

KVARTALSRAPPORT 1.KVARTAL 2018

Nord-Odal Gjensidige Brannkasse



HOVEDTREKK – FØRSTE KVARTAL 2018

Styrets beretning

Første kvartal 2018 er preget av at finans ga et negativt bidrag. Dette var så stort at det totalt ble et lite underskudd for kvartalet isolert sett.

Teknisk resultat ble tilnærmet likt som samme periode i 2017. Våre opptjente premier økte med ca. kr 110 000,-. Vi har høyere reassuranse premie i 2018 enn vi hadde i 2017. For kvartalet utgjør dette ca. kr 200 000,- i økte premier. Provisjonsinntekter har en liten nedgang. Dette var også forventet da den nye avtale med Gjensidige som startet opp i år har levere provisjoner til brannkassene. Vår nedgang relatert 2017 er på beskjedne kr 20 000,-. Skadeutbetalingene for kvartalet er lave.

Plasseringene har som nevnt bidratt med negative tall. Dette skyldes at markedene har utviklet seg negativt i perioden. Det forhold at markedene varierer over tid må vi bare leve med. Vår plasseringspolitikk er slik at vi skal forsøke å unngå for store svingninger. Dette synes å stemme for perioden. Vår nedgang er lavere enn hva utviklingen i markedene totalt sett har hatt.

Vår kostnader er totalt sett på tilnærmet samme nivå som året før.

Vårt totalresultat ble før skatt på minus kr 205 284,-. Dett er tilnærmet en mill lavere enn samme periode i 2017. Nå skal det sies at 2017 var et meget godt år for oss.

RESULTATUTVIKLING.

Som nevnt er våre provisjoner litt lavere enn forrige år. Den totale porteføljen som vi betjener har øket med 3 % fra nyttår.

EGENKAPITAL OG SOLVENS.

Brannkassas totalbalanse var kr 42 959 953,- ved utgangen av første kvartal 2018.

Vår dekning av solvenskapital er forbedret og er på 142,2 % i forhold til minstekrav (MCR som er 2500 mill. Euro). I forhold til beregnet krav (SCR) har vi en dekning på 358,8 %.

FORVALTNING AV FINANSIELLE EIENDELER OG INVESTERINGSEIENDOMMER.

Nord-Odal Gjensidige Brannkasse har plassert midler via ekstern 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 samt andre rapporter vi er pålagt å levere. Vi står ansvarlig for rapportene selv om de er behjelpelig må få fremskaffe grunnlag og lage rapporten som sådan.

ORGANISASJONEN.

Nord-Odal Gjensidige Brannkasse hadde totalt 4 ansatte ved utløpet av første kvartal 2017. 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, 29.05.2018

Styret i Nord-Odal Gjensidige Brannkasse

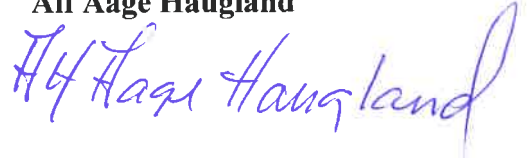


Arne Løfsgaard
Styreleder



Lise Selnes
Nestleder

Alf Aage Haugland



Hans Dammen



Tove Berge
Ansattes repr.



Audun Johnsen
Daglig leder

Resultatregnskap

Nord Odal Gjensidige Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	1.1.-31.03.2018	1.1.-31.03.2017	1.1.-31.12.2017
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	1.420.500	1.309.394	5.319.942
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-344.531	-137.973	-558.102
Sum premieinntekt for egen regning	1.075.969	1.171.421	4.761.840
Andre forsikringsrelaterte inntekter	676.451	696.496	2.884.895
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-5.933	-601.527	-1.402.809
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	52.620	597.004	478.315
Sum erstatningskostnader for egen regning	46.687	-4.523	-924.494
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	0	0	-1.361.620
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-353.864	-389.361	-210.166
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-353.864	-389.361	-1.571.785
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.034.325	-1.063.553	-3.784.512
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	410.917	410.480	1.365.944
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	40.362	46.519	372.735
Netto driftsinntekt fra eiendom	5.585	5.585	2.342
Verdiendringer på investeringer	-479.465	355.327	1.803.683
Realisert gevinst og tap på investeringer	28.295	212.062	-169.306
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-218.708	-163.822	-649.319
Sum netto inntekter fra investeringer	-623.931	455.671	1.360.136
Andre inntekter	7.729	6.291	24.222
Andre kostnader	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-616.202	461.962	1.384.358
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-205.284	872.442	2.750.302
Skattekostnad	-60.983	-113.151	-546.202
RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER	-266.267	759.291	2.204.100
Andre resultatkomponenter			
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet			
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel	0	0	-319.980
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	0	0	79.995
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet	0	0	-239.985
TOTALRESULTAT	-266.267	759.291	1.964.115

