

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse

Årsrapport 2025



Årsberetning 2025

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse (IØANO) er et lokalt kundeeid skadeforsikrings-selskap med konsesjon innenfor brannforsikring, og har et avtalefestet strategisk samarbeid med Gjensidige konsernet. IØANO har kontorer i Rakkestad, Ørje, Andebu, Tomter, Nord-Odal, Askim og har forretningsadresse samt kontor i Mysen.

Kjernevirksomheten i IØANO omfatter brann- og naturskadeforsikring. IØANO er distributør for Gjensidige Forsikring ASA (GF ASA) sine produkter, herunder pensjon og sparing. Salg som ikke inngår i IØANOs konsesjon selges på provisjonsbasis for GF ASA.

Nåværende avtale med GF ASA gjelder frem til 2026. Innholdet i avtalen legger til rette for, og har til intensjon, at samarbeidet skal ha lang horisont og strekke seg utover den avtalte perioden. I desember 2025 så ble den nye femårsavtalen med GF ASA signert. Avtalen innebærer utfordringer med bl.a lavere provisjonsinntekter og nye arbeidsmetoder, men samtidig nye muligheter gjennom tildeling av nye geografiske områder.

Selskapets forretningsidé er: *IØANO skal sikre liv, helse og verdier og tilby økonomisk trygghet innenfor forsikring. Vår egenart bygger på personlig kontakt og lokal tilstedeværelse. Skadeforebygging innenfor brannforsikring er en viktig del av selskapets virksomhet.*

Finans og egenforretning

For 2025 endte finansresultatet med et overskudd på 35 mill. kr., som bidrar positivt til selskapets egenkapital. I henhold til IØANOs kapitalforvalter, Industrifinans Kapitalforvaltning AS¹, anbefaling er plasseringene til brannkassen langsiktig investert i gode selskaper i h.t. deres/vår kvalitetorienterte investeringsfilosofi. Det var en stor usikkerhet i verdensøkonomien første kvartal som påvirket markedet og bidro til store svingninger i aksjekursene. Etter det så roet seg usikkerhet noe og aksjekursene stabiliserte seg. Egenkapitalen til Brannkassen hadde til tross for dette en relativ solid avkastning. IØANO har fortsatt en langsiktig og forsiktig investeringsstrategi.

IØANO leverte et positivt forsikringsresultat i 2025 innenfor brann- og naturvirksomheten. Det tekniske resultatet ble et overskudd på 12,9 mill. kr. Til tross for en vesentlig økning av erstatningskostnadene med 12,6 mill. kr., så bidro økningen av premie- og provisjonsinntek-

tene til et positivt forsikringsresultat. Skadeprosenten endte på 67,9 % sammenlignet med 49,6 % i 2024, det var flere store naturskader i 2025 og da fremst stormen AMY i siste kvartal som påvirket erstatningskostnadene for naturskader meget.

Årsresultatet før skattekostnad og andre resultatkomponenter ble et overskudd på 47,9 mill. kr. som er lavere sammenlignet med 2024 da årsresultatet ble et overskudd på 56,6 mill. kr. Det er en reduisering i 2025 med 8,7 mill. kr. Totalt årsresultat etter beregnet skattekostnad og andre resultatkomponenter, vedrørende ytelsesbaserte pensjonsordninger, ga i 2025 et overskudd på 40,2 mill. kr. Litt lavere sammenlignet med 2024 da årsresultatet var 42,8 mill. kr.

Innen skadeforsikring økte selskapets totalportefølje med 10,8 % i 2025, mot 7,9 % for 2024. Det er fortsatt like aktuelt for selskapet å ha fokus på totalkundekonseptet og forsikringsprodukter som best mulig ivaretar behovet hos våre kunder. For å oppnå et totalkundekonsept settes det derfor store ressurser inn på rådgivning rundt person og helseforsikringer. Det ligger i brannkassens egenart at kundene skal få god service og hjelp når de ringer oss, eller oppsøker våre kontorer.

Utbetalt utbytte fra brannkassen til våre kunder for brannforsikringsvirksomheten i 2025, opparbeidet i 2024, var på 6,3 mill. kr. Ordningen med utbetaling av kundeutbytte fra Gjensidiges største eier, Gjensidigestiftelsen, er unik. Gjensidigestiftelsen har hvert år siden børsnoteringen av Gjensidige i 2010 utbetalt kundeutbytte til skadeforsikringskundene basert på innbetalt forsikringspremie. Kundene har i de siste fem åren mottatt et årlig beløp tilsvarende 11 – 16 % av premien.

Selskapets visjon er: *IØANO skal være et lokalt kompetansehus på forsikring og forvaltning.*

Forsikringsvirksomheten

IØANO hadde i 2025 en brutto opptjent premie på kr. 71,3 mill. kr. For 2024 var brutto opptjent premie 65,1 mill. kr., som tilsvarer en økning på 9,5 % mellom årene. Premieinntektene for egen regning var på 55,5 mill. kr. etter at det ble betalt reassuransepremie på 15,8 mill. kr. (brann og natur). Det gir en økning i netto premieinntekter for egen regning på ca. 5,0 mill. kr. i forhold til 2024 da netto premieinntektene

for egen regning var 50,5 mill. kr.

Utviklingen innenfor selskapets brannforsikringsvirksomhet har endret seg negativt i 2025. Inntruffet og betalt erstatning for både brann og natur for egen regning er 37,7 mill. kr. mot 25,0 mill. kr. i 2024. Denne summen utgjør fremst erstatninger brann. Brannkassen har tegnet reassuranseavtale med GF ASA og belastet for skader opp til egen valgt skadegrense. For 2025 valgte styret en egenregning på 4,5 mill. kr., hvilket er en høyere nivå sammenlignet med 2024 da den var på 3 mill. kr.

Netto skadeprosent for selskapet etter mottatt reassuranseandel ble 67,9 % for 2025 mot 49,6 % i 2024.

De samlede driftskostnadene ga en kostnadsprosent på 8,9 % mot 19,0 % for 2024. Budsjettert kostnadsprosent for 2025 var 20,0 %.

Salgsresultatet ble 8,6 % høyere enn budsjettert for året. Dette på tross av sterk konkurranse i markedet, nye salgskanaler i GF ASA konsernet samt ytterligere digitalisering innenfor forsikringsområdet. Salgsapparatet i brannkassen jobber i godt samarbeid med Gjensidige, kontinuerlig for å holde seg oppdatert og i forkant av utviklingen. Styret følger utviklingen i forsikringsmarkedet nøye.

Provisjoner til brannkassen for agenturvirksomheten ble på 35,4 mill. kr., mot 32,1 mill. kr. i 2024. En betydelig økning til tross for at IØANO er inne i en periode med reduserte provisjonssatser på agenturvirksomheten.

Finansiell utvikling

Mål: Selskapets kapitalforvaltning er regulert gjennom en egen kapitalforvaltningsstrategi som årlig revideres av styret og som sikrer IØANO sin egenkapital over tid. Målet er å skape god avkastning sett i forhold til risiko og i tillegg ta bærekraftige og etiske hensyn.

Finansforvaltningen for 2025 ga et positivt resultat på 35,0 mill. kr., som er 5,7 mill. kr. lavere enn for 2024 som var et meget godt år. Avkastningen på investeringsporteføljen gjenspeiler markedsforsholdene i 2025. I 2025 gjordes en vektendring mellom aktivaklassene, fra Internasjonale obligasjoner til Internasjonale aksjer. For øvrig har IØANO valgt å opprettholde

tidligere vedtatte langsiktige forvaltningsstrategien og ikke endre investeringsporteføljen etter kortsiktige svingninger i markedet.

Selskapet forvalter en kapital på totalt 573,4 mill. kr. som er en økning på 49,0 mill. kr. fra 2024. Totalresultatet for 2025 gir en egenkapitalavkastning på 9,5 %. Det positive totalresultatet som både forsikring og finans har bidratt til, gir et godt tilskudd til egenkapitalen for 2025. IØANO har en stabil egenkapital som er betydelig høyere enn hva som er nødvendig i forhold til myndighetenes solvenskrav. Basert på både nåværende og forventede fremtidige regler for kapitaldekning viser beregningene at selskapet har betydelige reserver og er rigget for økonomiske svingninger. Høy soliditet gir trygghet for våre kunder.

Personal

Mål: IØANO skal være en moderne arbeidsplass som tiltrekker, utvikler og stiller krav til motiverte og kompetente medarbeidere og ledere.

Kontordriften har gått som normalt gjennom 2025. Det har vært noe høyere personalomsetning enn tidligere år.

Pr. 31.12.25 har selskapet 27 ansatte medarbeidere fordelt på hel- og deltidstillinger som utgjør 25,3 årsverk. Alle medarbeidere på forsikring gjennomgår jevnlig kompetanseoppdateringer og sertifisering innenfor ulike fagområder. Fagkompetansen hos de ansatte anses å være meget høy. De ansatte scorer solid på alle kundetilfredshetsundersøkelser. Utviklingen i rådgiverrollen har endret seg i 2025 til å ha hovedfokus på å skreddersy forsikringsløsninger til både privat- og næringslivskunder samt selge på relasjoner. Selskapet merker fortsatt stor konkurrens fra andre forsikringsselskaper.

Styret i selskapet er sammensatt av to kvinner og tre menn. I tillegg har ansatte en representant i styret. Kjønnssammensetningen er innenfor de kravene som stilles til styrende organer. Styrets leder har deltatt aktivt i BK Forum (et forum for styreledere og daglige ledere i brannkassene i landet) i første halvår 2025.

Vi kan igjen se tilbake på et svært godt år for Brannkassa. Året har vært preget av krevende forhandlinger med Gjensidige ASA. En ny femårssavtale ble skrevet i desember. Provisjonssatsene har blitt

mindre, som vil kreve at vi jobber på en annen måte enn tidligere, men avtalen har også gitt oss nye muligheter. For første gang i historien har Gjensidig gitt en Brannkasse et større geografisk område. Dette forplikter naturligvis – vi må vise at vi er tilliten verdi.

Forhandlingene med Gjensidige ASA var som sagt krevende og de 7 andre Brannkassene valgte andre samarbeidspartnere, noe vi synes var synd. Vi er nå den eneste Brannkassen med samarbeid med Gjensidige ASA. Styret vil berømme den gode jobben som Roald Fischer, daglig leder, la ned i disse forhandlingene. Som nevnt har vi fått et større geografisk område og det innbefatter Askim, Skiptvedt og Spydeberg. I tråd med vår ambisjon om å ha nærhet til våre kunder har vi etablert et kontor i Askim og styrket bemanningen.

Vi i styret kjenner et stort ansvar at vi klarer å levere et godt forsikringsprodukt til våre kunder/eiere og det gjør vi gjennom vår avtale med Gjensidige ASA, som vil være en strategisk samarbeidspartner med oss. Samtidig er vi opptatt av lokal tilstedeværelse og i enda større grad være godt synlige i våre nærmiljøer. Dette er en prioritert oppgave for styret i 2026.

På Generalforsamlingen for 2025 vil det også besluttes et nytt navn på vårt selskap. Målet er å få en tydeligere profil og ikke minst et enklere navn.

Styret har et tett og godt samarbeid med administrasjonen som tilrettelegger og utreder de sakene vi til enhver tid skal arbeide med. Den årlige strategisamlingen, vi hadde i slutten av november, med et utvidet styre og med nøkkelmedarbeidere fra organisasjonen, trakk opp de lange linjene og gav et godt grunnlag for det videre arbeidet. Administrasjonen har også tilrettelagt opplæring for styret for å gi oss den kompetansen som er nødvendig i denne funksjonen. Vi har også en aktiv valgkomite, som tar sin oppgave seriøst, for å sikre et velfungerende og effektivt styre og andre organ. Vi retter også en takk til selskapets revisor, kontrollorganer samt samarbeidspartnere for godt samarbeid i 2025.

Kundeorientering

I samarbeide med Gjensidige jobber IØANO systematisk for å bli det mest kundeorienterte forsikringsselskapet. Gjensidiges visjon «å kjenne kunden best og bry oss mest» er videreført for 2025.

Kundetilfredsheten ble 95% i 2025 og var som de foregående år meget høy. Vår ambisjon er å skape de beste kundeopplevelsene i vår bransje, og dette kaller vi Gjensidige opplevelsen. Et av de viktige virkemidlene for å nå dette målet er opplæring og kompetanseutvikling.

De brukervennlige selvbetjeningsløsningene har blitt en stadig viktigere forutsetning for å levere gode kundeopplevelser. Med dagens smarttelefoner og annet dataverktøy foretrekker Kundene i økende grad å kjøpe forsikring og melde skader digitalt. F.eks. skal Gjensidige Appen gjøre det enkelt å komme i kontakt med forsikringsselskapet. Dette faller inn under vår portefølje, men vi får ikke salget på dette. Betjening av kunden via nett utføres hos Gjensidige av et spesial team.

HMS

Sykefraværet totalt for 2025 ble 4,62 % og korttidssykefraværet utgjorde 1,29 %. Sykefraværet i 2024 var totalt på 0,98 % hvorav korttidssykefraværet utgjorde 0,42 %. Det øvrige er langtidssykefravær. Det har ikke vært arbeidsulykker eller skader i forbindelse med virksomheten. Bedriftshelsetjenesten er organisert gjennom Avonova og IØANO har eget verneombud. Det er etablert faste samarbeidsmøter mellom ledelse, tillitsvalgte og verneombud. Styret anser arbeidsmiljøet blant de ansatte som godt.

Selskapet har ikke særskilt klimaregnskap og innehar foreløpig ikke egen miljøsertifisering. Brannkassens ordinære drift forurenser ikke det ytre miljø.

Internkontroll

Styret har årlig vurdering av kontrollrutiner som skal følges for selskapets internkontroll. Styret har sammen med administrasjonen jobbet med Solvens II og ORSA-rapporteringene gjennom 2025. Gabler Risk Management AS og forvalter fra Industrifinans Kapitalforvaltning AS har bidratt med kompetanse og faglig veiledning i prosessen. I tillegg så gjennomgår eksterne og intern revisor ORSA-dokumentet. Styret oversendte sin ORSA-rapport til Finanstilsynet i november 2025. For øvrig følger IØANO opplegget til GF ASA for internkontroll, instruks og opplæring.

Brannkassens system for å dokumentere internkontrollen er et viktig verktøy for å sikre at selskapet oppfyller de krav som følger av Solvens II-reglene og Finansforetaksloven. De pålagte risikostyrings- og compliance-funksjoner har ikke avdekket misligheter eller aktiviteter som kan påføre selskapet fremtidige tap. Det er heller ikke avdekket feil ved selskapets rutiner. Det er opprettet et hendelsesregister som benyttes for å få oversikt over eventuelt uønskede avvik, noe som gir ansvarlig leder mulighet til å korrigere det som er feil, slik at nye avvik ikke oppstår. Risikodashbordet med oversikt over de risikoer brannkassen kan bli utsatt for, følges opp for hver funksjon i administrasjonen og skal avdekke nivå på risikostyring og om kontrollrutinene er ivarettatt.

