



Delårsrapport 1. kvartal 2020

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

1. HOVEDTREKK – 1. KVARTAL 2020

Det totale regnskapsresultatet pr. 1. kvartal etter skattekostnad og avsetninger ga et underskudd på kr. 14.246.264, som er vesentlig lavere enn 1. kvartal 2019 da resultatet ble et overskudd på kr. 9.655.560. Skattekostnaden for 1. kvartal er beregnet til kr. 1.213.393.

Forsikringsresultatet viser et overskudd på kr. 5.493.774, som er vesentlig høyere enn 1. kvartal i fjor. Årsaken er reduserte erstatninger. Finansresultatet ga pr. 1. kvartal et underskudd på kr. 18.526.645.

Egenkapitalen i selskapet er solid og tåler svingninger i finansregnskapet ut fra styrets vedtatte kapitalforvaltningsrammer. Den frie egenkapitalen pr. 1. kvartal er 58,6 % av forvaltningskapitalen.

Resultatutvikling

- Netto premieinntekter for egen regning ble kr. 10.835.922. pr. 1. kvartal som er en oppgang på 1,2 % i forhold til samme periode i fjor hvor premieinntekter for egen regning endte på kr. 10.709.794. Reassuranse var totalt 8,6 mill. kr. for 2019 mot 8,2 mill. kr. for 2020. Valgt egenandel er 4,5 mill. kr. for inneværende driftsår, det samme som forrige år.
- Første kvartal bidro med 8,2 mill. kr. i provisjonsinntekter på agenturvirksomheten til selskapet, d.v.s. 0,4 mill. kr. mer enn i fjor.
- Kostnadsprosenten pr. 1. kvartal ble 0,2 %.
- Skadeprosenten ble 49,1 %.
- Combined Ratio (kostnadsprosent + skadeprosent) er pr. 1. kvartal 49,3 %.
- Forsikringsporteføljen for hele virksomheten økte med 0.9 % fra nyttår og beløper seg til 320,7 mill. kr. ved utgangen av 1. kvartal 2020. På samme tid i fjor var forsikringsporteføljen på 309,6 mill. kr. Begge beløp er inkludert naturforretning.

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. 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. 371.747.938. ved utløpet av 1. kvartal - en oppgang på kr. 5.066.787 fra samme periode i fjor.

Finansresultatet for investeringsporteføljen ga et underskudd på kr. 18.526.645 pr. 1. kvartal som er 28,4 mill. kr. lavere enn på samme tid i fjor.

2.2 Investeringsporteføljen

Investeringsporteføljen forvaltes av Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse med unntak av fordringer i forbindelse med direkte forsikring som forvaltes av Gjensidige Forsikring ASA. Selskapet signerte fra 1.10.2019 avtale med Industrifinans AS om forvaltning, rådgivning og rapportering i henhold til styrets gjeldende vedtatte kapitalforvaltningsstrategi. Denne avtalen gjelder for 2020.

Av kapitalplasseringene er 3,6 mill. kr. direkte utlån med pant i fast eiendom.

BEHOLDNINGSRAPPORT

Aktivklasse	Markedsverdi	Avkastning siden 29.02.2020	Innskudd/uttak	Porteføljevekt	Strategisk vekt	Over/undervekt	Minimum vekt	Maksimum vekt
Pengemarked	76 164 144	-110 639	-9 330 292	22 %	10 %	42 032 809	0 %	20 %
Nordiske obligasjoner	89 260 417	-1 148 185	-8 457 429	26 %	25 %	3 932 081	15 %	35 %
Internasjonale obligasjoner	33 361 217	-1 958 358	-4 500 000	10 %	10 %	-770 117	0 %	20 %
Nordiske høyrenteobligasjoner	5 285 631	-714 369	6 000 000	2 %	5 %	-11 780 036	0 %	15 %
Internasjonale aksjer valutaisikret	24 281 591	-4 673 682	-7 185 464	7 %	7 %	389 657	0 %	17 %
Internasjonale aksjer	19 649 206	1 269 221	18 379 985	6 %	10 %	-14 482 129	0 %	20 %
Norske aksjer	39 072 216	-7 240 226	7 000 000	11 %	15 %	-12 124 785	5 %	25 %
Eiendom	54 238 922	110 197	0	16 %	18 %	-7 197 480	8 %	28 %
Totalt	341 313 344	-14 466 042	1 906 800	100 %	100 %	0		

