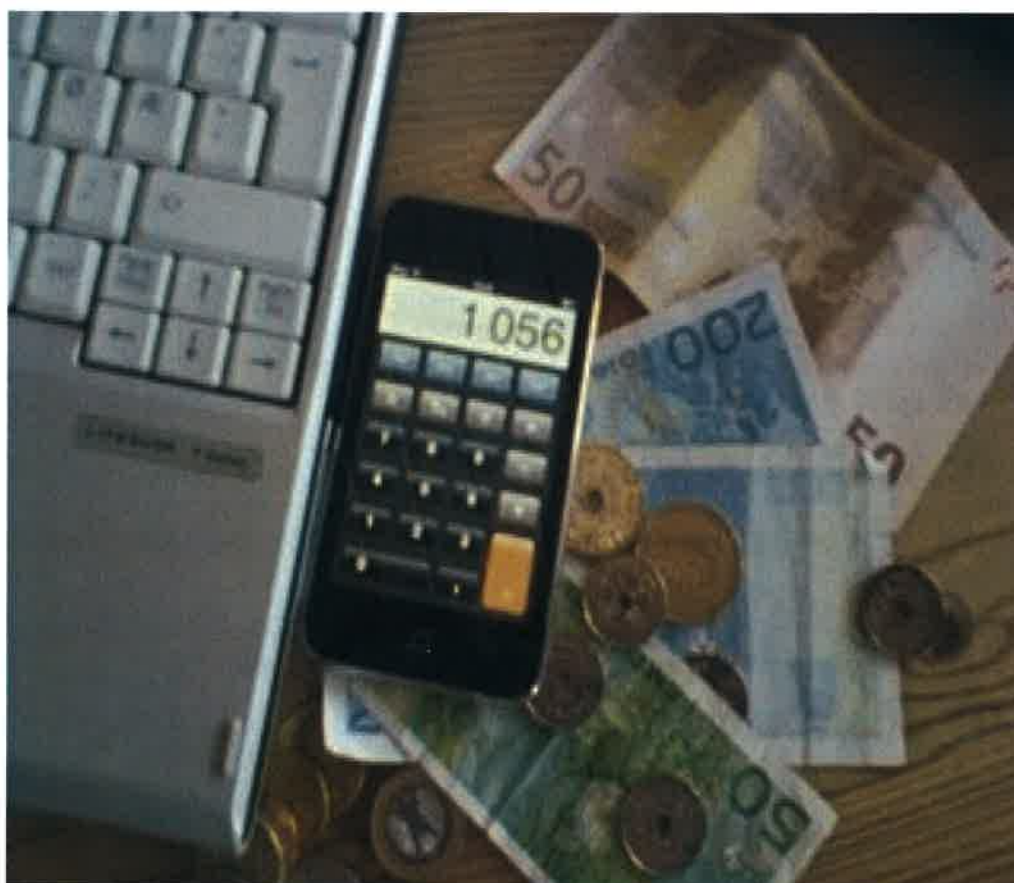


# **KVARTALSRAPPORT 1.KVARTAL 2017**

## **Nord-Odal Gjensidige Brannkasse**



## **HOVEDTREKK – FØRSTE KVARTAL 2017.**

Første kvartal 2017 er preget av at skadeutbetalingene er en god del redusert i forhold til samme periode i 2016. Dette gir et teknisk resultat på kr 410 480,-. I første kvartal i 2016 var det et negativt resultat på kr 323 909,-. Dette er en betydelig forbedring for brannkassa.

Vår plasseringer har bidratt med et positivt resultat på kr 461 962,-. I samme periode i 2016 var dette et negativt bidrag med kr 815 596,-. Våre driftskostnader ligger på tilnærmet samme nivå som i 2016. Totalresultatet for første kvartal før skatt er kr 872 442,-. Det var et negativt resultat på kr 1 139 505,- for samme periode i 2016. Totalt gir dette en betydelig forbedring.

