

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse

Årsrapport 2024



Årsberetning 2024

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse (IØANO)

er et lokalt kundeeid skadeforsikrings-selskap med konsesjon innenfor brannforsikring, og har et avtafestet strategisk samarbeid med Gjensidige-konsernet. IØANO har kontorer i Rakkestad, Ørje, Andebu, Tomter, Nord-Odal, og har forretningsadresse samt kontor i Mysen.

Kjernevirksomheten i IØANO omfatter brann- og naturskade-forsikring. 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.

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 2024 endte finansresultatet med et overskudd på 40,7 mill. kr., som bidrar positivt til selskapets egenkapital. I henhold til IØANOs kapitalforvalter, Industrifinans Kapitalforvaltning AS, anbefaling er plasseringene til brann-kassen langsiktig investert i gode selskaper i h.t. deres/vår kvalitetsorienterte investeringsfilosofi. Markedene var generelt sett positive i 2024, med noe svakere leveranse på investeringer som er sensitive for renteutviklingen. Egenkapitalen til Brannkassen hadde derfor en solid avkastning. IØANO har fortsatt en langsiktig og forsiktig investeringsstrategi.

IØANO leverte et positivt forsikringsresultat i 2024 innenfor brann- og naturvirksomheten. Det tekniske resultatet ble et overskudd på 15,9 mill. kr. Dette har fremst sin årsak i vesentlig lavere erstatningskostnader, en minskning med 16,6 mill. kr. Skadeprosenten endte på 49,6 % sammenlignet med 89,1 % i 2023, da skredet i Halden og ekstremværet Hans påvirket erstatningskostnadene for naturskader meget.

Årsresultatet før skattekostnad og andre resultatkomponenter ble et overskudd på 56,6 mill. kr. som er vesentlig høyere sammenlignet med 2023 da årsresultatet ble et overskudd på 34,5 mill. kr. Det er en forbedring i 2024 med 22,1 mill. kr. Totalt årsresultat etter beregnet skattekostnad og andre resultatkomponenter, vedrørende ytelsesbaserte pensjons-

ordninger, ga i 2024 et overskudd på 42,8 mill. kr. En bedring sammenlignet med 2023 da årsresultatet var 33,3 mill. kr.

Innen skadeforsikring økte selskapets totalportefølje med 7,9 % i 2024, mot 6,1 % for 2023. 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 brann-forsikringsvirksomheten i 2024, opparbeidet i 2023, var på 6,4 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 perioden mottatt et årlig beløp tilsvarende 11 – 16 % av premien.

Selskapets visjon er: IØANO skal være best på forsikring, kundebehandling og lokalkunnskap.

Forsikringsvirksomheten

IØANO hadde i 2024 en brutto opptjent premie på kr. 65,1 mill. kr. For 2023 var brutto opptjent premie 58,3 mill. kr., som tilsvarer en økning på 11,6 % mellom årene. Premieinntektene for egen regning var på 50,5 mill. kr. etter at det ble betalt reassuransepremie på 14,6 mill. kr. (brann og natur). Det gir en økning i netto premieinntekter for egen regning på ca. 3,8 mill. kr. i forhold til 2023 da netto premieinntektene for egen regning var 46,8 mill. kr.

Utviklingen innenfor selskapets brannforsikringsvirksomhet har endret seg positivt i 2024. Inntruffet erstatning for egen regning er 25,0 mill. kr. mot 41,7 mill. kr. i 2023. Brannkassen har tegnet reassuranseavtale med GF ASA og belastes for skader opp til egen valgt skadegrense. For 2024 valgte styret en egenregning på 3 mill. kr., hvilket er en lavere nivå sammenlignet med 2023 da den var på 4,5 mill. kr.

Netto skadeprosent for selskapet etter mottatt reassuranseandel ble 49,6 % for 2024 mot 89,1 % i 2023.

De samlede driftskostnadene ga en kostnadsprosent på 19,0 % mot 19,6 % for 2023. Budsjettert kostnadsprosent for 2024 var 25,2 %.

Salgsresultatet ble 7,8 % høyere enn budsjettet 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 32,1 mill. kr., mot 31,0 mill. kr. i 2023. En økning til tross at IØANO er inne i en periode med reduserte provisjonssatser på agenturvirksomheten.

Finansforvaltningen

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 etiske hensyn.

Finansforvaltningen for 2024 ga et positivt resultat på 40,7 mill. kr., som er 2,2 mill. kr. bedre enn for 2023. Avkastningen på investeringsporteføljen gjenspeiler markedsforholdene i 2024. IØANO har valgt å opprettholde tidligere vedtatte langsiktige forvaltningsstrategien og ikke endre investeringsporteføljen etter kortsiktige svingninger i markedet.

Selskapet forvalter en kapital på totalt 471,9 mill. kr. som er en økning på 38,7 mill. kr. fra 2023. Totalresultatet for 2024 gir en egenkapitalavkastning på 11,0 %. Det positive totalresultatet som både forsikring og finans har bidratt til, gir et godt tilskudd til egenkapitalen for 2024. 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 2024.

Pr. 31.12.24 har selskapet 27 ansatte medarbeidere fordelt på hel- og deltidsstillinger som utgjør 24,9 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 vært videreført i 2024 med hovedfokus på å skreddersy forsikringsløsninger til både privat- og næringslivskunder. Selskapet merker fortsatt stor konkurrens fra andre forsikringsselskaper.

Styret i selskapet er sammensatt av tre 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) gjennom hele driftsåret 2024.

Vi kan se tilbake på 2024 som et svært godt år for Brannkassa vår hvor alle har gjort en stor innsats for at vi som selskap skal lykkes. Våre kunder og eiere skal oppleve oss som et kompetanse hus hvor kundene får løst sitt forsikringsbehov i nærmiljøet. Når det gjelder nærheten til våre kunder skal vi være i særklasse og det lykkes vi med, det viser resultatene for IØANO.

Styret har et tett og godt samarbeid med administrasjonen som tilrettelegger og utreder de sakene vi til enhver tid skal arbeide med. 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 og reforhandling med Gjensidige sentralt.

IØANO har gått inn i disse forhandlingene med et åpent sinn. Vi erkjenner at det vil være krevende for alle partene hvor ny avtale og modellstruktur for neste avtaleperiode skal fastsettes.

Vi lever i en verden med store endringer og vi må vise endrings- og beslutningsevne noe jeg opplever at både styret og medarbeiderne utviser. I den prosessen vi nå står i er det viktig at saksbehandlingen og grunnlaget for beslutningen står seg for ettertiden. Styret vil berømme den grundige jobben som Roald Fischer, CEO, legger ned i disse forhandlingene.

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 2024.

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 2024. Kundetilfredsheten i 2024 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 2024 ble 0,98 % og korttidssykefraværet utgjorde 0,42 %. Sykefraværet i 2023 var ikke konsolidert og det var for tidligere IØA 3,01 % og for tidligere Nord-Odal med tre ansatte, 26,7 %. Korttidssykefraværet i 2023 utgjorde 0,62 % for IØA og 0,35 % for N-O. 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 2024. Gabler Risk Management AS og forvalter fra Industrifinans Kapitalforvaltning AS har bidratt med kompetanse og faglig veiledning i prosessen. Styret oversendte

sin ORSA-rapport til Finanstilsynet mars 2024. For øvrig følger IØANO opplegget til GF ASA for internkontroll, instruksjer 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. Risikodashboardet 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 2024 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 2025.
IØANOs premieinntekter kommer kun fra brann- og naturforsikring.
- Bærekraftige erstatninger: 35 % reduksjon i klimautslipp knyttet til skadeoppgjør innen 2025, 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 var fra 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 2023 i h.t.

krav i Åpenhetsloven ble utført innen fristen 30.06.2024 og ble publisert på selskapets nettside der også aktsomhetsrapport for 2024 vil bli offentliggjort innen fristen 30.06.2025.

