

RAPPORT 1. HALVÅR OG 2. KVARTAL 2016

Nord-Odal Gjensidige Brannkasse



HOVEDTREKK – FØRSTE HALVÅR OG ANDRE KVARTAL 2016.

Første halvår 2016 er preget av en vesentlig økning i erstatninger for vår del. En boligbrann i april samt økte avsetninger for en brann som skjedde på tampen av 2015 påvirker vårt resultat negativt. Reassurandøren må ta sin andel av dette, men det blir allikevel merbelastning på oss i relasjon til forrige år.

Våre plasseringer har for halvåret også hatt en negativ avkastning. Det var en liten bedring i siste kvartal, men totalt sett er et negativt bidrag. Mye uro i markeder med usikkerhet bidrar til negative tall.

Vi får som et resultat av dette på minus kr 965 909,- for halvåret. Siste kvartal isolert sett har et positivt resultat på kr 183 711,-. Tilsvarende tall for 2015 var på kr 1 329 102,- for halvåret og kr 307 988,- andre kvartal 2015.

RESULTATUTVIKLING.

Vår premieinntekt for halvåret er økt noe i forhold til forrige år. Provisjonene er litt lavere enn for 2015. For dette så medfører endring i brannandel økning i premie, men det da også gir lavere grunnlag for provisjon. Årsaken til dette er at andel brannpremie for en del bransjer endret noe i forhold til forrige år.

Den totale porteføljen som vi betjener har en liten økning. For privat er det en økning så langt i år på 4 %. Og en nedgang på 15,1 % for næringsliv. Dette skyldes at det ved konvertering av landbruksportefølje blir flyttet noe over på privat. Totalt så har bestanden økt med 0,5 %.

Skadeprosenten for vår egen brannforretning har gått betydelig opp på grunn av de skader som har rammet oss.

EGENKAPITAL OG SOLVENS.

Brannkassas totalbalanse var kr 44 245 188,- ved utgangen av første halvår 2016.

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 dårligere enn forventet. Dette skyldes branner og negativ avkastning på.

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 å utvikle seg i tråd med markedsutviklingen fremover. Vi håper at dette bedrer seg ut over året slik at vi kommer ut med positive tall.

Motpartsrisiko.

Risiko relatert til motpart er ansett som svært lav for brannkassa. Vi relaterer vår motpartsrisiko i samarbeidet med Gjensidige som svært lav. 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 opp i forbindelse med utviklingen av brannkassa. Det har ikke vært noen vesentlige hendelser så langt i 2016. 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.

ORGANISASJONEN.

Nord-Odal Gjensidige Brannkasse hadde totalt 4 ansatte ved utløpet av første halvår 2016. Vi har ansatt en ny medarbeider som begynner til oss i september. Han heter Nils Rom. Han skal primært jobbe med landbruk og næring. Han erstatter medarbeider som slutter neste år. Sykefravær er fortsatt relativt lavt. Vi forurenses ikke det ytre miljø.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.

Det er ikke registrert eller rapportert hendelser av betydning etter utløpet av regnskapsperioden.

UTSIKTER FREMOVER.

Totalporteføljen som henføres til brannkassa har hatt liten økning siden årsskiftet. Løpende fokus på god kundebehandling og service fra vår side forventes å gi fortsatt god utvikling fremover.

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, 30.08.2016

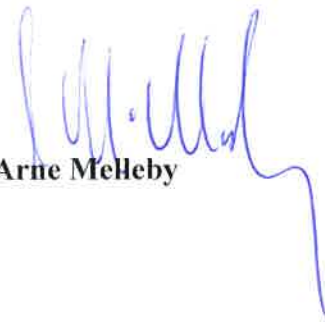
Styret i Nord-Odal Gjensidige Brannkasse



Arne Løfsgaard
Styreleder



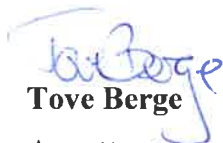
Lise Selnes
Nestleder



Arne Melleby



Hans Dammen



Tove Berge
Ansattes repr.



