



Delårsrapport 3. kvartal 2018

Indre Østfold og Andebu gjensidig Brannkasse

1. HOVEDTREKK – 3. KVARTAL 2018

Det totale regnskapsresultatet pr. 3. kvartal etter skattekostnad og avsetninger ga et overskudd på kr. 19.769.216. Resultat av teknisk regnskap viser et overskudd på kr 16.202.588. Finansresultatet ga pr. 3. kvartal et overskudd på kr. 7.579.776.

Egenkapitalen i selskapet er solid og tåler svingninger i finansregnskapet ut i fra styrets vedtatte kapitalforvaltningsrammer. Den frie egenkapitalen pr. 3. kvartal er 62,3 % av forvaltningskapitalen.

Resultatet av teknisk regnskap viser god lønnsomhet på forsikringsvirksomheten.

Resultatutvikling

- Netto premieinntekter for egen regning ble kr. 31.528.361 pr. 3. kvartal som er en økning på 2,6 % i forhold til samme periode i fjor hvor premieinntekter for egen regning endte på kr. 30.716.362. Reassuranse var totalt 8,7 mill. kr. for 2017 mot 8,1 mill. kr. for året 2018. Valgt egenandel er 4,5 mill. kr. for inneværende driftsår, d. v. s. det samme som i fjor.
- Andre kvartal bidro med 18 mill. kr. i provisjonsinntekter på agenturvirksomheten til selskapet som er 1,26 mill.kr. lavere enn i fjor.
- Kostnadsprosenten pr. 3. kvartal ble 15,5 %
- Skadeprocenten ble 33,1 %.
- Combined Ratio (kostnadsprosent + skadeprocent) er pr. 3.kvartal 48,6 %.
- Forsikringsporteføljen for hele virksomheten økte med 3,2 % fra nyttår og beløper seg til 299,7 mill. kr. ved utgangen av 3.kvartal 2018. På samme tid i fjor var forsikringsporteføljen på 293,6 mill. kr.

1.1 Resultat

Et resultat på kr. 19.769.216 etter skatt pr 3. kvartal 2018 er noe lavere enn tilsvarende periode i fjor da resultatet ble kr. 23.332.246. Skattekostnaden for 3. kvartal er beregnet til kr. 4.013.148.

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. 359.216.458 ved utløpet av 3. kvartal - en økning på kr. 4.784.565 fra samme periode i fjor.

Finansresultatet for investeringsporteføljen ga et overskudd på kr. 7.579.776 pr. 3. kvartal som er 5,8 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 Kapitalforvaltning ASA om forvaltning, rådgivning og rapportering i henhold til styrets gjeldende vedtatte kapitalforvaltningsstrategi. Av kapitalplasseringene er 4,1 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	69.873.383	20,42	15,0	5,42	5,0	40,0	
Norske obligasjoner	93.623.861	27,36	25,0	2,36	5,0	35,0	
Utenlandske obligasjoner	32.373.491	9,46	15,0	-5,54	5,0	30,0	
Norske aksjer	52.953.535	15,47	15,0	0,47	5,0	25,0	
Utenlandske aksjer	42.035.099	12,28	15,0	-2,72	7,5	25,0	
Eiendom	51.318.647	15,00	15,0	0,00	0,0	20,0	
Honorar/Provisjon	33.879	0,01	0,0	0,01	0,0	100,0	
Total	342.211.896	100,00	100				

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. 3. kvartal for bank/pengemarked 1,05 %. Norske – og utenlandske obligasjoner ga en snittavkastning på henholdsvis 0,79 % og -2,15 %. Avkastningen på aksjeporteføljen ble på norske aksjer 12,89 % og 0,07 % på utenlandske aksjer. Eiendom har så langt i år gitt en snittavkastning på 3,79 %.

AVKASTNINGSRAPPORTEN FOR SISTE MND., SISTE 3 MND OG SISTE 12 MND. SER SLIK UT:

	Siste måned	Siste 3 måneder	Siste 12 måneder
Avkastning i NOK	1.395.019	5.562.106	13.038.994
Tidsvektet avkastning i %	0,38	1,59	3,86
Referanseindeks i %	0,09	1,70	4,99
Mer/mindre avkastning i %	0,29	-0,12	-1,14

Porteføljen ga en samlet gevinst pr. 30.9.18 på kr. 8.460.157 som gir 2,45 % pr. 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 pr. 3. kvartal viser et moderat skadeomfang, tilsvarende som for de foregående kvartaler og år. I tredje kvartal 2018 var det en større brann.

