

Delårsrapport 1. kvartal 2021

Índre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

1. HOVEDTREKK – 1. KVARTAL 2021

Det totale regnskapsresultatet pr. 1. kvartal etter skattekostnad og avsetninger ga et overskudd på kr. 8.479.697, som er vesentlig høyere enn 1. kvartal 2020 da resultatet ble et underskudd på kr. 14.246.264. Skattekostnaden for 1. kvartal er beregnet til kr. 402.722. Forsikringsresultatet viser et overskudd på kr. 1.413.489, som er noe lavere enn 1. kvartal i fjor. Årsaken er økning i erstatninger samt noe reduksjon i premieinntekter og provisjon. Finansresultatet ga pr. 1. kvartal et overskudd på kr. 7.468.931. Egenkapitalen i selskapet er solid og tåler svingninger i finansregnskapet ut fra styrets vedtatte kapitalforvaltningsrammer. Den frie egenkapitalen pr. 1. kvartal er 65,9 % av forvaltningskapitalen.

Resultatutvikling

- Netto premieinntekter for egen regning ble kr. 9.699.153. pr. 1. kvartal som er en nedgang på 10,5 % i forhold til samme periode i fjor da premieinntekter for egen regning endte på kr. 10.835.922. Reassuransé var totalt 8,2 mill. kr. for 2020 mot 8,9 mill. kr. for 2021. Valgt egenandel er 4,5 mill. kr. for inneværende driftsår, det samme som forrige år.
- Første kvartal bidro med 7,9 mill. kr. i provisjonsinntekter på agenturvirksomheten til selskapet, d.v.s. 0,3 mill. kr. mindre enn i fjor.
- Kostnadsprosenten pr. 1. kvartal ble 7,3 %.
- Skadeprosenten ble 78,2 %.
- Combined Ratio (kostnadsprosent + skadeprosent) er pr. 1. kvartal 85,5 %.
- Forsikringsporteføljen for hele virksomheten økte med 1,7 % fra nyttår og beløper seg til 335,1 mill. kr. ved utgangen av 1. kvartal 2021. På samme tid i fjor var forsikringsporteføljen på 320,7 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. 414.991.415. ved utløpet av 1. kvartal - en oppgang på kr. 43.243.476 fra samme periode i fjor. Finansresultatet for investeringsporteføljen ga et overskudd på kr. 7.468.931 pr. 1. kvartal som er 26,1 mill. kr. høyere enn på samme tid i fjor.

2.2 Investeringsporteføljen

Investeringsporteføljen forvaltes av Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse med unntak av fordringer i forbindelse med direkte forsikring som forvaltes av Gjensidige Forsikring ASA. Selskapet har fra 1.10.2019 hatt avtale med Industrifinans AS om forvaltning, rådgivning og rapportering i henhold til styrets gjeldende vedtatte kapitalforvaltningsstrategi. Denne avtalen er prolongert for 2021. Av kapitalplasseringene er 3,3 mill. kr. direkte utlån med pant i fast eiendom.

BEHOLDNINGSRAPPORT

Aktiveklasse	Markedsverdi	Avkastning siden 28.02.2021	Innskudd/uttak	Porteføljevekt	Strategisk vekt	Overiendervekt	Minimum vekt	Maksimum vekt
Pengemarked	28 900 330	13 537	-4 815 685	7 %	10 %	-10 429 885	0 %	20 %
Nordiske obligasjoner	105 785 897	2 361	-15 349	27 %	25 %	7 460 459	15 %	35 %
Internasjonale obligasjoner	37 424 261	-140 163	0	10 %	10 %	-1 905 955	0 %	20 %
Nordiske høyrentebestillinger	22 102 809	266 892	0	6 %	5 %	2 437 701	0 %	15 %
Internasjonale aksjer	42 179 848	-92 345	0	11 %	10 %	2 849 633	0 %	20 %
Internasjonale aksjer valutasisikret	34 558 472	433 280	0	9 %	7 %	7 027 321	0 %	17 %
Norske aksjer	65 601 011	3 139 188	-83 395	17 %	15 %	6 605 668	5 %	25 %
Eiendom	56 749 427	-23 230	0	14 %	19 %	-14 044 961	8 %	28 %
Alternative investeringer	0	0	0	0 %	0 %	0	0 %	10 %
Totalt	383 302 166	3 699 319	-4 917 439	100 %	100 %	0		

