



Delårsrapport Q3 2016

Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse

1. HOVEDTREKK – 3. KVARTAL 2016

Det totale regnskapsresultatet pr. 3.kvartal etter skattekostnad og avsetninger ga et overskudd på kr. 8 431 867. Resultat av teknisk regnskap viser et overskudd på kr. 4 848 409 som er en stor forbedring i forhold til 3. kvartal i fjor. Finansresultatet pr. 3. kvartal ble et overskudd på kr. 6 577 973.

Egenkapitalen i selskapet er solid og tåler svingninger i finansregnskapet ut i fra styrets vedtatte kapitalforvaltningsrammer. Fri egenkapital pr. 3. kvartal er 59 % 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 3.kvartal i fjor.

Resultatutvikling

- Netto premieinntekter for egen regning ble kr. 30 649 871 pr. 3. kvartal som gir en økning på 25 % i forhold til samme periode i fjor hvor premieinntekter for egen regning endte på kr. 24 514 046. 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.
- Provisjonsinntekter på agenturvirksomheten til selskapet var 19,3 mill. kr.pr. 3. kvartal mot 20,7 mill. kr. i fjor.
- Kostnadsprosenten per 3. kvartal ble 21,3 %
- Skadeprosenten ble 62,9 %.
- Combined Ratio (kostnadsprosent + skadeprosent) ble pr. 3.kvartal 84,2 %.
- Forsikringsporteføljen for hele virksomheten endret seg med -1 % fra nyttår og beløper seg til 286,5 mill. kr. ved utgangen av 3.kvartal 2016. På samme tid i fjor var forsikringsporteføljen på 290,7 mill. kr.

Resultat

Et resultat på kr. 8 431 867 etter skatt per 3. kvartal 2016 er betraktelig bedre enn tilsvarende periode i fjor da resultatet ble kr. 5 584 698. Skattekostnaden for 3. kvartal er beregnet til kr. 2 994 515.

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. 321 083 391 ved utløpet av 3. kvartal - en økning på kr. 8 995 491 fra samme periode i fjor. Finansresultatet for investeringsporteføljen ga et overskudd på kr. 6 577 973 pr. 3. kvartal som er 0,9 mill. kr. høyere 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 avtale med Gjensidige Investeringsrådgivning AS (GIR) om forvaltning, rådgivning og rapportering i henhold til styrets gjeldende vedtatte kapitalforvaltningsstrategi. Av kapitalplasseringene er 5,5 mill. kr. direkte utlån med pant i fast eiendom.

BEHOLDNINGSRAPPORT

Aktivklasse	Markedsverdi	Aktiva allokering %	Nøytral strategi %	Avvik %	Min. grense %	Maks grense %	Brudd i %
Bank/Pengemarked	105.391.323	35,13	25,0	10,13	15,0	50,0	
Norske obligasjoner	60.350.559	20,12	20,0	0,12	5,0	30,0	
Utenlandske obligasjoner	44.993.958	15,00	15,0	0,00	5,0	30,0	
Norske aksjer	26.984.293	8,99	12,5	-3,51	5,0	20,0	
Utenlandske aksjer	30.426.264	10,14	12,5	-2,36	7,5	20,0	
Eiendom	31.851.895	10,62	15,0	-4,38	0,0	20,0	
Total	299.998.292	100,00	100				

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

2.3 Investeringer i tilknyttede selskaper

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

2.4 Finansavkastningen for investeringsporteføljen

Avkastningen på porteføljen var relativt lav per 3. kvartal hvor bank/pengemarked ga en snittavkastning i kvartalet på 0,4 %. Norske – og utenlandske obligasjoner ga en snittavkastning på henholdsvis 0,4 % og 2,5 %. Avkastningen på aksjeporteføljen ga et positivt resultat på norske aksjer på 6,2 % og utenlandske aksjer på 0,29 %. Eiendom har så langt i år gitt en snittavkastning på -0,05 %.

