



Delårsrapport Q2 2016

Indre Østfold og Andebu Gjensidige
Brannkasse

1. HOVEDTREKK – 2. KVARTAL 2016

Det totale regnskapsresultatet pr. 2.kvartal etter skattekostnad og avsetninger ga et overskudd på kr. 9 057 972.

Resultat av teknisk regnskap viser et overskudd på kr 9 403 340.

Finansresultatet ble positivt pr 2. kvartal med et overskudd på kr. 3 484 124.

Egenkapitalen i selskapet er solid og tåler svingninger i finansregnskapet ut i fra styrets vedtatte kapitalforvaltningsrammer. Fri egenkapital pr. 2. kvartal er 60 % av forvaltningskapitalen, som er godt over lovens minstekrav på 8 %.

Resultatet av teknisk regnskap viser en stor forbedring i lønnsomhet på forsikringsvirksomheten i forhold til fjoråret.

Resultatutvikling

- Netto premieinntekter for egen regning ble kr. 20 143 053 pr. 2. kvartal som gir en økning på 25,5 % i forhold til samme periode i fjor hvor premieinntekter for egen regning endte på kr. 16 049 395. Reassuranse var totalt 14,9 mill. kr. i 2015 mot 8,1 mill. kr. i 2016. Valgt egenandel er 4,5 mill. kr. for inneværende driftsår.
- Siste kvartal bidro med 13,6 mill. kr. i provisjonsinntekter på agenturvirksomheten til selskapet mot 14,8 mill. kr. i fjor.
- Kostnadsprosenten per 2. kvartal ble 20,7 %
- Skadeprosenten ble 32,6 %.
- Combined Ratio (kostnadsprosent + skadeprosent) er pr. 2.kvartal 53,3 %.
- Forsikringsporteføljen for hele virksomheten endret seg med -1,7 % fra nyttår og beløper seg til 284,4 mill. kr. ved utgangen av 2.kvartal 2016. På samme tid i fjor var forsikringsporteføljen på 288,7 mill. kr.

1.1 Resultat

Et resultat på kr. 9 057 972 etter skatt per 2. kvartal 2016 er betraktelig bedre enn tilsvarende periode i fjor da resultatet ble kr. 4 413 606.

Skattekostnaden for 2. kvartal er beregnet til kr. 3 829 492.

2. EGENKAPITAL OG SOLVENS

Brannkassen rapporterer til Finanstilsynet i henhold til de innrapporteringskrav og frister som gjelder. Dette gjelder bl.a. FORT-rapportering og nøkkeltallskjemaer samt rapporter i h.t. nye Solvens-II krav for selskapet. Brannkassen ligger godt innenfor de legale krav.

2.1 Forvaltning av finansielle eiendeler og investeringseiendommer

Sum egenkapital og forpliktelser til Brannkassen utgjorde kr. 319 334 430 ved utløpet av 2. kvartal - en reduksjon på kr. 10 425 110 fra samme periode i fjor.

Finansresultatet for investeringsporteføljen ga et overskudd på kr. 3 484 124 pr. 2. kvartal som er 4,4 mill. kr. lavere enn på samme tid i fjor.

2.2 Investeringsporteføljen

Investeringsporteføljen forvaltes av Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse med unntak av fordringer i forbindelse med direkte forsikring som forvaltes av Gjensidige Forsikring ASA. Selskapet har inngått ny avtale med Gjensidige Investeringsrådgivning AS (GIR) om forvaltning, rådgivning og rapportering i henhold til styrets gjeldende vedtatte kapitalforvaltningsstrategi. Av kapitalplasseringene er 5,7 mill. kr. direkte utlån med pant i fast eiendom.