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 aksjeandel på 27,75 % 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 47,78 % 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 3. kvartal.

3.5 Regulatorisk kapitalkrav

Det regulatoriske kapitalkravet er beregnet ved bruk av standardformel i henhold til Solvens II-regler. Kapitalkravet for selskapet er 67,7 mill. kr. ved kvartalslutt. Tellende kapital er 282,9 mill.kr. Dette gir en solvensmargin på 418 %.

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 253,9 mill.kr. og MCR 23,8 mill.kr. er 1066 %.

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 249,1 mill.kr. fra kapitalgruppe 1.

Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadekapital 37,8 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		
Total available own funds to meet the SCR	R0500	288 936 286,55
Total available own funds to meet the MCR	R0510	288 936 286,55
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	282 972 517,43
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	253 874 246,55
SCR	R0580	67 720 341,76
MCR	R0600	23 808 500,00
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	417,85 %
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	1088,27 %

4. ORGANISASJONEN

Selskapet hadde ved utgangen av kvartalet totalt 23 ansatte fordelt på hel- og deltidsansatte som utgjør 21,2 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 tilfredsstillende nye kompetansekrav innenfor finanssektoren samt god kvalitet i kundefrådgivningen ut i markedet.

5. UTSIKTER FREMOVER


Selve forsikringsvirksomheten leverer et meget godt resultat pr. 3. kvartal. God kundebetjening, 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 3. 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 kapitalstatus og soliditet som tilfredsstillende.

Mysen, 13.november 2018



Tore Johansen


Svein Bovim


Laila Smestad


Ann - Mari Skinne


Jan Skaug


Finn Lunde


Adm.dir. Roald Fischer

Styret avgir denne erklæringen i forbindelse med 3. 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. september 2018.

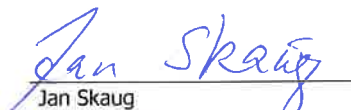
Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1.januar til 30.september 2018 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, og at regnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at beretningen 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, 13.november 2018

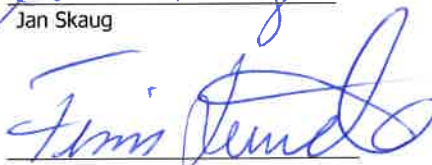

Tore Johansen


Ann - Mari Skjone


Svein Bovim


Jan Skaug


Laila Smestad


Finn Lunde


Adm.dir. Roald Fischer

Resultatregnskap

Indre Østfold og Andebu gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q3 2018	Q3 2017	1.1.-30.09.2018	1.1.-30.09.2017	1.1.-31.12.2017
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	12 559 185	12 602 882	37 598 436	37 216 533	49 832 639
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-2 043 049	-2 188 127	-6 070 075	-6 500 171	-8 641 356
Sum premieinntekt for egen regning	10 516 136	10 414 755	31 528 361	30 716 362	41 191 283
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5 306 200	5 645 140	18 015 458	19 273 250	26 179 183
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-6 274 251	-3 675 404	-9 858 705	-19 781 564	-27 764 487
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	194 266	-583 436	8 316 549	7 849 601
Sum erstatningskostnader for egen regning	-6 274 251	-3 481 138	-10 442 141	-11 465 015	-19 914 886
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	0	0	0	0	-8 485 994
Forsikringsrelaterte adm. kostn. inkl. prov. mottatt gjenfors.	-2 005 720	-2 186 077	-6 102 176	-7 013 797	-949 381
Mottatte provisjoner for avgilt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-2 005 720	-2 186 077	-6 102 176	-7 013 797	-9 435 375
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-5 367 745	-4 539 186	-16 796 914	-17 533 846	-23 453 369
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	2 174 620	5 853 495	16 202 588	13 976 953	14 566 836
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0	0	170 000
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	479 002	385 446	1 952 614	2 279 733	6 093 494
Netto driftsinntekt fra eiendom	-41 030	-22 000	-123 089	-456 032	-205 152
Verdiendringer på investeringer	5 516 123	-889 578	4 039 125	5 826 932	6 099 606
Realisert gevinst og tap på investeringer	-111 220	6 603 505	3 376 120	6 964 181	7 451 241
Administrasjonskostn. knyttet til investeringer, herunder rentekostn.	-567 116	-438 663	-1 684 161	-1 210 625	-2 207 763
Sum netto inntekter fra investeringer	5 275 759	5 638 710	7 560 608	13 404 190	17 401 426
Andre inntekter	6 554	2 462	19 167	11 039	14 914
Andre kostnader	0	0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	5 282 313	5 641 172	7 579 776	13 415 229	17 416 340
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	7 456 933	11 494 667	23 782 364	27 392 182	31 983 175
Skattekostnad	-717 598	-1 688 479	-4 013 148	-4 059 936	-4 715 778
RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER	6 739 335	9 806 188	19 769 216	23 332 246	27 267 397
Andre resultatkomponenter					
Poster som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet					
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-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	6 739 335	9 806 188	19 769 216	23 332 246	26 919 798