2.3 Investeringer i tilknyttede selskaper

Det er 3 investeringer som er klassifisert som datterforetak, 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. 1. kvartal for bank/pengemarked 0,2 %. Nordiske – og internasjonale obligasjoner ga en negativ snittavkastning på henholdsvis -0,16 % og -1,99 %, mens høyrentebestillinger ga en avkastning på 5,37 %. På internasjonale aksjer, internasjonale aksjer valutasisikret og norske aksjer, ble snittavkastningen henholdsvis 1,27 %, 3,89 % og 8,21 %. Eiendom har så langt i år gitt en snittavkastning på 1,58 %.

Porteføljen ga en avkastning for 1. kvartal på kr. 7.942.341. som tilsvarer 1,95 %.

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 2021 viser et høyere skadeomfang i forhold til 1. kvartal 2020. I første kvartal 2021 var det tre 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 37 % 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 40 % 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. 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 94,1 mill. kr. ved kvartalslutt. Tellende kapital er 340,9 mill. kr. Dette gir en solvensmargin på 362 %. 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 305,3 mill.kr. og MCR 27,7 mill.kr. er 1101 %.

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

For 1.kvartal 2021 er samlet basiskapital 340,9 mill. kr. Selskapet har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes å være kapital av beste kvalitet. Av samlet basiskapital kommer 299,7 mill. kr. fra kapitalgruppe 1.

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

4. ORGANISASJONEN

Selskapet hadde ved utgangen av kvartalet totalt 25 fast ansatte fordelt på hel- og deltidsansatte som utgjør 22,3 årsverk. I januar 2020 engasjerte IØA tre internship som er høyskolestudenter. Disse jobber i 20% stillinger til engasjementet opphører i juni 2021.

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

I begynnelsen av 2021 har Corona-viruset (Covid-19) fortsatt gjort seg gjeldende, og fortsatt gjelder forholdsvis omfattende tiltak mot dette fra myndighetenes side. Mange av kundene er og vil bli økonomisk berørt av dette, enten direkte eller indirekte. Finansmarkedet kan også bli påvirket utover i 2021. 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 lite overskudd pr. 1. kvartal 2021. 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 fortsatt 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 fortsette å vise oss som det tryggeste forsikringselskapet i bransjen.

Selskapet har en forsiktig investeringsstrategi, men finansresultatet pr. 1. kvartal ble allikevel meget godt, med en avkastning på 1,95 % på totalporteføljen.

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

Mysen, 19. mai 2021

Tore Johansen – Styreleder

Ann-Mari Skinne

Svein Bovim

Jan Skaug

Mette Røen Homstvedt

Finn Lunde

Adm.dir. Roald Fischer

Dokument DELÅRSRAPPORT Q1 - for elektronisk signering er signert elektronisk av:

*Signert 25.05.21 av Johansen,
Tore med BankID.*

Tore Johansen
Styreleder

*Signert 26.05.21 av
Homstvedt, Mette Røen med
BankID.*

Mette Røen Homstvedt
Styremedlem

*Signert 25.05.21 av Fischer,
Roald med BankID.*

Roald Fischer
Daglig leder

*Signert 25.05.21 av Skinne,
Ann-Mari med BankID.*

Ann-Mari Skinne
Styrets nestleder

*Signert 25.05.21 av Lunde,
Finn Einar med BankID.*

Finn Lunde
Styremedlem

*Signert 26.05.21 av Bovim,
Svein med BankID.*

Svein Bovim
Styremedlem

*Signert 25.05.21 av Skaug,
Jan med BankID.*

Jan Skaug
Styremedlem

Styrets erklæring i forbindelse med 1. kvartalsregnskap 2021:

