



Delårsrapport 2. kvartal 2018

Indre Østfold og Andebu gjensidig Brannkasse

1. HOVEDTREKK – 2. KVARTAL 2018

Det totale regnskapsresultatet per 2. kvartal etter skattekostnad og avsetninger ga et overskudd på kr. 13.029.881. Resultat av teknisk regnskap viser et overskudd på kr 14.027.969. Finansresultatet ga per 2. kvartal et overskudd på kr. 2.297.463.

Egenkapitalen i selskapet er solid og tåler svingninger i finansregnskapet ut i fra styrets vedtatte kapitalforvaltningsrammer. Den frie egenkapitalen per 2. kvartal er 59,8 % av forvaltningskapitalen.

Resultatet av teknisk regnskap viser god lønnsomhet på forsikringsvirksomheten.

Resultatutvikling

- Netto premieinntekter for egen regning ble kr. 21.012.225 pr. 2. kvartal som er en økning på 3,5 % i forhold til samme periode i fjor hvor premieinntekter for egen regning endte på kr. 20.301.607. Reassuranse var totalt 8,7 mill. kr. i 2017 mot 8,1 mill. kr. i 2018. Valgt egenandel er 4,5 mill. kr. for inneværende driftsår d. v. s. det samme som i fjor.
- Andre kvartal bidro med 12,7 mill. kr. i provisjonsinntekter på agenturvirksomheten til selskapet som er 0,9 mill.kr. mindre enn i fjor.
- Kostnadsprosenten pr. 2. kvartal ble 13,4 %
- Skadeprosenten ble 19,8 %.
- Combined Ratio (kostnadsprosent + skadeprosent) er pr. 2.kvartal 33,2 %.
- Forsikringsporteføljen for hele virksomheten økte med 1,98 % fra nyttår og beløper seg til 296,2 mill. kr. ved utgangen av 2.kvartal 2018. På samme tid i fjor var forsikringsporteføljen på 290,6 mill. kr.

1.1 Resultat

Et resultat på kr. 13.029.881 etter skatt pr 2. kvartal 2018 er noe lavere enn tilsvarende periode i fjor da resultatet ble kr. 13.526.059. Skattekostnaden for 2. kvartal er beregnet til kr. 3.295.550.

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. 363.232.052 ved utløpet av 2. kvartal - en økning på kr. 7.221.513 fra samme periode i fjor.

Finansresultatet for investeringsporteføljen ga et overskudd på kr. 2.297.463 pr. 2. kvartal som er 5,5 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 har prolongert avtalen med Gjensidige Bank ASA (tidligere GIR) om forvaltning, rådgivning og rapportering i henhold til styrets gjeldende vedtatte kapitalforvaltningsstrategi.

Av kapitalplasseringene er 4,2 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	73.625.907	21,79	15,0	6,79	5,0	40,0	
Norske obligasjoner	81.236.542	24,04	25,0	-0,96	5,0	35,0	
Utenlandske obligasjoner	32.233.393	9,54	15,0	-5,46	5,0	30,0	
Norske aksjer	49.951.357	14,78	15,0	-0,22	5,0	25,0	
Utenlandske aksjer	50.280.522	14,88	15,0	-0,12	7,5	25,0	
Eiendom	50.541.705	14,96	15,0	-0,04	0,0	20,0	
Honorar/Provisjon	35.147	0,01	0,0	0,01	0,0	100,0	
Total	337.904.574	100,00	100				

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

2.3 Investeringer i tilknyttede selskaper

Det er 3 investeringer som er klassifisert som "tilknyttede selskaper", henholdsvis aksjeselskapene Brandkassegården AS, Andebu Eiendomsdrift AS og Vektergården i Mysen AS – alle selskapene heleid av Brannkassen.

2.4 Finansavkastningen for investeringsporteføljen

Snittavkastningen på porteføljen ble pr. 2. kvartal for bank/pengemarked 0,71 %. Norske – og utenlandske obligasjoner ga en snittavkastning på henholdsvis 0,65 % og -2,57 %. Avkastningen på aksjeforføljen ble på norske aksjer 6,49 % og -2,36 % på utenlandske aksjer. Eiendom har så langt i år gitt en snittavkastning på 1,86 %.