2.3 Investeringer i tilknyttede selskaper

Det er 3 investeringer som er klassifisert som datterforetak, henholdsvis aksjeselskapene Brannkassegården AS, Andebu Eiendomsdrift AS og Vektergården i Mysen AS – alle selskapene heleid av Brannkassen.

2.4 Finansavkastningen for investeringsporteføljen

Snittavkastningen på porteføljen ble pr. 1. kvartal for bank/pengemarked 0,21 %. Nordiske – og internasjonale obligasjoner ga en negativ snittavkastning på henholdsvis -0,26 % og -2,43 %. Det ble også negativ snittavkastning på internasjonale – og norske aksjer henholdsvis -21,57 % og -25,44 %. Eiendom har så langt i år gitt en snittavkastning på 1,86 %. Porteføljen ga en negativ avkastning for 1. kvartal på kr. -18.248.206. som tilsvarer -5,18 %.

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 pr. 1. kvartal 2020 viser et lavt skadeomfang i forhold til 1. kvartal 2019. I første kvartal 2020 var det ingen større branner. 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 f.t. myndighetskravene, og har god likviditet.

3.2 Markedsrisiko

Selskapet har i dette kvartalet en aksjeandel på 24 % i norske – og internasjonale aksjer.

Hovedtyngden av plasseringene viser en forsiktig risikospredning med størst andel i pengemarked/bank og nordiske obligasjoner, hvor den samlede andelen av disse plasseringene utgjør 48 % 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 fullmaktskontroller og i h.t. rapporter på dette, mener selskapet å ha god oversikt over operasjonell risiko. Styret i selskapet og selskapets internrevisor har årlig gjennomgang av internkontrollen.

Det er ikke rapportert noen hendelser av betydning i 1. kvartal.

3.5 Regulatorisk kapitalkrav

Det regulatoriske kapitalkravet er beregnet ved bruk av standardformel i henhold til Solvens II-reglene. Kapitalkravet for selskapet er 68,5 mill. kr. ved kvartalsslutt. Tellende kapital er 277,9 mill. kr. Dette gir en solvensmargin på 406 %. Kapitalsituasjonen beregnes basert på selskapets forståelse og tolkning av krav og premisser gitt i lov og forskrift.

Tellende kapital til å møte solvenskapitalkravet er differansen mellom eiendeler og forpliktelser beregnet i henhold til Solvens II-prinsipper, justert for foreslått utbytte og evt. ansvarlig lånekapital.

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 regulatoriske minstekapitalkravet skal være mellom 25 % og 45 % av solvenskapitalkravet. Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital 248,8 mill.kr. og MCR 25,6 mill.kr. er 971 %.

Total basiskapital etter fradrag (se tabell) er delt inn i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regelverket.

For 1.kvartal 2020 er samlet basiskapital 285,1 mill. kr. Selskapet har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes å være kapital av beste kvalitet. Av samlet basiskapital kommer 243,7 mill. kr. fra kapitalgruppe 1.

Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadefond 41,4 mill. kr.

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.

Selskapet har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

Tabellen viser regulatorisk kapitalkrav for foregående kvartaler.