Styret og administrerende direktør har behandlet beretningen for Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse for perioden 1. januar til 31. mars 2021.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2021 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, 19. mai 2021

Tore Johansen – Styreleder

Ann-Mari Skinne

Svein Bovim

Jan Skaug

Mette Røen Homstvedt

Finn Lunde

Adm.dir. Roald Fischer

Dokument STYRETS ERKLÆRING - for elektronisk signering er signert elektronisk av:

*Signert 25.05.21 av Johansen,
Tore med BankID.*

Tore Johansen
Styreleder

*Signert 25.05.21 av Skinne,
Ann-Mari med BankID.*

Ann-Mari Skinne
Styrets nestleder

*Signert 26.05.21 av Bovim,
Svein med BankID.*

Svein Bovim
Styremedlem

*Signert 26.05.21 av
Homstvedt, Mette Røen med
BankID.*

Mette Røen Homstvedt
Styremedlem

*Signert 26.05.21 av Lunde,
Finn Einar med BankID.*

Finn Lunde
Styremedlem

*Signert 25.05.21 av Skaug,
Jan med BankID.*

Jan Skaug
Styremedlem

*Signert 25.05.21 av Fischer,
Roald med BankID.*

Roald Fischer
Daglig leder

Resultatregnskap

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

	Q1 2021	Q1 2020	1.1.-31.03.2021	1.1.-31.03.2020	1.1.-31.12.2020
Premieinntekter					
Opplyente bruttopremier	11.926.868	12.872.373	11.926.868	12.872.373	47.672.811
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-2.227.715	-2.036.451	-2.227.715	-2.036.451	-8.151.393
Sum premieinntekt for egen regning	9.699.153	10.835.922	9.699.153	10.835.922	39.521.418
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7.906.732	8.217.976	7.906.732	8.217.976	27.446.204
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-7.581.016	-1.323.683	-7.581.016	-1.323.683	-19.893.489
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	0	-3.994.500	0	-3.994.500	-4.247.894
Sum erstatningskostnader for egen regning	-7.581.016	-5.318.183	-7.581.016	-5.318.183	-24.141.383
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	-13.462	-12.778	-13.462	-12.778	-5.694.624
Forsikringsrelaterte adm. kostn.inkl. provisjon mott.gjenfors.	-2.022.236	-1.780.794	-2.022.236	-1.780.794	-788.483
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-2.035.698	-1.793.572	-2.035.698	-1.793.572	-6.483.107
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-6.575.682	-6.448.369	-6.575.682	-6.448.369	-23.917.438
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	1.413.489	5.493.774	1.413.489	5.493.774	12.425.694
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	627.140	1.004.072	627.140	1.004.072	4.571.930
Netto driftsinntekt fra eiendom	-34.845	-41.030	-34.845	-41.030	-184.118
Verdiendringer på investeringer	3.093.189	-14.881.576	3.093.189	-14.881.576	26.740.611
Realisert gevinst og tap på investeringer	4.557.771	-4.269.983	4.557.771	-4.269.983	3.404.600
Adm.kostn.knyttet til investeringer,herunder rentekostn.	-650.091	-355.014	-650.091	-355.014	-2.668.037
Sum netto inntekter fra investeringer	7.593.163	-18.543.529	7.593.163	-18.543.529	32.054.986
Andre inntekter	739	16.885	739	16.885	18.152
Andre kostnader	-124.971	-112.427	-124.971	-112.427	-510.000
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	7.468.931	-18.639.072	7.468.931	-18.639.072	31.563.138
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	8.882.419	-13.145.298	8.882.419	-13.145.298	43.988.832
Skattekostnad	-402.722	-1.100.966	-402.722	-1.100.966	-4.332.149
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	8.479.697	-14.246.264	8.479.697	-14.246.264	39.656.683
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostn.som ikke blir omklassifisert til res.	0	0	0	0	-1.383.484
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	345.872
Skatt på andre inntekter og kostn.som ikke blir omklassifisert til res.	0	0	0	0	-1.037.612
Sum andre inntekter og kostn.som ikke blir omklassifisert til res.	0	0	0	0	-1.037.612
TOTALRESULTAT	8.479.697	-14.246.264	8.479.697	-14.246.264	38.619.071

