdsettelseshierarki 30.06.2017	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
<u>Finansielle eiendeler</u>				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	13 873 071		1 158 498	15 031 569
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	14 784 402			14 784 402
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer				
Utlån				
<u>Finansielle forpliktelser</u>				
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån			7 000 000	7 000 000

Verdsettelseshierarki 30.06.2016	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
<u>Finansielle eiendeler</u>				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	5 065 822	1 164 948	4 367 704	10 598 474
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	17 937 272			17 937 272
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer				
Utlån				
<u>Finansielle forpliktelser</u>				
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån			7 000 000	7 000 000

	Pr. 1.1.2016	Kjøp	Salg	Realisasjon	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.2016	Andel av netto urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.2016
Aksjer og andeler	(232 787)	0	(295 800)	0	0	1 158 498	0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning							
Sum	(232 784)	0	(295 800)	0	0	1 158 498	0

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	115 850
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%	
Sum		115 850

5 Bundne midler

Bundne bankinnskudd	31.06.2017	31.06.2016
Skattetrekkkonto	123 160	122 369
Sum	123 160	122 369

7 Hendelser etter balansedagen

Det er ikke registret hendelser av betydning etter balansedagen.

Nord-Odal Gjensidige Brannkasse

Org. nummer 956 790 573

2120 SAGSTUA

Tlf.: 62978850

Mail; nordodal@gjensidige.no

**Nord-Odal Gjensidige Brannkasses
160. driftsår.**

**Den lokale brannkasse.
Stiftet i 1858.**

Eies og drives av folk i distriktet.