EUs personvernforordning (GDPR) er en del av personopplysningsloven. Gjensidige har oppgradert og følger opp alle systemer og rutiner for innsamling, lagring, behandling og sletting av data som omfattes av personvernforordningen. IØANO følger opp lokalt med å bedre rutiner for alle ansatte mht. personvern. Det har blitt fastslått at brannkassene ifølge regelverket ikke plikter å ha eksternt personvernombud, men kan ved behov benytte Gjensidiges personvernombud.

Bærekraft

En grunnleggende forutsetning for langsiktig verdiskaping, er bærekraftige valg og løsninger. Gjensidiges grønne utgave av vektoren symboliserer at bærekraft og forsikring hører godt sammen. Gjennom mange års erfaring er det samlet kunnskap om hva som forårsaker skader og hvordan vi kan unngå dem. Klima- og miljøspørsmål blir stadig viktigere for alle IØANOs og Gjensidiges kunder samt interessenter og derfor er bærekraft integrert som en grunnpilar i Gjensidiges strategi. Bærekraft handler om å finne balanse mellom hva som er godt for klima og miljø, sosiale forhold og økonomi. Denne definisjonen brukes aktivt i arbeidet med å integrere bærekraft i hele organisasjonen.

IØANO skal også velge leverandører som klarer å levere på en høy etisk standard. Det vil være et høyt fokus på sosiale forhold hos våre samarbeidspartnere. Vår største leverandør er Gjensidige som fra flere rapporter viser til å ha en høy bærekraftstandard. Det vises til Gjensidiges Årsrapport for 2025 som beskriver dette for alle aktuelle områder for driften.

IØANO forholder seg til Gjensidiges bærekraftsmål, og følger opp det som er relevant for brannkassens egen drift.

Gjensidiges bærekraftsmål lyder som følger:

- Tryggere samfunn: 80 % av premieinntektene fra produkter som omfattes av EU's taksonomi for skadeforsikring, skal være bærekraftige innen 2026.

IØANOs premieinntekter kommer kun fra brann- og naturforsikring.

- Bærekraftige erstatninger: 35 % reduksjon i klimautslipp knyttet til skadeoppgjør innen 2025, og 55 % reduksjon i klimautslipp innen 2030, sammenlignet med 2019.

IØANO har utkontraktert oppgjør av brannskader til Gjensidige, og brannskadeoppgjør omfattes av ovennevnte målsetning.

- Ansvarlige investeringer: Klimanøytral investeringsportefølje innen 2050.

IØANOs ønske om å investere i gode selskaper med en langsiktig investeringshorisont, drar i naturlig retning av bærekraftige investeringer. For likvide fond skal IØANO kun benytte forvaltere som har signert PRI. IØANO har avtale med Industrifinans Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltning av investeringsporteføljen. IØANOs styre har vedtatt en kapitalforvaltningsstrategi der det er fastsatt visse etiske vurderinger, dog ikke med noe konkret måltall for netto nullutslipp.

Vår samarbeidspartner Gjensidige har i tillegg til det operasjonelle målet om fokus på kundetilfredshet og kundebevaring, også mål for effektive og bærekraftige prosesser når det gjelder:

- Digitalisering – herunder digitalisering av skademeldinger og automatiserte skadeoppgjør
- Reduksjon av egne klimautslipp
- Engasjementsscore for ansatte

Gjensidiges og IØANOs prosesser skal ha en høy etisk standard.

I 2022 ble behovet for kompetanse på bærekraftområdet kartlagt. Konklusjonen etter kartleggingen var at de ansatte får den opplæringen de trenger om bærekraft og klimarisiko via Gjensidiges system. Administrasjonen bør søke å opprettholde og utvikle kompetansen på dette området i samarbeid med bærekraftsressursene i Gjensidige. Ved beregning av klimarisiko til ORSA og kvartalsrapporteringen benytter IØANO Gabler Risk Management.

IØANO ble fra år 2023 omfattet av regnskapsloven § 1-6 og åpenhetsloven, som stiller krav til aktsomhetsvurderinger og åpenhet om hvordan vi arbeider for å sikre grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i vår virksomhet og leverandørkjede. Rapportering for året 2024 i h.t. krav i åpenhetsloven ble offentliggjort på selskapets nettside innen fristen 30.06.2025 og der vil også aktsomhetsrapport for 2025 bli offentliggjort innen frist 30.06.2026.

Samfunnsansvar og skadeforebyggende tiltak

Mål: IØANO skal ha fokus på skadeforebyggende arbeid, særlig innenfor brannforsikring. Dette innebærer fokus på risikoseleksjon, risikobedømmelse og lokal kjennskap.

IØANO har en viktig rolle i folks liv ved å avlaste risiko. Videre tar brannkassen samfunnsansvar ved å ha stort fokus på skadeforebyggende tiltak. Styret mener det er viktig å skape en god sikkerhetskultur ute hos brannkassens kunder, slik at de opplever færre skader, større trygghet og akseptable forsikringspremier.

Brannkassen hadde også i 2025 tilbud om støtte til sikkerhetskontroll til kunder med boligforsikring. Det tilbys også støtte til utført termografering for landbruks- og næringslivskunder. Det ble totalt gjennomført 64 sikkerhetskontroller og 59 termograferinger. Erfaringene fra Gjensidige Forsikring viser at skadeutbetalinger reduseres med 25 % for boliger og fritidsboliger som kontrolleres hvert 5. år. For boliger og våningshus i landbruket er skadeutbetalingene redusert med 35 % etter el-kontroll og termografering hvert 3./5. år i forhold til de kunder som ikke kontrollerer sine bygninger. Dette er et av de viktigste skadeforebyggende tiltak brannkassen kan gi støtte til og som kunderådgiverne kan tilby kundene våre.

Brannkassen selger et begrenset sortiment skadeforebyggende produkter ved lokalkontorene. Det er gjennomført Røykvarslerens dag samt batteriaksjon i ulike varianter i alle selskapets kundeområder og det er delt ut røykvarslerbatterier til kunder. Brannkassen har også vært med på å markere Refleksens dag i oktober ved å dele ut reflekser og refleksvester. Det ble også i 2025 delt ut sykkelhjelmer til alle 3. klassinger i IØANO brannkasses konsesjonsområde.

For øvrig bidrar brannkassen til lokalsamfunnet gjennom støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål

spesielt rettet mot barn og ungdom. I 2025 beløp slik støtte seg til ca kr. 700.000. I tillegg ble det gitt kr. 20.000 i gave til tv-aksjonen Atlas-alliansen og før jul ble det gitt kr. 50.000 til Kirkens Bymisjon/Lions juleaksjon og et par Frivillighetssentraler, der formålet var å hjelpe vanskeligstilte familier i en spesielt problematisk førjulstid.

Kapitalforvaltning

Finansforvaltningen ga positive resultater gjennom 2025 og det ble en avkastning på investeringsporteføljen på 8,46 %. IØANO har en langsiktig investeringsstrategi med lav risiko, der porteføljen er investert i flere forskjellige aktivaklasser. IØANO har avtale om aktiv forvaltning med Industrifinans Kapitalforvaltning AS.

Styret har kvartalsvis gjennomgang og oppfølging av rapporter, samt at forvaltningsstrategien vurderes minst årlig, eller fortløpende ved behov. Netto resultat fra finansforvaltningen ble et overskudd på 35,0 mill. kr. Brannkassens kapital var ved årsskiftet plassert med andel i bank/pengemarked på 7 %, obligasjoner 26 %, aksjer 47 % og eiendom 19 %. Rentenivået gått ned noe i 2025, styringsrenten har gått fra 4,5 % til 4 % og har bidratt til noe lavere avkastning på selskapets bankplasseringer.

Styret opprettholder sin langsiktige strategi for plasseringer og aksepterer at avkastningen varierer fra år til år. Styret i IØANO har en konservativ kapitalforvaltningsstrategi med lav risikoappetitt. I hovedsak skal de modeller man styrer etter gi moderat forventet avkastning ut over risikofri rente, samtidig som man ønsker å begrense risikoen for tap. Selskapet har en solid kapitalbase og tåler svingninger i finansmarkedet.

Finansiell risiko

Finansiell risiko er knyttet til utlånsvirksomhet og finansplasseringer. Verdiene endrer seg som følge av endringer i renten og kurser for aksjefond. Risikoen knyttet til slike bevegelser er hensyntatt ved strategi, fullmakter og rammer fastsatt av styret.

IØANO gir ikke nye utlån til kundene og hadde pr. 31.12.2025 4 utlån på til sammen 2,0 mill. kr., der 3 er sikret med realpant og ett er et usikret ansattlån. Det har ikke vært noen mislighold på

utlånsporteføljen. Intrum administrerer og følger opp utlånene for IØANO.

Renterisiko

Endringer i rentenivå vil føre til endringer i verdien av de finansielle eiendelene. IØANO er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Plasseringer i bankinnskudd er kortsiktige og medfører liten risiko. Renterisiko for utlån er lav fordi låneporteføljen er liten.

Kursrisiko

IØANOs beholdning av norske og utenlandske aksjer hadde en markedsverdi i totalporteføljereporten fra IFI pr. 31.12.25 på ca. 246,6 mill. kr. I forhold til brannkassens solide egenkapital vurderes kursrisikoen som moderat. Selskapet har for øvrig plasseringer i obligasjoner for 134,7 mill. kr.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen vurderes som lav da brannkassen til enhver tid har kortsiktige plasseringer som overstiger kortsiktige forpliktelser. Brannkassens plasseringer anses å være tilstrekkelig likvide og IØANO har sine plasseringer godt innenfor rammen som forskriftene fastsetter.

Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår ved utlånsvirksomhet – som utgjør en ubetydelig andel av IØANOs finansielle eiendeler. Det var ingen misligholdte lån i 2025.

Motpartsrisiko

Samarbeidet med Gjensidige Forsikring ASA innebærer minimal risiko i avtaleperioden. Det samme gjelder Gjensidiges rolle som reassurandør for brannkassen. IØANOs bankforbindelser anses

å være så solide og stabile at de representerer minimal risiko. Intrum administrerer låneporteføljen, som i seg selv ikke medfører risikoøkning i forhold til øvrig drift.

Forsikring styre- og ledelsesansvar

Det er tegnet forsikring for styre- og ledelsesansvar med forsikringssum 10 mill. kr. og ingen egenandel, til dekning av erstatningsansvar for skade på tredjemanns person, ting eller formueskade i h.t. forsikringsvilkårene.

Driften av datterselskaper

Selskapet hadde pr. årsskiftet datterselskapene Vektergården i Mysen AS, Brandkassegården AS og Nord-Odal Eiendomsdrift AS. Datterselskapene og brannkassen er konsolidert i konsernregnskapet. Driften av datterselskapene har gått som normalt i 2025 og det er fortsatt fokus på kostnader samt å sørge for at alle kontorer er utleid, for å øke inntektene.

I linje med ny strategi med eiendomskjøp så har det i 2025 gjennomført 4 eiendomskjøp. Vektergården har kjøpt den nærliggende eiendommen Stallen med tilhørende parkeringsplass. Dette muliggjorde at eksisterende parkeringsplass kunde utnyttes på en mer tilfredsstillende måte. For å styrke brannkassens tilstedeværende i de nye geografiske områdene så har Vektergården også kjøpt et kontorlokale i Askim der vi nå bemanner opp for å utøke våre markedsandeler.

Brandkassegården har kjøpt to nærliggende eiendommer og dermed ervervet et helt kvartal med innergård, også her medfører kjøpene muligheter til utvidelse av attraktive parkeringsmuligheter nærliggende Brandkassegården. Det har også under året blitt begynt med rehabiliteringer av byggene og tilpassinger av næringslokaler til ny leietaker. Det vil fremover også bli oppgraderinger av leilighetene for å få in nye leietagere og sikre inntekter. For å finansiere kjøp av eiendommer samt rehabiliteringer så har Brandkassegården fått flere ansvarlige lån fra morselskapet.

Selskapets resultat og økonomiske stilling

Med utgangspunkt i den nye signerte 5 års avtalen med Gjensidige Forsikring ASA forventes endringer i forsikringsvirksomheten i kommende år. Provisjonssatsene har blitt lavere og vi må anpasse oss til ny arbeidsmetode «multikanalen», men i tillegg har brannkassen fått nye muligheter gjennom tildeling av et større geografisk område. For finansvirksomheten preges utsiktene for 2026 av en forsiktig optimisme, med forventninger om moderat økonomisk vekst, men også økt volatilitet og «større fallhøyde» etter en sterk periode i 2025. Videre er risikofaktorer i den globale økonomien den geopolitiske spenningen som handelskrig, tollsatser og regionale konflikter. Dette viser viktigheten av selskapets høye kapital, som gir oss muligheten til å stå gjennom svingninger uten at det skal kunne påvirke drift og strategier.

Selskapet har solid egenkapital, sterk forankring i markedet, samt dyktige medarbeidere og tillitsvalgte. IØANO er kundeeid og de tillitsvalgte representerer kundene, som derved får direkte innflytelse på viktige avgjørelser som tas for brannkassen.

Det fremlagte resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter for 2025 gir etter styrets mening en rettvise oversikt over utvikling, resultat og økonomisk stilling. Styret kjenner ikke til forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av resultatregnskap og balanse.

Regnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift. I samsvar med norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra fortsatt drift er til stede.