AVKASTNINGSRAPPORTEN FOR SISTE MND - SISTE 3 MND OG SISTE 12 MND FREM TIL 30.6.2018 SER SLIK UT:

	Siste måned	Siste 3 måneder	Siste 12 måneder
Markedsverdi Periodens start	336.171.474	326.755.885	324.852.616
Netto tilført Kapital I perioden	1.864.209	5.184.960	1.589.997
Realisert gevinst	61.859	532.709	5.141.962
Urealisert gevinst	-158.413	5.578.099	6.496.158
Markedsverdi periodens slutt	337.904.574	337.904.574	337.904.574

Porteføljen ga en samlet gevinst pr. 30.6.18 på kr. 2.898.051 som gir 0,85 % pr. 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 moderat skadeomfang, tilsvarende som for de foregående årene. I andre kvartal 2018 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 provisjons-nivå og portefølje-utvikling.

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 aksjeandel på 29,66 % 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 45,83 % 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 2. kvartal.

3.5 Regulatorisk kapitalkrav

Det regulatoriske kapitalkravet er beregnet ved bruk av standardformel i henhold til Solvens II-regler.

Kapitalkravet for selskapet er 69,1 mill. kr. ved kvartalsslutt. Tellende kapital er 267,7 mill.kr. Dette gir en solvensmargin på 387 %.

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 237,9 mill.kr. og MCR 23,8 mill.kr. er 999 %.

Tellende ansvarlig kapital er delt inn i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regelverket.

Selskapet har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes å være kapital av beste kvalitet.

Av samlet tellende kapital kommer 233,2 mill.kr. fra kapitalgruppe 1.

Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadekapital 36,7 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.

Available and eligible own funds	R0500
Total available own funds to meet the SCR	R0510
Total available own funds to meet the MCR	R0540
Total eligible own funds to meet the SCR	R0550
Total eligible own funds to meet the MCR	R0580
SCR	R0600
MCR	R0620
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0640
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640

4. ORGANISASJONEN

Selskapet hadde ved utgangen av kvartalet totalt 23 ansatte fordelt på hel- og deltidsansatte som utgjør 21,8 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

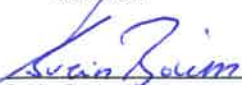
Selve forsikringsvirksomheten leverer et meget godt resultat per 2. kvartal. God kundebehandling, gode interne prosesser samt god oppfølging av kundeporteføljen er tiltak som har sterkt fokus. Det er stor konkurranse i markedet som gjør at selskapet må være attraktivt og drive effektivt. Få skader i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

Finansresultatet i dette kvartalet er relativt bra. 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, 22. august 2018


Tore Johansen


Ann - Mari Skinne


Svein Bovim


Jan Skaug


Laila Smestad


Finn Lunde


Adm.dir. Roald Fischer

Styret avgir denne erklæringen i forbindelse med 2. kvartalsregnskap 2018.

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og fastsatt beretningen for Indre Østfold og Andebu gjensidig Brannkasse for perioden 1.januar til 30. juni 2018.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1.januar til 30.juni 2018 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 ovenfor i neste regnskapsperiode.