AVKASTNINGSRAPPORTEN FOR SISTE MND - SISTE 3 MND OG SISTE 12 MND FREM TIL 30.9.2016 SER SLIK UT:

	Siste måned	Siste 3 måneder	Siste 12 måneder	Hittil i år	Siden oppstart
Avkastning i NOK	247.046	3.392.889	10.439.041	6.745.784	31.840.952
Tidsvektet avkastning i %	0,08	1,14	4,17	2,30	12,48
Referanseindeks i %	-0,44	0,45	2,94	1,00	12,93
Mer/mindre avkastning i %	0,53	0,69	1,24	1,30	-0,44

Porteføljen ga en samlet gevinst pr. 30/9 på kr. 3 392 889 som blir 1,14 % tredje 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 3. kvartal viser et skadeomfang under gjennomsnitt siste 5 år med bare noen få større 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 forpliktelser i forhold til myndighetens krav og har god likviditet.

3.2 Markedsrisiko

Selskapet har i dette kvartalet en moderat aksjeandel på 19,13 % 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 55,25 % 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 3. 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 kundefølgningen ut i markedet.


5. UTSIKTER FREMOMER

Selve forsikringsvirksomheten leverer et meget godt resultat per 3. 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.

Finansresultatet i dette kvartalet gjenspeiler tilstanden i finansmarkedet for øvrig, men overskuddet er allikevel større i forhold til 3. kvartal i fjor. Selskapet har en betydelig kapitalbuffer både i forhold til interne risikomodeller og myndighetenes legale kapitaldekningskrav. Styret vurderer selskapets kapitalsituasjon og soliditet som meget tilfredsstillende.

Mysen 15. november 2016



Tore Johansen


Svein Bovim


Annbjørg Byterud Holmsen


Laila Smestad


Jan Skaug


Finn Lunde


Adm. dir. Sonja Vedahl

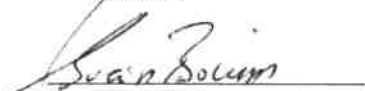
Styret avgir denne erklæringen i forbindelse med 3. kvartalsregnskap 2016.

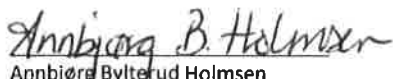
Styret og adm. dir. har i dag behandlet og fastsatt beretningen for Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse for perioden 1.juli til 30. september 2016.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1.juli til 30.september 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 15. november 2016

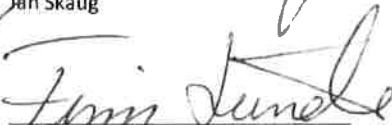

Tore Johansen


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

1.1.-30.9.2016

1.1.-30.9.2015

1.1.-31.12.2015

Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	36 767 729	35 686 939	48 148 871
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-6 117 858	-11 172 893	-14 904 931
Sum premieinntekt for egen regning	30 649 871	24 514 046	33 243 940
Andre forsikringsrelaterte inntekter	19 335 601	20 716 314	28 156 846
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	-19 684 070	-27 129 047	-28 738 222
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	419 602	6 702 521	5 312 552
Sum erstatningskostnader for egen regning	-19 264 468	-20 426 526	-23 425 670
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader		-320	-8 412 976
Fors.relaterte adm. kostn. inkl. prov. mottatt gjenfors.	-7 492 677	-6 699 459	-960 316
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring			
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-7 492 677	-6 699 779	-9 373 292
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-18 379 918	-16 989 408	-23 468 015
Resultat av teknisk regnskap	4 848 409	1 114 648	5 133 809
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekt fra investeringer i datterselsk.og tilknyttede selsk.		32 548	-910 702
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 991 927	2 485 788	4 445 710
Netto driftsinntekt fra eiendom	-139 178	-257 114	-439 863
Verdiendringer på investeringer	812 413	1 516 843	4 432 438
Realisert gevinst og tap på investeringer	5 222 494	3 103 648	4 881 989
Adm.kostn.knyttet til investeringer,herunder rte.kostnader	-1 322 537	-1 235 729	-1 715 444
Sum netto inntekter fra investeringer	6 565 119	5 645 984	10 694 129
Andre inntekter	12 854	18 829	23 479
Resultat av ikke-teknisk regnskap	6 577 973	5 664 813	10 717 608
Periodens resultat før skattekostnad	11 426 382	6 779 461	15 851 416
Skattekostnad	-2 994 515	-1 194 763	-2 313 654
Resultat før andre resultatkomponenter	8 431 867	5 584 698	13 537 762
Andre resultatkomponenter			
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet			
Ny måling av netto ytelsesbasert pensj.forpliktelse/-eiendel			1 643 109
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet			-722 224
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet			920 885
TOTALRESULTAT	8 431 867	5 584 698	14 458 647