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 2024 tilbud om støtte til sikkerhetskontroll til kunder med boligforsikring. Det tilbys også støtte til utført termografering for landbruks- og næringslivskunder. Det ble totalt gjennomført 45 sikkerhetskontroller og 42 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 2024 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 2024 beløp slik støtte seg til ca 1 mill. kr. I tillegg ble det gitt kr. 25.000 i gave til Kreftforeningen og før jul ble det gitt kr. 48.000 til Kirkens Bymisjon/Lions juleaksjon og et par Frivillighetsentraler, der formålet var å hjelpe vanskeligstilte familier i en spesielt problematisk førjulstid.

Kapitalforvaltning

Finansforvaltningen ga positive resultater gjennom 2024 og det ble en avkastning på investeringsporteføljen på 12,48 %. 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 40,7 mill. kr. Brannkassens kapital var ved årsskiftet plassert med andel i bank/pengemarked på 7 %, obligasjoner 38 %, aksjer 40 % og eiendom 16 %.

Rentenivået har vært stabilt i 2024, og har påvirket avkastning på selskapets bankplasseringer moderat.

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. 31.12.2024 4 utlån på til sammen 2,4 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.

Renterisikoen for utlån er lav fordi låneporteføljen er liten.

Kursrisiko

IØANOs beholdning av norske og utenlandske aksjer hadde en markedsverdi pr. 31.12.24 på ca. 185,9 mill. kr. I forhold til brannkassens solide egenkapital vurderes kursrisikoen som moderat. Selskapet har for øvrig plasseringer i obligasjoner for 180,8 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.

Kreditrisiko

Kreditrisiko oppstår ved utlånsvirksomhet – som utgjør en ubetydelig andel av IØANOs finansielle eiendeler. Det var ingen misligholdte lån i 2024.

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 2024 og det er fokus på kostnader samt å sørge for at alle kontorer er utleid, for å øke inntektene.

I 2024 ble eiendomsselskapet Nord-Odal Eiendomsdrift AS stiftet og lokalene i bygget i Sagstua, Nord-Odal ble ferdigstilt. Tannlegekontoret har flyttet inn og startet opp virksomheten sin. Det var åpning av bygget i oktober 2024. Bygget vil bli overdratt fra IØANO til datterselskapet i 2025.

Selskapets resultat og økonomiske stilling

Med utgangspunkt i avtalen med Gjensidige Forsikring ASA forventes ingen store endringer i forsikringsvirksomheten i kommende år. For finansvirksomheten forventes et mer volatilt marked for 2025. Dette på bakgrunn av fortsatt høye renter og inflasjon. Videre vil den globale økonomien bli påvirket av potensielle toll barrierer og handelskrig. 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 2024 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 2024:

Resultat før disponeringer (overskudd)	kr. 42.784.724
Endring i avsetning til garantiordningen	-197.304
Endring i avsetning til naturskadefondet	-184.247
Netto aktuarielt tap på pensjoner	449.871
For lite avsatt utbytte for 2023	-74.959
Estimert avsatt utbytte til kundene for 2024	-6.861.803
Ført til egenkapitalfondet	kr. 35.916.281

Mysen 19. mars 2025 • Styret i Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse

Signering av ÅRSBERETNING 2024 - IØANO.pdf

Dette dokumentet er signert digitalt av:

Roald Fischer	24.03.2025	med Norsk BankID
Ole Theodor Holth	21.03.2025	med Norsk BankID
Mette Røen Homstvedt	24.03.2025	med Norsk BankID
Vidar Mellegård	20.03.2025	med Norsk BankID
Nils-Håkon Lie	21.03.2025	med Norsk BankID
Ann-Mari Skinne	23.03.2025	med Norsk BankID
Mads Aas Johansen	20.03.2025	med Norsk BankID
Ingunn Vestly Thorvaldsen	24.03.2025	med Norsk BankID

Resultatregnskap

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse	Noter	BRANNKASSEN 1.1.-31.12.2024	BRANNKASSEN 1.1.-31.12.2023	KONSERN 1.1.-31.12.2024	KONSERN 1.1.-31.12.2023
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING					
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier		65 113 528	58 319 472	65 113 528	58 319 472
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-14 576 269	-11 552 272	-14 576 269	-11 552 272
Sum premieinntekt for egen regning	4	50 537 259	46 767 200	50 537 259	46 767 200
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5	32 104 238	30 996 519	32 104 238	30 996 519
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader		-48 368 238	-52 609 933	-48 368 238	-52 609 933
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		23 326 657	10 932 018	23 326 657	10 932 018
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	-25 041 581	-41 677 915	-25 041 581	-41 677 915
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	6	-8 211 643	-7 771 792	-7 944 664	-7 561 433
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6,7,8	-1 708 837	-1 010 719	-1 708 837	-1 010 719
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-9 920 479	-8 782 511	-9 653 501	-8 572 152
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	9	-31 777 854	-31 363 368	-30 709 940	-30 092 328
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		15 901 583	-4 060 075	17 236 475	-2 578 676
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper		352 500	1 052 283	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		6 009 407	4 059 589	6 522 433	4 468 146
Netto driftsinntekt fra eiendom		-225 892	-231 965	-1 742 536	727 798
Verdiendringer på investeringer		25 392 765	36 893 271	25 392 765	36 893 271
Realisert gevinst og tap på investeringer		13 166 652	833 348	13 166 652	833 348
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-3 119 746	-3 512 773	-3 869 862	-4 313 896
Sum netto inntekter fra investeringer		41 575 686	39 093 752	39 469 452	38 608 667
Andre inntekter		363 495	233 429	363 495	233 429
Andre kostnader		-1 257 879	-811 958	-1 257 879	-811 958
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		40 681 302	38 515 223	38 575 068	38 030 138
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		56 582 885	34 455 148	55 811 543	35 451 462
Skattekostnad	10	-13 348 290	555 886	-13 332 667	114 082
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		43 234 595	35 011 034	42 478 876	35 565 544
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-599 826	-2 305 559	-599 826	-2 305 559
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	149 955	576 389	149 955	576 389
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-449 871	-1 729 170	-449 871	-1 729 170
TOTALRESULTAT		42 784 724	33 281 864	42 029 005	33 836 374

Balance

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse	Noter	BRANNKASSEN 31.12.2024	BRANNKASSEN 31.12.2023	KONSERN 31.12.2024	KONSERN 31.12.2023
EIENDELER					
Investeringer					
Bygninger og andre faste eiendommer					
Eierbenyttet eiendom	11	12 273 837	3 871 097	23 009 747	14 600 114
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak					
Aksjer og andeler i datterforetak	12	13 589 200	11 489 200	0	0
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak	12	8 000 000	6 500 000	0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost					
Utlån og fordringer	13	2 452 691	2 845 500	2 452 691	2 845 500
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi					
Aksjer og andeler	13, 14	240 662 485	225 998 149	240 662 485	225 998 149
Rentebærende verdipapirer	13, 15	188 052 811	173 081 912	188 052 811	173 081 912
Utlån og fordringer	13	1 232 140	3 639 014	1 232 140	3 639 014
Andre finansielle eiendeler		0	0		
Sum investeringer		466 263 165	427 424 871	455 409 874	420 164 688
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser					
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	13	24 364 108	18 678 091	24 364 108	18 678 091
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		24 364 108	18 678 091	24 364 108	18 678 091
Fordringer					
Andre fordringer	5, 13	7 520 965	8 345 278	6 981 839	7 954 319
Sum fordringer		7 520 965	8 345 278	6 981 839	7 954 319
Andre eiendeler					
Anlegg og utstyr	11	640 239	1 077 928	717 920	1 105 830
Kasse, bank	13	19 938 417	10 403 430	33 635 011	22 165 980
Eiendeler ved skatt	10, 13	1 039 543	6 881 878	2 303 790	8 041 270
Pensjonsmidler	8, 13	4 656 289	3 369 390	4 656 289	3 369 390
Sum andre eiendeler		26 274 488	21 732 626	41 313 010	34 682 470
SUM EIENDELER		524 422 726	476 180 866	528 068 831	481 479 568

Forts. neste side

Balanse forts.