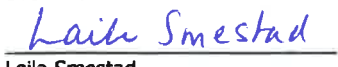
Mysen, 22. august 2018

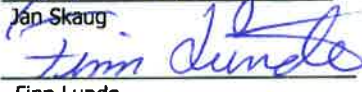

Tore Johansen


Ann - Mari Skinne


Svein Bovim


Jan Skaug


Laila Smestad


Finn Lunde


Adm.dir. Roald Fischer

Resultatregnskap**Indre Østfold og Andebu gjensidig Brannkasse**

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q2 2018	Q2 2017	1.1.-30.06.2018	1.1.-30.06.2017	1.1.-31.12.2017
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	12 244 658	12 372 836	25 039 251	24 613 651	49 832 639
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-2 023 359	-2 166 724	-4 027 026	-4 312 044	-8 641 356
Sum premieinntekt for egen regning	10 221 299	10 206 112	21 012 225	20 301 607	41 191 283
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5 349 970	5 807 391	12 709 258	13 628 110	26 179 183
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-1 589 720	-14 377 783	-3 584 454	-16 106 160	-27 764 487
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	9 000 000	-583 436	8 122 283	7 849 601
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1 589 720	-5 377 783	-4 167 890	-7 983 877	-19 914 886
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	0	0	0	0	-8 485 994
Forsikringsrelaterte adm. kostn.inkl. provisjon mottatt gjenfors.	-2 060 417	-2 516 117	-4 096 456	-4 827 721	-949 381
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-2 060 417	-2 516 117	-4 096 456	-4 827 721	-9 435 375
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-5 823 636	-6 935 830	-11 429 169	-12 994 660	-23 453 369
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	6 097 496	1 183 774	14 027 969	8 123 459	14 566 836
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselsk.og tilknyttede selsk.	0	0	0	0	170 000
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	762 598	1 334 450	1 473 612	1 894 288	6 093 494
Netto driftsinntekt fra eiendom	-41 030	-22 000	-82 059	-434 032	-205 152
Verdiendringer på investeringer	2 602 523	3 814 765	-1 476 998	6 716 510	6 099 606
Realisert gevinst og tap på investeringer	3 091 720	14 336	3 487 340	360 676	7 451 241
Admin.kostn.knyttet til investeringer,herunder rtekostn.	-656 218	-441 400	-1 117 045	-771 962	-2 207 763
Sum netto inntekter fra investeringer	5 759 593	4 700 151	2 284 849	7 765 480	17 401 426
Andre inntekter	7 830	2 980	12 614	8 577	14 914
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	5 767 424	4 703 131	2 297 463	7 774 057	17 416 340
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	11 864 920	5 886 905	16 325 431	15 897 516	31 983 175
Skattekostnad	-1 550 172	-560 755	-3 295 550	-2 371 457	-4 715 778
RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENETER	10 314 748	5 326 150	13 029 881	13 526 059	27 267 397
Andre resultatkomponenter					
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet					
Ny måling av nto ytelsesbasert pensj.forpliktelse/-eiendel	0	0	0	0	-463 466
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet	0	0	0	0	115 867
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet	0	0	0	0	-347 599
TOTALRESULTAT	10 314 748	5 326 150	13 029 881	13 526 059	26 919 798

Balanse

Indre Østfold og Andebu gjensidig Brannkasse

30.06.2018

30.06.2017

31.12.2017

EIENDELER

Investeringer

Bygninger og andre faste eiendommer

Eierbenyttet eiendom

1 506 456

1 359 636

1 588 515

Aksjer og andeler i tilknyttede foretak

Aksjer og andeler i datterselskap

8 539 200

9 656 700

8 539 200

Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterselsk.og tilknyttet selsk.

8 491 600

8 625 596

8 677 086

Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

Utlån og fordringer

4 175 778

5 168 503

4 342 816

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler

132 227 926

118 714 240

110 771 881

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

130 080 104

86 467 000

109 800 190

Innskudd hos kredittinstitusjoner

46 075 571

90 997 594

89 183 714

Andre finansielle eiendeler

860 500

860 500

860 500

Sum investeringer

331 957 135

321 849 769

333 763 903

Gjenforsikringsandel av fors.tekniske brtoavsetn i skadefors.

Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie

4 086 099

4 376 254

0

Gj.f.andel-brto erstatt. avsetning

12 727 979

18 161 014

14 751 041

Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger

16 814 078

22 537 268

14 751 041

Fordringer

Andre fordringer

4 093 420

3 640 661

2 274 882

Sum fordringer

4 093 420

3 640 661

2 274 882

Andre eiendeler

Anlegg og utstyr

971 312

1 160 713

1 065 991

Kasse, bank

5 903 100

2 922 782

3 416 448

Pensjonsmidler

3 293 797

3 711 846

3 293 797

Sum andre eiendeler

10 168 209

7 795 341

7 776 236

Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte

inntekter

199 210

187 500

187 500

SUM EIENDELER

363 232 052

356 010 539

358 753 562

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Opptjent egenkapital

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond

37 499 530

36 662 340

35 966 294

Avsetning til garantiordningen

2 208 142

2 135 656

2 208 142

Annen opptjent egenkapital

217 361 292

204 449 791

205 864 646

Andre fond

24 000 000

18 000 000

24 000 000

Sum opptjent egenkapital

281 068 964

261 247 788

268 039 083

Forsikringsforpliktelser brutto

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

24 641 605

24 783 749

24 927 660

Brutto erstatningsavsetning

31 659 849

40 815 829

35 024 594

Sum forsikringsforpliktelser brutto

56 301 454

65 599 578

59 952 254

Avsetninger for forpliktelser

Pensjonsforpliktelser

3 404 387

3 685 059

3 807 879

Forpliktelser ved skatt

Forpliktelser ved periodeskatt

4 701 763

5 535 457

4 800 000

Forpliktelser ved utsatt skatt

2 885 545

3 128 162

2 885 545

Andre avsetninger for forpliktelser

Sum avsetninger for forpliktelser

10 991 695

12 348 678

11 493 424

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring

4 056 563

4 344 149

0

Avsatt ikke betalt utbytte

6 500 000

6 500 000

6 500 000

Andre forpliktelser

2 733 829

4 465 828

11 019 863

Sum forpliktelser

13 290 392

15 309 977

17 519 863

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

1 579 547

1 504 518

1 748 939

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

363 232 052

356 010 539

358 753 562

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Indre Østfold og Andebu gjensidig Brannkasse

Kroner	Neturskedefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiendel	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2016	34 846 901	2 135 656	18 000 000	(12 404 869)	205 144 038	247 721 726
1.1.-30.06.2017						
Resultat før andre resultatkomponenter	1 815 439	-	-	-	11 710 620	13 526 059
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				-		-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-		-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-		-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	1 815 439	-	-	-	11 710 620	13 526 059
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.06.2017	36 662 340	2 135 656	18 000 000	(12 404 869)	216 854 658	261 247 785
1.1.-31.12.2017						
Resultat før andre resultatkomponenter	1 119 393	72 486	-	-	26 075 518	27 267 397
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				(463 466)		(463 466)
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				115 867		115 867
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				(347 599)		(347 599)
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	(347 599)	-	(347 599)
Totalresultat	1 119 393	72 486	-	(347 599)	26 075 518	26 919 796
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond			6 000 000		(6 602 445)	(6 602 445)
Egenkapital 31.12.2017	35 966 294	2 208 142	24 000 000	(12 752 468)	218 617 111	268 039 079
1.1.-30.06.2018						
Resultat før andre resultatkomponenter	1 533 236	-	-	-	11 496 645	13 029 881
Andre resultatkomponenter						
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet						
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel				-		-
Skatt på poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet				-		-
Sum poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet				-		-
Sum andre resultatkomponenter	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	1 533 236	-	-	-	11 496 645	13 029 881
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte						
Til / fra andre fond						
Egenkapital 30.06.2018	37 499 530	2 208 142	24 000 000	(12 752 468)	230 113 757	281 068 961

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.06.2018	1.1.-30.06.2017	1.-31.12.2017
Innbetalte premier direkte forsikring	24.753.196	24.917.311	50.280.210
Utbetalte gjenforsikringspremier	-4.056.562	-4.344.149	-8.641.356
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-6.949.199	-6.421.534	-23.871.096
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	1.439.626	215.506	3.352.797
Betalte driftskostnader	-13.950.844	-11.451.867	-13.043.459
Netto finansinntekter	488.369	1.369.077	4.892.133
Betalte skatter	-3.393.787	-313.500	-3.520.028
Utbetalt utbytte/vedtatt kundeutbytte			
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1.669.201	3.970.844	9.449.201
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	251.336	303.217	1.231.984
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-18.847.240	-15.422.690	1.947.920
Netto kontantstrøm av obligasjoner	-20.692.890	7.667.239	-17.430.708
Netto kontantstrøm av eiendom		-41.151	-41.151
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv		0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-39.288.794	-7.493.385	-14.291.955
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond			0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-40.957.995	-3.522.541	-4.842.754
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-40.957.995	-3.522.541	-4.842.754
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	92.600.163	97.442.917	97.442.917
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	51.642.168	93.920.376	92.600.163
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	45.751.681	90.997.594	89.183.714
Kontanter og bankinnskudd *	5.890.487	2.922.782	3.416.448
Sum kontanter og kontantekvivalenter	51.642.168	93.920.376	92.600.162
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1.300.000	1.110.944	1.112.046

Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 2.kvartal 2018, som er avsluttet 30.06.2018, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2017.