### **RESULTATUTVIKLING.**

Forfalt premieinntekt for egen regning har en liten økning i forhold til samme periode 2016. Vår kostnad til reassurans er litt høyere i 2017 enn 2016. Økningen er relativt liten og er på et nivå som er svært bra for oss. Dette kan henføres til at vi har hatt gode resultat på brannforretning i mange år og til tross for brannen som rammet oss i 2016.

Våre provisjoner er litt høyere enn forrige år. Den totale porteføljen som vi betjener har øket med 0,1 % fra nyttår. Dette fordeler seg med 0,2 % på privat og 0,1 landbruk og næring. Skadeprosenten for vår egen brannforretning er for kvartalet på 16,5 %. Dette er relatert skader inntruffet i perioden.

### **EGENKAPITAL OG SOLVENS.**

Brannkassas totalbalanse var kr 43 458 128,- ved utgangen av første kvartal 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 eksternt 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. Sykefravær er fortsatt relativt lavt. Vi forurenses 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, 23.05.2017**

**Styret i Nord-Odal Gjensidige Brannkasse**



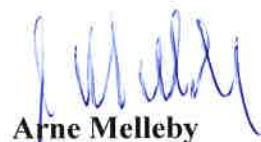
**Arne Løfsgaard**

**Styreleder**



**Lise Selnes**

**Nestleder**



**Arne Melleby**



**Hans Dammen**



**Tove Berge**

**Ansattes repr.**



**Audun Johnsen**

**Daglig leder**

<b>Resultatregnskap</b>					
<b>Nord Odal Gjensidige Brannkasse</b>					
<b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>	<b>Q1 2017</b>	<b>Q1 2016</b>	<b>1.1.-31.03.2017</b>	<b>1.1.-31.03.2016</b>	<b>1.1.-31.12.2016</b>
<b>Premieinntekter</b>					
Opptjente bruttopremier	1 309 394	1 249 163	1 309 394	1 249 163	5 098 715
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	(137 973)	(123 706)	(137 973)	(123 706)	(496 617)
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	<b>1 171 421</b>	<b>1 125 457</b>	<b>1 171 421</b>	<b>1 125 457</b>	<b>4 602 098</b>
Andre forsikringsrelaterte inntekter	696 496	626 708	696 496	626 708	2 732 747
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto erstatningskostnader	(601 527)	(1 627 340)	(601 527)	(1 627 340)	(6 295 055)
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	597 004	1 004 675	597 004	1 004 675	4 431 550
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>(4 523)</b>	<b>(622 665)</b>	<b>(4 523)</b>	<b>(622 665)</b>	<b>(1 863 505)</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>					
Salgskostnader					(876 322)
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	(389 361)	(386 068)	(389 361)	(386 068)	(349 819)
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring					
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>(389 361)</b>	<b>(386 068)</b>	<b>(389 361)</b>	<b>(386 068)</b>	<b>(1 226 140)</b>
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	(1 063 553)	(1 067 340)	(1 063 553)	(1 067 340)	(3 006 174)
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>410 480</b>	<b>(323 909)</b>	<b>410 480</b>	<b>(323 909)</b>	<b>1 239 026</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>					
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>					
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	46 519	28 017	46 519	28 017	378 825
Netto driftsinnt. fra eiendom	5 585	(165)	5 585	(165)	(20 158)
Verdiendringer på investeringer	355 327	(688 343)	355 327	(688 343)	99 241
Realisert gevinst og tap på investeringer	212 062	(26 413)	212 062	(26 413)	(255 911)
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	(163 822)	(142 689)	(163 822)	(142 689)	(726 590)
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>455 671</b>	<b>(829 592)</b>	<b>455 671</b>	<b>(829 592)</b>	<b>(524 593)</b>
Andre inntekter	6 291	13 996	6 291	13 996	42 888
Andre kostnader					
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>461 962</b>	<b>(815 596)</b>	<b>461 962</b>	<b>(815 596)</b>	<b>(481 705)</b>
<b>PERIODENS RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>872 442</b>	<b>(1 139 505)</b>	<b>872 442</b>	<b>(1 139 505)</b>	<b>757 321</b>
Skattekostnad	(113 151)	(10 114)	(113 151)	(10 114)	(299 244)
<b>RES. FØR ANDRE RESULTATKOMP.</b>	<b>759 291</b>	<b>(1 149 619)</b>	<b>759 291</b>	<b>(1 149 619)</b>	<b>458 077</b>
<b>Andre resultatkomponenter</b>					
Poster som ikke senere kan reklass. til resultatet					
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforp.eiendel					(365 949)
Skatt på poster som ikke kan reklass. til resultatet					91 489
<b>Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet</b>					<b>(274 460)</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>759 291</b>	<b>(1 149 619)</b>	<b>759 291</b>	<b>(1 149 619)</b>	<b>183 617</b>