Balanse

Nord Odal Gjensidige Brannkasse

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	1.494.964	1.615.622	1.525.128
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	11.545.872	11.928.753	12.111.920
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	18.279.322	16.381.143	18.216.367
Utlån og fordringer	2.991.108	2.972.428	2.985.270
Andre finansielle eiendeler	113.600	113.600	113.600
Sum investeringer	34.424.865	33.011.547	34.952.286
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	1.051.349	420.343	0
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	624.766	3.199.709	624.766
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	1.676.115	3.620.052	624.766
Fordringer			
Andre fordringer	618.337	870.154	454.483
Sum fordringer	618.337	870.154	454.483
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	310.626	73.426	218.390
Kasse, bank	5.359.800	4.892.460	6.295.755
Pensjonsmidler	570.780	990.489	570.780
Sum andre eiendeler	6.241.206	5.956.375	7.084.925
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	-570	0	0
SUM EIENDELER	42.959.953	43.458.128	43.116.459

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**Opptjent egenkapital**

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond	5.516.157	5.414.732	5.435.771
Avsetning til garantiordningen	226.541	215.045	226.541
Annen opptjent egenkapital	23.168.287	22.342.651	23.514.940
Andre fond	0	0	0
Sum opptjent egenkapital	28.910.985	27.972.428	29.177.252

Ansvarlig lånekapital mv.

Evigvarende ansvarlig lånekapital

	7.000.000	7.000.000	7.000.000
--	-----------	-----------	-----------

Sum ansvarlig lånekapital mv.**Forsikringsforpliktelser brutto**

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

	2.666.504	2.614.059	2.718.893
--	-----------	-----------	-----------

Brutto erstatningsavsetning

	1.449.763	3.853.833	1.849.039
--	-----------	-----------	-----------

Sum forsikringsforpliktelser brutto**Avsetninger for forpliktelser**

Pensjonsforpliktelser

	391.705	465.923	399.359
--	---------	---------	---------

Forpliktelser ved skatt

Forpliktelser ved periodeskatt	409.734	-157.470	392.029
--------------------------------	---------	----------	---------

Forpliktelser ved utsatt skatt	735.655	650.614	735.655
--------------------------------	---------	---------	---------

Andre avsetninger for forpliktelser

Sum avsetninger for forpliktelser	1.537.094	959.067	1.527.043
--	------------------	----------------	------------------

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring

	697.940	279.158	0
--	---------	---------	---

Andre forpliktelser	426.746	491.494	583.443
---------------------	---------	---------	---------

Sum forpliktelser	1.124.686	770.652	583.443
--------------------------	------------------	----------------	----------------

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

	270.921	288.089	260.789
--	---------	---------	---------

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	42.959.953	43.458.128	43.116.459
---	-------------------	-------------------	-------------------

Sagstua, 29.05.2018

Styret i Nord-Odal Gjensidige Brannkasse



Arne Løfsgaard

Styreleder



Lise Selnes

Nestleder

Alf Aage Haugland



Audun Johnsen



Daglig leder



Hans Dammen



Tove Berge

Ansattes repr.

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Nord Odal Gjensidige Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2016	5.327.529	215.045	-	(1.644.070)	23.314.633	27.213.138
1.1.-31.03.2017						
Resultat for andre resultatkomponenter	87.203	-	-	-	672.088	759.291
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	87.203	-	-	-	672.088	759.291
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2017	5.414.732	215.045	-	(1.644.070)	23.986.721	27.972.429
1.1.-31.12.2017						
Resultat for andre resultatkomponenter	108.242	11.496	-	-	2.084.362	2.204.100
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				(319.980)	-	(319.980)
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				79.995	-	79.995
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				(239.985)	-	(239.985)
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	(239.985)	-	(239.985)
Totalresultat	108.242	11.496	-	(239.985)	2.084.362	1.964.115
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.12.2017	5.435.771	226.541	-	(1.884.055)	25.398.995	29.177.252
1.1.-31.03.2018						
Resultat for andre resultatkomponenter	80.386	-	-	-	(346.653)	(266.267)
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	80.386	-	-	-	(346.653)	(266.267)
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					-	-
Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2018	5.516.157	226.541	-	(1.884.055)	25.052.342	28.910.985

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2018	1.1.-31.03.2017	1.1.-31.12.2017
Innbetalte premier direkte forsikring	1 368 111	1 307 416	5 422 798
Utbetalte gjenforsikringspremier	-697 940	-279 158	-558 102
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-405 209	-2 640 410	-5 446 486
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	52 620	1 828 845	4 285 099
Betalte driftskostnader	-1 056 105	-1 213 229	-2 502 043
Netto finansinntekter	-155 900	-101 829	-113 022
Betalte skatter	-43 278	-324 762	-43 278
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte			
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-937.701	-1.423.126	1.044.966
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	80 327	-945 481	-68 918
Netto kontantstrøm av obligasjoner	-28 404	1 365 747	-463 791
Netto kontantstrøm av sertifikater			
Netto kontantstrøm av eiendom	35 750	35 750	123 000
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid			
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner			
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	-99 710		-167 388
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler			
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-12.037	456.016	-577.097
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	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-949.738	-967.111	467.869
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-949.738	-967.111	467.869
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	9 281 025	8 813 156	8 813 156
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	8 331 287	7 846 045	9 281 025
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	2 979 216	2 959 876	2 985 270
Kontanter og bankinnskudd *	5 352 071	4 886 169	6 295 755
Sum kontanter og kontantekvivalenter	8.331.287	7.846.045	9.281.025
* Herav bundet på skattetrekkskonto	123 716	123 160	123 716

Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2018, som er avsluttet 31.03.2018, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2017.