Audun Johnsen

Daglig leder

Resultatregnskap**Nord-Odal Gjensidige Brannkasse****TEKNISK REGNSKAP FOR
SKADEFORSIKRING**

| | 2. kv. 2016 | 2. kv. 2015 | 1.1.- 30.6.2016 | 1.1.- 30.6.2015 | 1.1.- 31.12.2015 |
|---|------------------|------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Premieinntekter | | | | | |
| Opptjente bruttopremier | 1 271 024 | 1 166 648 | 2 520 187 | 2 282 884 | 4 684 189 |
| Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier | -123 706 | -131 880 | -247 412 | -262 634 | -528 206 |
| Sum premieinntekt for egen regning | 1 147 319 | 1 034 769 | 2 272 775 | 2 020 250 | 4 155 983 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | 890 750 | 956 597 | 1 517 458 | 1 611 852 | 2 802 376 |
| Erstatningskostnader | | | | | |
| Brutto erstatningskostnader | -4 390 089 | -170 409 | -6 017 429 | -664 222 | -1 307 597 |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader | 3 426 875 | | 4 431 550 | | |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | -963 214 | -170 409 | -1 585 879 | -664 222 | -1 307 597 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | | | |
| Salgskostnader | | | | | -1 028 807 |
| Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring | -268 280 | -256 180 | -654 348 | -544 927 | -153 801 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | -268 280 | -256 180 | -654 348 | -544 927 | -1 182 608 |
| Andre forsikringsrelaterte driftskostnader | -742 067 | -874 295 | -1 809 407 | -1 717 311 | -3 148 979 |
| Resultat av teknisk regnskap | 64 507 | 690 481 | -259 402 | 705 643 | 1 319 175 |
| IKKE-TEKNISK REGNSKAP | | | | | |
| Netto inntekter fra investeringer | | | | | |
| Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | 24 535 | 155 535 | 52 551 | 198 481 | 654 085 |
| Netto driftsinntekt fra eiendom | -10 165 | 4 836 | -10 329 | 9 671 | 19 342 |
| Verdiendringer på investeringer | 338 003 | -186 405 | -350 340 | 749 739 | 474 990 |
| Realisert gevinst og tap på investeringer | 0 | 58 978 | -26 413 | 275 952 | 334 096 |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | -233 158 | -225 656 | -375 847 | -389 933 | -749 617 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | 119 215 | -192 712 | -710 377 | 843 911 | 732 897 |
| Andre inntekter | 10 168 | 16 806 | 24 164 | 33 955 | 70 071 |
| Resultat av ikke-teknisk regnskap | 129 383 | -175 906 | -686 213 | 877 866 | 802 967 |
| Periodens resultat før skattekostnad | 193 891 | 514 575 | -945 615 | 1 583 508 | 2 122 143 |
| Skattekostnad | -10 180 | -206 587 | -20 294 | -254 406 | -256 456 |
| Resultat før andre resultatkomponenter | 183 711 | 307 988 | -965 909 | 1 329 102 | 1 865 687 |
| Andre resultatkomponenter | | | | | |
| Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet | | | | | |
| Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel | | | | | 38 503 |
| Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet | | | | | -9 625 |
| Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet | | | | | 28 878 |
| TOTALRESULTAT | 183 711 | 307 988 | -965 909 | 1 329 102 | 1 894 565 |

Balanse**Nord-Odal Gjensidige Brannkasse**

| | 30.6.2016 | 30.6.2015 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | |
| Investeringer | | | |
| Bygninger og andre faste eiendommer | | | |
| Eierbenyttet eiendom | 1 706 116 | 1 826 774 | 1 766 445 |
| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | | | |
| Aksjer og andeler | 10 598 474 | 14 023 886 | 11 134 578 |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | 17 937 272 | 13 451 859 | 15 906 112 |
| Utlån og fordringer | 2 723 454 | 2 881 906 | 2 744 409 |
| Sum investeringer | 32 965 315 | 32 184 424 | 31 551 544 |
| Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors. | | | |
| Gjen. fors. andel-ikke opptjent brutto premie | 249 622 | 266 011 | |
| Gjen. fors. andel-brutto erstatning. Avsetning | 4 431 550 | | |
| Sum gjen. fors. andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger | 4 681 172 | 266 011 | 0 |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 934 564 | 826 671 | 607 180 |
| Sum fordringer | 934 564 | 826 671 | 607 180 |
| Andre eiendeler | | | |
| Anlegg og utstyr | 95 850 | 130 213 | 112 274 |
| Kasse, bank | 5 098 257 | 4 668 692 | 6 957 030 |
| Eiendeler ved skatt | 134 419 | 128 678 | 134 419 |
| Pensjonsmidler | 335 612 | 399 470 | 335 612 |
| Sum andre eiendeler | 5 664 138 | 5 327 053 | 7 539 335 |
| SUM EIENDELER | 44 245 188 | 38 604 160 | 39 698 059 |