Styret foreslår følgende disponeringer av årsresultatet for 2025:

Resultat før andre inntekter og kostnader	kr. 42.337.137
Endring i avsetning til garantiordningen	-266.082
Endring i avsetning til naturskadefondet t.o.m 2024 årgång	-399.232
Underskudd Naturskadekapital 2025 årgång	2.321.643
For mye avsatt utbytte for 2024	601.462
Estimert avsatt utbytte til kundene for 2025	-7.405.355
Ført til egenkapitalfondet	kr. 37.189.573

Mysen 18. mars 2026 • Styret i Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse

Signering av ÅRSBERETNING 2025 - IØANO

Dette dokumentet er signert digitalt av:

Charlotte Marie Storm Breivik	24.03.2026	med Norsk BankID
Roald Fischer	24.03.2026	med Norsk BankID
Ole Theodor Holth	24.03.2026	med Norsk BankID
Mette Røen Homstvedt	25.03.2026	med Norsk BankID
Nils-Håkon Lie	24.03.2026	med Norsk BankID
Vidar Mellegård	24.03.2026	med Norsk BankID
Ingunn Vestly Thorvaldsen	24.03.2026	med Norsk BankID

Resultatregnskap

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse

Noter

BRANKASSEN
1.1.-31.12.2025BRANKASSEN
1.1.-31.12.2024KONSERN
1.1.-31.12.2025KONSERN
1.1.-31.12.2024

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

Premieinntekter

Opptjente bruttopremier		71 297 576	65 113 528	71 297 576	65 113 528
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-15 801 116	-14 576 269	-15 801 116	-14 576 269
Sum premieinntekt for egen regning	4	55 496 460	50 537 259	55 496 460	50 537 259

Andre forsikringsrelaterte inntekter	5	35 444 452	32 104 238	35 444 452	32 104 238
---	---	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Erstatningskostnader

Brutto erstatningskostnader		-67 294 078	-48 368 238	-67 294 078	-48 368 238
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		29 635 788	23 326 657	29 635 788	23 326 657
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	-37 658 291	-25 041 581	-37 658 291	-25 041 581

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Salgskostnader	6	-7 824 060	-8 211 643	-7 506 533	-7 944 664
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6,7,8	-1 007 660	-1 708 837	-1 007 660	-1 708 837
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		668 824	0	668 824	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-8 162 896	-9 920 479	-7 845 369	-9 653 501

Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	9	-32 206 238	-31 777 854	-30 936 130	-30 709 940
---	---	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		12 913 488	15 901 583	14 501 122	17 236 475
-------------------------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

IKKE-TEKNISK REGNSKAP

Netto inntekter fra investeringer

Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper		687 375	352 500	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		6 972 515	6 009 407	7 238 731	6 522 433
Netto driftsinntekt fra eiendom		-124 113	-225 892	-1 984 919	-1 742 536
Verdiendringer på investeringer		17 339 365	25 392 765	17 339 365	25 392 765
Realisert gevinst og tap på investeringer		14 260 676	13 166 652	14 260 676	13 166 652
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-3 262 767	-3 119 746	-4 137 023	-3 869 862
Sum netto inntekter fra investeringer		35 873 052	41 575 686	32 716 830	39 469 452

Andre inntekter		347 001	363 495	347 001	363 495
------------------------	--	----------------	----------------	----------------	----------------

Andre kostnader		-1 221 465	-1 257 879	-1 221 465	-1 257 879
------------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		34 998 587	40 681 302	31 842 366	38 575 068
--	--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		47 912 075	56 582 885	46 343 488	55 811 543
---	--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Skattekostnad	10	-5 574 938	-13 348 290	-5 041 886	-13 332 667
----------------------	----	-------------------	--------------------	-------------------	--------------------

RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		42 337 137	43 234 595	41 301 602	42 478 876
--	--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Andre inntekter og kostnader

Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-2 835 573	-599 826	-2 835 573	-599 826
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	708 892	149 955	708 892	149 955
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-2 126 681	-449 871	-2 126 681	-449 871

TOTALRESULTAT		40 210 456	42 784 724	39 174 921	42 029 005
----------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Balanse

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse	Noter	BRANKASSEN 31.12.2025	BRANKASSEN 31.12.2024	KONSERN 31.12.2025	KONSERN 31.12.2024
EIENDELER					
Investeringer					
Bygninger og andre faste eiendommer					
Investeringseiendom	11	0	0	22 301 671	0
Eierbenyttet eiendom	11	12 623 079	12 273 837	22 932 313	23 009 747
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak					
Aksjer og andeler i datterforetak	12	15 149 200	13 589 200	0	0
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak	12	27 500 000	8 000 000	0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost					
Utlån og fordringer	13	2 045 184	2 452 691	2 045 184	2 452 691
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi					
Aksjer og andeler	13, 14	305 638 209	240 662 485	305 638 209	240 662 485
Rentebærende verdipapirer	13, 15	142 101 968	188 052 811	142 101 968	188 052 811
Utlån og fordringer	13	9 619 843	1 232 140	9 619 843	1 232 140
Sum investeringer		514 677 483	466 263 165	504 639 188	455 409 874
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser					
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	13	23 539 395	24 364 108	23 539 395	24 364 108
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		23 539 395	24 364 108	23 539 395	24 364 108
Fordringer					
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		660 831	0	660 831	0
Andre fordringer	5,13	8 346 625	7 520 965	8 776 650	6 981 839
Sum fordringer		9 007 456	7 520 965	9 437 481	6 981 839
Andre eiendeler					
Anlegg og utstyr	11	1 747 114	640 239	1 841 586	717 920
Kasse, bank	13	20 471 216	19 938 417	30 019 997	33 635 011
Eiendeler ved skatt	10,13	0	1 039 543	0	2 303 790
Pensjonsmidler	8,13	4 005 998	4 656 289	4 005 998	4 656 289
Sum andre eiendeler		26 224 328	26 274 488	35 867 581	41 313 010
SUM EIENDELER		573 448 661	524 422 726	573 483 645	528 068 831

Forts. neste side

Balanse forts.

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse	Noter	BRANNKASSEN 31.12.2025	BRANNKASSEN 31.12.2024	KONSERN 31.12.2025	KONSERN 31.12.2024
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER					
Opptjent egenkapital					
Fond mv.					
Avsetning til naturskadekapital		41 623 604	43 546 014	41 623 604	43 546 014
Avsetning til garantiordningen		2 920 957	2 654 875	2 920 957	2 654 875
Annen opptjent egenkapital		370 581 455	335 518 563	375 514 503	341 487 147
Fond kundeutbytte		24 000 000	24 000 000	24 000 000	24 000 000
Sum opptjent egenkapital	16	439 126 016	405 719 452	444 059 064	411 688 036
Brutto forsikringsforpliktelser					
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	36 180 394	33 998 447	36 180 394	33 998 447
Brutto erstatningsavsetning	4	51 426 012	44 319 795	51 426 012	44 319 795
Sum brutto forsikringsforpliktelser		87 606 406	78 318 242	87 606 406	78 318 242
Avsetninger for forpliktelser					
Pensjonsforpliktelser	8	5 710 747	5 452 966	5 710 747	5 452 966
Forpliktelser ved skatt					
Forpliktelser ved periodeskatt	10	9 768 500	8 496 000	9 821 962	8 585 232
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	2 224 003	0	813 242	0
Andre avsetninger for forpliktelser		967 400	747 000	967 400	747 000
Sum avsetninger for forpliktelser	13	18 670 650	14 695 966	17 313 351	14 785 198
Forpliktelser					
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		462 876	0	462 876	0
Avsatt ikke betalt utbytte		7 405 355	6 861 803	7 405 355	6 861 803
Andre forpliktelser	12,17	17 560 529	16 432 811	14 019 763	14 021 101
Sum forpliktelser	13	25 428 760	23 294 614	21 887 994	20 882 904
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		2 616 830	2 394 451	2 616 830	2 394 451
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		573 448 661	524 422 726	573 483 645	528 068 831

Mysen 24. mars 2026 • Styret i Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse

Signering av Resultat & Balanse, IØANO og Konsern 31.12.25

Dette dokumentet er signert digitalt av:

Charlotte Marie Storm Breivik	24.03.2026	med Norsk BankID
Roald Fischer	24.03.2026	med Norsk BankID
Ole Theodor Holth	24.03.2026	med Norsk BankID
Mette Røen Homstvedt	25.03.2026	med Norsk BankID
Vidar Mellegård	24.03.2026	med Norsk BankID
Nils-Håkon Lie	24.03.2026	med Norsk BankID
Ingunn Vestly Thorvaldsen	24.03.2026	med Norsk BankID

Oppstilling av endringer i egenkapital

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadekapital	Garantiordning	Fond kundeutbytte	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	43 361 766	2 457 571	24 000 000	300 052 153	369 871 490
1.1.-31.12.2024					
Resultat før andre inntekter og kostnader	184 248	197 304		42 853 043	43 234 595
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(599 826)	(599 826)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				149 955	149 955
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(449 871)	(449 871)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(449 871)	(449 871)
Totalresultat	184 248	197 304	-	42 403 172	42 784 724
Utbetalt/vedtatt kundeutbytte				(74 959)	(74 959)
Avsatt kundeutbytte			-	(6 861 803)	(6 861 803)
Egenkapital 31.12.2024	43 546 014	2 654 875	24 000 000	335 518 563	405 719 452
1.1.-31.12.2025					
Resultat før andre inntekter og kostnader	(1 922 411)	266 082		43 993 466	42 337 137
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(2 835 573)	(2 835 573)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				708 892	708 892
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(2 126 681)	(2 126 681)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(2 126 681)	(2 126 681)
Totalresultat	(1 922 411)	266 082	-	41 866 785	40 210 456
Utbetalt/vedtatt kundeutbytte				601 462	601 462
Avsatt kundeutbytte				(7 405 355)	(7 405 355)
Egenkapital 31.12.2025	41 623 603	2 920 957	24 000 000	370 581 455	439 126 015

Oppstilling av endringer i egenkapital konsern

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadekapital	Garantiordning	Fond kundeutbytte	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	43 361 766	2 457 571	24 000 000	306 776 456	376 595 793
1.1.-31.12.2024					
Resultat før andre inntekter og kostnader	184 248	197 304		42 097 324	42 478 876
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(599 826)	(599 826)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				149 955	149 955
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(449 871)	(449 871)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(449 871)	(449 871)
Totalresultat	184 248	197 304	-	41 647 453	42 029 005
Utbetalt/vedtatt kundeutbytte				(74 959)	(74 959)
Avsatt kundeutbytte			-	(6 861 803)	(6 861 803)
Egenkapital 31.12.2024	43 546 014	2 654 875	24 000 000	341 487 147	411 688 036
1.1.-31.12.2025					
Resultat før andre inntekter og kostnader	(1 922 411)	266 082		42 957 930	41 301 601
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(2 835 573)	(2 835 573)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				708 892	708 892
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(2 126 681)	(2 126 681)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(2 126 681)	(2 126 681)
Totalresultat	(1 922 411)	266 082	-	40 831 249	39 174 920
Utbetalt/vedtatt kundeutbytte				601 462	601 462
Avsatt kundeutbytte				(7 405 355)	(7 405 355)
Egenkapital 31.12.2025	41 623 604	2 920 957	24 000 000	375 514 503	444 059 064

Kontantstrøm

	Brannkassen 2025	Brannkassen 2024	Konsern 2025	Konsern 2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Innbetalte premier direkte forsikring	73 479 523	68 206 795	73 479 523	68 206 795
Utbetalte gjenforsikringspremier	-15 999 070	-14 576 269	-15 999 070	-14 576 269
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser direkte forsikring	-59 646 615	-49 795 699	-59 646 615	-49 795 699
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	30 460 501	17 640 640	30 460 501	17 640 640
Betalte driftskostnader	-13 942 557	-17 941 012	-14 213 084	-18 217 076
Netto innbetaling/utbetaling finansinntekter	5 972 491	4 789 681	5 551 332	4 950 207
Betalte skatter	0	0	-89 232	-48 609
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	20 324 273	8 324 136	19 543 355	8 159 989
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:				
Netto innbetaling/utbetaling datterforetak	-2 000 000	-100 000	0	0
Netto innbetaling/utbetaling lån til kunder mv.	-18 999 971	-996 532	500 029	503 468
Netto innbetaling/utbetaling av aksjer og andeler i andre foretak	-38 520 095	18 750 639	-38 520 095	18 750 639
Netto innbetaling/utbetaling av rentebærende verdipapirer	51 095 255	-9 826 457	51 095 255	-9 826 457
Netto innbetaling/utbetaling av eiendom	374 423	-7 615 659	-25 603 500	-8 088 668
Netto innbetaling/utbetaling av driftsmidler mv	-1 493 167	329 939	-1 529 958	269 060
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-9 543 555	541 929	-14 058 269	1 608 041
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:				
Betaling av leieforpliktelse	-1 750 870	-1 641 800	-650 794	-648 051
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelse	-109 346	-96 152	-61 603	-57 823
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 860 216	-1 737 952	-712 397	-705 874
Netto kontantstrøm for perioden	8 920 502	7 128 114	4 772 689	9 062 157
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	8 920 502	7 128 114	4 772 689	9 062 157
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	21 170 557	14 042 443	34 867 151	25 804 994
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	30 091 059	21 170 557	39 639 840	34 867 151
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter				
Innskudd hos kredittinstitusjoner	9 619 843	1 232 140	9 619 843	1 232 140
Kontanter og bankinnskudd *	20 471 216	19 938 417	30 019 997	33 635 011
Sum kontanter og kontantekvivalenter	30 091 059	21 170 557	39 639 840	34 867 151
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1 492 788	1 492 788	1 492 788	1 492 788

Noter

1. Generelle regnskapsprinsipper

Denne noten inneholder generelle regnskapsprinsipper som gjelder for alle bestanddeler av regnskapet, både finansielle oppstillinger og noter. Spesifikke regnskapsprinsipper følger sammen med de relevante notene.

Regnskapet for 2025 er avlagt i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775). Årsregnskapsforskriften bygger i stor grad på IFRS® Accounting Standards (International Financial Reporting Standards) som godkjent av EU og tilhørende fortolkningsresultater.

Nye standarder

Ny standard anvendt

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen ny standard med virkning fra 1. januar 2025.

Det er ingen øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser som vil ha vesentlig effekt på regnskapet.

Presentasjonsvaluta

Regnskapet presenteres i norske kroner.

Konsolidering

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Opplysninger om datterselskapene er gitt i note 12.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

Innregning av inntekter og kostnader

Inntekter består av inntekter knyttet til ulike deler av foretakets virksomhet. Inntekter knyttet til forsikringsvirksomheten beskrives i note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader. Nedenfor beskrives netto inntekter knyttet til investeringer. Provisjonsinntekter knyttet til salg av forsikringer (ikke ifm foretakets brann- og naturforretning) beskrives i note 5.

Netto inntekter fra investeringer

Finansinntekter består av renteinntekter på finansielle investeringer, mottatt utbytte, realiserte gevinster knyttet til

finansielle instrumenter, endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet. Renteinntekter på finansielle instrumenter som måles til amortisert kost innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metode.

Finanskostnader består av rentekostnader på lån, realiserte tap knyttet til finansielle instrumenter, endringer i virkelig verdi av finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet og resultatført verdifall på finansielle eiendeler.

Alle lånekostnader innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

Mottatt utbytte fra investeringer innregnes når foretaket har en ubetinget rett til å motta utbyttet. Utdeling av kundeutbytte er regulert av Finansforetaksloven §10-7 første ledd, som klassifiserer kundeutbytte som en disponering av årsresultatet. Denne klassifiseringen har brannkassen lagt til grunn regnskapsmessig.

2. Bruk av estimater

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med årsregnskapsforskriften og anvendelsen av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og 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.

Nedenfor omtales forutsetninger og kilder til estimeringsusikkerhet som innebærer en betydelig risiko for en vesentlig justering av den balanseførte verdien av forsikringsforpliktelser i løpet av det neste regnskapsåret.

Forsikringsforpliktelser

Bruk av estimater ved beregning av forsikringsforpliktelser gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger.

Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper, bransjer med kort eller lang avviklingstid. Med avviklingstid menes hvor lang tid det går fra et tap eller en skade inntreffer (skadedato) til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel forsikring av bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten i korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Foretaket har kun forsikringsprodukter i den korthalede gruppen.

3. Risiko og kapitalstyring

Oversikt

Risikostyring er en del av den daglige virksomheten i Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse. En helhetlig styring av risiko sikrer at ulike risikoer vurderes og håndteres på en konsistent måte. Formålet med risikostyring i Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse er at risikoeksponeringen ikke skal overstige risikoevnen. Gjennom en sterk risikostyring vil risikoer identifiseres, analyseres, kvantifiseres og styres både med sikte på å redusere usikkerhet og store økonomiske tap. Foretaket sin virksomhet innebærer både forsikringsmessig og finansiell risiko. Den forsikringsmessige risiko er knyttet til brann- og naturskadeforsikring overfor foretakets kunder, mens finansrisikoen er relatert til foretakets investeringsrisiko hovedsakelig knyttet til foretakets kapitalforvaltning.

Organisering

Styret har det overordnede ansvar for at risikonivået er tilfredsstillende sett i forhold til foretaket sin soliditet og risikovilje. Dette innebærer å sikre at det eksisterer nødvendige retningslinjer, rutiner og rapportering for en tilfredsstillende risikostyring og for at lover og forskrifter etterleves, samt at arbeidet med risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig organisert og dokumentert.

Administrerende direktør er ansvarlig for risikostyringen. Det pågår en kontinuerlig prosess for å forebygge og avdekke etterlevelsrisiko ift. lover og forskrifter, samt interne policies og instruksjoner.

Forsikringsrisiko

Forsikringskontrakter

Små og mellomstore skadeforsikringsforetak skal innregne og måle forsikringskontrakter i samsvar med IFRS 17 eller i samsvar med årsregnskapsforskriften. Foretaket har valgt å innregne og måle sine forsikringsforpliktelser i henhold til årsregnskapsforskriften.

Hovedgrunnlaget for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til forsikringsforetak. Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse mottar forsikringspremie fra et stort antall forsikringstakere, og til gjengjeld forplikter man seg som forsikringsgiver til å betale erstatning dersom en skade inntreffer. Forsikringsrisiko vil derfor utgjøre en stor del av den totale risikoeksponeringen. Forsikringspremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige skadeutbetalinger. Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten med hensyn til størrelsen av

det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at denne risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

Erfaring viser at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil den relative variabiliteten omkring det forventede resultat være. Dessuten vil en mer diversifisert portefølje ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Ved utforming av tegningspolicy er det tatt sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko samt å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver kategori til å redusere variabiliteten i det forventede resultatet.

Faktorer som kan ha negativ innvirkning på forsikringsrisiko i brannforsikring kan være mangel på risikospredning når det gjelder risikotype, forsikringssum og art av næringsvirksomhet som forsikringen dekker. Uventet økning i inflasjonen vil også ha negativ effekt på skadeutbetalinger.

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde. Foretaket er selv ansvarlig for de brannskader som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse, er det kjøpt reassuransebeskyttelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2025 er egenregningen 4,5 mill. kroner; d.v.s. at kun skader opp til denne grensen belaster foretakets regnskap. Reassuranseprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassuranse og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransefunksjonen administreres i Gjensidige Forsikring ASA, som også inkluderer administrasjon av reassuranseprogrammet for de samarbeidende brannkassenes brannforsikring.

Naturskadeforsikring i Norge ivaretas gjennom et obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er en ordning myndighetene har bedt norske forsikringsforetak administrere, og naturskadepremien fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikringsforetakene i tilknytning til brannforsikrede objekter. Gjennom denne ordningen blir Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse eksponert for sin markedsandel (basert på brannforsikringssum) av summen av erstatningene i det norske markedet. Poolen kjøper, på vegne av medlemmene, et eget reassuranseprogram, noe som ytterligere reduserer risikoeksponeringen til medlemsforetakene. Forsikringsrisikoen vurderes som moderat med de reassuransedekninger som er kjøpt. Merk at det er vedtatt endringer i den norske naturskadeordningen som trådte i kraft 1.januar 2025. Dette innebærer at overskudd i naturskaderesultatet i en overgangsperiode skal benyttes til å bygge opp et eksternt fond. Overgangsordningen gjelder inntil det eksterne fondet er 4,0 milliarder kroner.

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse, gjennomsnittsskade, kan påvirkes av flere faktorer. En økning i skadefrekvens kan være sesongbetont eller skyldes mer varig påvirkning. For forsikring av bygninger, inventar og løsøre vil vinterkulde føre til økt skadefrekvens for eksempel på grunn av økt bruk av elektrisk strøm og fyring for oppvarming av hus. Mer varige endringer i skadefrekvensnivå kan oppstå for eksempel på grunn av endret kundeatferd og nye skadetyper. En varig endring i skadefrekvensnivå vil ha stor påvirkning på lønnsomheten. For brannforsikring er skadefrekvensen på et mye lavere nivå enn i mange andre bransjer.

Størrelsen på erstatningsbeløpene påvirkes av flere faktorer. I brannforsikring kan storskader få stor påvirkning på erstatningskostnadene. Antall storskader i løpet av et år viser stor variasjon fra et år til et annet. Dette gjelder spesielt for næringslivsmarkedet. De fleste bransjer vil ha en underliggende utvikling i gjennomsnittlig erstatningsbeløp på grunn av inflasjon. Historisk har skadeinflasjon for bygning vært noe høyere enn konsumprisindeksen.

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse håndterer disse risikoene hovedsakelig gjennom tett oppfølging av utviklingen innen brann- og naturskadeforsikring, tegningsstrategi og aktiv skadebehandling.

Sensitivitetsanalyse – forsikringsforpliktelser

Beregning av forsikringsforpliktelser for en forsikringsportefølje innebærer at man skal finne et anslag for verdien av de fremtidige kontantstrømmer for erstatningsutbetaling, og det vil alltid være elementer av usikkerhet ved slike beregninger. Det er denne type usikkerhet som forbindes med avsetningsrisiko. Usikkerheten vil være avhengig av egenskaper ved risikotypen. Brann- og naturskadeforsikring er risiko med kort avviklingstid og er dermed mindre eksponert for endringer som påvirker erstatningsutbetalinger i fremtiden.

Inflasjonsrisiko ligger latent i de fleste forsikringsprodukter. Effekten vil variere som følge av produktenes utforming og de vilkår som gjelder ved skadeoppgjør.

Endring i inflasjon (+/- 1-prosentpoeng)	2025	2024
Brannforsikring	498 442	356 186
Naturskadeforsikring	211 282	168 732
Totalt	709 724	524 918

Kapitalstyring

Kjernen i forsikring er overføring av risiko, og foretaket er eksponert for risiko både innen forsikrings- og investeringsvirksomheten. Identifisering, kvantifisering og styring av risiko utgjør en vesentlig del av virksomheten. Ethvert forsikringsforetak må sørge for at kapitalbasen er tilstrekkelig i forhold til risikoeksponeringen. På den annen side har solvenskapital, eller egenkapital, en kostnad.

Et viktig mål for kapitalstyring er å balansere disse to aspektene. Foretakets mål for kapitalstyring er å sikre tilstrekkelig kapitalisering i forhold til negative utfall uten at det skaper en vanskelig finansiell situasjon, samt sørge for at foretakets kapital anvendes på en mest mulig effektiv måte.

Strategi og reglement for kapitalforvaltningen spesifiserer kravene til foretakets kapital. Kapitalstyringen følges opp av administrerende direktør som påser at kravene gitt av styret etterleves.

Forsikringsvirksomheten er underlagt kapitalkrav fra myndighetene. Kapitalsituasjon for foretaket rapporteres til relevante tilsynsmyndigheter. For foretaket er gjeldende regulatorisk krav basert på standardformelen gitt i Solvens II-regelverket. Foretaket har en sterk kapitalisering.

Regulatorisk kapitalkrav

Det regulatoriske kapitalkravet er beregnet ved bruk av standardformel i henhold til Solvens II-regler. Kapitalkravet for foretaket er 178,4 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 441,7 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 248 prosent.

Kapitalsituasjonen beregnes basert på foretakets forståelse og tolkning av krav og premisser gitt i lov og forskrift.

Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

(Beløp i hele tusen)	2025	2024
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	441 724	408 938
Solvenskapitalkrav (SCR)	178 384	132 033
Overskuddskapital	263 340	276 905
Solvensmargin etter Solvency II	248 %	310 %

Tellende kapital til å møte solvenskapitalkravet er differansen mellom eiendeler og forpliktelser beregnet i henhold til Solvens II-prinsipper, justert for foreslått utbytte og ansvarlig lånekapital. Solvens II-regelverket består av tre pilarer som tar for seg krav knyttet til kapitalkrav, risikostyring og rapportering til marked og tilsynsmyndighet.

I tillegg til solvenskapitalkravet er det definert et absolutt minimums kapitalbehov. Dette kalles minstekapitalkravet (MCR). Faller kapitalen under dette nivået, vil det være forbudt å fortsette virksomheten.

Det er et regulatorisk minstekapitalkrav som skal være mellom 25 prosent og 45 prosent av solvenskapitalkravet.

Tabell 2 – Regulatorisk minstekapitalkrav (MCR)

(Beløp i hele tusen)	2025	2024
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	80 273	59 415
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	44 596	33 008
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,7 mill.)	31 451	32 234
Minstekapitalkrav (MCR)	44 596	33 008
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	917 %	1127 %

Tellende kapital er delt inn i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regelverket. Foretaket har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes for å være kapital av beste kvalitet. Av samlet tellende kapital kommer 400,1 millioner kroner fra kapitalgruppe 1.

Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadekapital. Naturskadekapital er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser.

Kapital i kapitalgruppe 3 består av S II-beregning av utsatt skatt.

Tabell 3 – Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav

(Beløp i hele tusen)	2025	2024
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	400 100	365 392
- Kapitalgruppe 2	41 624	43 546
- Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	441 724	408 938
Supplerende kapital		0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	409 020	371 994
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	32 704	36 944
Total tellende ansvarlig kapital SCR	441 724	408 938

De viktigste forskjellene mellom verdivurdering i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper:

- Forsikringstekniske avsetninger er vurdert annerledes (se nedenfor for mer informasjon)

- Kundefordringer verdsettes til null i Solvens II, da kontantstrømmen relatert til disse inngår i beregningen av forsikringstekniske avsetninger (premieavsetningen)
- Garantiorrdningen er behandlet som en forpliktelse under Solvens II, mens det regnes som egenkapital i henhold til regnskapsprinsipper
- Ulik verdivurdering av utsatt skatt som følge av forskjellene ovenfor

Ifølge Solvens II-prinsipper er forsikringstekniske avsetninger gitt ved summen av et beste estimat og en risikomargin. For skadeforsikring kan beste estimat for forsikringstekniske avsetninger deles opp i premieavsetninger og erstatningsavsetninger. Tabellene nedenfor viser de forsikringstekniske avsetningene for foretaket i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper.

Tabell 4 – Forsikringstekniske avsetninger

(Beløp i hele tusen)	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Erstatningsavsetninger			
for skadeforsikringer	51 426	48 092	3 334
Premieavsetning for			
skadeforsikringer	36 180	22 275	13 905
Risikomargin		7935	-7 935
Sum forsikringstekniske avsetninger	87 606	78 302	9 304

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatningsavsetningene ikke er diskontert i regnskapstallene. Alle øvrige forutsetninger for Solvens II formål er identiske med de regnskapsmessige forutsetninger.

Premieavsetningene for skadeforsikringer i Solvens II er beregnet som nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for ikke avløpt risiko for kontrakter innen kontraktens grense. Premieavsetningene i henhold til regnskapsprinsipper tilsvarer ikke avløpt risiko av forfalt premie for kontrakter som gjelder på verdsettelsestidspunktet, hvor det ikke gjøres fradrag for eventuelle kostnader før den forfalte premien periodiseres. Den praktiske konsekvensen av denne forskjellen er i hovedsak at forventet fremtidig overskudd for kontraktene foretaket er ansvarlig for inkluderes som tellende kapital i Solvens II-balansen. At premieavsetningene i Solvens II er diskontert gir også en forskjell.

En risikomargin inkluderes i de forsikringstekniske avsetningene i henhold til Solvens II-prinsipper. Risikomargin beregnes som kostnaden ved å ha nødvendig kapital for eventuelt å avvikle virksomheten.

Merk at Solvens II rentekurver, uten volatilitetsjustering, benyttes for å beregne forsikringstekniske avsetninger. Ingen overgangsregler benyttes.

Regulatorisk solvenskapitalkrav er bygget opp for å ta høyde for ulike risikokilder.

Markedsrisiko er den største risikoen for Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse. Innen skadeforsikring er risikoen hovedsakelig knyttet til usikkerhet i forsikringsresultatet for det neste året (premierisiko), samt at risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige (reserverisiko). Motpartsrisiko og operasjonell risiko bidrar også til kapitalkravet.

Det oppstår en diversifiseringsfordel siden alle risikoene ikke vil inntreffe på samme tid.

Tabell 5 – Regulatorisk solvenskapitalkrav

(Beløp i hele tusen)	2025	2024
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	62 661	46 002
Kapitalkrav for markedsrisiko	146 606	109 082
Kapitalkrav for motpartsrisiko	7 324	3 800
Diversifisering	-40 346	-28 805
Basis solvenskapitalkrav	176 245	130 079
Operasjonell risiko	2 139	1 954
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	178 384	132 033

Regulatorisk usikkerhet

Det er foreslått flere endringer i Solvens II-regelverket vedrørende beregningen av kapitalkrav og tellende ansvarlig kapital. Disse endringene forventes ikke å ha noen vesentlig innvirkning på selskapets kapitalposisjon, basert på selskapets nåværende balanse.

Styring av finansiell risiko

Finansiell risiko er et samlebegrep for de ulike typer risiko foretaket påtar seg ved å plassere midler i ulike finansielle eiendeler.

Opplysninger og tabeller er i henhold til oppgave fra forvalter og det er mindre avvik mot balansetallene.

Aksjerisiko defineres som verdifall som følge av fallende aksjekurser.

Renterisiko defineres som verdifall som følge av endring av rentenivå. Denne risikoen styres gjennom durasjonsmål. Rentedelen av porteføljen (inkludert bankinnskudd) har en vektet rentedurasjon på 2,51 år per utgangen av 2025, noe som er ca 1,1 år kortere enn i 2024.

På allokeringnivå ble globale obligasjoner solgt ut gjennom 2025 og disse midlene ble allokert inn i globale aksjer. Det medførte at porteføljen fikk redusert rentedurasjon da de globale rentefondene gikk ut av porteføljen. Ellers har porteføljen driftet med markedsutviklingen der høyrente ble beste bidragsyter på rentesiden med en avkastning på ca 8%.