Balanse	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse			
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	7.596.856	10.987.866	7.502.950
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	8.500.000	8.500.000	8.500.000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån	3.292.470	3.593.041	3.368.663
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	180.988.244	118.983.486	173.581.724
Rentebærende verdipapirer	177.034.737	148.653.890	176.790.297
Kapitalplassering bank	6.092.333	47.562.055	10.882.220
Andre finansielle eiendeler	860.500	860.500	860.500
Sum investeringer	392.904.341	347.680.039	390.025.555
Gjønforsikr.andel av forsikr.tekniske brtoavsetn.i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	8.795.105	6.149.464	0
Gj.f.andel-brto erstaln. avsetning	4.263.601	5.410.855	4.263.601
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	11.058.706	11.560.319	4.263.601
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	141.795	4.099.216	4.662.605
Sum fordringer	141.795	4.099.216	4.662.605
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	861.359	1.004.025	703.025
Kasse, bank	6.994.605	3.858.554	6.072.546
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	3.735.563	3.494.073	3.735.563
Sum andre eiendeler	11.591.527	8.356.652	10.511.134
Andre forskuddsbet.kostn. og opptjente ikke mott.inntekter	20.556	51.713	718.366
SUM EIENDELER	415.716.926	371.747.938	410.181.262
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefond	41.196.774	41.389.887	40.434.893
Avsetning til garantiordningen	2.205.662	2.238.059	2.205.662
Annen opptjent egenkapital	273.571.504	217.861.478	265.853.687
Andre fond	24.000.000	24.000.000	24.000.000
Sum opptjent egenkapital	340.973.940	285.489.425	332.494.244
Brutto forsikringsforpliktelse			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	24.762.148	24.399.959	22.972.193
Brutto erstatningsavsetning	20.063.883	30.824.691	21.231.002
Sum brutto forsikringsforpliktelser	44.826.031	55.224.650	44.203.195
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	2.448.084	3.488.614	2.776.989
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	545.729	-1.997	2.650.000
Forpliktelser ved utsatt skatt	3.848.541	1.984.228	3.848.541
Andre avsetninger for forpliktelser	725.511	0	687.452
Sum avsetninger for forpliktelser	7.567.865	5.470.845	9.962.982
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	4.511.410	4.092.958	0
Avsatt ikke betalt utbytte	6.500.000	7.000.000	6.500.000
Andre forpliktelser	9.383.143	12.559.364	15.162.303
Sum forpliktelser	20.394.553	23.652.322	21.662.303
Andre påløpte kostn.og mott.ikke opptjente inntekter	1.954.537	1.910.697	1.858.539
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE	415.716.926	371.747.939	410.181.263

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskade- fond	Garanti- ordning	Andre fond	Ny måling av nto ytelses-basert pensj.forpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 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					(14.317.849)	(14.246.264)
Resultat før andre inntekter og kostnader	71.585					
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 omklassifisert 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)	233.519.105	285.489.423
1.1.-31.12.2020					40.572.489	39.656.683
Resultat før andre inntekter og kostnader	(883.409)	(32.397)				
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 omklassifisert til res.						
Sum andre inntekter og kostnader						
Totalresultat	(883.409)	(32.397)			(1.037.612)	(1.037.612)
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.12.2020	40.434.893	2.205.662	24.000.000	(16.695.240)	282.548.927	332.494.242
1.1.-31.03.2021					7.717.816	8.479.697
Resultat før andre inntekter og kostnader	761.881					
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 omklassifisert til res.						
Sum andre inntekter og kostnader						
Totalresultat	761.881				7.717.816	8.479.697
Utbetal/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond						
Egenkapital 31.03.2021	41.196.774	2.205.662	24.000.000	(16.695.240)	290.266.743	340.973.940