	31.12.2019	30.09.2019	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018
Total basic own funds after deductions	299.096.310	289.950.696	280.744.559	278.088.946	266.761.406
Total eligible own funds to meet the SCR	292.099.868	282.959.019	273.822.967	271.637.350	257.375.298
Total eligible own funds to meet the MCR	262.904.008	254.607.040	245.929.780	244.183.917	233.074.039
SCR	68.643.720	66.256.759	65.339.175	64.459.666	58.155.318
MCR	25.630.000	23.882.000	23.882.000	23.882.000	23.882.000
Ratio of Eligible own funds to SCR	426 %	427 %	419 %	421 %	443 %
Ratio of Eligible own funds to MCR	1026 %	1066 %	1030 %	1022 %	976 %

4. ORGANISASJONEN

Selskapet hadde ved utgangen av kvartalet totalt 31 fast ansatte fordelt på hel- og deltidsansatte som utgjør 23 årsverk. I januar 2020 engasjerte IØA tre internship som er høyskolestudenter. Disse jobber i 20% stillinger til engasjementet opphører i juni 2021. Engasjementet for internshiper engasjert i januar 2019, opphører i juni 2020. 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 tilfredsstillende nye kompetansekrav innenfor finanssektoren samt god kvalitet i kunderådgivning ut i markedet.

5. UTSIKTER FREMOVER

I begynnelsen av 2020 har det blitt en betydelig spredning av Corona-viruset (Covid-19), og det er satt i verk omfattende tiltak mot dette fra myndighetenes side. Mange av kundene vil bli økonomisk berørt av dette, enten direkte eller indirekte. Finansmarkedet blir også påvirket. Det forventes at resultatet for 2020 vil bli negativt påvirket av hendelsene. Det er for tidlig å si noe sikkert om hva de langsiktige konsekvensene vil bli. Brannkassen er solid og har god likviditet, og er godt rustet til å møte utfordringene.

Forsikringsvirksomheten leverer et godt resultat pr. 1. kvartal 2020. Skadeforebygging har alltid stort fokus. God kundebehandling, gode interne prosesser samt opprettholdelse av den gode oppfølgingen av kundeporteføljen har hatt et ekstra sterkt fokus etter utbruddet av Covid-19. Det er spesielt i disse tider vi har mulighet til å utgjøre en forskjell for kundene våre. Vi ønsker å fokusere på at vi er der for dem gjennom denne krisen. Flere søker trygghet og det er økt fokus på fellesskapet. Med bakgrunn i vår historie er selskapet bygget for og av kundene. Sammen med Gjensidige skal vi nå vise oss som det tryggeste forsikringssekselskapet i bransjen.

Selskapets forsiktige investeringsstrategi har bidratt til å redusere omfanget av det urealiserte tapet, relativt sett i forholdet til markedet for øvrig. En nedgang på -5,18 % totalt sett for kvartalet anses å være akseptabelt, de ekstraordinære omstendighetene tatt i betraktning.

Selskapet har fortsatt en betydelig kapitalbuffer både i forhold til interne risikomodeller og myndighetenes legale kapitaldekningskrav. Styret vurderer selskapets kapitalstatus og soliditet som meget tilfredsstillende.

Mysen, 20. mai 2020

Tore Johansen – Styreleder

Ann-Mari Skinne

Svein Bovim

Jan Skaug

Mette Røen Homstvedt

Dagfinn Aaserud

Adm.dir. Roald Fischer

Styrets erklæring i forbindelse med 1. kvartalsregnskap 2020:

Styret og administrerende direktør har behandlet beretningen for Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse for perioden 1. januar til 31. mars 2020.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1.januar til 31. mars 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regler. Regnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. 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, 20. mai 2020