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse	Noter	BRANNKASSEN 31.12.2024	BRANNKASSEN 31.12.2023	KONSERN 31.12.2024	KONSERN 31.12.2023
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE					
Opptjent egenkapital					
Fond mv.					
Avsetning til naturskadekapital		43 546 014	43 361 766	43 546 014	43 361 766
Avsetning til garantiordningen		2 654 875	2 457 571	2 654 875	2 457 571
Annen opptjent egenkapital		335 518 563	300 052 153	341 487 147	306 776 456
Fond kundeutbytte		24 000 000	24 000 000	24 000 000	24 000 000
Sum opptjent egenkapital	16	405 719 452	369 871 490	411 688 036	376 595 793
Brutto forsikringsforpliktelser					
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	33 998 447	30 905 180	33 998 447	30 905 180
Brutto erstatningsavsetning	4	44 319 795	45 747 257	44 319 795	45 747 257
Sum brutto forsikringsforpliktelser		78 318 242	76 652 437	78 318 242	76 652 437
Avsetninger for forpliktelser					
Pensjonsforpliktelser	8	5 452 966	5 916 007	5 452 966	5 916 007
Forpliktelser ved skatt					
Forpliktelser ved periodeskatt	10	8 496 000	875 000	8 585 232	923 609
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	0	0		0
Andre avsetninger for forpliktelser		747 000	436 500	747 000	436 500
Sum avsetninger for forpliktelser	13	14 695 966	7 227 507	14 785 198	7 276 116
Forpliktelser					
Avsatt ikke betalt utbytte		6 861 803	6 350 000	6 861 803	6 350 000
Andre forpliktelser	12,17	16 432 811	13 568 576	14 021 101	12 094 366
Sum forpliktelser	13	23 294 614	19 918 576	20 882 904	18 444 366
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		2 394 451	2 510 855	2 394 451	2 510 855
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		524 422 726	476 180 866	528 068 831	481 479 568

Mysen 19. mars 2025 • Styret i Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse

Signering av Resultat og Balanse IØANO og konsern 31.12.24.pdf

Dette dokumentet er signert digitalt av:

Roald Fischer	24.03.2025	med Norsk BankID
Ole Theodor Holth	21.03.2025	med Norsk BankID
Mette Røen Homstvedt	24.03.2025	med Norsk BankID
Vidar Mellegård	20.03.2025	med Norsk BankID
Nils-Håkon Lie	21.03.2025	med Norsk BankID
Mads Aas Johansen	20.03.2025	med Norsk BankID
Ann-Mari Skinne	23.03.2025	med Norsk BankID
Ingunn Vestly Thorvaldsen	24.03.2025	med Norsk BankID

Oppstilling av endringer i egenkapital

Brannkassen

Kroner	Naturskadekapital	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2022	45 459 803	2 145 673	18 500 000	(23 831 345)	269 894 846	312 168 977
Tilgang i.f.m. fusjon	6 473 894	226 875	-	(3 089 059)	26 850 309	30 462 019
1.1.-31.12.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(8 571 930)	85 023			43 497 942	35 011 034
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(2 305 559)		(2 305 559)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				576 389		576 389
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(1 729 170)	-	(1 729 170)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(1 729 170)	-	(1 729 170)
Totalresultat	(8 571 930)	85 023	-	(1 729 170)	43 497 942	33 281 864
Utbetalt/vedtatt kundeutbytte					308 630	308 630
Avsatt kundeutbytte					(6 350 000)	(6 350 000)
Til / fra andre fond			5 500 000		(5 500 000)	-
Egenkapital 31.12.2023	43 361 767	2 457 571	24 000 000	(28 649 574)	328 701 727	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	-	(449 871)	42 853 043	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	(29 099 445)	364 618 008	405 719 452

Oppstilling av endringer i egenkapital

Konsern

Kroner	Naturskadekapital	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital konsern
Egenkapital per 31.12.2022	45 459 803	2 145 673	18 500 000	(23 831 345)	276 064 639	318 338 770
Tilgang i.f.m. fusjon	6 473 894	226 875	-	(3 089 059)	26 850 309	30 462 019
1.1.-31.12.2023						
Resultat før andre inntekter og kostnader	(8 571 930)	85 023			44 052 451	35 565 544
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(2 305 559)		(2 305 559)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				576 389		576 389
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(1 729 170)	-	(1 729 170)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(1 729 170)	-	(1 729 170)
Totalresultat	(8 571 930)	85 023	-	(1 729 170)	44 052 451	33 836 374
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					308 630	308 630
Avsatt kundeutbytte					(6 350 000)	(6 350 000)
Til / fra andre fond			5 500 000		(5 500 000)	-
Egenkapital 31.12.2023	43 361 766	2 457 571	24 000 000	(28 649 574)	335 426 030	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	-	(449 871)	42 097 324	42 029 005
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(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	(29 099 445)	370 586 592	411 688 036

Kontantstrøm

	Brannkassen 2024	Brannkassen 2023	Konsern 2024	Konsern 2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Innbetalte premier direkte forsikring	68 206 795	62 060 856	68 206 795	62 060 856
Utbetalte gjenforsikringspremier	-14 576 269	-11 552 272	-14 576 269	-11 552 272
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser direkte forsikring	-49 795 699	-52 958 599	-49 795 699	-52 958 599
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	17 640 640	9 549 496	17 640 640	9 549 496
Betalte driftskostnader	-17 941 012	-21 682 521	-18 217 076	-22 019 238
Netto innbetaling/utbetaling finansinntekter	4 789 681	2 182 907	4 950 207	2 331 464
Betalte skatter	0	0	-48 609	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	8 324 136	-12 400 132	8 159 989	-12 588 293
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:				
Netto innbetaling/utbetaling datterforetak	-100 000	842 283	0	0
Netto innbetaling/utbetaling lån til kunder mv.	-996 532	17 080	503 468	17 080
Netto innbetaling/utbetaling av aksjer og andeler i andre foretak	18 750 639	-9 778 667	18 750 639	-10 436 384
Netto innbetaling/utbetaling av rentebærende verdipapirer	-9 826 457	-7 614 611	-9 826 457	-7 614 611
Netto innbetaling/utbetaling av eiendom	-7 615 659	-944 912	-8 088 668	640 215
Netto innbetaling/utbetaling av driftsmidler mv	329 939	-701 606	269 060	-732 044
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	541 929	-18 180 433	1 608 041	-18 125 745
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:				
Betaling av leieforpliktelser	-1 641 800	-1 632 561	-648 051	-653 573
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-96 152	-75 834	-57 823	-24 674
Tilført ved fusjon	0	36 529 711	0	36 529 711
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 737 952	34 821 316	-705 874	35 851 464
Netto kontantstrøm for perioden	7 128 114	4 240 750	9 062 157	5 137 426
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	7 128 114	4 240 750	9 062 157	5 137 426
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	14 042 443	9 801 693	25 804 994	20 667 568
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	21 170 557	14 042 443	34 867 151	25 804 994
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter				
Innskudd hos kredittinstitusjoner	1 232 140	3 639 014	1 232 140	3 639 014
Kontanter og bankinnskudd *	19 938 417	10 403 430	33 635 011	22 165 980
Sum kontanter og kontantekvivalenter	21 170 557	14 042 443	34 867 151	25 804 994
* Herav bundet på skattetrekkkonto	1 492 788	1 492 215	1 492 788	1 492 215

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 2024 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 2024.