<b>Balanse</b>			
<b>Nord Odal Gjensidige Brannkasse</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>EIENDELER</b>			
<b>Investeringer</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>			
Eierbenyttet eiendom	1 615 622	1 736 280	1 645 787
<b>Andre finansielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>			
Aksjer og andeler	12 042 353	10 606 799	10 722 792
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	16 381 143	17 681 196	17 553 999
Utlån og fordringer	2 972 428	2 753 903	3 901 459
<b>Sum investeringer</b>	<b>33 011 547</b>	<b>32 778 178</b>	<b>33 824 037</b>
<b>Gjenfors. andel av forsikringstekn. bruttoavsetn i skadefors.</b>			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	420 343	373 328	-
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	3 199 709	1 004 675	4 431 550
<b>Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>3 620 052</b>	<b>1 378 003</b>	<b>4 431 550</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	870 154	387 971	449 802
<b>Sum fordringer</b>	<b>870 154</b>	<b>387 971</b>	<b>449 802</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	73 426	103 325	80 900
Kasse, bank	4 892 460	5 118 510	4 911 697
Eiendeler ved skatt	-	134 419	-
Pensjonsmidler	990 489	335 612	990 489
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>5 956 375</b>	<b>5 691 866</b>	<b>5 983 086</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>43 458 128</b>	<b>40 236 018</b>	<b>44 688 475</b>

<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Avsetning til naturskadefond	5 414 732	5 170 972	5 327 529
Avsetning til garantiordningen	215 045	213 973	215 045
Annen opptjent egenkapital	22 342 651	20 494 956	21 670 563
Andre fond	-	-	-
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>27 972 428</b>	<b>25 879 901</b>	<b>27 213 137</b>
<b>Ansvarlig lånekapital mv.</b>			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	7 000 000	7 000 000	7 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital mv.</b>	<b>7 000 000</b>	<b>7 000 000</b>	<b>7 000 000</b>
<b>Forsikringsforpliktelser brutto</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2 614 059	2 531 029	2 616 037
Brutto erstatningsavsetning	3 853 833	2 383 529	5 892 715
<b>Sum forsikringsforpliktelser brutto</b>	<b>6 467 892</b>	<b>4 914 558</b>	<b>8 508 752</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	465 923	571 824	473 289
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	(157 470)	277 072	54 141
Forpliktelser ved utsatt skatt	650 614	648 750	650 614
Andre avsetninger for forpliktelser			
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>959 067</b>	<b>1 497 646</b>	<b>1 178 044</b>
<b>Forpliktelser</b>			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	279 158	248 517	-
Andre forpliktelser	491 494	456 888	509 763
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>770 652</b>	<b>705 405</b>	<b>509 763</b>
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	288 089	238 508	278 778
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>43 458 128</b>	<b>40 236 018</b>	<b>44 688 475</b>