Tore Johansen – Styreleder

Ann-Mari Skinne

Svein Bovim

Jan Skaug

Mette Røen Homstvedt

Dagfinn Aaserud

Adm.dir. Roald Fischer

Resultatregnskap

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

	Q1 2020	Q1 2019	1.1.-31.03.2020	1.1.-31.03.2019	1.1.-31.12.2019
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	12.872.373	12.847.688	12.872.373	12.847.688	49.095.098
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-2.036.451	-2.137.894	-2.036.451	-2.137.894	-8.616.050
Sum premieinntekt for egen regning	10.835.922	10.709.794	10.835.922	10.709.794	40.479.048
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8.217.976	7.783.051	8.217.976	7.783.051	25.733.249
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-1.323.683	-10.893.367	-1.323.683	-10.893.367	-36.308.982
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-3.994.500	-38.513	-3.994.500	-38.513	10.519.176
Sum erstatningskostnader for egen regning	-5.318.183	-10.931.880	-5.318.183	-10.931.880	-25.789.806
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	-12.778	0	-12.778	0	-5.879.182
Forsikringsrelaterte adm. kostn. inkl. provisjon mottatt gjenfors.	-1.780.794	-1.664.179	-1.780.794	-1.664.179	-783.004
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.793.572	-1.664.179	-1.793.572	-1.664.179	-6.662.186
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-6.448.369	-5.411.199	-6.448.369	-5.411.199	-22.127.619
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	5.493.774	485.587	5.493.774	485.587	11.632.686
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selsk.	0	0	0	0	170.000
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1.004.072	602.603	1.004.072	602.603	5.105.044
Netto driftsinntekt fra eiendom	-41.030	-41.030	-41.030	-41.030	-164.118
Verdiendringer på investeringer	-14.881.576	10.022.331	-14.881.576	10.022.331	-822.434
Realisert gevinst og tap på investeringer	-4.269.983	0	-4.269.983	0	21.290.906
Adm.kostn. knyttet til investeringer, herunder rte.kostnader	-355.014	-719.106	-355.014	-719.106	-2.358.295
Sum netto inntekter fra investeringer	-18.543.529	9.864.799	-18.543.529	9.864.799	23.221.103
Andre inntekter	16.885	16.130	16.885	16.130	57.812
Andre kostnader	0	0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	-18.526.645	9.880.929	-18.526.645	9.880.929	23.278.915
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-13.032.871	10.366.516	-13.032.871	10.366.516	34.911.600
Skattekostnad	-1.213.393	-710.956	-1.213.393	-710.956	3.050.785
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	-14.246.264	9.655.560	-14.246.264	9.655.560	37.962.385
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostn. som ikke blir omklassifisert til res.					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-570.833
Skatt på andre inntekter og kostn. som ikke blir omklass. til res.	0	0	0	0	142.710
Sum andre inntekter og kostn. som ikke blir omklass. til res.	0	0	0	0	-428.123
TOTALRESULTAT	-14.246.264	9.655.560	-14.246.264	9.655.560	37.534.262

Balanse

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

31.03.2020

31.03.2019

31.12.2019

EIENDELER**Investeringer****Bygninger og andre faste eiendommer**

Eierbenyttet eiendom 10 987 866 12 836 969 11 339 075

Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak

Aksjer og andeler i datterforetak 8 539 200 8 539 200 8 539 200

Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak 8 499 293 8 506 244 8 993 236

Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

Utlån og fordringer 3 593 041 3 913 367 3 666 580

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler 118 983 486 120 311 879 118 221 156

Rentebærende verdipapirer 148 653 890 152 028 478 168 266 715

Innskudd hos kredittinstitusjoner 47 562 055 38 790 930 46 894 591

Andre finansielle eiendeler 860 500 860 500 860 500

Sum investeringer 347.679.332 345.787.567 366.781.052**Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.**

Gj.f.andel-ikke opptj. brto premie 6 149 464 6 519 521 0

Gj.f.andel-brto erst. avsetning 5 410 855 2 028 088 9 405 355

Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger 11.560.319 8.547.609 9.405.355**Fordringer**

Fordringer i forbindelse med gjenforsikring 0 0 0

Andre fordringer 4 099 923 3 426 075 7 086 322

Sum fordringer 4.099.923 3.426.075 7.086.322**Andre eiendeler**

Anlegg og utstyr 1 004 025 1 391 118 1 089 046

Kasse, bank 3 858 554 5 919 254 7 829 031

Eiendeler ved skatt 0 0 0

Pensjonsmidler 3 494 073 1 369 122 3 494 073

Sum andre eiendeler 8.356.652 8.679.493 12.412.151**Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter 51.713 240.407 62.500****SUM EIENDELER 371.747.938 366.681.151 395.747.380****EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE****Opptjent egenkapital**