BEHOLDNINGSRAPPORT

Beholdning og strategi

Aktivklasse	Markedsverdi	Aktiva allokering %	Nøytral strategi %	Avvik %	Min. grense %	Maks grense %	Brudd i %
Bank/Pengemarked	111.344.984	37,23	25,0	12,23	15,0	50,0	
Norske obligasjoner	60.297.489	20,16	20,0	0,16	5,0	30,0	
Utenlandske obligasjoner	43.878.252	14,67	15,0	-0,33	5,0	30,0	
Norske aksjer	25.409.905	8,50	12,5	-4,00	5,0	20,0	
Utenlandske aksjer	30.336.816	10,14	12,5	-2,36	7,5	20,0	
Eiendom	27.774.344	9,29	15,0	-5,71	0,0	20,0	
Total	299.041.790	100,00	100				

Forklaring: Avvik er forskjellen mellom nøytral strategi og aktiva allokering i prosent

2.3 Investeringer i tilknyttede selskaper

Det er 4 investeringer som er klassifisert som "tilknyttede selskaper", henholdsvis aksjeselskapene Brandkassegården AS, Andebu Eiendomsdrift AS, Vektergården i Mysen AS og Tomter Postdrift AS – alle selskapene heleid av Brannkassen. Postkontoret ble flyttet fra våre lokaler 30.06.2016, og Tomter Postdrift AS vil dermed bli avviklet i regnskapet pr. 31.12.2016.

2.4 Finansavkastningen for investeringsporteføljen

Avkastningen på porteføljen var relativt lav per 2. kvartal hvor bank/pengemarked ga en snittavkastning i kvartalet på 0,4 %. Norske – og utenlandske obligasjoner ga en snittavkastning på henholdsvis 0,96 % og 3,14 %. Avkastningen på aksjeporteføljen ga et positivt resultat på norske aksjer på 4,0 % og utenlandske aksjer på 1,4 %. Eiendom har så langt i år gitt en snittavkastning på 0,7 %.

AVKASTNINGSRAPPORTEN FOR SISTE MND - SISTE 3 MND OG SISTE 12 MND FREM TIL 30.6.2016 SER SLIK UT:

	Siste måned	Siste 3 måneder	Siste 12 måneder	Hittil i år	Siden oppstart
Avkastning i NOK	-41.600	3.970.278	4.228.467	3.352.895	28.448.063
Tidsvektet avkastning i %	-0,01	1,37	1,96	1,15	11,22
Referanseindeks i %	-0,02	1,29	2,02	0,55	12,42
Mer/mindre avkastning i %	0,01	0,07	-0,06	0,60	-1,20

Porteføljen ga en samlet gevinst pr. 30/6 på kr. 3 970 278 som blir 1,37 % andre kvartal.

3 SENTRALE RISIKO- OG USIKKERHETSFAKTORER

3.1 Forsikrings - og forretningsrisiko

Selskapets forsikringsrisiko er knyttet til brann- og naturskadeforsikring som innebærer ansvar for brann for egen regning med egenandel 4,5 mill. kr. pr. skadetilfelle.

Brannskadestatistikken per 2. kvartal viser et skadeomfang under gjennomsnitt siste 5 år med bare noen få brannskader.

Foruten brann – og naturskadeforretningen har Brannkassen agenturforretning for Gjensidige Forsikring og Gjensidige Pensjon. Risikoen for denne porteføljen er begrenset til provisjonsnivå og porteføljeutvikling.

Selskapet har solid egenkapital til dekning av forpliktelse i forhold til myndighetens krav og har god likviditet.

3.2 Markedsrisiko

Selskapet har i dette kvartalet en moderat aksjeandel på 18,64 % i norske – og utenlandske aksjer. Hovedtyngden av plasseringene viser en forsiktig risikospredning med størst andel i pengemarked/bank og norske obligasjoner hvor den samlede andelen av disse plasseringene utgjør 57,39 % av den totale investeringsporteføljen.

3.3 Motpartsrisiko

Risiko for mislighold gjelder primært selskapets utlånsportefølje. Alle lån er sikret med realpant. Det har ikke vært mislighold i perioden. Administrasjon av låneporteføljen kjøpes av Lindorff AS.

3.4 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Med fokus på internkontroll og fullmaktkontroller og i h.t. rapporter på dette, mener selskapet å ha god oversikt over operasjonell risiko. Styret for selskapet og selskapets internrevisor har årlig gjennomgang av internkontrollen. Det har ikke vært noen hendelser av betydning i 2. kvartal som er rapportert.

4. ORGANISASJONEN

Selskapet hadde ved utgangen av kvartalet totalt 31 ansatte fordelt på hel- og deltidsansatte som utgjør 28 årsverk. Det er moderat sykefravær i selskapet og arbeidsmiljøet er å anse som tilfredsstillende. Fagkompetansen hos de ansatte er høy. Det arbeides kontinuerlig sammen med Gjensidige for å tilfredsstille nye kompetansekrav innenfor finanssektoren samt god kvalitet i kunderådgivningen ut i markedet.