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Opptjent egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Avsetning til naturskadefond | 5 258 131 | 5 292 399 | 5 228 170 |
| Avsetning til garantiordningen | 213 973 | 224 454 | 213 973 |
| Annen opptjent egenkapital | 20 591 507 | 20 984 497 | 21 587 377 |
| Sum opptjent egenkapital | 26 063 612 | 26 501 350 | 27 029 520 |
| Sum egenkapital | 26 063 612 | 26 501 350 | 27 029 520 |

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Evigvarende ansvarlig lånekapital | 7 000 000 | 7 000 000 | 7 000 000 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|

Forsikringsforpliktelser brutto

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 2 610 914 | 2 355 883 | 2 550 999 |
| Brutto erstatningsavsetning | 6 202 652 | 612 837 | 981 527 |
| Sum forsikringsforpliktelser brutto | 8 813 566 | 2 968 720 | 3 532 526 |

Avsetninger for forpliktelser

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Pensjonsforpliktelser | 564 776 | 596 862 | 578 871 |
| Forpliktelser ved periodeskatt | 287 252 | 28 860 | 330 275 |
| Forpliktelser ved utsatt skatt | 648 750 | 675 000 | 648 750 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | 1 500 778 | 1 300 722 | 1 557 896 |

Forpliktelser

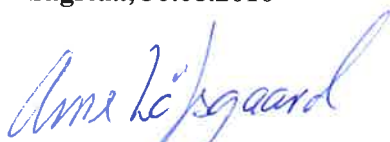
| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring | 248 517 | 264 323 | |
| Andre forpliktelser | 394 037 | 376 281 | 347 524 |
| Sum forpliktelser | 642 554 | 640 604 | 347 524 |

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 224 679 | 192 764 | 230 593 |
|--|---------|---------|---------|

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | 44 245 189 | 38 604 160 | 39 698 059 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|

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

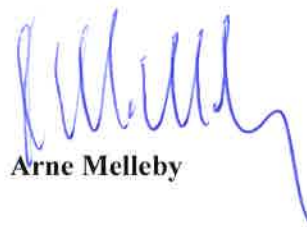
Sagstua, 30.08.2016



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 | Aktuarielle gevinster/tap pensjon | Annen opptjent egenkapital | Sum egen- kapital |
|--|---------------------|---------------------|---------------|---|----------------------------------|----------------------|
| Egenkapital per 31.12.2014 | 5 515 443 | 224 454 | | (1 631 195) | 19 029 866 | 23 408 568 |
| 1.1. – 30.06.2014 | | | | | | |
| Reklass. Sikkerhetsavsetn. fratr. uts. skatt | | | | | 1 763 680 | 1 763 380 |
| Resultat for andre resultatkomponenter | (223 044) | | | | 1 552 146 | 1 329 102 |
| Andre resultatkomponenter | | | | | | |
| Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse. eiendel | | | | | | |
| Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultat | | | | | | |
| Sum andre resultatkomponenter | | | | | | |
| Totalresultat | (223 044) | | | | 1 552 146 | 1 329 102 |
| Utbetalt/vedtatt kunde utbytte | | | | | | |
| Til / fra andre fond | | | | | | |
| Egenkapital 30.6.2015 | 5 292 399 | 224 454 | | (1 361 195) | 22 345 692 | 26 501 350 |
| 1.1.-31.12.2015 | | | | | | |
| Reklass. Sikkerhetsavsetn. fratr. uts. skatt | | | | | 1 763 680 | 1 763 680 |
| Resultat for andre resultatkomponenter | (287 273) | (10 481) | | | 2 163 440 | 1 865 687 |
| Andre resultatkomponenter | | | | | | |
| Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultat | | | | | | |
| Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel | | | | 38 503 | | 38 503 |
| Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultat | | | | (9 625) | | (9 625) |
| Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultat | | | | 28 878 | | 58 878 |
| Totalresultat | (287 273) | (10 481) | | 28 878 | 2 163 440 | 1 894 565 |
| Utbetalt/vedtatt kunde utbytte | | | | | | |
| Endring IB utsatt skatt fra 27 til 25 % | | | | (37 293) | | (37 293) |
| Til / fra andre fond | | | | | | |
| Egenkapital 31.12.2015 | 5 228 170 | 213 973 | | (1 369 610) | 22 956 987 | 27 029 520 |
| 1.1.-31.6.2016 | | | | | | |
| Resultat for andre resultatkomponenter | 29 961 | | | | (995 870) | (965 909) |
| 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 | 29 961 | | | | (995 870) | (965 909) |
| Utbetalt/vedtatt kunde utbytte | | | | | | |
| Til / fra andre fond | | | | | | |