Sagstua, 23.05.2017

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
<b>Egenkapital per 31.12.2015</b>	<b>5 228 170</b>	<b>213 973</b>		<b>(1 369 610)</b>	<b>22 956 987</b>	<b>27 029 520</b>
Resultat før andre resultatkomponenter	(57 198)				1 092 421	1 149 619
Andre resultatkomponenter						
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon						
Skatt på andre inntekter og kostnader						
<b>Sum andre resultatkomponenter</b>						
<b>Totalresultat</b>	<b>(57 198)</b>				<b>1 092 421</b>	<b>1 149 619</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
<b>Egenkapital 31.3.2016</b>	<b>5 170 972</b>	<b>213 973</b>		<b>(1 369 610)</b>	<b>21 864 566</b>	<b>25 897 901</b>
<b>1.1.-31.12.2016</b>						
<b>Reklassifisering sikkerhetsavsetning fratrukket utsatt skatt</b>					<b>1 763 680</b>	<b>1 763 680</b>
Resultat før andre resultatkomponenter	99 359	1 072			357 646	458 077
Andre resultatkomponenter						
<b>Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultat</b>						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				(365 949)		(365 949)
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultat				(91 489)		(91 489)
<b>Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultat</b>				<b>(274 460)</b>		<b>(274 460)</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>99 359</b>	<b>1 072</b>		<b>(274 460)</b>	<b>357 646</b>	<b>183 617</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
<b>Egenkapital 31.12.2016</b>	<b>5 327 529</b>	<b>215 045</b>		<b>(1 644 070)</b>	<b>23 314 633</b>	<b>27 213 138</b>
<b>1.1.-31.3.2017</b>						
Resultat før andre resultatkomponenter	87 203				672 088	759 291
<b>Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultat</b>						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel						
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultat						
<b>Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultat</b>						
<b>Totalresultat</b>	<b>87 203</b>				<b>672 088)</b>	<b>759 291</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
<b>Egenkapital 31.3.2017</b>	<b>5 414 732</b>	<b>215 045</b>		<b>(1 644 070)</b>	<b>23 989 721</b>	<b>27 972 429</b>



<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1.1.- 31.03.2017</b>	<b>1.1.- 31.03.2016</b>	<b>1.1.- 31.12.2016</b>
Innbetalte premier direkte forsikring	1 307 416	1 229 193	5 163 753
Utbetalte gjenforsikringspremier	-279 158	-248 517	-496 617
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-2 640 410	-225 338	-1 383 866
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	1 828 845		
Betalte driftskostnader	-1 213 229	-516 956	-2 337 233
Netto finansinntekter	-82 986	-70 925	-191 438
Betalte skatter	-324 762	-63 317	-347 606
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-1 404 283</b>	<b>104 140</b>	<b>406 992</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.			
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-945 481	-95 454	23 920
Netto kontantstrøm av obligasjoner	1 365 747	-1 867 712	-1 419 696
Netto kontantstrøm av sertifikater			
Netto kontantstrøm av eiendom	35 750	30 000	100 500
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid			
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner			
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv			
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler			
	<b>456 016</b>	<b>-1 933 166</b>	<b>-1 295 275</b>
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>			
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond			
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning			
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning			
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-948 268</b>	<b>-1 829 026</b>	<b>-888 283</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	<b>-948 268</b>	<b>-1 829 026</b>	<b>-888 283</b>
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	8 813 156	9 701 439	9 701 439
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	7 864 888	7 872 413	8 813 156

## 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapene pr. 1.kvartal 2017, som er avsluttet 31.mars 2017, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2016.

Regnskapet pr. 1.kvartal 2017 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 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 regnskapsåret som begynner på eller etter 1.januar 2018. Et forsikringselskap kan benytte et midlertidig unntak fra IFRS 9 dersom virksomheten hovedsakelig er relatert til forsikring. Selskapet vil mest sannsynligvis benytte seg av denne.