Balanse**Indre Østfold og Andebu gjensidig Brannkasse**

30.09.2018

30.09.2017

31.12.2017

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

Eierbenyttet eiendom 1 465 426 1 337 636 1 588 515

Aksjer og andeler i tilknyttede foretak

Aksjer og andeler i datterselskap 8 539 200 8 539 200 8 539 200

Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterselskap og tilknyttet selskap 8 500 000 8 500 000 8 677 086

Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

Utlån og fordringer 4 091 362 5 086 832 4 342 816

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler 127 802 651 108 161 842 110 771 881

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning 142 754 758 108 870 026 109 800 190

Innskudd hos kredittinstitusjoner 43 337 156 83 272 244 89 183 714

Andre finansielle eiendeler 860 500 860 500 860 500

Sum investeringer 337 351 054 324 628 280 333 763 903**Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.**

Gj.f andel-ikke opptj. brto premie 2 043 050 2 188 127 0

Gj.f andel-brto erstatn. avsetning 9 353 530 16 128 410 14 751 041

Sum gj.f.andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger 11 396 580 18 316 537 14 751 041**Fordringer**

Fordringer i forbindelse med gjenforsikring 0 0 0

Andre fordringer 1 181 931 3 666 310 2 274 882

Sum fordringer 1 181 931 3 666 310 2 274 882**Andre eiendeler**

Anlegg og utstyr 926 533 1 113 352 1 065 991

Kasse, bank 4 827 345 2 804 317 3 416 448

Eiendeler ved skatt 0 0 0

Pensjonsmidler 3 293 797 3 711 846 3 293 797

Sum andre eiendeler 9 047 675 7 629 515 7 776 236**Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter**

239 218 191 250 187 500

SUM EIENDELER

359 216 458 354 431 893 358 753 562

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**Opptjent egenkapital**

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond 37 823 940 36 983 314 35 966 294

Avsetning til garantiordningen 2 208 142 2 135 656 2 208 142

Annen opptjent egenkapital 223 776 216 213 935 005 205 864 646

Andre fond 24 000 000 18 000 000 24 000 000

Sum opptjent egenkapital 287 808 299 271 053 975 268 039 083**Forsikringsforpliktelser brutto**

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie 22 364 209 22 745 740 24 927 660

Brutto erstatningsavsetning 27 438 545 36 523 105 35 024 594

Sum forsikringsforpliktelser brutto 49 802 754 59 268 845 59 952 254**Avsetninger for forpliktelser**

Pensjonsforpliktelser 3 181 126 3 482 358 3 807 879

Forpliktelser ved skatt

Forpliktelser ved periodeskatt 5 419 361 7 223 936 4 800 000

Forpliktelser ved utsatt skatt 2 885 545 3 128 162 2 885 545

Andre avsetninger for forpliktelser

Sum avsetninger for forpliktelser 11 486 032 13 834 456 11 493 424**Forpliktelser**

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring 0 0 0

Forpliktelser til kredittinstitusjoner 0 0 0

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

Andre forpliktelser 2 042 392 2 216 726 11 019 863

Sum forpliktelser 8 542 392 8 716 726 17 519 863**Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter**