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.

Kontantstrømoppstilling

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.

Utbytte

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. Estimatenes og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlig basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimatenes og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres.

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 erstatnings-avsetninger.

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 finansiell risiko 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 etterlevelsensrisiko 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 risiko-eksponeringen. Forsikringspremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige skade-utbetalinger. 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 reassuranseskyttelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2024 er egenregningen 3 mill. kroner; d.v.s. at kun skader opp til denne grensen belaster foretakets regnskap. Reassuransesprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassuranses og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransesfunksjonen administreres i Gjensidige Forsikring ASA, som også inkluderer administrasjon av reassuransesprogrammet 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 reassuransesprogram, noe som ytterligere reduserer risikoeksponeringen til medlemsforetakene. Forsikringsrisikoen vurderes som moderat med de reassuransedekninger som er kjøpt.

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 avvikingstid 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)	2024	2023
Brannforsikring	356 186	1 402 330
Naturskadeforsikring	168 732	446 388
Totalt	524 918	1 848 718

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 132,0 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 408,9 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 310 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)	2024	2023
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	408 938	373 622
Solvenskapitalkrav (SCR)	132 033	115 188
Overskuddskapital	276 905	258 434
Solvensmargin etter Solvency II	310%	324 %

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)	2024	2023
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	59 415	51 835
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	33 008	28 797
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,7 mill.)	32 234	32 058
Minstekapitalkrav (MCR)	33 008	32 058

Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR

1127% 1035 %

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 365,4 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)	2024	2023
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	365 392	325 448
Kapitalgruppe 2	43 546	43 362
- Kapitalgruppe 3	0	4 812
Sum basiskapital	408 938	373 622
Supplerende kapital		0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	371 994	331 859
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	36 944	41 763
Total tellende ansvarlig kapital SCR	408 938	373 622

De viktigste forskjellene mellom verddivurdering i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskaps-prinsipper:

- 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 verddivurdering 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	44 320	41 331	2 989
Premieavsetning for			
skadeforsikringer	33 998	20 873	13 125
Risikomargin		5 620	-5 620
Sum forsikringstekniske avsetninger	78 318	67 824	10 494

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatningsavsetningene ikke er diskontert i regnskapstillene. 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)	2024	2023
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	46 002	33 715
Kapitalkrav for markedsrisiko	109 082	97 995
Kapitalkrav for motpartsrisiko	3 800	5 122
Diversifisering	-28 805	-23 511
Basis solvenskapitalkrav	130 079	113 321
Operasjonell risiko	1 954	1 867
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	132 033	115 188

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.

Det er vedtatt endringer i den norske naturskadeordningen gjeldende fra 1.januar 2025, der hensikten er 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.

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 3,58 år per utgangen av 2024, noe som er ca 0,11 år kortere enn i 2023.

På allokeringsnivå ble global høyrente solgt ut gjennom 2024 og disse midlene ble allokert inn i norsk/nordisk høyrente. De medførte at porteføljen fikk litt redusert rentedurasjon da global høyrente typisk har lenger durasjon enn norsk/nordisk høyrente. Ellers har porteføljen driftet med markedsutviklingen der høyrente ble beste bidragsyter på rentesiden med en avkastning på ca 13%.

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 kredittdurasjon på 2,69 år (3,04 år eksklusiv bankinnskudd), noe som er en liten nedgang fra utgangen av 2023 da avlesningen viste 2,81 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 2024 var valutaeksponeringen økt til NOK 76,1 millioner, opp fra NOK 66,6 millioner i 2023. Andelen i globale aksjer har blitt større grunnet positiv avkastning for aksjer i 2024 og en svekkelse av den norske kronen.

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	Aktivaklasse	Beløp	% av porteføljen	% totalt
1 dag	Bankinnskudd	18 875 043	4,0 %	4,0 %
< uke	Likviditet	12 227 123	2,6 %	
	Norske og nordiske obligasjoner høy kredittverdighet	102 738 682	21,7 %	
	Globale obligasjoner valutasikret til NOK	48 336 509	10,2 %	
	Globale høyrenteobligasjoner valutasikret til NOK	-	0,0 %	
	Norske og nordiske høyrenteobligasjoner	29 692 189	6,3 %	
	Globale aksjer	150 385 413	31,7 %	
	Norske aksjer	35 544 087	7,5 %	
	Sum	378 924 003	79,9 %	83,9 %
< måned	Bankinnskudd	-	0,0 %	
> måned	Eiendom	68 156 102	14,4 %	
	Utlånsportefølje	8 000 000	1,7 %	
	Alternative investeringer	-	0,0 %	
	Sum	76 156 102	16,1 %	100 %
Sum totalt		473 955 148	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.

Tabellen nedenfor viser foretakets aktivaallokering ved utgangen av 2024:

	Markedsverdi	Vekting	Nøytral	Strategi		
				Min	Max	Avvik
Bankinnskudd	18 875 043	4,0 %	3 %	0 %	13 %	1,0 %
Likviditetsfond	12 227 123	2,6 %	2 %	0 %	12 %	0,6 %
Norske og nordiske obligasjoner høy kredittverdighet	102 738 682	21,7 %	20 %	10 %	30 %	1,7 %
Globale obligasjoner valutasikret til NOK	48 336 509	10,2 %	10 %	0 %	20 %	0,2 %
Globale høyrenteobligasjoner valutasikret til NOK	-	0,0 %	0 %	0 %	0 %	0,0 %
Norske og nordiske høyrenteobligasjoner	29 692 189	6,3 %	6 %	0 %	16 %	0,3 %
Globale aksjer	76 146 507	16,1 %	16 %	6 %	26 %	0,1 %
Globale aksjer valutasikret til NOK	74 238 906	15,7 %	16 %	6 %	26 %	-0,3 %
Norske aksjer	35 544 087	7,5 %	7 %	0 %	17 %	0,5 %
Eiendom	76 156 102	16,1 %	20 %	10 %	30 %	-3,9 %
Alternative investeringer	-	0,0 %	0 %	0 %	10 %	0,0 %
Sum	473 955 148	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		473 955 148					
Aktivaklasse	Prosent	Portefølje før stresstest	Endringer markedet	Durasjon	Nedgang beløp	Portefølje etter stresstest	Prosent
Bankinnskudd	4,0 %	18 875 043	2 %			18 875 043	5,0 %
Likviditetsfond	2,6 %	12 227 123	2 %	0,5	- 122 271	12 104 852	3,2 %
Norske og nordiske obligasjoner høy kredittverdighet	21,7 %	102 738 682	2 %	3	- 6 164 321	96 574 361	25,6 %
Globale obligasjoner valutasikret til NOK	10,2 %	48 336 509	2 %	5	- 4 833 651	43 502 858	11,5 %
Globale høyrenteobligasjoner valutasikret til NOK	0,0 %	-	4 %	3	-	-	0,0 %
Norske og nordiske høyrenteobligasjoner	6,3 %	29 692 189	4 %	3	- 3 563 063	26 129 126	6,9 %
Globale aksjer	16,1 %	76 146 507	-32 %		- 24 366 882	40 357 649	10,7 %
Globale aksjer valutasikret til NOK	15,7 %	74 238 906	-32 %		- 23 756 450	50 482 456	13,4 %
Norske aksjer	7,5 %	35 544 087	-32 %		- 11 374 108	24 169 979	6,4 %
Eiendom	16,1 %	76 156 102	-15 %		- 11 423 415	64 732 687	17,2 %
Alternative investeringer	0,0 %	-	-25 %		-	-	
Valutarisiko hvis NOK styrker seg	16,1 %	76 146 507	-15 %		- 11 421 976		
Totalt	100 %	473 955 148				376 929 011	100 %
Totalt verdifall i porteføljen		-20,5 %	- 97 026 137	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 2024 økt sin andel av balansen plassert i rentepapirer noe. Ved utgangen av 2023 var denne andelen rundt 43,5% og ved utgangen av 2024 var andelen økt til rundt 44,7%. Av brannkassens midler så er 4,0% plassert i bankinnskudd, 2,6% er plassert i norske/nordiske likviditetsfond, 21,7% plassert i norske/nordiske obligasjonsfond med høy kredittverdighet, 10,2 % i globale obligasjonsfond med høy kredittverdighet og 6,3% i norske/ nordiske høyrentefond.