Kredittrisiko kan defineres som en sannsynlighet for tap som følge av at utsteder ikke klarer å oppfylle sin forpliktelse.

Kredittpåslag-risiko defineres som verdifall som følge av endring i kredittrisiko (utgang av kredittspreader). Porteføljen har en vektet kreditturasjon på 2,48 år (3,06 år eksklusiv bankinnskudd), noe som er en liten nedgang fra utgangen av 2024 da avlesningen viste 2,69 år.

Valutarisiko defineres som tap som følge av endringer i valutakurser. Alle renteinvesteringer vil være 100 % valutasikret, men foretaket kan være eksponert mot valutarisiko via internasjonale aksjeinvesteringer. Ved utgangen av 2025 var valutaeksponeringen økt til NOK 96,1 millioner, opp fra NOK 76,1 millioner i 2024. Andelen i globale aksjer har blitt større grunnet at midlene fra nedvektingen i globale renter ble allokert til globale aksjer. I tillegg var det en positiv utvikling i aksjemarkedet i fjor.

Likviditetsrisiko defineres som manglende evne til å møte betalinger ved forfall. Foretakets portefølje er i hovedsak plassert meget likvid. Det er kun eiendomsinvesteringene som defineres som lite likvid.

Tidsperiode	Aktivklasse	Beløp	% av porteføljen	% totalt
1 dag	Bankinnskudd	27 877 354	5,4 %	5,4 %
< uke	Likviditet	11 977 369	2,3 %	
	Norske og nordiske obligasjoner høy kredittverdighet	104 172 213	20,0 %	
	Globale obligasjoner valutasikret til NOK	-	0,0 %	
	Globale høyrenteobligasjoner valutasikret til NOK	-	0,0 %	
	Norske og nordiske høyrenteobligasjoner	30 490 596	5,9 %	
	Globale aksjer	204 603 971	39,3 %	
	Norske aksjer	42 006 382	8,1 %	
	Sum	393 250 531	75,5 %	80,9 %
< måned	Bankinnskudd	-	0,0 %	
> måned	Eiendom	72 237 924	13,9 %	
	Utlånsportefølje	27 500 000	5,3 %	
	Alternative investeringer	-	0,0 %	
	Sum	99 737 924	19,1 %	100 %
	Sum totalt	520 865 809	100 %	

Investeringsstrategi er sammen med finansreglementet oppe til styrebehandling en gang i året.

Aktivaallokeringen skal holdes innenfor gjeldende rammer til enhver tid.

Styret fastsetter øvre rammer for hvor stor del av foretakets kapital som kan være plassert innenfor de ulike aktivaklassene.

	Markedsverdi	Vekting	Nøytral	Strategi		
				Min	Max	Avvik
Bankinnskudd	27 877 354	5,4 %	3 %	0 %	13 %	2,4 %
Likviditetsfond	11 977 369	2,3 %	2 %	0 %	12 %	0,3 %
Norske og nordiske obligasjoner høy kredittverdighet	104 172 213	20,0 %	20 %	10 %	30 %	0,0 %
Globale obligasjoner valutasikret til NOK	-	0,0 %	0 %	0 %	0 %	0,0 %
Globale høyrenteobligasjoner valutasikret til NOK	-	0,0 %	0 %	0 %	0 %	0,0 %
Norske og nordiske høyrenteobligasjoner	30 490 596	5,9 %	6 %	0 %	16 %	-0,1 %
Globale aksjer	96 135 138	18,5 %	21 %	11 %	31 %	-2,5 %
Globale aksjer valutasikret til NOK	108 468 833	20,8 %	21 %	11 %	31 %	-0,2 %
Norske aksjer	42 006 382	8,1 %	7 %	0 %	17 %	1,1 %
Eiendom	99 737 924	19,1 %	20 %	10 %	30 %	-0,9 %
Alternative investeringer	-	0,0 %	0 %	0 %	10 %	0,0 %
Sum	520 865 809	100 %	100 %			

Stresstest

Det gjennomføres stresstester for å se hvor mye tap en kan forvente i en meget stresset markedsituasjon. Forutsetninger er

hentet fra Finanstilsynet og vil avvike fra de reelle tall for porteføljen fra foretaket.

Porteføljens størrelse		493 365 809					
Aktivklasse	Prosent	Portefølje før stresstest	Endringer markedet	Durasjon	Nedgang beløp	Portefølje etter stresstest	Prosent
Bankinnskudd	5,7 %	27 877 354	2 %			27 877 354	7,4 %
Likviditetsfond	2,4 %	11 977 369	2 %	0,5	- 119 774	11 857 595	3,1 %
Norske og nordiske obligasjoner høy kredittverdighet	21,1 %	104 172 213	2 %	3	- 6 250 333	97 921 880	25,8 %
Globale obligasjoner valutasikret til NOK	0,0 %	-	2 %	5	-	-	0,0 %
Globale høyrenteobligasjoner valutasikret til NOK	0,0 %	-	4 %	3	-	-	0,0 %
Norske og nordiske høyrenteobligasjoner	6,2 %	30 490 596	4 %	3	- 3 658 872	26 831 724	7,1 %
Globale aksjer	19,5 %	96 135 138	-32 %		- 30 763 244	50 951 623	13,4 %
Globale aksjer valutasikret til NOK	22,0 %	108 468 833	-32 %		- 34 710 027	73 758 806	19,5 %
Norske aksjer	8,5 %	42 006 382	-32 %		- 13 442 042	28 564 340	7,5 %
Eiendom	14,6 %	72 237 924	-15 %		- 10 835 689	61 402 235	16,2 %
Alternative investeringer	0,0 %	-	-25 %		-	-	
Valutarisiko hvis NOK styrker seg	19,5 %	96 135 138	-15 %		- 14 420 271		
Totalt	100 %	493 365 809				379 165 559	100 %
Totalt verdifall i porteføljen	-23,1 %	- 114 200 250					

Forutsetninger: Renteskift og nedgang i aksjemarkedet skjer umiddelbart
 Positivt utslag på bankinnskudd og etter hvert pengemarkedet vil ikke komme med i dette scenariet
 Valutarisiko utføres på globale aksjer

Renterisiko

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse har gjennom 2025 redusert sin andel av balansen plassert i rentepapirer. Ved utgangen av 2024 var denne andelen rundt 44,7 % og ved utgangen av 2025 var andelen redusert til rundt 33,5 %. Av brannkassens midler så er ca 5,4 % plassert i bankinnskudd, 2,3 % er plassert i norske/nordiske likviditetsfond, 20 % plassert i norske/nordiske obligasjonsfond med høy kredittverdighet og 5,9 % i norske/nordiske høyrentefond.

Den **norske/nordiske obligasjonsporteføljen** har en durasjon (rentesensitivitet) på 4,3 og en kreditturasjon på 3,5. Av porteføljens verdi på NOK 104,1 millioner vil en renteøkning på 1 % derfor antas å ha en negativ effekt på ca NOK 4,47 millioner.

Porteføljen med **norske/nordiske høyrenteobligasjoner** har en durasjon (rentesensitivitet) på 1,1 og en kreditturasjon på 2,2. Av porteføljens verdi på NOK 30,5 millioner vil en renteøkning på 1 % derfor antas å ha en negativ effekt på ca NOK 0,34 millioner.

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse er et foretak som er overkapitalisert. Premier for egen regning i 2025 er 55,5 mill. kroner. Solvenskapitalen er 441,7 mill. kroner. (SII – Q4-tall)

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse har ingen eksponeringer i private equity fond/foretak og hedgefond.

Styret mottar kvartalsvis rapportering som dokumenterer om forvalter holder seg innenfor de rammer som er fastsatt av foretakets styre.

4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR PREMIEINTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER

Premieinntekter mv.

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Opptjente bruttopremier beregnes med utgangspunkt i de beløp foretaket har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning (forfalte bruttopremier). Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år periodiseres (endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie). Premieinntekter for egen regning beregnes ved at tilsvarende periodisering gjøres for premie for avgitt gjenforsikring, som reduserer de tilsvarende brutto premiebeløpene. Premie for mottatt gjenforsikring klassifiseres som forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden..

Erstatningskostnader

Erstatningskostnader består av betalte bruttoerstatninger redusert med gjenforsikringsandel, i tillegg til endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert med gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingstap/-gevinst på tidligere års avsetninger.

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Avsetningen for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalte premier. Avsetningen er relatert til de uopptjente delene av den forfalte premien. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort.

Dette inkluderer både meldte saker (RBNS - reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR - incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet, mens IBNR-avsetningene er basert på erfaringstall, hvor man tar utgangspunkt i den tiden det tar fra en skade inntreffer (skadedato) til den meldes (meldt dato). Basert på erfaringer og porteføljens utvikling utarbeides det en statistisk modell for å beregne omfanget av etteranmeldte skader. Modellens godhet måles ved å beregne avvik mellom tidligere etteranmeldte skader og etteranmeldte skader som er estimert av modellen.

Diskontering av erstatningsavsetninger gjøres ikke.

Erstatningsavsetningen inneholder et element som skal dekke administrasjonskostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør.

Tilstrekkelighetstest

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med foretakets forpliktelser. Gjeldende estimat på fremtidige erstatningsutbetalinger for det forsikringsansvaret foretaket har på rapporteringstidspunktet, samt tilhørende kontantstrømmer benyttes ved utførelsen av testen. Dette omfatter både skader som er inntruffet før rapporteringstidspunktet (erstatningsavsetningen) og skader som inntreffer fra rapporteringstidspunktet til neste hovedforfall (premieavsetningen). Eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring klassifiseres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning inkluderes i gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis ved verdifall..

	Brannforretning Norge	Naturforretning Norge	Sum Norge
Forfalte premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	64 400 233	9 079 290	73 479 523
Gjenforsikringsandel	-10 296 000	-5 505 116	-15 801 116
For egen regning	54 104 233	3 574 174	57 678 407
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	62 937 271	8 360 305	71 297 576
Gjenforsikringsandel	-10 296 000	-5 505 116	-15 801 116
For egen regning	52 641 271	2 855 189	55 496 460
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-53 934 160	-13 359 919	-67 294 078
Gjenforsikringsandel	21 722 293	7 913 495	29 635 788
For egen regning	-32 211 867	-5 446 424	-37 658 291
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-52 541 581	-11 069 021	-63 610 602
Inntruffet tidligere år brutto	-1 392 579	-2 290 898	-3 683 477
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	31 779 531	4 400 863	36 180 394
Brutto erstatningsavsetning	37 759 087	13 666 925	51 426 012

5. Transaksjoner mellom Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse og Gjensidige Forsikring ASA

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR TRANSAKSJONER MED SAMARBEIDENDE FORETAK

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse ved å drifte brannforretningen, betales en godtgjørelse til Gjensidige Forsikring ASA. Det samme gjelder øvrig bistand.

Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

Vi mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Pensjonsforsikring AS. Provisjonene fordeler seg slik:

	2025	2024
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	34 604 431	31 297 147
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	840 021	807 091
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	35 444 452	32 104 238

Administrasjonskostnader

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

	2025	2024
Kostnader brannforretningen	3 146 863	3 138 157
Kostnader øvrige tjenester	1 033 366	953 890

Til gode hos andre forsikringsforetak

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i 'andre fordringer' med Kr. 7.960.064.

6. Kostnader

	2025	2024
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer ekskl. avskrivning eiendom	380 349	101 808
Lønns- og personalkostnader	27 855 114	26 871 162
Honorarer tillitsvalgte	905 916	875 132
IKT-kostnader	1 196 706	1 108 772
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	781 250	956 250
Andre kostnader	9 895 273	11 748 609
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-32 206 238	-31 777 854
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-5 390 758	-5 435 817
Avgitt øvrige salgskostnader	-2 409 953	-2 739 225
Sum	1 007 660	1 708 837
Herav salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	5 390 758	5 435 817
Provisjon	23 349	36 600
Øvrige salgskostnader	2 409 953	2 739 225
Sum	7 824 060	8 211 643
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader:		
Lønn	21 219 041	20 274 920
Arbeidsgiveravgift	4 584 685	4 460 113
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	1 339 006	1 189 243
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	371 290	307 283
Pensjonskostnader - ytelsesbasertbasert pensjonsordning	341 093	639 603
Sum lønns- og personalkostnader	27 855 114	26 871 162
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse (inkl. mva):		
Lovpålagt revisjon	575 375	612 500
Andre tjenester utenom revisjon	205 875	343 750
Sum	781 250	956 250

7. Godtgjørelser til ledelsen og styret

	2025	2024
Gjennomsnittlig antall ansatte	27	27
Lønn/godtgjørelse til:		
-Daglig leder - lønn	2 290 188	1 720 408
-Daglig leder - annen godtgjørelse	200 637	159 674
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	303 160	238 998
Styret	725 083	671 382
- Tore Johansen	0	60 000
- Vidar Mellegård	243 500	115 331
- Ann-Mari Skinne	26 167	61 633
- Ingunn Vestly Thorvaldsen	86 500	62 834
- Mette Røen Homstvedt	59 000	62 000
- Nils Håkon Lie	74 000	41 666
- Svein Bovim	0	21 667
- Simen Saxebøl (vara)	0	7 250
- Bent Cato Kirkeng (vara)	23 500	17 500
- Torill Volden (vara)	4 250	11 500
- Hans Viggo Nielsen (vara)	4 250	8 500
- Signe M. Jahren (vara)	4 250	20 500
- Bjørn Studsrud (vara)	4 250	11 667
- Sveinung Grimsby (vara)	4 250	11 667
- Mads Aas Johansen (ansattrepr.)	50 500	56 000
- Grethe Hørlem Bjørgen (vara ansatt repr.)	49 166	11 667
- Charlotte Breivik (vara ansatt repr.)	10 250	0
- Ole Th Holth (tidl.styreleder N-O, nå styrerepr.IØANO)	77 000	81 500
- Lise Selnes (tidl. nestleder styre N-O)	4 250	8 500
Valgkomite	99 333	110 250
- Eivind Wium (leder)	33 583	21 000
- Ole Asbjørn Haugaard	12 000	18 000
- Lars Viggo Holmen	9 000	15 000
- Jens Oskar Olsen-Torp	14 750	32 250
- Oddbjørn Vangen (tidl. N-O)	15 000	6 000
- Laila Smestad	15 000	18 000
Generalforsamling	81 500	93 500

8. Pensjon

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR PENSJON

Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Fremtidige pensjonsytelser beregnes med utgangspunkt i forventet lønn på pensjoneringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene og virkelig verdi av pensjonsmidlene. Det avsettes for arbeidsgiveravgift i den perioden en underfinansiering oppstår. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser.

Periodens pensjonsopptjening (service cost) og netto rentekostnad (-inntekt) resultatføres løpende, og presenteres som forsikringsrelaterte driftskostnader i resultatet. Netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene.

Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse innregnes i andre inntekter og kostnader. Disse vil aldri bli reklassifisert over resultatet.

Gevinster og tap på avkortning eller oppgjør av en ytelsesbasert pensjonsordning innregnes i resultatet på det tidspunkt avkortningen eller oppgjøret inntreffer.

Pliktige tilskudd til innskuddsbasert pensjonsordning innregnes som personalkostnader i resultatet når de påløper.

FORETAKETS PENSJONSORDNINGER

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er lagt i en egen pensjonskasse og er lukket for nyansatte. Nyansatte blir meldt inn i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddspensjon er en privat pensjonsordning som er et supplement til folketrygden. Ytelsene fra pensjonsordningen

kommer i tillegg til alderspensjon fra folketrygden. Pensjonsalder er 70 år.

Den innskuddsbaserte ordningen er en ordning hvor foretaket betaler faste innskudd til et fond eller en pensjonskasse, og hvor det ikke foreligger noen juridisk eller underforstått forpliktelse til å betale ytterligere innskudd. Satsene er syv prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 20 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G.

Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

Ytelsesbasert pensjonsordning

Beskrivelse av ordningen

Alderspensjon sammen med ytelsene fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør ca. 70 prosent av lønn ved fratredelsesalder, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 70 år.

Den ytelsesbaserte ordningen er en ordning som gir de ansatte kontraktsmessige rettigheter til fremtidige pensjonsytelser. Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

I tillegg har Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere ut over den ordinære kollektivavtalen. Dette gjelder ansatte med lavere pensjonsalder, arbeidstakere med lønn over 12 G og tilleggspensjoner.

Den ordinære alderspensjonen er en sikret ordning hvor arbeidsgiver bidrar med innbetaling til pensjonsmidler. Pensjon ut over den ordinære kollektivavtalen er en usikret ordning som betales over driften.

Aktuarielle forutsetninger

Fastsatte aktuarielle forutsetninger fremkommer av tabellen. Diskonteringsrenten er den forutsetningen som har størst innvirkning på verdien av pensjonsforpliktelsen. Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er i 2025 satt til 3,6 prosent for alle medlemmene uavhengig av alder.

Diskonteringsrenten er basert på en rentekurve som fastsettes med utgangspunkt i OMF-renten (obligasjoner med fortrinnsrett). Diskonteringsrenten er basert på observerte renter frem til cirka ti år. Markedets langsiktige syn på rentenivå er estimert basert på realrentekrav, inflasjon og fremtidig kredittrisiko. I perioden mellom de observerte renter og de langsiktige markedsforsventninger er det gjort en interpolasjon. Det er således beregnet en diskonteringskurve for hvert år som det skal utbetales pensjon.

Sensitivitetsanalysen er basert på at kun én forutsetning endres om gangen og at alle andre holdes konstant. Dette er sjeldent tilfelle da flere av forutsetningene samvarierer.

Risiko

Den finansielle hovedrisikoen er et scenario med høy renteoppgang, fall i aksjer og økt kredittrisiko. I denne situasjonen vil foretaket måtte finansiere mye av tapet i tapsåret, og pensjonistene vil i framtidige år nyte godt av det framtidige økte renteovertskudd.

Pensjonsregulering på de usikrede pensjonene følger den sikrede ordningen og økt avkastning i pensjonsmidlene vil således også påvirke den usikrede ordningen.

Pensjonsmidlene består av 86,5 prosent rentepapirer med en durasjon på 4 år, og består av investeringer med relativ lav kredittrisiko på A-nivå i gjennomsnitt. Pensjonsmidlene har 13,5 prosent eksponering mot aksjer.

Et fall i aksjer på 30-47 prosent vil gi minimal effekt da mesteparten vil bli dekket av avkastningen på obligasjoner samt en reduksjon i bufferfondet.

Pensjonsordningen er ikke eksponert mot overfinansiering (asset ceiling) da alle midler i pensjonskassen er fordelt mellom ansatte, pensjonister og fripoliser.

Pensjonsregulering

Pensjonsregulering oppstår som følge av overskuddsdeling i pensjonskassen. Dersom pensjonsregulering øker eller faller så vil det regnes som et estimatavvik, da dette følger av forutsetningen om ingen pensjonsregulering utover det lovpålagte kravet.

Pensjonsforpliktelsen beregnes først uten pensjonsregulering, da foretaket ikke har et mål eller avtale om noen spesiell regulering annet enn at pensjonskassen skal regulere pensjonene i henhold til avkastningen i pensjonskassen. Pensjonsreguleringen følger da avkastningen i pensjonskassen i inneværende år og i alle påfølgende år. Finansielt sett er dette en kompleks reguleringsform som avhenger av diskonteringsrenten, garantirenten i pensjonskassen, bufferkapitalnivået og levetidsutvikling. Disse effektene er innregnet som pensjonsregulering. Det vil ikke oppstå overfinansiering etter IAS19 IFRIC4.

Risiko i pensjonsmidler, pensjonsforutsetninger og pensjonsregulering

Pensjonsmidlene er eksponert med 13,5 prosent aksjer og 86,5 prosent renter. Eiendelene er fordelt basert på pensjonskassens avkastningsrapport. I pensjonskostnaden er det lagt inn en forventet avkastning tilsvarende 11 års punktet på diskonteringskurven (4,34 prosent OMF-rente). Den forventede avkastning på obligasjonene i pensjonsmidlene er høyere enn diskonteringsrenten på grunn av høyere kredittrisiko

Det beregnes sensitivitet ved 1 prosent skift opp eller ned av rentekurven. Skift i rentekurven påvirker også avkastningen på obligasjoner noe som gir ca 16,1 prosent økt avkastning eller 10,8 prosent verditap.

Kredittrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kredittrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade». Dersom kredittrisiko på global basis økte med en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) ville det lede til et fall på cirka 4,8 prosent i pensjonsmidlene.

Pensjonsforpliktelsene er eksponert mot noe kredittrisiko da den norske OMF-renten, som er utgangspunkt for fastleggelsen av diskonteringsrente, inneholder en viss kredittrisiko.

Aksjerisiko

Pensjonsmidlene er eksponert mot aksjemarkedet gjennom aksjefond. Ved utgangen av året var eksponeringen 13,5 prosent.

Markedsverdien av aksjer svinger kraftig. Pensjonskassen måler løpende aksjerisikoen i pensjonsmidlene basert på prinsipper i Solvens II. Prinsippene for måling av aksjerisiko baseres på at risikoen øker når aksjer stiger i verdi og at risikoen faller når aksjer har falt i verdi. Risikoen er målt til 47,0 prosent potensielt fall på 1-års horisont. Effekten vil være 6,3 prosent fall i pensjonsmidlene.

Valutarisiko

Valutaeksponering skal som hovedregel valutasikres 100 prosent, med svingningsrom +/- 20 prosentenheter. Unntatt fra hovedregelen er investeringer i aksjer, private equity og emerging market obligasjoner denominert i utenlandsk valuta. Disse investeringene omfattes ikke av hovedregel, og kan holdes usikret i valuta eller innen en sikringsgrad på 0-100 prosent. Åpen posisjon i valuta skal ikke overstige 400 millioner kroner, som er en økning på 200 millioner kroner fra fjorårets strategi. Årsaken til dette avviket fra hovedregelen er at det vanligvis er negativ korrelasjon mellom kronekurs og verdien for underliggende verdipapirer. Ved åpne posisjon i ulike valutaer som er mindre enn 5 millioner kroner er det ikke nødvendig å foreta en valutadekking eller en justering av eksisterende valutasikring. I fondsløsninger sikres det mot svingninger i den valuta fondet er denominert i. Pensjonsmidlene var valutaeksponert med cirka 2,4 prosent. En betydelig valutaendring på globalbasis basert på en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) betyr et 25 prosent tap på valutaposisjonen cirka 0,6 prosent på pensjonsmidlene.

De garanterte pensjonsforpliktelsene er kun eksponert mot norske kroner. Pensjonsreguleringen kan bli påvirket dersom valutatap/ gevinst vesentlig påvirker avkastningen.

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er i 2025 basert på tabellen K2013FT.

Uførehyppigheten er basert på tabellen IR73. Denne måler uførheten på lang sikt. Forekomsten av uførhet er lav sammenliknet med mange andre arbeidsgivere.

Foretakets ansatte kan bli involvert i større katastrofelignende hendelser som flyulykker, bussulykker, tilskuer til sportsarrangement eller hendelser på arbeidsplassen. Dersom en slik hendelse inntreffer, vil pensjonsforpliktelsen kunne øke betraktelig. Det er investert i katastrofeforsikringer som gjør at foretaket får erstatning dersom en slik hendelse inntreffer.

Lønnsutvikling

De fremtidige pensjonsytelsene avhenger av den fremtidige lønnsutvikling og utviklingen i Folketrygdens grunnbeløp (G). Dersom foretakets lønnsutvikling er lavere enn økningen i G, reduseres ytelsene.

Lønnsvekst vil avvike fra den banen som er fastlagt ved at ansatte får høyere eller lavere lønnsvekst enn det som banen tilsier. Foretaket styrer lønnsutvikling for ansatte basert på tariffavtaler og

individuelle avtaler. Fra år til år kan det forekomme hopp i lønnsnivå.

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 4,1 prosent økning av forpliktelsene. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 3,5 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 2,2 prosent. Dersom G går ned med ett prosentpoeng øker forpliktelsen med 2,0 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstillende visse minstekrav definert i norsk lov, forskrifter og pålegg fra Finanstilsynet.

Dersom nivået på pensjonsmidlene blir lavere enn en nedre grense, vil foretaket måtte innbetale ekstra pensjonsmidler for å dekke opp for den nedre grensen. Under visse forutsetninger vil også foretaket få tilbakebetalt pensjonsmidler.

I Gjensidige Pensjonskasse måles risiko basert på krav fastsatt av Finanstilsynet i form av stresstester. Disse testene skal reflektere 99,5 prosent «value at risk». Pensjonskassen forventes å ha en tilstrekkelig solvenskapitaldekning per 31. desember 2025. Premiefond benyttes aktivt til å styre solvensnivået. Det betyr at det kan komme krav om innbetaling til pensjonsmidler.

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse er som medlem i Finans Norge tilknyttet AFP-avtale for sine ansatte. AFP er en ytelsesbasert ordning som er finansiert i fellesskap av svært mange arbeidsgivere.

Pensjonsordningens administrator har ikke fremlagt beregninger som fordeler pensjonsordningens midler eller forpliktelser til de enkelte medlemsforetakene. Foretaket innregner således ordningen som en innskuddsordning.

Dersom pensjonsordningens administrator framlegger slike fordelinger kan det lede til at ordningen skal innregnes som en ytelsesordning. Imidlertid er det vanskelig å fremkomme med fordelingsnøkler som kan aksepteres av medlemmene. En fordelingsnøkkel basert på foretakets andel av samlet årlig lønn vil ikke kunne aksepteres da denne nøkkelen er for enkel og ikke vil reflektere de økonomiske forpliktelsene på en adekvat måte.

	Sikret 2025	Usikret 2025	Sum 2025	Sikret 2024	Usikret 2024	Sum 2024
Antall aktive medlemmer	6	1	7	7	1	8
Antall pensjonister	24	17	41	23	17	40
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	36 218 478	5 452 966	41 671 444	35 936 933	5 916 052	41 852 985
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	345 978	19 232	365 210	598 300	0	598 300
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	66 082	3 673	69 755	114 275	0	114 275
Rentekostnad	1 548 392	224 428	1 772 820	1 463 872	232 168	1 696 040
Bidrag fra deltakere i ordningen	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	925 816	484 234	1 410 050	499 108	133 216	632 324
Utbetalte ytelser	-1 912 473	-397 803	-2 310 276	-2 029 136	-695 609	-2 724 745
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-299 019	-75 980	-374 999	-364 874	-132 861	-497 735
Virksomhetssammenslutning	0	0	0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	0	0	0	0	0	0
Kursendringer i utenlandsk valuta			0			0
Pr. 31.12	36 893 254	5 710 750	42 604 004	36 218 478	5 452 966	41 671 444
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	40 874 766	0	40 874 766	39 306 337	0	39 306 337
Renteinntekt	1 796 935	0	1 796 935	1 654 735	0	1 654 735
Avkastning ut over renteinntekt	-1 425 524	0	-1 425 524	32 497	0	32 497
Bidrag fra arbeidsgiver	1 864 562	75 980	1 940 542	2 275 208	132 861	2 408 069
Utbetalte ytelser	-1 912 473	0	-1 912 473	-2 029 136	0	-2 029 136
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-299 019	-75 980	-374 999	-364 874	-132 861	-497 735
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
Pr. 31.12	40 899 247	0	40 899 247	40 874 766	0	40 874 766
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	36 893 254	5 710 750	42 604 004	36 218 478	5 452 966	41 671 444
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-40 899 247	0	-40 899 247	-40 874 766	0	-40 874 766
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-4 005 993	5 710 750	1 704 757	-4 656 288	5 452 966	796 678
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	345 978	19 232	365 210	598 300	0	598 300
Rentekostnad	1 548 392	224 428	1 772 820	1 463 872	232 168	1 696 040
Renteinntekt	-1 796 935	0	-1 796 935	-1 654 735	0	-1 654 735
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	66 082	3 673	69 755	114 275	0	114 275
Pensjonskostnad	163 517	247 333	410 850	521 712	232 168	753 880
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	163 517	247 333	410 850	521 712	232 168	753 880

	Sum 2025	Sum 2024
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse		
/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader		
Akkumulert beløp pr. 01.01.	38 799 275	38 199 448
Virksomhetssammenslutning	0	0
Avkastningen på pensjonsmidler	1 425 524	-32 497
Endringer i demografiske forutsetninger	945 637	-861 820
Endringer i økonomiske forutsetninger	464 414	1 494 143
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	0	0
Akkumulert beløp pr. 31.12.	41 634 849	38 799 275
Aktuarielle forutsetninger		
Diskonteringsrente	4,31 %	4,40 %
Avkastning på pensjonsmidler	4,31 %	4,40 %
Lønnsregulering	3,60 %	3,90 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,60 %	3,70 %
Pensjonsregulering	1,40 %	1,30 %
Øvrige spesifikasjoner		
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	1 339 006	1 189 243
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	371 290	307 283
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	371 661	307 590
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	1 931 686	2 876 612

Prosent**Endring i pensjons-
forpliktelse 2025****Endring i pensjons-
forpliktelse 2024****Sensitivitet**

- 1 %-poeng diskonteringsrente	16,10 %	15,90 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-10,80 %	-10,90 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-3,50 %	-3,20 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	4,10 %	4,40 %
- 1 %-poeng G-regulering	2,00 %	2,20 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-2,20 %	-1,90 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	-10,20 %	-9,90 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	13,80 %	13,90 %
10 % redusert dødelighet	3,70 %	3,60 %
10 % økt dødelighet	-4,50 %	-4,10 %

Verdsettelseshierarki 2025

	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 pr. 31.12.2025
Aksjer og andeler	-	5 521 398	-	5 521 398
Rentebærende verdipapirer	-	35 377 849	-	35 377 849
Sum	-	40 899 247	-	40 899 247

Verdsettelseshierarki 2024

	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 pr. 31.12.2025
Aksjer og andeler	-	3 678 729	-	3 678 729
Rentebærende verdipapirer	-	37 196 037	-	37 196 037
Sum	-	40 874 766	-	40 874 766

9. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2025	2024
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	32 206 238	31 777 854
Utbetalt garantiordningen	0	0
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	32 206 238	31 777 854

10. Skatt

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR SKATT

Skattekostnad

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

Periodeskatt

Periodeskatt er betalbar skatt på skattepliktig inntekt for året, basert på skattesatser som var vedtatt eller i hovedsak vedtatt på rapporteringstidspunktet, og eventuelle endringer i beregnet periodeskatt for tidligere år.