### IFRS 15 Inntekter fra kundecontrakter (2014)

IFRS 15 Inntekter fra kundecontrakter 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 tilfredsstill 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.

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 reassurere 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/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)

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle eiendeler/forpliktelser fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser).

Følgende finansielle eiendeler/forpliktelser er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteaftaler og 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/forpliktelser ved hjelp verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE). PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. NAV-verdiene fastsettes av fondsforvaltere ved hjelp av den/de verdsettelsesmetoder i IPEV-retningslinjene som anses som best egnet til å estimere virkelig verdi, gitt de faktiske omstendigheter, for hver underliggende investering. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier 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 framtidssutsikter 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

	<b>Virkelig verdi 31.03.2017</b>	<b>Balansført verdi 31.03.2016</b>	<b>Virkelig verdi 31.03.2016</b>
<b><u>Finansielle eiendeler</u></b>			
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>			
Aksjer og andeler	12 042 353	10 606 799	10 606 799
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	16 381 143	17 681 196	17 681 196
<b>Finansielle eiendeler som holdes til forfall</b>			
Obligasjoner som holdes til forfall			
<b>Utlån og fordringer</b>			
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer			
Utlån			
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	4 490 206	1 765 974	1 765 974
Andre fordringer	990 489	470 031	470 031
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Kontanter og bankinnskudd	7 864 888	7 872 413	7 872 413
<b>Sum</b>	<b>41 769 079</b>	<b>38 396 413</b>	<b>38 396 413</b>
<b><u>Finansielle forpliktelser</u></b>			
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>			
Ansvarlig lån	7 000 000	7 000 000	7 000 000
Andre forpliktelser	1 450 561	1 954 533	1 954 533
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	279 158	248 517	248 517
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	288 089	238 508	238 508
Forpliktelser innen konsernet			
<b>Sum</b>	<b>9 017 808</b>	<b>9 441 559</b>	<b>9 441 559</b>

<b>Verdsettelseshierarki 31.03.2017</b>	<b>Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata</b>	<b>Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata</b>	<b>SUM</b>
<b><u>Finansielle eiendeler</u></b>			
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>			
Aksjer og andeler		1 465 707	12 042 353
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			16 381 143
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>			
Obligasjoner som holdes til forfall			
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer			
Utlån			
<b><u>Finansielle forpliktelser</u></b>			
<b>Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>			
Ansvarlig lån		7 000 000	7 000 000

<b>Verdsettelseshierarki 31.03.2016</b>	<b>Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata</b>	<b>Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på ikke obs. markedsdata</b>	<b>SUM</b>
<b><u>Finansielle eiendeler</u></b>			
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>			
Aksjer og andeler	<b>1 144 300</b>	<b>3 831 136</b>	<b>10 606 799</b>
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			<b>17 681 196</b>
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>			
Obligasjoner som holdes til forfall			
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer			
Utlån			
<b><u>Finansielle forpliktelser</u></b>			
<b>Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>			
Ansvarlig lån		<b>7 000 000</b>	<b>7 000 000</b>

	<b>Pr. 1.1.2016</b>	<b>Kjøp</b>	<b>Salg</b>	<b>Realisasjon</b>	<b>Overføring til/fra nivå 3</b>	<b>Pr. 31.03.2016</b>	<b>Andel av netto urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.2016</b>
Aksjer og andeler	1 778 085	0	150 900	0	0	1 465 707	0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning							
<b>Sum</b>	<b>1 778 085</b>	<b>0</b>	<b>150 900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 465 707</b>	<b>0</b>

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

	<b>Sensitivitet</b>
Aksjer og andeler	Verdifall på 10% 146 571
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%
<b>Sum</b>	<b>146 751</b>

#### 5 Bundne midler

<b>Bundne bankinnskudd</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>
Skattetrekkkonto	123 160	121 198
<b>Sum</b>	<b>123 160</b>	<b>121 198</b>



# **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.**