| | | | | | | |
|-----------------------|-----------|---------|--|-------------|------------|------------|
| Egenkapital 31.6.2015 | 5 258 131 | 213 973 | | (1 369 610) | 21 961 117 | 26 063 612 |
| | | | | | | |

| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | 1.1.-30.6.2016 | 1.1.-30.6.2015 | 1.1.-31.12.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Innbetalte premier direkte forsikring | 2 580 102 | 2 368 355 | 4 964 776 |
| Utbetalte gjenforsikringspremier | -248 517 | -264 322 | -528 206 |
| Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir. forsikring | -796 304 | -732 978 | -1 007 663 |
| Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser | | | |
| Betalte driftskostnader | -1 288 045 | -1 384 439 | -1 981 930 |
| Netto finansinntekter | -240 734 | -85 631 | 109 122 |
| Betalte skatter | -63 317 | -321 668 | -101 212 |
| | | | |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | -56 815 | -420 683 | 1 454 887 |
| | | | |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter: | | | |
| Netto kontantstrøm lån til kunder mv. | | | 143 959 |
| Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper | 5 202 | 933 378 | 3 994 453 |
| Netto kontantstrøm av obligasjoner | -1 867 712 | -84 075 | -2 939 878 |
| Netto kontantstrøm av sertifikater | | | |
| Netto kontantstrøm av eiendom | 50 000 | 70 000 | 140 000 |
| Netto kontantstrøm av driftsmidler mv | | | |
| | | | |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -1 822 914 | 919 303 | 1 338 534 |
| | | | |
| 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 | -1 879 729 | 498 620 | 2 793 421 |
| | | | |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | -1 879 026 | 498 620 | 2 793 421 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg. | 9 701 439 | 6 908 018 | 6 908 018 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | 7 821 710 | 7 406 639 | 9 701 439 |

REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapene pr. 2. kvartal 2016, som er avsluttet 30. juni 2016, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2015.

Regnskapet pr. 2. kvartal 2016 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2015.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt:

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2016, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for selskapet er angitt nedenfor. Selskapet planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter (2014)

IFRS 9 introduserer nye krav til klassifisering og måling av finansielle eiendeler, inkludert en ny forventet tapsmodell for innregning av verdifall, samt endrede krav til sikringsbokføring.

IFRS 9 inneholder tre primære målekategorier for finansielle eiendeler: amortisert kost, virkelig verdi over andre inntekter og kostnader samt virkelig verdi over resultatet. Finansielle eiendeler vil bli klassifisert 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 forpliktelsener merket til virkelig verdi, hvor endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kredittrisiko, presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet. IFRS 9 erstatter «inntrådt tapsmodell» med en «forventet tapsmodell», som betyr at en tapshendelse ikke lenger trenger å være inntrådt for å innregnes som et tap ved verdifall. Den forventede tapsmodellen er en totrinns målemetode hvor tapsavsetningen enten måles til 12-måneders forventede tap eller til livstids forventede tap, avhengig av om det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs innregning.

IFRS 9 introduserer nye krav til sikringsbokføring som er mer i overensstemmelse med den faktiske risikostyring. Dette innebærer at dokumentasjonskravene i IFRS er mindre rigide og noen flere sikringsinstrumenter og -objekter kan kvalifisere for sikringsbokføring.

Ikrafttredelse av IFRS 9 er 1. januar 2018. Vår foreløpige vurdering er at standarden er forventet å ha en innvirkning på selskapets finansregnskap.

IFRS 15 Inntekter fra kundekontakter (2014)

IFRS 15 Inntekter fra kundekontakter omfatter alle kontrakter med kunder, men hvor blant annet forsikringskontrakter er unntatt. I den grad kontrakter inneholder flere tjenesteytelser kan dette ha betydning for inntektsføringen i selskapets regnskap. Det antas imidlertid at endringen ikke vil ha vesentlig effekt.

Øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser vil, basert på våre foreløpige vurderinger med utgangspunkt i den virksomheten foretaket har per i dag, ikke ha vesentlig effekt.

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelsen av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at daglig leder i samarbeid med styret må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlig basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimatenes og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

De vesentligste vurderingene ved anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene er de samme ved utarbeidelsen av delårsregnskap som i årsregnskapet for 2015.

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

NOTER

1. Egenkapital

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel består av avkastning på pensjonsmidler samt gevinster/tap som oppstår ved endring av de aktuarielle forutsetninger som benyttes ved beregning av pensjonsforpliktelse.