Kontantstrøm

	1.1.-31.03.2021	1.1.-31.03.2020	1.1.-31.12.2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalte premier direkte forsikring	13.716.823	13.557.566	46.930.238
Utbetalte gjenforsikringspremier	-4.511.410	-4.092.957	-8.151.393
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-8.748.135	-5.792.344	-33.955.839
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	0	0	893.860
Betalte driftskostnader	4.374.048	3.064.090	-1.830.913
Netto finansinntekter	197.457	208.538	2.735.799
Betalte skatter	-2.631.964	-3.865.390	-2.631.964
Utberakt utbytte/vedtatt kundeutbytte	-6.360.516	-6.637.061	-6.637.061
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3.963.697	-3.557.559	-2.647.273
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	109.094	109.573	437.677
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	547.351	-17.700.578	-34.518.580
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	0	18.428.710	989.631
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	0	0	0
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	656.445	837.707	-33.091.273
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betalning av kreforpliktelser	-532.851	-744.144	-1.876.417
Betalning av renter vedrørende kreforpliktelser	-51.259	-73.309	-153.893
Utbetalinger i.f.m. skade f.byggende fond/andre fond	0	0	0
Utbetalinger i.f.m. skade forsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skade forsikr.selskapenes garantiordning	-584.110	-817.453	-2.030.310
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-3.891.363	-3.537.304	-37.768.856
Netto kontantstrøm for perioden			
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-3.891.362	-3.537.304	-37.768.856
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	16.954.766	54.723.622	54.723.622
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	13.063.404	51.186.318	16.954.766
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	6.069.537	47.344.649	10.882.220
Kontanter og bankinnskudd *	6.993.867	3.841.669	6.072.546
Sum kontanter og kontantekvivalenter	13.063.404	51.186.318	16.954.766
	1.301.597	1.301.295	1.301.597

* Herav bundet på skatetrekkkonto

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2021, som er avsluttet 31.03.2021, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet pr. 1.kvartal 2021 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 anvendt

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1.januar 2021.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utstedt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2021, 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. Se for øvrig avsnittet nedenfor om utsatt implementering. 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.

Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en intrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinstrumenter til virkelig verdi over 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, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittisikoen har økt vesentlig, skal 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)

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 risikojustert 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 -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2023.

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

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 2020.

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 og Nordea Direct Bank ASA.

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

3. Segment

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 (EFT)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteavtaler 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 (opsjonsprisindekser 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 kontaktstrømsanalyser, 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 Brannkasses egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Administrerende direktør 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 markedsnedgang eller forverrede framtidssikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multiplere som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på 10% anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler og rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 31.03.2021	Virkelig verdi 31.03.2021	Balansført verdi 31.03.2020	Virkelig verdi 31.03.2020
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	180.988.244	180.988.244	118.983.486	118.983.486
Rentebærende verdipapirer	177.034.737	177.034.737	148.653.890	148.653.890
Utlån og fordringer				
Utlån	3.292.470	3.292.470	3.593.041	3.593.041
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	10.470.358	10.470.358	15.660.242	15.660.242
Andre fordringer	4.596.063	4.596.063	4.354.573	4.354.573
Kontanter og bankinnskudd	13.086.939	13.086.939	51.420.609	51.420.609
Sum finansielle eiendeler	389.468.812	389.468.812	342.665.840	342.665.840
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	22.725.497	22.725.497	25.030.209	25.030.209
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	4.511.410	4.511.410	4.092.958	4.092.958
Sum finansielle forpliktelser	27.236.907	27.236.907	29.123.167	29.123.167
Verdsettelseshierarki 31.03.2021	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	319.357.403	38.665.579	0	358.022.982
Aksjer og andeler	142.322.666	38.665.579	0	180.988.245
Rentebærende verdipapirer	177.034.737	0	0	177.034.737
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	3.292.470	3.292.470
Utlån	0	0	3.292.470	3.292.470
Verdsettelseshierarki 31.03.2020	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	231.646.903	35.990.473	0	267.637.376
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	0	0	3.593.041	3.593.041
Utlån	0	0	3.593.041	3.593.041

5. Hendelser etter balansedagen

Ingen spesielle hendelser etter 31. mars 2021.