Balanse**Indre Østfold og Andebu Gj. Brannkasse**

	30.9.2016	30.9.2015	31.12.2015
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	1 793 559	3 586 258	1 916 688
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i datterselskap	8 539 200	8 629 200	8 539 200
Fordr. på og verdipapirer utstedt av datterselsk. og tilknyttet s	8 777 388	21 877 050	8 675 229
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	5 506 935	8 659 501	7 238 882
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	71 012 802	73 730 013	67 812 405
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	98 977 086	89 121 546	98 388 259
Plasseringer hos kredittinstitusjoner	100 880 602	71 067 003	81 345 967
Sum investeringer	295 487 572	276 670 571	273 916 628
Gjenfors.andel av fors.tekn. Brto.avsetn. i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	2 052 462	3 762 073	
Gj.f.andel-brto erstatn. Avsetning	11 163 353	18 400 412	14 290 591
Sum gj.f.andel av fors.tekn. brto.avsetninger	13 215 815	22 162 485	14 290 591
Fordringer			
Andre fordringer	4 945 913	3 801 254	21 655 298
Sum fordringer	4 945 913	3 801 254	21 655 298
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	1 599 975	1 634 972	1 998 933
Kasse, bank	4 481 544	2 298 940	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	7 245 238	9 453 590	6 025 587
Andre forskuddsbetalte kostnader	188 853		
SUM EIENDELER	321 083 391	312 087 900	315 888 104
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefond	34 695 312	34 072 080	33 877 949
Avsetning til garantiordningen	2 068 398	2 040 778	2 068 398
Annen opptjent egenkapital	190 451 003	178 810 025	182 836 500
Andre fond	13 901 004	13 901 004	13 901 004
Sum opptjent egenkapital	241 115 717	228 823 886	232 683 851
Sum egenkapital	241 115 717	228 823 886	232 683 851
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	22 748 006	21 033 733	24 512 169
Brutto erstatningsavsetning	35 417 986	39 006 918	32 507 439
Sum forsikringsforpliktelser brutto	58 165 992	60 040 651	57 019 608
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	4 709 215	7 388 403	4 838 241
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	3 706 295	1 021 751	952 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	3 035 750	3 100 343	3 035 750
Sum avsetninger for forpliktelser	11 451 260	11 510 497	8 825 991
Forpliktelser			
Avsatt ikke betalt utbytte	6 000 000	6 500 000	6 000 000
Andre forplktelser	2 531 392	3 312 707	9 301 435
Sum forpliktelser	8 531 392	9 812 707	15 301 435
Andre påløpte kostnader	1 819 030	1 900 159	2 057 219
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	321 083 391	312 087 900	315 888 104

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

Kroner	Naturskadefond	Garantilordning	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	(11 387 848)	174 105 831	215 381 686
1.1.-30.9.2015						
Reklassifisering sikkerhetsavsetning fratrukket utsatt skatt					7 847 500	7 847 500
Resultat før andre resultatkomponenter	(2 639 841)	-	-		8 224 541	5 584 701
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensj. forpliktelse/-eiendel				-	-	-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	(2 639 841)	-	-	-	8 224 541	5 584 701
Utbetal/vedlatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.9.2015	34 072 080	2 040 778	13 901 004	(11 367 848)	190 177 873	228 823 886
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 netto ytelsesbasert pensj. forpliktelse/-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	14 468 650
Utbetal/vedlatt 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.-30.9.2016						
Resultat før andre resultatkomponenter	817 363	-	-		7 614 504	8 431 867
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensj. forpliktelse/-eiendel				-	-	-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-	-	-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	817 363	-	-	-	7 614 504	8 431 867
Utbetal/vedlatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.9.2016	34 695 312	2 068 398	13 901 004	(10 446 963)	200 897 986	241 116 717