Regnskapet pr. 2.kvartal 2018 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 2017.

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 2018, 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 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 kredittisiko, presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet.

Ifølge gjeldende regler, skal verdifall ved kredittap bare innregnes når objektive bevis for tap eksisterer. Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost eller til virkelig verdi med de endringer i virkelig verdi som er innregnet i andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasingfordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og dersom kredittisikoen ikke har økt

betydelig, bør avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, bør avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4

Forsikringskontrakter (2016)

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og gjelder for regnskapsperioden som begynner med 1.januar 2018. Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet mulighet til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2021. 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 har besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 16 Leieavtaler (2016)

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstiller definisjonen til en leieavtale skal rapporteres i leietakers balanse som rett-til-bruk eiendeler og leieforpliktelser. Tidligere klassifisering av leieavtaler som enten operasjonell eller finansiell leieavtale er fjernet. Kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leie av eiendeler med lav verdi er unntatt fra kravene. En leietaker skal innregne en rett-til-bruk eiendelen og en leieforpliktelse. Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene skal presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelen. Avskrivningskostnaden vil presenteres sammen med selskapets øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering vil presenteres som en finanspost. Ikrafttredelse av IFRS 16 er 1.januar 2019. Standarden forventes å ha effekt på selskapets finansregnskap, gjennom en vesentlig økning av selskapets innregnede eiendeler og forpliktelser og ved potensielt å påvirke presentasjonen og periodiseringen av innregningen i resultatregnskapet.

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 2021. Standarden forventes å påvirke selskapets regnskap, gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, estimater 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 2017.

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

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.

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

NOTER

1. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

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

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

2. Segment

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

3. 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 renteaftaler 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 (opsjonsprisermodeller 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. 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:

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

	Balansført verdi 30.06.2018	Virkelig verdi 30.06.2018	Balansført verdi 30.06.2017	Virkelig verdi 30.06.2017
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	132.227.926	132.227.926	118.714.240	118.714.240
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	130.080.104	130.080.104	86.467.000	86.467.000
Utlån og fordringer				
Utlån (til amortisert kost)	4.175.778	4.175.778	5.168.503	5.168.503
Andre finansielle eiendeler	860.500	860.500	860.500	860.500
Andre fordringer	4.093.420	4.093.420	3.640.661	3.640.661
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	199.210	199.210	187.500	187.500
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	51.978.672	51.978.672	93.920.376	93.920.376
Sum	323.615.610	323.615.610	308.958.781	308.958.781
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	20.225.524	20.225.524	23.314.506	23.314.506
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	4.056.563	4.056.563	4.344.149	4.344.149
Pålopte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	1.579.547	1.579.547	1.504.518	1.504.518
Sum	25.861.634	25.861.634	29.163.173	29.163.173

Verdsettelseshierarki 30.06.18	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	230.301.981	32.006.049	0	262.308.030
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	100.221.877	32.006.049	0	132.227.926
	130.080.104			130.080.104
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	4.175.778	4.175.778
			4.175.778	4.175.778

Verdsettelseshierarki 30.06.17	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	184.067.056	21.114.184	0	205.181.240
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	97.600.056	21.114.184	0	118.714.240
	86.467.000			86.467.000
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	5.168.503	5.168.503
			5.168.503	5.168.503

**Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3)
30.06.2017**

	Pr. 1.1.2017	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 31.03.17	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 31.03.17
Aksjer og andeler	860.500	0	0	0	0	-860.500	0	0
Obbligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	860.500	0	0	0	0	-860.500	0	0