

Delårsrapport 2. kvartal 2023

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse
med konsern

1. HOVEDTREKK – 2. KVARTAL 2023

Konsernregnskap for morselskapet Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse (IØA) og datterselskapene Brannkassgården AS og Vektergården i Mysen AS:

Konsernregnskapet viser regnskapet for den samlede virksomheten, og transaksjoner mellom selskapene i konsernet elimineres i konsernregnskapet. Husleie/ROU – Right of use er trukket ut av forsikringsrelaterte driftskostnader i morselskapet, og netto kostnader vedrørende eiendommene er tatt inn under «Netto driftsinntekt fra eiendom».

Teknisk regnskap: Totale kostnader for konsern beløper seg til kr. 18.076.872 som er lavere enn for morselskapet. Resultat av teknisk regnskap blir dermed et underskudd på kr. -4.756.882 for konsern.

Ikke-teknisk regnskap: Netto inntekter fra investeringer pr. 2. kvartal 2023 beløper seg til kr. 21.958.322 for konsern. Skattekostnaden er beregnet til kr. - 377.940. Resultat av ikke-teknisk regnskap for konsern ble kr. 21.556.658.

Totalt resultat: Ble et overskudd på kr. 16.421.836.

Kvartalsresultatet for datterselskapene er preget av utgiftsførte påkostninger på eiendommen i Rakkestad.

Balanse: Total balanse beløper seg til kr. 430.297.491 for konsern.

Regnskap for morselskapet Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse (IØA):

Det totale regnskapsresultatet pr. 2. kvartal ble et overskudd på kr. 17.074.670, som er vesentlig høyere enn 2. kvartal 2022, da resultatet var et underskudd på kr. -38.292.009.

Skattekostnaden for 2. kvartal er beregnet til kr. 0.

Forsikringsresultatet viser et underskudd på kr. -5.507.228, som er lavere enn 2. kvartal i fjor. Erstatninger og kostnader har økt, samtidig som opptjente premier har hatt en økning.

Finansresultatet pr. 2. kvartal ble et overskudd på kr. 22.581.897

Egenkapitalen i selskapet er solid og tåler svingninger i finansregnskapet ut fra styrets vedtatte kapitalforvaltningsrammer. Den frie egenkapitalen pr. 2. kvartal er 62,1 % av forvaltningskapitalen.

Resultatutvikling

- Netto premieinntekter for egen regning ble kr. 20.060.671 pr. 2. kvartal som er en økning på 4,1 % i forhold i fjor da premieinntekter for egen regning var kr. 19.275.321. Reassuransепremie er totalt 9,8 mill. kr. for året 2023 mot 9,2 mill. kr. for 2022. Valgt egenandel er 4,5 mill. kr. for inneværende driftsår, det samme som forrige år.
- Pr. andre kvartal var provisjonsinntekter på agenturvirksomheten til selskapet 14,2 mill. kr., noe mer enn i fjor.
- Kostnadsprosenten ble 23,1 %, mot 16,8 % Q2 2022.
- Skadeprosenten ble 104,4 %, mot 68,9 % Q2 2022.
- Combined Ratio (kostnadsprosent + skadeprosent) er 127,5 %, mot 85,7 % Q2 2022.
- Forsikringsporteføljen for hele virksomheten økte med 3,78 % fra nyttår og beløp seg til 384,2 mill. kr. pr. 2. kvartal 2023.

2. EGENKAPITAL OG SOLVENS – IØA

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. 427.043.532 ved utløpet av 2. kvartal - en økning på kr. 8.360.930 i forhold til samme periode i fjor.

Finansresultatet for investeringsporteføljen ga et overskudd på kr. 22.581.897 pr. 2. kvartal, som er 55,4 mill. kr. forbedret 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 fra 2019 hatt avtale med Industrifinans Kapitalforvaltning AS om forvaltning, rådgivning og rapportering i henhold til styrets gjeldende vedtatte kapitalforvaltningsstrategi. Denne avtalen er videreført for 2023. Av kapitalplasseringene er 2,6 mill. kr. direkte utlån med pant i fast eiendom.