Den **norske/nordiske obligasjonsporteføljen** har en durasjon (rentesensitivitet) på 4,4 og en kredittdurasjon på 3,8. Av porteføljens verdi på NOK 102,7 millioner vil en renteøkning på 1% derfor antas å ha en negativ effekt på ca NOK 4,52 millioner.

Den **globale obligasjonsporteføljen** har en durasjon (rentesensitivitet) på 6,5 og en kredittdurasjon på 2,5. Av porteføljens verdi på NOK 48,3 millioner vil en renteøkning på 1 % derfor antas å ha en negativ effekt på ca NOK 3,1 millioner.

Porteføljen med **norske/nordiske høyrenteobligasjoner** har en durasjon (rentesensitivitet) på 1,1 og en kredittdurasjon på 2,2. Av porteføljens verdi på NOK 29,7 millioner vil en renteøkning på 1 % derfor antas å ha en negativ effekt på ca NOK 0,3 millioner.

Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse er et foretak som er overkapitalisert. Premier for egen regning i 2024 er 50,5 mill. kroner. Solvenskapitalen er 410,9 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 PREMIEINNTEKTER 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	60 681 214	7 525 581	68 206 795
Gjenforsikringsandel	-13 095 705	-1 480 564	-14 576 269
For egen regning	47 585 509	6 045 017	53 630 526
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	58 114 010	6 999 518	65 113 528
Gjenforsikringsandel	-13 095 705	-1 480 564	-14 576 269
For egen regning	45 018 305	5 518 954	50 537 259
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-40 273 513	-8 094 724	-48 368 238
Gjenforsikringsandel	20 566 639	2 760 018	23 326 657
For egen regning	-19 706 874	-5 334 706	-25 041 581
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-43 186 081	-4 978 114	-48 164 195
Inntruffet tidligere år brutto	2 912 568	-3 116 611	-204 043
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	30 316 569	3 681 878	33 998 447
Brutto erstatningsavsetning	34 346 185	9 973 611	44 319 795

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 (inkl. skadeoppgjør), 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:

	2024	2023
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	31 297 147	30 260 696
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	807 091	735 823
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	32 104 238	30 996 519

Administrasjonskostnader

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

	2024	2023
Kostnader brannforretningen (inkl.skadeoppgjør)	3 138 157	2 918 210
Kostnader øvrige tjenester	953 890	936 180

Til gode hos andre forsikringsforetak

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i 'andre fordringer' med Kr. 6.686.924.

6. Kostnader

	2024	2023
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer ekskl. avskrivning eiendom	101 808	99 011
Lønns- og personalkostnader	26 871 162	25 284 279
Honorarer tillitsvalgte	875 132	1 045 706
IKT-kostnader	1 108 772	1 104 507
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	956 250	750 000
Andre kostnader	11 748 609	11 834 971
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-31 777 854	-31 363 368
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-5 435 817	-4 966 038
Avgitt øvrige salgskostnader	-2 739 225	-2 778 350
Sum	1 708 837	1 010 719
Herav salgskostnader::		
Lønns- og personalkostnader	5 435 817	4 966 038
Provisjon	36 600	27 405
Øvrige salgskostnader	2 739 225	2 778 350
Sum	8 211 643	7 771 792
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	20 274 920	19 142 075
Arbeidsgiveravgift	4 460 113	4 388 800
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	1 189 243	829 909
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	307 283	301 105
Pensjonskostnader - ytelsesbasert basert pensjonsordning	639 603	622 391
Sum lønns- og personalkostnader	26 871 162	25 284 279
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse (inkl. mva):		
Lovpålagt revisjon	612 500	556 250
Rådgivning - annen rådgivning	0	0
Andre tjenester utenom revisjon	343 750	193 750
Sum	956 250	750 000

7. Godtgjørelser til ledelsen og styret

	2024	2023
Gjennomsnittlig antall ansatte	27	28
Lønn/godtgjørelse til:		
-Daglig leder - lønn	1 720 408	1 771 221
-Daglig leder - annen godtgjørelse	159 674	142 960
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	238 998	221 946
Styret	671 382	781 929
- Tore Johansen	60 000	183 666
- Vidar Mellegård	115 331	0
- Ann-Mari Skinne	61 633	77 000
- Svein Bovim	21 667	58 666
- Ingunn Vestly Thorvaldsen	62 834	61 666
- Mette Røen Homstvedt	62 000	54 166
- Finn Lunde (ansattrepr.)	0	45 416
- Simen Saxebøl (vara)	7 250	8 334
- Bent Cato Kirkeng (vara)	17 500	20 334
- Nils Håkon Lie	41 666	17 334
- Torill Volden (vara)	11 500	17 334
- Hans Viggo Nielsen (vara)	8 500	8 334
- Mads Aas Johansen (ansattrepr.)	56 000	28 459
- Signe M. Jahren (vara)	20 500	17 500
- Bjørn Studsrud (vara)	11 667	0
- Sveinung Grimsby (vara)	11 667	0
- Grethe Harlem Bjørgen (vara ansatt repr.)	11 667	0
- Eileen F Aas Johansen(vara)	0	8 500
- Ole Th Holth (tidl.styreleder N-O, nå styrerepr.IØANO)	81 500	103 620
- Merete F Andreassen (tidl.styre N-O)	0	14 400
- Alf Aage Haugland (tidl. styre N-O)	0	14 100
- Lise Selnes (tidl. nestleder styre N-O)	8 500	14 400
- Tove Berge (tidl. styrerepr.ansatte N-O)	0	28 700
Valgkomite	110 250	77 334
- Ole Asbjørn Haugaard	18 000	9 000
- Lars Viggo Holmen	15 000	6 000
- Jens Oskar Olsen-Torp	32 250	38 334
- Oddbjørn Vangen (tidl. N-O)	6 000	6 000
- Laila Smestad	18 000	9 000
- Eivind Wium	21 000	9 000
Generalforsamling	93 500	186 443

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 pensjoneringsstidspunktet. 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 oppjøret 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 tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. 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 ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør ca. 70 prosent av lønn ved fratredelsesalder 67 år, 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 2024 satt til 3,9 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 markedsforventninger 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 renteoverskudd.