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond 41 389 887 38 681 429 41 318 302

Avsetning til garantiordningen 2 238 059 2 240 053 2 238 059

Annen opptjent egenkapital 217 861 477 214 072 564 232 179 326

Andre fond 24 000 000 24 000 000 24 000 000

Sum opptjent egenkapital 285.489.423 278.994.046 299.735.687**Brutto forsikringsforpliktelser**

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie 24 399 959 25 580 064 23 714 766

Brutto erstatningsavsetning 30 824 691 26 974 967 35 293 352

Sum brutto forsikringsforpliktelser 55.224.650 52.555.031 59.008.118**Avsetninger for forpliktelser**

Pensjonsforpliktelser 3 488 614 3 015 560 3 777 169

Forpliktelser ved skatt

Forpliktelser ved periodeskatt -1 997 1 547 443 2 650 000

Forpliktelser ved utsatt skatt 1 984 228 1 586 725 1 984 228

Andre avsetninger for forpliktelser

Sum avsetninger for forpliktelser 5.470.845 6.149.728 8.411.397**Forpliktelser**

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring 4 092 958 4 328 708 0

Forpliktelser til kredittinstitusjoner 0 0 0

Avsatt ikke betalt utbytte 7 000 000 6 500 000 7 000 000

Andre forpliktelser 12 559 364 16 323 146 19 708 405

Sum forpliktelser 23.652.322 27.151.854 26.708.405**Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter 1.910.697 1.830.492 1.883.772****SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE 371.747.938 366.681.151 395.747.380**

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantifordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./- eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen-kapital
Egenkapital per 31.12.2018	38.463.767	2.240.053	24.000.000	(15.229.505)	219.864.171	269.338.486
1.1.-31.03.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	217.662	-			9.437.898	9.655.560
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostn.som ikke blir omklassifisert til res.						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-		-
Skatt på andre inntekter og kostn.som ikke blir omklassifisert til res.				-		-
Sum andre inntekter og kostn.som ikke blir omklass.til res.				-		-
Sum andre inntekter og kostnader						
Totalresultat	217.662				9.437.898	9.655.560
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2019	38.681.429	2.240.053	24.000.000	(15.229.505)	229.302.069	278.994.046
1.1.-31.12.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	2.854.535	(1.994)			35.109.844	37.962.385
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostn.som ikke blir omklass. til res.						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(570.833)		(570.833)
Skatt på andre inntekter og kostn.som ikke blir omklass.til res.				142.710		142.710
Sum andre inntekter og kostn. som ikke blir omklass. til res.				(428.123)		(428.123)
Sum andre inntekter og kostnader				(428.123)		(428.123)
Totalresultat	2.854.535	(1.994)		(428.123)	35.109.844	37.534.262
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond					(7.137.061)	(7.137.061)
Egenkapital 31.12.2019	41.318.302	2.238.059	24.000.000	(15.657.628)	247.836.954	299.735.687
1.1.-31.03.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	71.585	-			(14.317.849)	(14.246.264)
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostn.som ikke blir omklass. til res.						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-		-
Skatt på andre inntekter og kostn.som ikke blir omklass. til res.				-		-
Sum andre inntekter og kostn.som ikke blir omklass. til res.				-		-
Sum andre inntekter og kostnader						
Totalresultat	71.585				(14.317.849)	(14.246.264)
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2020	41.389.887	2.238.059	24.000.000	(15.657.628)	233.519.106	285.489.424