1 576 981 1 557 890 1 748 939

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

359 216 458 354 431 893 358 753 562

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Indre Østfold og Andebu gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2016	34 846 901	2 135 656	18 000 000	(12 404 869)	205 144 041	247 721 729
1.1.-30.09.2017						
Resultat før andre resultatkomponenter	2 136 413	-	-	-	21 195 833	23 332 246
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	2 136 413	-	-	-	21 195 833	23 332 246
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 30.09.2017	36 983 314	2 135 656	18 000 000	(12 404 869)	226 339 874	271 053 975
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	26 919 798
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)	218 617 114	268 039 082
1.1.-30.09.2018						
Resultat før andre resultatkomponenter	1 857 646	-	-	-	17 911 570	19 769 216
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	1 857 646	-	-	-	17 911 570	19 769 216
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 30.09.2018	37 823 940	2 208 142	24 000 000	(12 752 468)	236 528 685	287 808 299

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2018	1.1.-30.09.2017	1.-31.12.2017
Innbetalte premier direkte forsikring	35 034 985	35 482 184	50 280 210
Utbetalte gjenforsikringspremier	-8 113 125	-8 688 298	-8 641 356
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-17 444 754	-14 389 662	-23 871 096
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	4 814 075	2 442 376	3 352 797
Betalte driftskostnader	-14 246 623	-15 076 716	-13 043 459
Netto finansinntekter	421 596	1 314 273	4 892 133
Betalte skatter	-3 393 787	-313 500	-3 520 028
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2.927.633	770.657	9.449.201
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	376 899	429 373	1 231 984
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-9 472 250	1 311 036	1 947 920
Netto kontantstrøm av obligasjoner	-32 920 757	-13 836 270	-17 430 708
Netto kontantstrøm av eiendom		-41 151	-41 151
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv		0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-42.016.108	-12.137.012	-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	-44.943.741	-11.366.355	-4.842.754
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-44 943 741	-11 366 355	-4 842 754
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	92 600 162	97 442 916	97 442 916
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	47.656.421	86.076.561	92.600.162
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	42 848 243	83 272 244	89 183 714
Kontanter og bankinnskudd *	4 808 178	2 804 317	3 416 448
Sum kontanter og kontantekvivalenter	47.656.421	86.076.561	92.600.162
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1 300 000	1 110 944	1 112 046

Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2018, som er avsluttet 30.09.2018, er utarbeidet etter de samme regnskaps- prinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2017.

Regnskapet pr. 3.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 kredittrisiko, 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 kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og dersom kredittrisikoen 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 standart, 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 tilfredsstillere 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 valuta-swapper 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:

- Certifikater, 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 framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler og obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 30.09.2018	Virkelig verdi 30.09.2018	Balansført verdi 30.09.2017	Virkelig verdi 30.09.2017
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	127.802.651	127.802.651	108.161.842	108.161.842
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	142.754.758	142.754.758	108.870.026	108.870.026
Utlån og fordringer				
Utlån (til amortisert kost)	4.091.362	4.091.362	5.086.832	5.086.832
Andre finansielle eiendeler	860.500	860.500	860.500	860.500
Andre fordringer	1.181.931	1.181.931	3.666.310	3.666.310
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	239.218	239.218	191.250	191.250
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	48.164.501	48.164.501	86.076.561	86.076.561
Sum	325.094.921	325.094.921	312.913.321	312.913.321
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	20.028.424	20.028.424	22.551.182	22.551.182
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Pålopte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	1.576.981	1.576.981	1.557.890	1.557.890
Sum	21.605.405	21.605.405	24.109.072	24.109.072

Verdsettelseshierarki 30.09.18	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	94.978.630	32.824.021	0	127.802.651
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	142.754.758	0	0	142.754.758
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	4.091.362	4.091.362

Verdsettelseshierarki 30.09.17	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	195.958.907	21.072.961	0	217.031.868
Aksjer og andeler	87.088.881	21.072.961	0	108.161.842
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	108.870.026	0	0	108.870.026
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	5.086.832	5.086.832
Utlån	0	0	5.086.832	5.086.832

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 30.09.2017

	Pr. 1.1.2017	Netto realisert/urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Pr. 30.09.17	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies pr. 30.09.17
Aksjer og andeler	860.500	0	0	0	0	-860.500	0	0
Obligasjoner 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