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Eiendeler ved utsatt skatt innregnes for alle skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår

fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Dersom utsatt skatt oppstår i forbindelse med førstegangsinnregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhetssammenslutning, og den ikke påvirker det finansielle eller skattepliktige resultatet på transaksjonstidspunktet, blir den ikke innregnet.

Innregning

Periodeskatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er innregnet i andre inntekter og kostnader, hvor skatten da innregnes i andre inntekter og kostnader, eller i de tilfeller hvor den oppstår som følge av en virksomhetssammenslutning. Ved virksomhetssammenslutning beregnes utsatt skatt på differansen mellom virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser overtatt i virksomhetssammenslutning og deres balanseførte verdi.

	Brannkassen 2025	Brannkassen 2024	Konsern 2025	Konsern 2024
Midlertidige forskjeller				
Driftsmidler	-2 907 970	-2 841 861	-9 117 781	-8 447 866
Pensjonsmidler	4 005 998	4 656 289	4 005 998	4 656 289
Pensjonsforpliktelser	-5 710 747	-5 452 966	-5 710 747	-5 452 966
Verdipapirer	10 708 502	5 932 339	10 708 502	5 932 339
Sikkerhetsavsetning	2 800 230	4 200 344	2 800 230	4 200 344
Andre midlertidige forskjeller	0	-24 621	0	-24 621
Sum midlertidige forskjeller	8 896 013	6 469 524	2 686 202	863 519
Fremførbart underskudd	0	-10 627 695	-2 188 498	-13 609 240
Grunnlag ikke balanseført			1 983 417	2 828 621
Netto midlertidige forskjeller	8 896 013	-4 158 171	2 481 121	-9 917 100
Netto utsatt skatt/skattefordel (-) (25% - 22%)	2 224 003	-1 039 543	813 242	-2 303 790
Beregning av skattepliktig inntekt				
Resultat før skattekostnad	47 912 075	56 582 885	46 343 488	55 811 543
Ført på andre inntekter og kostnader	-2 835 573	-599 826	-2 835 573	-599 826
Endring midlertidige forskjeller	-2 426 489	-6 138 596	-1 822 683	-5 731 408
Permanente forskjeller	-25 612 318	-32 613 719	-25 611 478	-32 606 794
Anvendt fremførbart underskudd	-10 627 695	-17 230 744	-11 420 742	-17 230 744
Avgitt konsernbidrag	-2 000 000	0		
Fremførbart underskudd	0	0	0	762 829
Skattepliktig inntekt	4 410 000	0	4 653 012	405 600
Betalbar inntektsskatt (25% - 22%)	1 162 500	0	1 215 962	89 232
Justering for mulig skatt på utbetalt kundeutbytte *)	7 356 000	7 356 000	7 356 000	7 356 000
Betalbar formuesskatt (ført som andre kostnader)	1 250 000	1 140 000	1 250 000	1 140 000
Sum betalbar skatt	9 768 500	8 496 000	9 821 962	8 585 232
Spesifikasjon av skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	1 162 500	0	1 215 962	89 232
22% skatt av avgitt konsernbidrag	440 000	0		
Endring utsatt skatt	3 263 546	5 842 335	3 117 032	5 737 480
Justering for mulig skatt på utbetalt kundeutbytte *)		7 356 000		7 356 000
Total skattekostnad	4 866 046	13 198 335	4 332 994	13 182 712
Herav mot utvidet resultat	-708 892	-149 955	-708 892	-149 955
Skattekostnad på ordinært resultat	5 574 938	13 348 290	5 041 886	13 332 667
Avstemming av skattekostnad				
25% av resultat før skattekostnad	11 978 019	14 145 720		
25% av poster ført på andre inntekter og kostnader	-708 892	-149 955		
25% av permanente forskjeller	-6 403 081	-8 153 431		
Justering for mulig skatt på utbetalt kundeutbytte *)	0	7 356 000		
Total skattekostnad	4 866 046	13 198 335		

Formuesskatt er ført som andre kostnader.

*) Med utgangspunkt i bindende forhåndsuttalelse til Sparebank 1 Østlandet har Brannkassen fradragsført utbetalt kundeutbytte fra og med inntektsåret 2015. I brev av 04.12.2024 har Skatteetaten varslet tilbakeføring av fradragsført kundeutbytte fra og med inntektsåret 2019. Brannkassen er ikke enig i at utbetalt kunde-

utbytte ikke er fradragsberettiget, men har på grunn av usikkerhet rundt dette avsatt for eventuelt skattekrav for årene 2019 - 2023. En tilsvarende sak er under behandling i rettsvesenet og skal opp for lagmannsretten. Utbetalt utbytte i 2024 og 2025 er ikke fradragsført på grunn av usikkerheten.

11. Eiendom, anlegg og utstyr

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

Innregning og måling

Eierbenyttet eiendom, investeringseiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til kjøp av eiendelen. Når utstyr eller vesentlige enkeltdele har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse i utøvelse av sin virksomhet.

Etterfølgende utgifter

Etterfølgende utgifter innregnes i eiendelens balanseførte verdi hvis det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene tilknyttet eiendelen vil tilflyte foretaket, og utgiften tilknyttet eiendelen kan

måles pålitelig. Hvis den etterfølgende utgiften er påløpt for å erstatte en del av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, aktiveres kostnaden og balanseført verdi av det som erstattes fraregnes. Utgifter til reparasjoner og vedlikehold innregnes umiddelbart i resultatet når de påløper.

Avskrivninger

Hver komponent av eierbenyttet eiendom, investeringseiendom, anlegg og utstyr avskrives lineært over estimert utnyttbar levetid. Tomter, fritidshus og hytter avskrives ikke. Den forventede utnyttbare levetiden for innværende og sammenlignbare perioder er som følger:

- investeringseiendom : 20-30 år
- eierbenyttet eiendom : 20-70 år
- rett-til-bruk eiendom : 5 år
- anlegg og utstyr : 3-10 år

Avskrivningsmetode, forventet utnyttbar levetid og restverdi vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR I ØANO

	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.24	4 032 076	10 632 707	1 382 685
Tilgang i året	7 588 891	2 538 645	66 986
Utrangeret			
Avgang i året		-74 200	-396 925
Anskaffelseskost pr.31.12.24	11 620 968	13 097 152	1 052 746
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.24	-2 318 049	-8 475 638	-304 757
Årets ordinære avskrivninger	-199 124	-1 525 672	-107 751
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden			
Tilbakeført utrangert			
Avgang ordinære avskrivninger		74 200	
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.24	-2 517 173	-9 927 109	-412 508
Bokført verdi 31.12.24	9 103 794	3 170 043	640 238
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %
	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.25	11 620 968	13 097 152	1 052 746
Tilgang i året	36 577	2 517 182	1 493 167
Utrangeret			
Avgang i året			
Anskaffelseskost pr.31.12.25	11 657 545	15 614 334	2 545 913
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.25	-2 517 173	-9 927 109	-412 508
Årets ordinære avskrivninger	-535 113	-1 669 405	-386 292
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden			
Tilbakeført utrangert			
Avgang ordinære avskrivninger			
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.25	-3 052 286	-11 596 514	-798 800
Bokført verdi 31.12.25	8 605 259	4 017 820	1 747 114
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %
		2025	2024
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer		8 605 259	9 103 794
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer		8 605 259	9 103 794
Merverdi utover balanseført verdi		0	0

EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR KONSERN

	Investerings- eiendom	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.24	0	36 666 928	3 509 254	1 508 249
Tilgang i året		7 644 830	2 487 632	127 866
Utrangert				
Avgang i året			-74 200	-396 925
Anskaffelseskost pr.31.12.24	0	44 311 759	5 922 686	1 239 190
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.24	0	-22 444 388	-2 979 959	-402 419
Årets ordinære avskrivninger		-1 262 524	-612 026	-118 851
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger			74 200	
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.24	0	-23 706 912	-3 517 785	-521 270
Bokført verdi 31.12.24	0	20 604 846	2 404 901	717 920
Avskrivningsmetode		Lineært		Lineært
Utnyttbar levetid (år)		20-70-år		5 år
	Investerings- eiendom	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.25	0	44 311 759	5 922 686	1 239 190
Tilgang i året	22 619 171	2 121 168	57 212	1 529 958
Utrangert				
Avgang i året				
Anskaffelseskost pr.31.12.25	22 619 171	46 432 927	5 979 898	2 769 148
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.25	0	-23 706 912	-3 517 785	-521 270
Årets ordinære avskrivninger	-317 500	-1 613 112	-642 703	-406 293
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.25	-317 500	-25 320 024	-4 160 488	-927 563
Bokført verdi 31.12.25	22 301 671	21 112 903	1 819 410	1 841 586
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært		Lineært
Utnyttbar levetid (år)	20-30 år	20-70-år		5 år
			2025	2024
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer			21 112 903	20 604 846
Balansført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer			21 112 903	20 604 846
Merverdi utover balansført verdi			0	0

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR LEIEAVTALER

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

- kortsiktige leieavtaler (definert som 12 måneder og kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi

For disse leieavtalene innregner foretaket leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Rett-til-bruk eiendelen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost, som tilsvarer leieforpliktelsen ved førstegangsinnregning, pluss eventuelle forskuddsbetalinger. Foretaket benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egenskaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

I etterfølgende perioder måles rett-til-bruk eiendelen til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall. Avskrivninger er i henhold til IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyr, med unntak av at rett-til-bruk eiendelen avskrives over det korteste av leieperioden og gjenværende brukstid. IAS 36 Verdifall på eiendeler benyttes for å avgjøre om en rett-til-bruk eiendel er utsatt for tap ved verdifall og for å innregne eventuelle identifiserte tap ved verdifall

Rett-til-bruk eiendelen inngår i regnskapslinjen Bygninger og andre faste eiendommer i balanseoppstillingen..

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Kostnader knyttet til investeringer og rentekostnader.

12. Aksjer i datterforetak

Datterforetak er foretak der Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse har bestemmende innflytelse, som vil være foretak der brannkassen enten direkte eller indirekte via datterforetak eier mer enn 50 prosent av de stemmeberettigede aksjene.

Datterforetakene inkluderes i konsernregnskapet fra den dagen kon-

troll oppnås og til den opphører. Datterforetakenes regnskapsprinsipper er endret ved behov, for å samsvare med konsernets valgte prinsipper.

Aksjer og andeler i datterforetak	Eierandel	Andel	Kostpris	Bal.ført verdi	Kostpris	Bal.ført verdi
			31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Vektergården i Mysen AS	100 %	100	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Vektergården i Mysen AS-konsernbidrag tidligere år			439 200	439 200	439 200	439 200
Brandkassegården AS	100 %	100	3 050 000	3 050 000	3 050 000	3 050 000
Brandkassegården AS-konsernbidrag			1 560 000	1 560 000		
Nord-Odal Eiendomsdrift AS	100 %	100	100 000	100 000	100 000	100 000
Nord-Odal Eiendomsdrift AS-konsernbidrag			2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Sum			15 149 200	15 149 200	13 589 200	13 589 200

Fordringer på datterforetak	2025	2024
Lån til Brandkassegården AS	27 500 000	8 000 000
Sum	27 500 000	8 000 000

Gjeld til datterforetak	2025	2024
Gjeld til Nord-Odal Eiendomsdrift AS	0	2 000 000
Gjeld til Brandkassegården AS	2 000 000	0
Sum	2 000 000	2 000 000

Eiendommer i datterselskapenes regnskap	Forretn. kontor	Eierandel	Kostpris	Bal.ført verdi	Kostpris	Bal.ført verdi
			31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Vektergården i Mysen AS	Eidsberg	100 %	29 034 179	11 995 695	20 413 987	4 350 102
Brandkassegården AS	Rakkestad	100 %	25 744 585	23 376 090	9 563 347	7 643 852
Nord-Odal Eiendomsdrift AS	Sand	100 %	-	-	-	-

Tilleggsinformasjon:	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat
Vektergården i Mysen AS	17 362 728	17 123 033	239 695	2 169 405	(301 558)
Brandkassegården AS	29 140 183	1 181 879	27 958 304	1 191 282	(714 796)
Nord-Odal Eiendomsdrift AS	2 583 223	2 129 498	453 726	499 276	35 847

13. Finansielle instrumenter

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Formålet med foretakets investeringer er å støtte forsikringsvirksomheten ved å sikre verdien av forsikringsforpliktelsene mot endringer i markedsvariabler. Verdier ut over dette investeres for å oppnå foretakets overordnede lønnsomhetsmål.

Målekategorier

Klassifisering av finansielle instrumenter ved førstegangsinnregning avhenger av deres kontraktuelle betingelser og forretningsmodellen for styring av instrumentene.

Innregning og fraregning

Finansielle instrumenter innregnes når foretaket blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi. Transaksjonskostnader kommer i tillegg, med unntak av finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet. For finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over resultatet, kostnadsføres transaksjonskostnader etter hvert som de påløper. Normalt vil førstegangsinnregning være lik transaksjonsprisen. Etter førstegangsinnregning måles instrumentene som beskrevet nedenfor.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Ved fraregning av en finansiell eiendel innregnes forskjellen mellom balanseført verdi og vederlaget i resultatet, i regnskapslinjen Netto realiserte gevinster og tap på investeringer.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktmessige forpliktelsene fra de finansielle forpliktelsene opphører. Ved fraregning av en finansiell forpliktelse innregnes forskjellen mellom balanseført verdi og vederlaget i resultatet, i regnskapslinjen Netto realiserte gevinster og tap på investeringer.

Kjøp og salg av finansielle instrumenter innregnes hovedsakelig på avtaletidspunktet.

Renter og utbytteinntekter innregnes på egne linjer i resultatoppstillingen, adskilt fra netto urealiserte verdiendringer på investeringer og netto realiserte gevinster og tap på investeringer.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet i regnskapslinjen Netto urealiserte verdiendringer på investeringer (ekskl. eiendom).