5. UTSIKTER FREMOVER

Selve forsikringsvirksomheten leverer et meget godt resultat per 2. kvartal. God kunde-
betjening, gode interne prosesser samt god oppfølging av kundeporteføljen er tiltak som har
sterk fokus. Det er stor konkurranse i markedet som gjør at selskapet må være attraktivt og
drive effektivt. Få skader i 2. kvartal har bidratt til det gode resultatet.

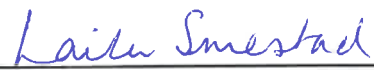
Finansresultatet i dette kvartalet gjenspeiler tilstanden i finansmarkedet for øvrig, med et
lavere overskudd i forhold til 2. kvartal i fjor. Selskapet har en betydelig kapitalbuffer både i
forhold til interne risikomodeller og myndighetenes legale kapitaldekningskrav. Styret
vurderer selskapets kapital situasjon og soliditet som tilfredsstillende.

Mysen 17. august 2016

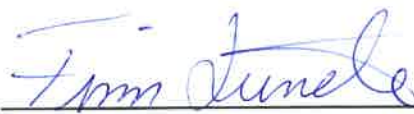

Tore Johansen


Svein Bovim


Annbjørg Bylterud Holmsen


Laila Smestad


Jan Skaug


Finn Lunde


Adm. dir. Sonja Vedahl

Styret avgir denne erklæringen i forbindelse med 2. kvartalsregnskap 2016 .

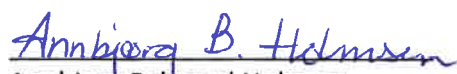
Styret og adm. dir. har i dag behandlet og fastsatt beretningen for Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse for perioden 1.april til 30. juni 2016.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1.april til 30.juni 2016 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, og at regnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at beretningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på regnskapet, og de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorene virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Mysen 17. august 2016



Tore Johansen


Svein Bovim


Annbjørg Bylterud Holmsen


Laila Smestad


Jan Skaug


Finn Lunde


Adm. dir. Sonja Vedahl

Resultatregnskap

Indre Østfold og Andebu Gj. Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

	2. kv. 2016	2. kv. 2015	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015	1.1.-31.12.2015
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	11 848 049	12 104 128	24 208 449	23 460 778	48 148 871
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-2 032 698	-3 724 485	-4 065 396	-7 411 383	-14 904 931
Sum premieinntekt for egen regning	9 815 351	8 379 643	20 143 053	16 049 395	33 243 940
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5 920 384	6 724 646	13 603 898	14 824 524	28 156 846
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-2 254 641	-16 756 940	-5 347 063	-25 248 095	-28 738 222
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-2 399 021	7 852 582	-1 218 552	7 452 745	5 312 552
Sum erstatningskostnader for egen regning	-4 653 662	-8 904 358	-6 565 615	-17 795 350	-23 425 670
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader		0		-120	-8 412 976
Fors.relaterte adm. kostn. inkl. prov.mottatt gj.forsikring	-2 433 692	-2 203 938	-5 031 589	-4 603 692	-960 316
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring					
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-2 433 692	-2 203 938	-5 031 589	-4 603 812	-9 373 292
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-6 607 305	-5 652 220	-12 746 407	-11 714 784	-23 468 015
Resultat av teknisk regnskap	2 041 077	-1 656 227	9 403 340	-3 240 027	5 133 809
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper		0		32 548	-910 702
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	756 560	995 234	1 414 563	1 874 839	4 445 710
Netto driftsinntekt fra eiendom	-46 897	-62 034	-98 135	-216 255	-439 863
Verdiendringer på investeringer	3 026 380	-1 188 878	-2 901 109	4 756 046	4 432 438
Realisert gevinst og tap på investeringer	387 749	1 351 811	5 930 391	2 244 789	4 881 989
Adm.kostn.knyttet til investeringer,herunder rte.kostn.	-442 219	-411 724	-871 354	-818 521	-1 715 444
Sum netto inntekter fra investeringer	3 681 573	684 409	3 474 357	7 873 446	10 694 129
Andre inntekter	4 994	6 290	9 767	13 510	23 479
Resultat av ikke-teknisk regnskap	3 686 567	690 699	3 484 124	7 886 956	10 717 608
Periodens resultat før skattekostnad	5 727 643	-965 529	12 887 464	4 646 929	15 851 416
Skattekostnad	-1 116 325	-8 640	-3 829 492	-233 323	-2 313 654
Resultat før andre resultatkomponenter	4 611 318	-974 169	9 057 972	4 413 606	13 537 762
Andre resultatkomponenter					
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet					1 643 109
Ny måling av nto ytelsesbasert pensi.forpl./-eiendel					-722 224
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet					920 885
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til res.					920 885
TOTALRESULTAT	4 611 318	-974 169	9 057 972	4 413 606	14 458 647