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

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 verdsettelses informasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

Nedenfor redegjøres for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle eiendeler/forpliktelser som inngår på hvilke nivåer.

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eien-del/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/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 renteavtaler og valutaswapper 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.
- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eien-deler/forpliktelse 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/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

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

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

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

Finansielle eiendeler og forpliktelser

| | Balanseført verdi 30.06.2016 | Virkelig verdi 30.06.2016 | Balanseført verdi 30.06.2015 | Virkelig verdi 30.06.2015 |
|--|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Finansielle derivater | | | | |
| Aksjer i datterselskap/tilknyttede selskap | | | | |
| Aksjer og andeler | 10 598 474 | 10 598 474 | 14 023 886 | 14 023 886 |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | 17 937 272 | 17 937 272 | 13 451 859 | 13 451 859 |
| Finansielle eiendeler som holdes til forfall | | | | |
| Obligasjoner som holdes til forfall | | | | |
| Utlån og fordringer | | | | |
| Fordringer på datterselskaper/tilknyttet selskap | | | | |
| Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer | 0 | 0 | 143 959 | 143 959 |
| Utlån | | | | |
| Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring | 5 615 736 | 5 615 736 | 1 092 682 | 1 092 682 |
| Andre fordringer | 470 031 | 470 031 | 528 148 | 528 148 |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | | | |
| Kontanter og bankinnskudd | 7 821 710 | 7 821 710 | 7 406 639 | 7 406 639 |
| Sum | 42 443 223 | 42 443 223 | 36 647 173 | 36 647 173 |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Finansielle derivater | | | | |
| Rentebærende forpliktelser | | | | |
| Finansielle forpliktelser til amortisert kost | | | | |
| Ansvarlig lån | 7 000 000 | 7 000 000 | 7 000 000 | 7 000 000 |
| Innskudd fra og forpliktelser overfor kunder | 8 813 566 | 8 813 566 | 5 468 720 | 5 468 720 |
| Rentebærende forpliktelser | | | | |
| Andre forpliktelser | 1 894 816 | 1 894 816 | 1 002 003 | 1 002 003 |
| Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring | 248 517 | 248 517 | 264 323 | 264 323 |
| Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter | 224 679 | 224 679 | 192 763 | 192 763 |
| Forpliktelser innen konsernet | | | | |
| Sum | 18 181 577 | 18 181 577 | 13 927 809 | 13 927 809 |

| 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 |
|--|--|--|--|-------------------|
| Finansielle eiendeler Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | 25 726 548 | 1 164 948 | 4 367 704 | 31 259 200 |
| 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 |
| Utlån og bankinnskudd | 2 723 454 | | | 2 723 454 |
| Finansielle eiendeler målt til amortisert kost Obligasjoner som holdes til forfall Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer Utlån | | | | |
| Finansielle forpliktelser Finansielle derivater Finansielle derivater målt til virkelig verdi | | | | |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet Rentebærende forpliktelser målt til virkelig verdi | | | | |
| Finansielle forpliktelser til amortisert kost Rentebærende forpliktelser | 0 | 0 | 7 000 000 | 7 000 000 |
| Forpliktelser innen konsernet Ansvarlig lån | 0 | 0 | 7 000 000 | 7 000 000 |

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

| | Pr. 1.1.2016 | Netto ureali. gevinst over resultat | Kjøp | Salg | Oppgjør | Overfør. til/fra nivå 3 | Pr. 31.06.2016 | Andel av netto urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.06.2016 |
|---|---------------------|--|-------------|-------------------|----------------|--------------------------------|-----------------------|--|
| Aksjer og andeler Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | 4 071 724 | -398 128 | 0 | -1 419 863 | 0 | 0 | 4 367 704 | 0 |
| Sum | 4 071 724 | -398 128 | 0 | -1 419 863 | 0 | 0 | 4 367 704 | 0 |

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

| | | Sensitivitet |
|--|------------------|---------------------|
| Aksjer og andeler | Verdifall på 10% | 436 770 |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | Verdifall på 10% | |
| Sum | | 436 770 |

5 Bundne midler

| Bundne bankinnskudd | 31.03.2015 | 31.03.2014 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Skattetrekkkonto | 122 369 | 121 198 |
| Sum | 122 369 | 121 198 |

Nord-Odal Gjensidige Brannkasse

Org. nummer 956 790 573

| | |
|--------------|-----------------|
| 2120 | SAGSTUA |
| Tlf.: | 62978850 |
| Faks: | 62978851 |

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

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

Eies og drives av folk i distriktet.