Industrifinans

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse - totalportefølje

PORTEFØLJERAPPORT

30.06.2023

Aktivklasse	Markedsverdi	Avkastning siden 31.05.2023	Innskudd/uttak	Porteføljevækt	Strategisk vekt	Over/undervekt	Minimum vekt	Maksimum vekt
Bankinnskudd	3 745 352	14 783	-1 589 684	1 %	3 %	-7 783 536	0 %	13 %
Likviditet	7 126 887	17 257	1 162 108	2 %	2 %	-559 038	0 %	12 %
Norske og nordiske obligasjoner høy kredittverdighet	96 789 665	-1 394 307	-15 847	23 %	20 %	9 930 409	10 %	30 %
Globale obligasjoner aggregert valutasikret til NOK	43 015 212	-183 378	1 500 000	11 %	10 %	4 585 584	0 %	20 %
Globale høyrenteobligasjoner valutasikret til NOK	11 698 901	136 359	0	3 %	3 %	170 012	0 %	13 %
Norske og nordiske høyrenteobligasjoner	12 900 272	47 526	0	3 %	3 %	1 371 384	0 %	13 %
Globale aksjer	60 752 064	884 172	-9 000 000	16 %	14 %	6 950 585	4 %	24 %
Globale aksjer valutasikret til NOK	61 079 774	2 777 822	-1 000 000	16 %	14 %	7 278 295	4 %	24 %
Norske aksjer	32 634 096	12 930	2 000 000	8 %	7 %	5 733 357	0 %	17 %
Eiendom	64 554 056	22 641	2 500 000	17 %	24 %	-27 677 051	14 %	34 %
Alternative investeringer	0	0	0	0 %	0 %	0	0 %	10 %
Totalt	384 298 279	2 335 805	-4 443 423	100 %	100 %	0		

2.3 Investeringer i tilknyttede selskaper

Det er 2 investeringer som er klassifisert som datterforetak, henholdsvis aksjeselskapene Brandkassegården AS og Vektergården i Mysen AS – alle selskapene heleid av Brannkassen. Se for øvrig konsernregnskap for 2. kvartal 2023. Salget av Andebu Eiendomsdrift AS ble fullført i februar 2023.

2.4 Finansavkastningen for investeringsporteføljen

Snittavkastningen på porteføljen ble pr. 2. kvartal for bank/pengemarked på hhv. 1,96 % og 1,9 %. Nordiske obligasjoner ga en negativ snittavkastning på -0,33 % og internasjonale obligasjoner ga en snittavkastning på 1,09 %, mens nordiske og internasjonale høyrenteobligasjoner ga en avkastning på hhv. 5,8 % og 2,41 %.

På internasjonale aksjer, internasjonale aksjer valutasikret og norske aksjer, ble snittavkastningen henholdsvis 25 %, 13,92 % og 1,75 %. Eiendom har så langt i år gitt en negativ snittavkastning på -0,97%.

Porteføljen ga en avkastning pr 2. kvartal på kr. 22.991.723 som tilsvarer 6,12 %.

Avkastning (NOK)	Denne måned	Hittil i år
Bankinnskudd	14 783	95 367
Likviditet	17 257	119 814
Norske og nordiske obligasjoner høy kredittverdighet	-1 394 307	-237 287
Globale obligasjoner aggregert valutasikret til NOK	-183 378	448 385
Globale høyrenteobligasjoner valutasikret til NOK	136 359	275 519
Norske og nordiske høyrenteobligasjoner	47 526	732 841
Globale aksjer	884 172	14 012 964
Globale aksjer valutasikret til NOK	2 777 822	7 570 479
Norske aksjer	12 930	578 468
Eiendom	22 641	-604 827
Alternative investeringer	0	0
Totalt	2 335 806	22 991 723

3 SENTRALE RISIKO- OG USIKKERHETSFAKTORER I ØA

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. 2. kvartal 2023 viser et høyere skadeomfang i forhold til 2. kvartal 2022.

Foruten brann – og naturskadeforretningen har brannkassen agenturforretning for Gjensidige Forsikring og Gjensidige Pensjon. Risikoen for denne porteføljen er begrenset til provisjonsnivå og portefølje-utvikling.

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 40% i norske – og internasjonale aksjer. Plasseringene viser en forsiktig risikospredning med en stor andel i pengemarked/bank og nordiske obligasjoner, hvor den samlede andelen av disse plasseringene utgjør 26% av den totale investeringsporteføljen. Aktivaklassen eiendom utgjør 17%.

3.3 Motpartsrisiko

Risiko for mislighold gjelder primært selskapets utlånsportefølje som er svært liten. Lånene er sikret med realpant. Det har ikke vært mislighold i perioden.

Administrasjon av låneporteføljen kjøpes av Lindorff AS.

For øvrig anses bankforbindelser og reassurandør å være så solide og stabile at de representerer minimal risiko for brannkassen.

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. Solvenskapitalkravet for selskapet er 107,9 mill. kr. ved kvartalsslutt. Tellende kapital er 331 mill. kr. Dette gir en solvensmargin på 307 %. 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 minimum kapitalbehov, 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 288,7 mill.kr. og MCR 27,8 mill.kr. er 1038 %.

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

For 2.kvartal 2023 er samlet basiskapital 331 mill. kr. Selskapet har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes å være kapital av beste kvalitet. Av samlet basiskapital kommer 283 mill. kr. fra kapitalgruppe 1.

Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadefond 43,4 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 4,5 mill. kr. i kapitalgruppe 3.