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2016	1.1.-30.09.2016	1.1.-31.12.2016
Innbetalte premier direkte forsikring	35 003 566	33 784 197	49 724 565
Utbetalte gjenforsikringspremier	-8 170 320	-14 934 966	-14 904 931
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-16 773 522	-27 172 878	-35 281 532
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	3 546 840	7 829 660	10 549 512
Betalte driftskostnader	-12 469 527	-11 279 916	-14 093 592
Netto finansinntekter	994 822	1 618 791	3 969 534
Betalte skatter	-240 220	-498 169	-480 440
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 891 639	-10 653 281	-516 884
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	1 900 799	1 751 076	3 260 869
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	9 133 053	3 458 293	13 971 695
Netto kontantstrøm av obligasjoner	5 165 789	-12 509 738	-23 292 935
Netto kontantstrøm av sertifikater			
Netto kontantstrøm av eiendom	2 883 951	7 871 947	7 743 811
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid			
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner			
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	178 014	-724 775	-1 130 075
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler			
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	19 261 605	-153 197	553 365
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning			
Innbetallinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning			
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	21 153 244	-10 806 477	36 481
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	21 153 244	-10 806 477	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	105 362 145	73 365 943	84 208 901

Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2016, som er avsluttet 30.09.2016, er utarbeidet etter de samme regnskaps- prinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2015.

Regnskapet pr. 3.kvartal 2016 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2015.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2016, og har derfor 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 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.

Endringer i IFRS 4 som anvender IFRS 9 Finansielle instrumenter IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsåret som begynner på eller etter 1.januar 2018. En forsikringsgiver kan bruke midlertidig unntak fra IFRS 9 om virksomheten er hovedsakelig knyttet til forsikring. Selskapet vil mest sannsynligvis benytte seg av denne.

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.

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

NOTER

1. Egenkapital - Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel består av avkastning på pensjonsmidler samt gevinster/tap som oppstår ved endring av de actuarielle 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. Følgende finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

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

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 kvartalsrapportering.

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

Finansielle eiendeler og forpliktelser

	Balansert verdi 30.09.2016	Virkelig verdi 30.09.2016	Balansert verdi 30.09.2015	Virkelig verdi 30.09.2015
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	71.012.802	71.012.802	73.730.013	73.730.013
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	98.977.086	98.977.086	89.121.546	89.121.546
Utlån og fordringer				
Fordringer på datterselskaper/tilknyttet selskap	8.777.388	8.777.388	21.877.050	21.877.050
Utlån (til amortisert kost)	5.506.935	5.506.935	8.659.501	8.659.501
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	18.161.728	18.161.728	25.963.739	25.963.739
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	188.853	188.853	0	0
Innskudd hos kredittinstitusjoner	100.880.602	100.880.602	71.067.003	71.067.003
Kontanter og bankinnskudd	4.481.544	4.481.544	2.298.940	2.298.940
Sum	317.689.856	317.689.856	306.866.670	306.866.670
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Innskudd fra og forpliktelser overfor kunder	58.165.992	58.165.992	71.523.401	71.523.401
Rentebærende forpliktelser	0	0	0	0
Andre forpliktelser	19.982.651	19.982.651	18.222.862	18.222.862
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	1.819.030	1.819.030	1.900.159	1.900.159
Sum	79.967.673	79.967.673	91.646.421	91.646.421

Verdsettelseshierarki 30.09.2016	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	
Finansielle eiendeler				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	257.268.243	12.733.733	868.514	270.870.490
Aksjer og andeler	57.410.555	12.733.733	868.514	71.012.802
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	98.977.086			98.977.086
Utlån	100.880.602			100.880.602
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	5.506.935	5.506.935
Utlån	0	0	5.506.935	5.506.935
Verdsettelseshierarki 30.09.2015	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	225.690.927	7.359.121	868.514	233.918.562
Aksjer og andeler	67.568.378	5.293.121	868.514	73.730.013
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	87.055.546	2.066.000		89.121.546
Utlån	71.067.003			71.067.003
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	123.444	8.536.057	8.659.501
Utlån	0	123.444	8.536.057	8.659.501

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.09.2016

	Pr. 1.1.2016	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2016	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.09.2016
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) 30.09.2015

	Pr. 1.1.2015	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.2015	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.09.2015
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. Bundne midler

Bundne bankinnskudd	30.09.2016	30.09.2015
Skattetrekkkonto	1.109.834	1.108.725
Sum	1.109.834	1.108.725