I kategorien finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler og rentebærende verdipapirer.

Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi det enkelte finansielle instrumentet 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 ett av tre verdsettelsesnivåer i et hierarki basert på det laveste nivået som er vesentlig for virkelig verdimåling i sin helhet.

De ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle instrumenter som inngår i de respektive nivåene er redegjort for nedenfor.

Nivå 1: Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på et finansielt instruments virkelige verdi. Et finansielt instrument 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 instrumenter 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:

- Aksjefond og obligasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Et finansielt instrument 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). Finansielle instrumenter som verdsettes basert på observerbare markedsdata klassifiseres som nivå to i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra administrator. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Nivå 3: Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle instrumenter ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Et finansielt instrument 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 instrumenter som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Innskudd i Gjensidige Pensjonskasse
- Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsansvarlig i samråd med administrerende direktør 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 administrerende direktør 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 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, samt rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

KLASSIFISERING, VERDSETTELSESHIERARKI OG AVSTEMMINGER

Tabellene nedenfor viser en oversikt over hvilke finansielle instrumenter som klassifiseres i hvilke målekategorier, på hvilket nivå målingene av finansielle instrumenter til virkelig verdi er kategorisert, samt en avstemming av åpningsbalanse og sluttbalanse for finansielle instrumenter kategorisert på nivå tre i hierarkiet for virkelig verdi.

	Balanseført verdi 31.12.2025	Virkelig verdi 31.12.2025	Balanseført verdi 31.12.2024	Virkelig verdi 31.12.2024
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	305 638 209	305 638 209	240 662 485	240 662 485
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	142 101 968	142 101 968	188 052 811	188 052 811
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	2 045 184	2 045 184	2 452 691	2 452 691
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	32 546 850	32 546 850	31 885 073	31 885 073
Andre fordringer	4 005 998	4 005 998	5 695 832	5 695 832
Kontanter og bankinnskudd	30 091 059	30 091 059	21 170 557	21 170 557
Sum finansielle eiendeler	516 429 269	516 429 269	489 919 450	489 919 450
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	43 636 534	43 636 534	37 990 580	37 990 580
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	462 876	462 876		
Sum finansielle forpliktelser	44 099 410	44 099 410	37 990 580	37 990 580

Verdsettelseshierarki 2025

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

	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 eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	244 489 827	60 140 949	1 007 433	305 638 209
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	142 101 968	-	-	142 101 968
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån			2 045 184	2 045 184

Verdsettelseshierarki 2024

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

	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 eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	183 674 682	55 980 370	1 007 433	240 662 485
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	188 052 811	-	-	188 052 811
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån			2 452 691	2 452 691

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2025

	Pr. 1.1.2024	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Pr. 31.12.2024
Aksjer og andeler	1 007 433				- 1 007 433
Rentebærende verdipapirer	-				-
Sum	1 007 433	-	-	-	1 007 433

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2024

	Pr. 1.1.2024	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2024
Aksjer og andeler	974 100	33 333	1 007 433
Rentebærende verdipapirer			
Sum	974 100	33 333	1 007 433

14. Aksjer og andeler

Pensjonskasser	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Innskudd-Gj. Pensjonskasse	990 240 884	974 100
Sum pensjonskasser		974 100
<hr/>		
Andre norske aksjer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
BK Forum AS	919 864 222	33 333
Sum andre norske aksjer		33 333
<hr/>		
Norske aksjefond	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	13 628 985
KLP AksjeNorge Aktiv N-10	880 854 062	12 973 266
Sum norske aksjefond		26 602 251
<hr/>		
Utenlandske aksjefond		Markedsverdi
AKO Global Long Only UCITS Fund C1 NOK		5 605 344
AKO Global Long Only UCITS Fund CF1 NOK		9 244 521
AKO Global Long Only UCITS Fund DF1 USD		12 347 965
AKO Global Long Only UCITS Fund DF2 USD		831 561
Arctic Norwegian Value Creation D NOK		13 283 604
Egerton Capital Equity Fund I NOK		14 364 805
Egerton Capital Equity Fund I NOK Hedged		20 342 885
Fundsmith Equity Fund Feeder		13 578 298
GMO Quality Investment Fund Class DH NOK		19 254 017
GMO Quality Investment Fund Class D USD		13 585 310
RBC Global Equity Focus Fund NOK hedged		16 016 831
RBC Global Equity Focus Fund USD		13 797 021
SGA Global Growth Fund M NOK Hedged		16 744 239
SGA Global Growth Fund M USD		12 374 120
T. Rowe Price Global Focused Growth Standard		15 256 058
T. Rowe Price Global Focused Growth Standard 1h (NOK)		21 260 998
Sum utenlandske aksjefond		217 887 577
<hr/>		
Egenkapitalbevis	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Askim & Spydeberg Sparebank	937 885 199	2 103 861
Sum egenkapitalbevis		2 103 861
<hr/>		
Norske eiendomsaksjer/deltakerlignende eiendomsinvesteringer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Malling & Co Eiendomsfond IS		36 844 019
Pareto Eiendomsfellesskap Invest AS	926 735 934	21 193 068
Sum norske eiendomsaksjer/deltakerlignende eiendomsinvesteringer		58 037 087
<hr/>		
Sum aksjer og andeler		305 638 209

15. Rentebærende verdipapirer

Obligasjonfond - norske	Markedsverdi
DNB Obligasjon B	50 816 667
First High Yield	10 095 882
Fondsfinans Kreditt B	10 291 872
Sum	71 204 421
Obligasjonfond - utenlandske	Markedsverdi
Alfred Berg Nordic High Yield ACC C - C (HNOK)	10 102 842
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long duration ACC C - C (HNOK)	24 636 043
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration ACC C - C (HNOK)	25 821 229
BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund I – NOK (BHedged)	-
Pimco GIS Plc Global Bond Fund Ins Hedged NOK	-
Sum	60 560 114
Pengemarkedsfond - norske	Markedsverdi
Holberg Likviditet	4 902 037
Sum	4 902 037
Pengemarkedsfond - utenlandske	Markedsverdi
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Acc C - C (HNOK)	5 435 396
Sum	5 435 396
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	142 101 968

16. Egenkapital

Opptjent egenkapital

Opptjent egenkapital

Opptjent egenkapital er kundenes balanseførte egenkapital som består av årets og tidligere års resultat og inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadepool, garantiordning). Andel av årets overskudd som ikke utbetales som utbytte tilføres annen opptjent egenkapital. Ved underskudd blir opptjent egenkapital redusert.

Resultater

Årets og tidligere års resultat inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadepool og garantiordning). Naturskadepool og garantiavsetning klassifiseres regnskapsmessig som egenkapital fordi fondene tilhører Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse. Følgelig tilfredsstiller de ikke kravene til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som fond innenfor egenkapital

Naturskadepool

Alle forsikringsselskaper som tegner brannforsikring i Norge, er pliktige etter norsk lov til å være medlem av Norsk Naturskadepool.

Ting i Norge og Svalbard som er forsikret mot brannskade, er også forsikret mot naturskade, dersom skaden på vedkommende ting ikke dekkes av annen forsikring. Med naturskade forstås skade som direkte skyldes naturulykke, slik som skred, storm, flom, stormflo, jordskjelv eller vulkanutbrudd. Det er det enkelte forsikringsselskap som er forsikringsgiver, dvs. utsteder forsikringsbevis, foretar oppgjør og har den direkte kontakten med kundene. Naturskadepoolen administrerer utligningen mellom selskapene. Naturskadepool er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser.

Garantiordningen

Norske selskaper og selskaper fra EØS-området med filial i Norge er medlem av Garantiordningen for skadeforsikring. Garantiordningens formål er å forhindre eller redusere tap for privatpersoner og mindre og mellomstore virksomheter dersom deres forsikringsselskap ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser. Avsetning til garantiordningen er bunden kapital og skal bidra til å sikre krav som følger av avtale om direkte skadeforsikring, til sikrede og skadet tredjemann.

17. Leieforpliktelser

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

- kortsiktige leieavtaler (definert som 12 måneder og kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi

For disse leieavtalene innregner Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelser førstegangsinnregnes til nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. Leieperioden defineres som den ikke avbestillbare perioden av leiekontrakten, sammen med perioder dekket av en opsjon om å forlenge leiekontrakten dersom det er overveiende sannsynlig at Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse vil utøve opsjonen, og eventuelle perioder dekket av en opsjon på å si opp leieavtalen dersom det er overveidende sannsynlig av Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse ikke vil utøve den opsjonen.

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egenskaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelser ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelser, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelser og etterfølgende måling av balanseført verdi for å reflektere eventuelle revurderinger eller modifikasjoner, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som skyldes en justering i indeks eller rente.

Leieforpliktelser inngår i regnskapslinjen Andre forpliktelser i balanseoppstillingen.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelser presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Rentekostnader og kostnader knyttet til investeringer.

LEIEFORPLIKTELSENE I INDRE ØSTFOLD, ANDEBU OG NORD-ODAL GJENSIDIG BRANNKASSE

For å avgjøre om en kontrakt inneholder en leieforpliktelse, vurderes det om kontrakten gir retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. For Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse anses dette å være tilfelle for husleieavtaler. Husleieavtaler med varighet kortere enn 12 måneder på ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 16 er unntatt fra innregning på grunn av kort varighet. Hoveddelen av kontormaskiner er unntatt for innregning på grunn av lav verdi.

Leieperioden beregnes basert på avtalens varighet pluss eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvd. Felleskostnader osv. er ikke innregnet i leieavtalen for leiekontraktene.

Diskonteringsrenten for leieavtalene bestemmes ved å se på observerbare lånerenter i obligasjonsmarkedet. Rentene er tilpasset den faktiske leiekontraktens varighet.

Rentebetalinger knyttet til leieavtaler presenteres som en kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter da dette samsvarer best med foretakets formål med disse leiearrangementene.

Foretaket har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansettelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelser, i henhold til den modifiserte retrospektive metode. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

Leieforpliktelse

2025 2024

Leieforpliktelser 1.januar

Udiskonterte leieforpliktelser 1.januar	3 510 004	2 492 876
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser	(170 691)	(50 407)
Diskonterte leieforpliktelser 1.januar	3 339 314	2 442 469

Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet

Pr. 1.januar	3 339 314	2 442 469
Endring i leieforpliktelser	2 517 183	2 538 645
Nye leieforpliktelser		-
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(1 750 870)	(1 641 800)
Betalte renter (kontantstrøm)	(109 346)	(96 152)
Påløpte renter (resultatregnskapet)	109 346	96 152
Pr. 31.desember	4 105 627	3 339 314

Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	-	-
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	-	-

Leieforpliktelse forts.

2025

2024

Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer

Under 1 år	1 054 926	1 563 829
1-2 år	1 054 926	518 980
2-3 år	1 054 926	518 980
3-4 år	1 263 082	518 980
4-5 år	261 975	389 235
Mer enn 5 år		
Sum udiskontert leieforpliktelse 31.desember	4 689 835	3 510 004

Vektet gjennomsnittlig rente

2,78

2,78

18. Hendelser etter balansedagen**REGNSKAPSPRINSIPPER FOR HENDELSER ETTER
BALANSEDAGEN**

Ny informasjon etter balansedagen om foretakets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter

balansedagen som ikke påvirker foretakets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke foretakets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.



Til generalforsamlingen i Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
NO 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 1142 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775), §1-2 og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775), §1-2 og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2017 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse sammenhengende i 9 år fra valget på generalforsamlingen den 26. april 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke saerskilt på disse forholdene.



Erstatningsavsetningene

Erstatningsavsetninger er et estimat hvor størrelsen avhenger av forutsetninger som innebærer bruk av skjønn. Skjønnnet knytter seg til utviklingen av meldte skader som er under behandling, og hvordan inntrufne skader som ennå ikke er meldt til selskapet vil utvikle seg. For skader som er inntrufne, men ennå ikke er rapportert til selskapet, knytter det seg skjønn til:

- framskrivninger av historisk skadehistorikk og
- valg av aktuarielle forutsetninger

Beregningen av erstatningsavsetninger avhenger i betydelig grad av valg av datagrunnlag, metoden, startår og apriori antagelser. Endringer i forutsetninger kan gi betydelige endringer i de forsikringstekniske avsetninger. Se note 2,3 og 4 i årsregnskapet for beskrivelse av erstatningsavsetninger.

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Vi har vurdert utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av skadereserver. Selskapet benytter Gjensidige Forsikring for blant annet å gjennomføre skadehåndtering og beregninger av erstatningsavsetninger, hvor aktuaravdelingen har ansvar for beregning av erstatningsavsetningen.

Det er etablert en aktuarfunksjon som er en uavhengig kontrollfunksjon med hovedmål å sikre at de avsetningene som er beregnet er tilstrekkelige. Den uavhengige kontrollfunksjonen gjør reberegninger for å kunne sammenligne med beregnet erstatningsavsetning fra aktuaravdelingen, og har avgitt sin rapport for 2025. Gjensidige Forsikring har engasjert BDO AS til å avgi uttalelse vedrørende internkontroll hos Gjensidige Forsikring knyttet til Brannkassene - ISAE 3402 - type 2. BDO AS evaluerer design og effektivitet samt tester etablerte kontroller som skal sikre integritet av systemet som er relevant for finansiell rapportering.

Vi har gjennomgått tilsendte rapporter og har vurdert mulige avvik og tiltak. Vi har også vurdert de kontroller selskapet selv har ansvar for herunder ulike former for rimelighetskontroller. Vi har gjennomført tester av meldte skader for å vurdere om avsetningen er tilstrekkelig samt vurdert og utfordret rimeligheten av forutsetningene benyttet ved beregningen av avsetningene.

Vi har også lest og vurdert notene opp mot regelverket.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjon i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775), §1-2. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutninger som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om





konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 30. mars 2026
RSM Norge AS

Inge Soteland
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penn30

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo" - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Inge Soteland

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: bankid.no_no_bankid:9578-5993-4-2524490

IP: 51.174.xxx.xxx

2026-03-30 11:20:21 UTC



QES

bankID



Penneo Dokumentnøkkel: 8QHT0-0N6Z4-BHFZK-8BJ1J-90MAF-0DC6P

Dette dokumentet er signert digitalt via Penneo.com. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt
Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av Penneo A/S. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse
Postboks 13 • 1851 Mysen

Gjensidige Mysen
Anton H. Mysensg. 13 • 1850 Mysen

Gjensidige Rakkestad
Storgaten 13 • 1890 Rakkestad

Gjensidige Hobøl
Gulbringa 1 • 1825 Tomter

Gjensidige Marker
Storgata 55 • 1870 Ørje

Gjensidige Andebu
Andebu Sentrum 20 • 3158 Andebu

Gjensidige Nord-Odal
Sentrumsvegen 27 • 2120 Sagstua

www.gjensidige.no/ioa • e-post: ioa@gjensidige.no