Regnskapet pr. 1.kvartal 2018 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2017.

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 2018, 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 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2018. Standarden 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 skal klassifiseres som enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de forvaltes og hvilke kontraktsfestede kontantstrømegenskaper de har. IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, der endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kredittrisiko, 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. Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost eller til virkelig verdi med de endringer i virkelig verdi som er innregnet i andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasingfordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, bør avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, bør avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og gjelder for regnskapsperioden som begynner med 1.januar 2018. Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet mulighet 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.

Nord Odal Gjensidige Brannkasse har besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 16 Leieavtaler (2016)

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstillers 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. Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene skal presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden vil presenteres sammen med selskapets øvrige avskrivninger, mens renteeffekten 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 etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en risikojustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller utgifter vil bli presentert separat. IFRS 17 trer i kraft 1. januar 2021. Standarden forventes å påvirke selskapets regnskap, gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker bruk av regnskapsprinsipper og beløp som er innregnet for eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. De faktiske resultatene kan avvike fra disse estimatene. De mest vesentlige vurderingene som er involvert i anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene, er de samme som foreligger i forbindelse med utarbeidelse av delårsrapporten som i årsrapporten for 2017.

All finansiell informasjon er presentert i hele kroner, med mindre annet er angitt. Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsatser ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

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.

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

NOTER

1. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Nord Odal Gjensidige Brannkasse mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS.

Gjensidige Forsikring ASA yter tjenester på flere områder som vi betaler godtgjørelse for. I resultatregnskapet er disse kostnadene inkludert i Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader.

2. Segment

Nord Odal Gjensidige Brannkasse tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske område.

3. 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 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/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteavtaler og valutawapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonspringsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Børsnoterte ansvarlige lån

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:

- 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.
- Rentebærende forpliktelser (bankdrift) målt til virkelig verdi. De rentebærende forpliktelsene verdsettes basert på observerbare rentekurver.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp av 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) og lokale eiendomsinvesteringer.
- 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.
- Brk.navn egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Daglig leder fastsetter hvilke verdsettelsesmodeller som skal benyttes ved verdsettelse av finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Evaluering av modellene gjøres ved behov. Investeringenes virkelige verdier og resultater samt overholdelse av fastsatte rammer rapporteres månedlig til styret.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser resultateffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidutsikter 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.

	Balansført verdi 31.03.2018	Virkelig verdi 31.03.2018	Balansført verdi 31.03.2017	Virkelig verdi 31.03.2017
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	11.545.872	11.545.872	11.928.753	11.928.753
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	18.279.322	18.279.322	16.381.143	16.381.143
Utlån og fordringer				
Utlån (til amortisert kost)		0		0
Andre finansielle eiendeler	113.600	113.600	113.600	113.600
Andre fordringer	618.337	618.337	870.154	870.154
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	-570	-570		0
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	8.350.908	8.350.908	7.864.888	7.864.888
Sum	38.907.469	38.907.469	37.158.538	37.158.538
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Ansvarlig lån	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Andre forpliktelser	1.963.840	1.963.840	1.450.561	1.450.561
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	697.940	697.940	279.158	279.158
Pålopte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	270.921	270.921	288.089	288.089
Sum	9.932.701	9.932.701	9.017.808	9.017.808

Verdsettelseshierarki 31.03.18	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	0	0	0	0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning				0
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	0	0

Verdsettelseshierarki 31.03.18	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	29.106.248	0	718.936	29.825.184
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	10.826.936		718.936	11.545.872
	18.279.312			18.279.312
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	0	0

Verdsettelseshierarki 31.03.17	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	26.957.789	0	1.352.107	28.309.896
Aksjer og andeler	10.576.646		1.352.107	11.928.753
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	16.381.143			16.381.143
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	0	0
Utlån				0

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2018

	Pr. 1.1.2018	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.18	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.18
Aksjer og andeler	732.094	-13.158	0	0	0	0	718.936	0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	732.094	-13.158	0	0	0	0	718.936	0

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	71.894
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%	0
Sum		71.894

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.03.2017

	Pr. 1.1.2017	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.17	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.17
Aksjer og andeler	1.664.485	-161.478	0	-150.900	0	0	1.352.107	0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	1.664.485	-161.478	0	-150.900	0	0	1.352.107	0

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	135.211
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%	0
Sum		135.211

4. Hendelser etter balansedagen

Det er ikke skjedd hendelser etter balansedagen som har betydning for vår drift og forretning

Nord-Odal Gjensidige Brannkasse

Org. nummer 956 790 573

2120 SAGSTUA

Tlf.: 62978850

Mail; nordodal@gjensidige.no

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

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

Eies og drives av folk i distriktet.