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

Pensjonsmidlene består av 90,9 prosent rentepapirer med en durasjon på 4,1 år, og består av investeringer med relativ lav kredittrisiko på A-nivå i gjennomsnitt. Pensjonsmidlene har 9,1 prosent eksponering mot aksjer.

Et fall i aksjer på 30–42 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 9,1 prosent aksjer og 90,9 prosent renter. Eiendelene er fordelt basert på pensjonskassens avkastningsrapport. I pensjonskostnaden er det lagt inn en forventet avkastning tilsvarende 12års punktet på diskonteringskurven (4,4 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 15,9 prosent økt avkastning eller 10,9 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 5,2 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 9,1 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 42,0 prosent potensielt fall på 1-års horisont. Effekten vil være 3,8 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 kan ha en sikringsgrad på 0-100 prosent. Åpen posisjon i valuta skal ikke overstige cirka 7 prosent av pensjonsmidlene. Pensjonsmidlene var ved utgangen av året 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 1,7 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 2024 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 katastrofeliggende 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 4,4 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett

prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 3,2 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 1,9 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstille 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 2024. 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 2024	Usikret 2024	Sum 2024	Sikret 2023	Usikret 2023	Sum 2023
Antall aktive medlemmer	7	1	8	11	5	16
Antall pensjonister	23	17	40	20	11	31
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	35 936 933	5 916 052	41 852 985	29 480 205	5 767 651	35 247 856
Årets pensjonsopptjening	598 300	0	598 300	561 612	15 996	577 608
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	114 275	0	114 275	106 071	3 055	109 126
Rentekostnad	1 463 872	232 168	1 696 040	1 217 113	215 855	1 432 968
Aktuarielle gevinster og tap	499 108	133 216	632 324	2 660 279	359 974	3 020 253
Utbetalte ytelser	-2 029 136	-695 609	-2 724 745	-1 650 977	-691 744	-2 342 721
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-364 874	-132 861	-497 735	-443 578	-132 123	-575 701
Virksomhetssammenslutning	0	0	0	4 006 207	377 389	4 383 596
Pr. 31.12	36 218 478	5 452 966	41 671 444	35 936 933	5 916 052	41 852 985
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	39 306 337	0	39 306 337	31 868 861	0	31 868 861
Renteinntekt	1 654 735	0	1 654 735	1 388 182	0	1 388 182
Avkastning ut over renteinntekt	32 497	0	32 497	714 694	0	714 694
Bidrag fra arbeidsgiver	2 275 208	132 861	2 408 069	2 765 973	132 123	2 898 096
Utbetalte ytelser	-2 029 136	0	-2 029 136	-1 650 977	0	-1 650 977
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-364 874	-132 861	-497 735	-443 578	-132 123	-575 701
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	4 663 181	0	4 663 181
Pr. 31.12	40 874 766	0	40 874 766	39 306 337	0	39 306 337
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	36 218 478	5 452 966	41 671 444	35 936 933	5 916 052	41 852 985
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-40 874 766	0	-40 874 766	-39 306 337	0	-39 306 337
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-4 656 288	5 452 966	796 678	-3 369 404	5 916 052	2 546 648
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	598 300	0	598 300	561 612	15 996	577 608
Rentekostnad	1 463 872	232 168	1 696 040	1 217 113	215 855	1 432 968
Renteinntekt	-1 654 735	0	-1 654 735	-1 388 182	0	-1 388 182
Arbeidsgiveravgift	114 275	0	114 275	106 071	3 055	109 126
Pensjonskostnad	521 712	232 168	753 880	496 614	234 906	731 520
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	521 712	232 168	753 880	496 614	234 906	731 520

	Sum 2024	Sum 2023
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse		
/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader		
Akkumulert beløp pr. 01.01.	38 199 448	31 775 139
Virksomhetssammenslutning	0	4 118 753
Avkastningen på pensjonsmidler	-32 497	-714 694
Endringer i demografiske forutsetninger	-861 820	1 010 212
Endringer i økonomiske forutsetninger	1 494 143	2 010 038
Akkumulert beløp pr. 31.12.	38 799 275	38 199 448
Aktuarielle forutsetninger		
Diskonteringsrente	4,40 %	4,17 %
Avkastning på pensjonsmidler	4,40 %	4,17 %
Lønnsregulering	3,90 %	4,00 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,70 %	3,90 %
Pensjonsregulering	1,30 %	0,80 %
Øvrige spesifikasjoner		
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	1 189 243	829 909
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	307 283	301 105
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	307 590	301 406
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	2 363 941	2 876 612

Prosent	Endring i pensjons- forpliktelse 2024	Endring i pensjons- forpliktelse 2023
Sensitivitet		
- 1 %-poeng diskonteringsrente	15,90 %	17,10 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-10,90 %	-11,20 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-3,20 %	-4,80 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	4,40 %	5,40 %
- 1 %-poeng G-regulering	2,20 %	2,70 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-1,90 %	-2,70 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	-9,90 %	-12,30 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	13,90 %	13,70 %
10 % redusert dødelighet	3,60 %	3,50 %
10 % økt dødelighet	-4,10 %	-4,70 %

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. 31.12.2024
Aksjer og andeler	-	3 678 729	-	3 678 729
Rentebærende verdipapirer	-	37 196 037	-	37 196 037
Sum	-	40 874 766	-	40 874 766

Verdsettelseshierarki 2023	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. 31.12.2023
Aksjer og andeler	-	2 122 542	-	2 122 542
Rentebærende verdipapirer	-	37 183 795	-	37 183 795
Sum	-	39 306 337	-	39 306 337

9. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2024	2023
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	31 777 854	31 363 368
Utbetalt garantiordningen	0	0
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	31 777 854	31 363 368

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 2024	Brannkassen 2023	Konsern 2024	Konsern 2023
Midlertidige forskjeller				
Driftsmidler	-2 841 861	-2 755 694	-8 447 866	-7 954 509
Pensjonsmidler	4 656 289	3 369 390	4 656 289	3 369 390
Pensjonsforpliktelser	-5 452 966	-5 916 007	-5 452 966	-5 916 007
Verdipapirer	5 932 339	63 557	5 932 339	63 557
Sikkerhetsavsetning	4 200 344	5 600 458	4 200 344	5 600 458
Andre midlertidige forskjeller	-24 621	-30 776	-24 621	-30 776
Sum midlertidige forskjeller	6 469 524	330 928	863 519	-4 867 887
Fremførbart underskudd	-10 627 695	-27 858 439	-13 609 240	-30 077 153
Grunnlag ikke balanseført			2 828 621	2 133 690
Netto midlertidige forskjeller	-4 158 171	-27 527 511	-9 917 100	-32 811 350
Netto utsatt skatt/skattefordel (-) (25% - 22%)	-1 039 543	-6 881 878	-2 303 790	-8 041 270