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2020	1.1.-31.03.2019	1.1.-31.12.2019
Innbetalte premier direkte forsikring	13.557.566	13.995.254	48.377.366
Utbetalte gjenforsikringspremier	-4.092.957	-4.328.707	-8.616.050
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-5.792.344	-7.937.941	-25.035.171
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	2.636.986	5.817.408
Betalte driftskostnader	-3.572.971	-3.603.269	-13.721.161
Netto finansinntekter	208.538	108.702	4.335.042
Betalte skatter	-3.865.390	-4.713.513	690.998
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3.557.559	-3.842.487	11.848.432
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	109.575	125.085	484.748
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-17.700.578	-2.044	10.662.943
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	18.428.710	0	-14.853.351
Netto kontantstrøm av eiendom	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	837.707	123.041	-3.705.661
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-744.144	-470.688	-1.916.145
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-73.309	-83.827	-317.724
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-817.453	-554.515	-2.233.869
Netto kontantstrøm for perioden	-3.537.304	-4.273.961	5.908.902
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-3.537.304	-4.273.961	5.908.902
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	54.723.622	48.814.720	48.814.720
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	51.186.318	44.540.759	54.723.622
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	47.344.649	38.637.635	46.894.591
Kontanter og bankinnskudd *	3.841.669	5.903.124	7.829.031
Sum kontanter og kontantekvivalenter	51.186.318	44.540.759	54.723.622
* Herav bundet på skattetrekkkonto	1.301.295	1.300.644	1.301.295

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2020, som er avsluttet 31.03.2020, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet pr. 1.kvartal 2020 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 2020.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utstedt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2020, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2018. Standarden 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 skal klassifiseres som enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de forvaltes og hvilke kontraktsfestede kontantstrømegenskaper de har. IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, der endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kredittrisiko, presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)

Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet mulighet til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2023. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til eksisterende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse er et forsikringsforetak og har besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringsavtaler etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en risikjustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller utgifter vil bli presentert separat. IFRS 17 trer i kraft 1. januar 2023. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap, gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

Basert på våre foreløpige vurderinger og basert på foretakets nåværende virksomhet, vil andre endringer i standarder og tolkningsuttalelser ikke ha vesentlig effekt.

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, estimer og forutsetninger som påvirker bruk av regnskapsprinsipper og beløp som er innregnet for eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. De faktiske resultatene kan avvike fra disse estimatene. De mest vesentlige vurderingene som er involvert i anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene, er de samme som foreligger i forbindelse med utarbeidelse av delårsrapporten som i årsrapporten for 2019.

All finansiell informasjon er presentert i hele kroner, med mindre annet er angitt.

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

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Pensjonsforsikring AS.

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

3. Segment

Indre Østfold og Andebu Gjensidig 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/verdipapirer 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 (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 kvartalsrapportering.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedtsdata

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

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- 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. 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 Gjensidig 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 markedtsdata 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 rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balanse ført verdi 31.03.2020	Virkelig verdi 31.03.2020	Balanse ført verdi 31.03.2019	Virkelig verdi 31.03.2019
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	118.983.486	118.983.486	120.311.879	120.311.879
Rentebærende verdipapirer	148.653.890	148.653.890	152.028.478	152.028.478
Utlån og fordringer				
Utlån	3.593.041	3.593.041	3.913.367	3.913.367
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	15.660.242	15.660.242	11.973.684	11.973.684
Andre fordringer	4.354.573	4.354.573	2.229.622	2.229.622
Kontanter og bankinnskudd	51.420.609	51.420.609	44.710.183	44.710.183
Sum finansielle eiendeler	342.665.840	342.665.840	335.167.214	335.167.214
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	25.030.209	25.030.209	28.972.874	28.972.874
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	4.092.958	4.092.958	4.328.708	4.328.708
Sum finansielle forpliktelser	29.123.167	29.123.167	33.301.582	33.301.582

Verdsettelseshierarki 31.03.20	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				
Aksjer og andeler	82.993.013	35.990.473	0	118.983.486
Rentebærende verdipapirer	148.653.890	0	0	148.653.890
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	3.593.041	3.593.041

Verdsettelseshierarki 31.03.19	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				
Aksjer og andeler	83.093.582	37.218.297	0	120.311.879
Rentebærende verdipapirer	152.028.478	0	0	152.028.478
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	3.913.367	3.913.367