Balanse
Indre Østfold og Andebu Gj. Brannkasse

	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	1 834 602	8 649 938	1 916 688
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i datterselskap	8 539 200	8 629 200	8 539 200
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterselskap	8 746 308	16 359 888	8 675 229
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	5 686 444	9 115 084	7 238 882
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	65 261 452	87 956 858	67 812 405
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastn.	97 628 802	79 242 720	98 388 259
Innskudd hos kredittinstitusjoner	107 039 495	73 686 915	81 345 967
Sum investeringer	294 736 303	283 640 601	273 916 628
Gjenfors.andel av fors.tekn.brto.avsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	4 104 924	7 524 147	
Gj.f.andel-brto erstatn. Avsetning	11 181 452	23 478 491	14 290 591
Sum gj.f.andel av fors.tekniske brto.avsetninger	15 286 376	31 002 638	14 290 591
Fordringer			
Andre fordringer	2 267 267	4 408 728	21 655 298
Sum fordringer	2 267 267	4 408 728	21 655 298
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	1 595 642	1 675 767	1 998 933
Kasse, bank	4 285 123	3 512 128	2 862 934
Eiendeler ved skatt	1 150 326	3 143 514	1 150 326
Pensjonsmidler	13 393	2 376 164	13 393
Sum andre eiendeler	7 044 484	10 707 573	6 025 587
SUM EIENDELER	319 334 430	329 759 540	315 888 104
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefond	34 088 049	34 384 335	33 877 949
Avsetning til garantiordningen	2 068 398	2 040 778	2 068 398
Annen opptjent egenkapital	191 684 372	177 326 678	182 836 500
Andre fond	13 901 004	13 901 004	13 901 004
Sum opptjent egenkapital	241 741 823	227 652 794	232 683 851
Sum egenkapital	241 741 823	227 652 794	232 683 851
Forsikringsforpliktelses brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	24 862 336	23 915 569	24 512 169
Brutto erstatningsavsetning	24 750 971	47 991 917	32 507 439
Sum forsikringsforpliktelses brutto	49 613 307	71 907 485	57 019 608
Avsetninger for forpliktelses			
Pensjonsforpliktelses	4 780 461	7 404 125	4 838 241
Forpliktelses ved skatt			
Forpliktelses ved periodeskatt	4 541 272	157 309	952 000
Forpliktelses ved utsatt skatt	3 035 750	3 003 345	3 035 750
Sum avsetninger for forpliktelses	12 357 483	10 564 779	8 825 991
Forpliktelses			
Forpliktelses i forbindelse med gjenforsikring	4 085 160	7 467 765	
Avsatt ikke betalt utbytte	6 000 000	6 500 000	6 000 000
Andre forpliktelses	3 744 911	3 829 225	9 301 435
Sum forpliktelses	13 830 071	17 796 990	15 301 435
Andre påløpte kostn.og mottatte ikke opptj.inntekter	1 791 746	1 837 492	2 057 219
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	319 334 430	329 759 540	315 888 104