Beregning av skattepliktig inntekt

Resultat før skattekostnad	56 582 885	34 455 148	55 811 543	35 451 462
Ført på andre inntekter og kostnader	-599 826	-2 305 559	-599 826	-2 305 559
Endring midlertidige forskjeller	-6 138 596	-10 358 916	-5 731 408	-12 181 071
Midlertidige forskjeller overført fra innfusjonert foretak		-379 456		-379 456
Permanente forskjeller	-32 613 719	-28 785 045	-32 606 794	-28 972 142
Utbetalt kundeutbytte *)		-5 191 370		-5 191 370
Anvendt fremførbart underskudd	-17 230 744		-17 230 744	-232 426
Fremførbart underskudd		12 565 198	762 829	14 031 509
Skattepliktig inntekt	0	0	405 600	220 947

Betalbar inntektsskatt (25% - 22%)	0	0	89 232	48 609
Justering for mulig skatt på utbetalt kundeutbytte *)	7 356 000		7 356 000	
Betalbar formuesskatt (ført som andre kostnader)	1 140 000	875 000	1 140 000	875 000
Sum betalbar skatt	8 496 000	875 000	8 585 232	923 609

Spesifikasjon av skattekostnad

Betalbar inntektsskatt	0	0	89 232	48 609
Endring utsatt skatt	5 842 335	-1 037 703	5 737 480	-644 508
Utsatt skatt overført fra innfusjonert foretak		-94 572		-94 572
Justering for mulig skatt på utbetalt kundeutbytte *)	7 356 000		7 356 000	
Total skattekostnad	13 198 335	-1 132 275	13 182 712	-690 471
Herav mot utvidet resultat	-149 955	-576 389	-149 955	-576 389
Skattekostnad på ordinært resultat	13 348 290	-555 886	13 332 667	-114 082

Avstemming av skattekostnad

25% av resultat før skattekostnad	14 145 720	8 613 787
25% av poster ført på andre inntekter og kostnader	-149 955	-576 389
25% av permanente forskjeller og utbetalt kundeutbytte	-8 153 431	-8 494 104
Overført fra innfusjonert foretak		-675 569
Justering for mulig skatt på utbetalt kundeutbytte *)	7 356 000	
Total skattekostnad	13 198 335	-1 132 275

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

kundeutbytte ikke er fradragsberettiget, men har på grunn av usikkerhet rundt dette avsatt for eventuelt skattekrav for årene 2019 - 2023. En tilsvarende sak skal opp for domstolene. Utbetalt utbytte i 2024 utgjør kr 6.424.959 og er ikke oppført i oppstillingen ovenfor. Fradrag vil øke fremførbart underskudd med kr 1.606.240.

11. Eiendom, anlegg og utstyr

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

Innregning og måling

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, fratrullet 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, anlegg og utstyr avskrives lineært over estimert utnyttbar levetid. Tomter, fritidshus og hytter avskrives ikke. Den forventede utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger:

- eierbenyttet eiendom : 10-50 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.

	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	2 961 720	10 559 505	639 101
Tilgang i året	93 150	73 202	401 757
Utrangert	977 206		341 827
Avgang i året			
Anskaffelseskost pr.31.12.23	4 032 076	10 632 707	1 382 685
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.23	-2 086 083	-6 818 166	-199 802
Årets ordinære avskrivninger	-231 966	-1 657 472	-104 955
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden			
Tilbakeført utrangert			
Avgang ordinære avskrivninger			
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.23	-2 318 049	-8 475 638	-304 757
Bokført verdi 31.12.23	1 714 027	2 157 069	1 077 928
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %
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
Utrangert			
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 %
		2024	2023
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer		9 103 794	1 714 027
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer		9 103 794	1 714 027
Merverdi utover balanseført verdi		0	0

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR LEIEAVTALER

I 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 kontroll 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 31.12.2024	Bal.ført verdi 31.12.2024	Kostpris 31.12.2023	Bal.ført verdi 31.12.2023
Vektergården Mysen AS	100 %	100	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Vektergården 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
Nord-Odal Eiendomsdrift AS	100 %	100	100 000	100 000	-	-
Nord-Odal Eiendomsdrift AS-konsernbidrag			2 000 000	2 000 000	-	-
			13 589 200	13 589 200	11 489 200	11 489 200
Fordringer på datterforetak				2024		2023
Lån til Brandkassegården AS				8 000 000		6 500 000
Sum				8 000 000		6 500 000

Gjeld til datterforetak				2024		2023
Gjeld til Nord-Odal Eiendomsdrift AS				2 000 000		0
Sum				2 000 000		0

Eiendommer i datterselskapenes regnskap	Forretn. kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2024	Bal.ført verdi 31.12.2024	Kostpris 31.12.2023	Bal.ført verdi 31.12.2023
Vektergården Mysen AS	Eidsberg	100 %	20 413 987	4 350 102	20 396 187	5 968 539
Brandkassegården AS	Rakkestad	100 %	9 563 347	7 643 852	9 525 208	7 854 613
Nord-Odal Eiendomsdrift AS	Sand	100 %	-	-	-	-

Tilleggsinformasjon:	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat
Vektergården Mysen AS	17 977 906	17 424 591	553 315	1 858 232	(46 027)
Brandkassegården AS	9 089 870	336 675	8 753 195	766 341	(694 929)
Nord-Odal Eiendomsdrift AS	2 100 119	2 093 651	6 468	-	(565)

Nord-Odal Eiendomsdrift AS er stiftet i 2024. Det har ikke vært virksomhet i selskapet i 2024. Eiendommen i Nord-Odal vil bli overdratt fra Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Gjensidig Brannkasse til Nord-Odal Eiendomsdrift AS i 2025.

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 kontraktsmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi. Transaksjonskostnader kommer i tillegg, med unntak av for 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 kontraktsmessige 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 realiserede gevinster og tap på investeringer.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige forpliktelsene fra de finansielle forpliktelsene opphører. Ved fraregning av en finansiell forpliktelse innregnes forskjellen mellom balanseført verdi og vederlaget i resultatet, i regnskapslinjen Netto realiserede 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 realiserede 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: Verdssettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdssettes finansielle instrumenter ved hjelp av verdssettelsesteknikker 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 verdssettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå tre i verdssettelseshierarkiet:

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

Verdssettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsansvarlig i samråd med administrerende direktør fastsetter hvilke verdssettelsesmodeller som skal benyttes ved

verdssettelse av finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre i verdssettelseshierarkiet. Evaluering av modellene gjøres ved behov. Investeringenenes 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 verdssettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser resultateffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler, samt rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdssettelseshierarkiet.

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.

Finansielle eiendeler	Balanseført verdi 31.12.2024	Virkelig verdi 31.12.2024	Balanseført verdi 31.12.2023	Virkelig verdi 31.12.2023
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, obligatorisk				
Aksjer og andeler	240 662 485	240 662 485	225 998 149	225 998 149
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	188 052 811	188 052 811	173 081 912	173 081 912
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	2 452 691	2 452 691	2 845 500	2 845 500
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	31 885 073	31 885 073	27 023 369	27 023 369
Andre fordringer	5 695 832	5 695 832	10 251 268	10 251 268
Kontanter og bankinnskudd	21 170 557	21 170 557	14 042 443	14 042 443
Sum finansielle eiendeler	489 919 450	489 919 450	453 242 641	453 242 641
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	37 990 580	37 990 580	27 146 083	27 146 083
Sum finansielle forpliktelser	37 990 580	37 990 580	27 146 083	27 146 083

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

Verdsettelseshierarki 2023

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	168 453 303	56 570 746	974 100	225 998 149
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Rentebærende verdipapirer	173 081 912	-	-	173 081 912
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån			2 845 500	2 845 500