3.6 Bærekraft

En grunnleggende forutsetning for langsiktig verdiskaping, er bærekraftige valg og løsninger. Klima- og miljøspørsmål blir stadig viktigere for alle IØAs og Gjensidiges kunder og interessenter. Derfor vil bærekraft etter hvert bli integrert som en grunnpilar i all strategi. Det skal arbeides mer aktivt med å integrere bærekraft i organisasjonen, og alle prosesser skal ha så høy etisk standard som mulig. Risikovurderinger fremover vil endres i større og mindre grad, alt ettersom hvilke risikoer det gjelder.

Gjensidige håndterer brannskadeoppgjør for brannkassen, og jobber for mer bærekraftige erstatningsoppgjør. Dette innebærer å ta sosialt ansvar ved å finne mer miljøvennlige oppgjørsmetoder, sikre gode kundeopplevelser og redusere kostnader ved redusert forbruk og gjenbruk.

IØA har i starten av 2023 startet med kildesortering på de kontorene som leier av datterselskapene. Videre er bedriften i prosess for å utrede om miljøfyrtårn-sertifisering er noe det skal søkes om.

I slutten av Q2 ble det publisert en aktsomhetsrapport på IØA sine nettsider som skal være tilgjengelig for alle i følge åpenhetsloven. Denne rapporten viser at IØA utfører aktsomhetsvurderinger av sine leverandører slik at risikoen for brudd på menneskerettigheter og korrupsjon minimeres.

4. ORGANISASJONEN

Selskapet hadde ved utgangen av kvartalet totalt 24 fast ansatte fordelt på hel- og deltidsansatte som utgjør 22,1 årsverk. Det er moderat sykefravær i selskapet og arbeidsmiljøet er å anse som tilfredsstillende.

Det nye forsikringsformidlingsdirektivet (IDD – Insurance Distribution Directive) fra EU gjaldt fra 1.1.2022. De endrede kravene i direktivet ble tatt inn i Forsikringsformidlingsloven, og det ble gjort justeringer i Finansforetaksloven. Det ble innført økte krav til forsikringsrådgiveres kompetanse i tillegg til innføring av egnethetsvurdering og krav om fremleggelse av politiattest for alle som har kundekontakt. Fagkompetansen hos de ansatte er høy, og de nye kravene sikrer fortsatt god kvalitet i kunderådgivningen. Kundene skal ivaretas på aller beste måte.

5. UTSIKTER FREMOMER

I 1. halvår av 2023 har kontordriften gått som normalt. Brannkassens kunder kan fortsatt bli økonomisk berørt av ettervirkninger av pandemien, direkte eller indirekte

Fra 1. februar 2022 overtok Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse driften av Nord-Odal Gjensidig Brannkasse, p.g.a. at tidligere daglig leder der sluttet. Det ble signert en kontrakt mht. driften mellom brannkassene, og den gjelder inntil fusjonen er godkjent hos Brønnøysundregisteret.

Forsikringsvirksomheten leverer et underskudd pr. 2. kvartal 2023. Skadeforebygging får derfor et forsterket fokus, også med tanke på viktigheten i forhold til bærekraft.

Viktigheten av god kundebehandling, gode interne prosesser samt opprettholdelse av god oppfølging av kundeporteføljen vil alltid ha et sterkt fokus. Med bakgrunn i vår historie som kundeeid selskap, bygget av og for kundene, skal vi sammen med Gjensidige fortsatt fremstå som det tryggeste forsikringsselskapet i bransjen.

Finansvirksomheten endte med et negativt resultat for 2022, men det forventes et betydelig bedre resultat for 2023. Det er pr. Q2 fortsatt stor usikkerhet rundt inflasjon og renter.

Brannkassen er solid og har god likviditet, og er godt rustet til å møte utfordringene som måtte komme. 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, 23. august 2023

ELEKTRONISK SIGNERING DELÅRSRAPPORT Q2 2023:

Dokument ELEKTRONISK SIGNERING DELÅRSRAPPORT Q2 2023 er signert elektronisk av:

*Signert 23.08.23 av Johansen,
Tore med BankID.*

*Signert 23.08.23 av
Homstvedt, Mette Røen med
BankID.*

*Signert 23.08.23 av
Thorvaldsen, Ingunn Vestly
med BankID.*

Tore Johansen
Styreleder

Mette Røen Homstvedt
Styremedlem

Ingunn Vestly Thorvaldsen
Styremedlem

*Signert 24.08.23 av Johansen,
Mads Aas med BankID.*

*Signert 23.08.23 av Kirkeng,
Bent Cato med BankID.*

*Signert 25.08.23 av Fischer,
Roald med BankID.*

Mads Aas Johansen
Varamedlem

Bent Cato Kirkeng
Varamedlem

Roald Fischer
Daglig leder