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

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Indre Østfold og Andebu Gj. Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2014	36 711 921	2 040 778	13 901 004	(11 367 848)	174 105 831	215 391 686
1.1.-30.6.2015						
Reklassifisering sikkerhetsavsetning fratrukket utsatt skatt					7 847 500	7 847 500
Resultat før andre resultatkomponenter	(2 327 586)				6 741 194	4 413 608
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av nto ytelsesbasert pensj.forpl./-eiendel						
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet						
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Sum andre resultatkomponenter						
Totalresultat	(2 327 586)				6 741 194	4 413 608
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.6.2015	34 384 335	2 040 778	13 901 004	(11 367 848)	188 694 526	227 652 794
1.1.-31.12.2015						
Reklassifisering sikkerhetsavsetning fratrukket utsatt skatt					7 847 500	7 847 500
Resultat før andre resultatkomponenter	(2 833 972)	27 620			16 344 117	13 537 765
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av nto ytelsesbasert pensj.forpl./-eiendel				1 643 109		1 643 109
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				(722 224)		(722 224)
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				920 885		920 885
Sum andre resultatkomponenter				920 885		920 885
Totalresultat	(2 833 972)	27 620		920 885	16 344 117	14 458 650
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(5 013 985)	(5 013 985)
Egenkapital 31.12.2015	33 877 949	2 068 398	13 901 004	(10 446 963)	193 283 463	232 683 851
1.1.-30.6.2016						
Resultat før andre resultatkomponenter	210 100				8 847 872	9 057 972
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av nto ytelsesbasert pensj.forpl./-eiendel						
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet						
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Sum andre resultatkomponenter						
Totalresultat	210 100				8 847 872	9 057 972
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.6.2016	34 088 049	2 068 398	13 901 004	(10 446 963)	202 131 335	241 741 823

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.06.2016	1.1.-30.06.2015	1.1.-31.12.2015
Innbetalte premier direkte forsikring	24 558 616	24 439 872	49 724 565
Utbetalte gjenforsikringspremier	-4 085 160	-7 467 765	-14 904 931
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-13 103 531	-16 306 928	-35 281 532
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	1 890 587	3 501 805	10 549 512
Betalte driftskostnader	-5 836 937	-9 813 848	-14 093 592
Netto finansinntekter	706 163	1 326 322	3 969 534
Betalte skatter	-240 220	-498 169	-480 440
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	3 889 518	-4 818 711	-516 884
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	1 672 037	1 219 867	3 260 869
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	13 258 143	-2 645 870	13 971 695
Netto kontantstrøm av obligasjoner	5 165 789	-2 410 631	-23 292 935
Netto kontantstrøm av sertifikater			
Netto kontantstrøm av eiendom	2 883 951	2 381 322	7 743 811
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid			
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner			
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	246 279	-699 354	-1 130 075
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler			
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	23 226 199	-2 154 666	553 365
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning			
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning			
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	27 115 717	-6 973 378	36 481
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	27 115 717	-6 973 377	36 481
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	84 208 901	84 172 420	84 172 420
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	111 324 618	77 199 043	84 208 901

Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 2.kvartal 2016, som er avsluttet 30.06.2016, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2015.

Regnskapet pr. 2.kvartal 2016 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som krevet i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2015.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

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

IFRS 9 Finansielle instrumenter

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

IFRS 9 inneholder tre primære målekategorier for finansielle eiendeler: amortisert kost, virkelig verdi over andre inntekter og kostnader samt virkelig verdi over resultatet. Finansielle eiendeler vil bli klassifisert som enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de styres og hvilke kontraktuelle kontantstrømegenskaper de har. IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, hvor endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kredittrisiko presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet. IFRS 9 erstatter «inntrådt tapsmodell» med en «forventet tapsmodell», som betyr at en tapshendelse ikke lengre trenger å være inntrådt for å innregnes som et tap ved verdifall. Den forventede tapsmodellen er en totrinns målemetode hvor tapsavsetningen enten måles til 12-måneders forventede tap eller til livstids forventede tap, avhengig av om det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs innregning. IFRS 9 introduserer nye krav til sikringsbokføring som er mer i overensstemmelse med den faktiske risikostyring. Dette innebærer at dokumentasjonskravene i IFRS er mindre rigide og noen flere sikringsinstrumenter og -objekter kan kvalifisere for sikringsbokføring. Ikrafttredelse av IFRS 9 er 1. januar 2018. Vår foreløpige vurdering er at standarden er forventet å ha en innvirkning på selskapets finansregnskap.

IFRS 15 Inntekter fra kundekontakter (2014)

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

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

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

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

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

NOTER

1. Egenkapital

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

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

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Indre Østfold og Andebu Gjensidige 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 og Andebu Gjensidige Brannkasse ved å drifte og reassurere brannforretningen, utbetales kostnadsrefusjoner til Gjensidige Forsikring ASA.

3. Segment

Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde.

4. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som innregnes til virkelig verdi har balanseført verdi lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

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

Kvoterte priser i aktive markeder

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

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

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle eiendeler/forpliktelser fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser).

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

- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.
- Rentebærende forpliktelser (bankdrift) målt til virkelig verdi. De rentebærende forpliktelsene verdsettes basert på observerbare rentekurver.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste q.rapport

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

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

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse innskutte egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse. Innskutt egenkapital er verdsatt til pålydende.
- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. NAV-verdiene fastsettes av fondsforvaltere ved hjelp av den/de verdsettelsesmetoder i IPEV-retningslinjene som anses som best egnet til å estimere virkelig verdi, gitt de faktiske omstendigheter, for hver underliggende investering. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

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

Finansielle eiendeler og forpliktelser

	Balansført verdi 30.06.2016	Virkelig verdi 30.06.2016	Balansført verdi 30.06.2015	Virkelig verdi 30.06.2015
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer i datterselskap/tilknyttede selskap	8.539.200	8.539.200	8.629.200	8.629.200
Aksjer og andeler	65.261.452	65.261.452	87.956.858	87.956.858
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	97.628.802	97.628.802	79.242.720	79.242.720
Utlån og fordringer				
Fordringer på datterselskaper/tilknyttet selskap	8.746.308	8.746.308	16.359.888	16.359.888
Utlån (til amortisert kost)	5.686.444	5.686.444	9.115.084	9.115.084
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjensikring	17.553.643	17.553.643	35.411.366	35.411.366
Andre fordringer	1.150.326	1.150.326	3.143.514	3.143.514
Pensjonsmidler	13.393	13.393	2.376.164	2.376.164
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	0	0
Innskudd hos kreditinstitusjoner	107.039.495	107.039.495	73.686.915	73.686.915
Kontanter og bankinnskudd	4.285.123	4.285.123	3.512.128	3.512.128
Sum	315.904.186	315.904.186	319.433.837	319.433.837
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Innskudd fra og forpliktelser overfor kunder	49.613.307	49.613.307	83.030.985	83.030.985
Rentebærende forpliktelser	0	0	0	0
Andre forpliktelser	22.102.394	22.102.394	17.890.659	17.890.659
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjensikring	4.085.160	4.085.160	7.467.765	7.467.765
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	1.791.746	1.791.746	1.837.491	1.837.491
Sum	77.592.607	77.592.607	110.226.901	110.226.901

Verdsettelseshierarki 30.06.2016	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	260.415.015	8.646.220	868.514	269.929.749
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	55.746.718	8.646.220	868.514	65.261.452
Utlån	97.628.802			97.628.802
Utlån	107.039.495			107.039.495
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	5.686.444	5.686.444
Utlån	0	0	5.686.444	5.686.444

Verdsettelseshierarki 30.06.2015	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	231.289.272	8.728.707	868.514	240.886.493
Aksjer og andeler	80.471.497	6.616.847	868.514	87.956.858
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	77.130.860	2.111.860		79.242.720
Utlån	73.686.915			73.686.915
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	123.445	8.991.639	9.115.084
Utlån	0	123.445	8.991.639	9.115.084

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2016

	Pr. 1.1.2016	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.06.2016	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.06.2016
Aksjer og andeler	868.514	0	0	0	0	0	868.514	0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	868.514	0	0	0	0	0	868.514	0

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

	Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10% 86.851
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10% 0
Sum	86.851

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.06.2015

	Pr. 1.1.2015	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.06.2015	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.06.2015
Aksjer og andeler	868.514	0	0	0	0	0	868.514	0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	868.514	0	0	0	0	0	868.514	0

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

		Sensitivitet
Aksjer og andeler	Verdifall på 10%	86.851
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	Verdifall på 10%	0
Sum		86.851

5. Investerings eiendommer

5. Investerings eiendommer

	30.06.2016	30.06.2015
Balansen		
Pr. 01.01	0	0
Tilgang i.f.m. fusjon	0	0
Tilgang	0	0
Avhendinger	0	0
Netto gevinst/(tap) ved justering av virkelig verdi	0	0
Pr. 30.06.	0	0

6. Bundne midler

Bundne bankinnskudd	30.06.2016	30.06.2015
Skattetrekkkonto	1.109.834	1.108.725
Sum	1.109.834	1.108.725