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

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 31.12.2023

	Pr. 1.1.2023	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.12.2023
Aksjer og andeler		974 100	974 100
Rentebærende verdipapirer			
Sum	-	974 100	974 100

14. Aksjer og andeler

Pensjonskasser	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Innskudd-Gj. Pensjonskasse	990 240 884	974 100
Sum pensjonskasser		974 100
Andre norske aksjer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
BK Forum AS	919 864 222	33 333
Sum andre norske aksjer		33 333
Norske aksjefond	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	16 480 289
Sum norske aksjefond		16 480 289
Utenlandske aksjefond		Markedsverdi
AKO Global Long Only UCITS Fund C1 NOK		1 730 420
AKO Global Long Only UCITS Fund CF1 NOK		8 811 688
AKO Global Long Only UCITS Fund DF1 USD		9 635 962
AKO Global Long Only UCITS Fund DF2 USD		878 185
Arctic Norwegian Value Creation D NOK		16 808 981
Egerton Capital Equity Fund I NOK		11 289 489
Egerton Capital Equity Fund I NOK Hedged		13 853 533
Fundsmith Equity Fund Feeder		10 770 544
GMO Quality Investment Fund Class DH NOK		12 396 428
GMO Quality Investment Fund Class USD		11 347 390
RBC Global Equity Focus Fund NOK hedged		9 690 633
RBC Global Equity Focus Fund USD		10 930 977
SGA Global Growth Fund M NOK Hedged		12 444 042
SGA Global Growth Fund M USD		9 702 795
T. Rowe Price Global Focused Growth Standard		11 591 164
T. Rowe Price Global Focused Growth Standard 1h (NOK)		15 312 163
Sum utenlandske aksjefond		167 194 394
Egenkapitalbevis	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Askim & Spydeberg Sparebank	937 885 199	2 238 150
Sum egenkapitalbevis		2 238 150
Norske eiendomsaksjer/deltakerlignende eiendomsinvesteringer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Malling & Co Eiendomsfond IS		33 867 179
Pareto Eiendomsfelleskap Invest AS	926 735 934	19 875 040
Sum norske eiendomsaksjer/deltakerlignende eiendomsinvesteringer		53 742 219
Sum aksjer og andeler		240 662 485

15. Rentebærende verdipapirer

Obligasjonfond - norske	Markedsverdi
DNB Obligasjon B	50 053 205
First High Yield	10 192 951
Fondsfinans Kreditt B	9 425 681
Sum	69 671 837
Obligasjonfond - utenlandske	Markedsverdi
Alfred Berg Nordic High Yield ACC C - C (HNOK)	10 073 557
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long duration ACC C - C (HNOK)	24 986 328
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration ACC C - C (HNOK)	24 394 871
BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund I – NOK (BHedged)	24 420 771
Pimco GIS Plc Global Bond Fund Ins Hedged NOK	23 915 738
Sum	107 791 265
Pengemarkedsfond - norske	Markedsverdi
Holberg Likviditet	5 417 994
Sum	5 417 994
Pengemarkedsfond - utenlandske	Markedsverdi
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Acc C - C (HNOK)	5 171 715
Sum	5 171 715
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	188 052 811

16. Egenkapital

Opptjent egenkapital

Opptjent egenkapital består av ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel og resultater.

Annen opptjent egenkapital

Annen 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.

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

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

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.

Leieforpliktsen 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 overveiende 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 leieforpliktsen ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktsen 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.

Leieforpliktsen inngår i regnskapslinjen. Andre forpliktelser i balanseoppstillingen.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktsene 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 førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktsen, i henhold til den modifiserte retrospektive metode. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

Leieforpliktelse

	2024	2023
Leieforpliktelser 1.januar		
Udiskonterte leieforpliktelser 1.januar	2 492 876	4 135 626
Diskonterings-effekt av leieforpliktelser	(50 407)	(133 788)
Diskonterte leieforpliktelser 1.januar	2 442 469	4 001 837

Sammendrag av leieforpliktelser i årsregnskapet

Pr 1.januar	2 442 469	4 001 838
Endring i leieforpliktelser	2 538 645	158 886
Nye leieforpliktelser		(85 685)
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(1 641 800)	(1 632 570)
Betalte renter (kontantstrøm)	(96 152)	(75 825)
Påløpte renter (resultatregnskapet)	96 152	75 825
Pr 31.desember	3 339 314	2 442 469

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.

Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer

	2024	2023
Under 1 år	1 563 829	1 484 600
1-2 år	518 980	1 008 276
2-3 år	518 980	
3-4 år	518 980	
4-5 år	389 235	
Mer enn 5 år		
Sum udiskontert leieforpliktelse 31.desember	3 510 004	2 492 876
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.



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

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

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Konklusjon

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

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 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 2024 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.

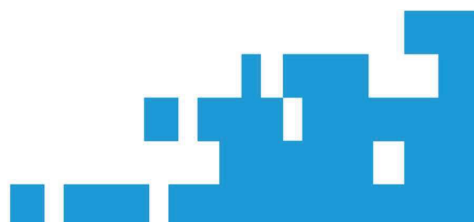
Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Indre Østfold, Andebu og Nord-Odal Brannkasse sammenhengende i 8 år fra valget på generalforsamlingen den 26. april 2017 for regnskapsåret 2017.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573), RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492). RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket, RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS. Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

Penneo Dokumentnøkkel: X459K-BJCT5-2B21F-WIBN1-NBGU1-JMCM





Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt 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.

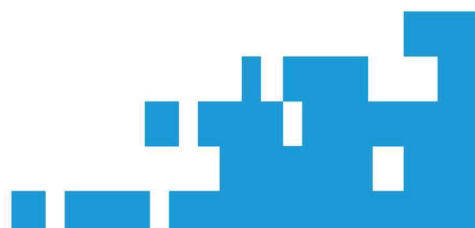
Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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 2024. 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 informasjonen 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 intern kontroll 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 er ledelsen ansvarlig for å 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

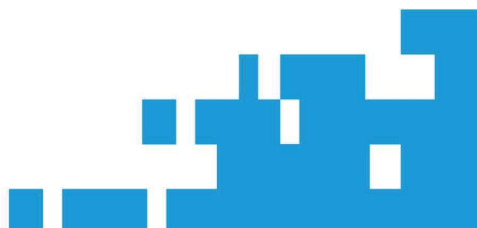
Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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 beslutningene 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.

Penneo Dokumentnøkkel: X459K-BJCT5-2B21F-WIBN1-NBGU1-1JMCIM





- 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 modifiserer 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.

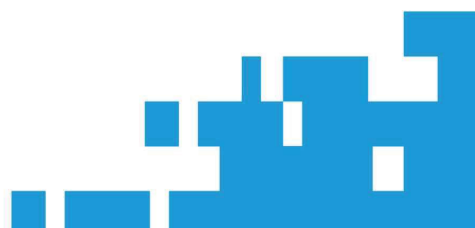
Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

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, 31. mars 2025
RSM Norge AS

Inge Soteland
Statsautorisert revisor

Permeo Dokumentnøkkel: X459K-BJCTS-2B21F-WIBN1-NBGU1-JMCM



PENNEO

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."

Soteland, Inge

Statsautorisert revisor

På vegne av: Inge Soteland - RSM Norge AS

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-2524490

IP: 188.95.xxx.xxx

2025-03-31 12:37:45 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: X459K-B/CTS-2B2TF-WIBN1-NBGU1-JMCM

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 forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilitsjenesteleverandør.

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 signatørenes 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

Telefon: 69 84 54 00

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/iaa • e-post: iaa@gjensidige.no