



Delårsrapport 2. kvartal 2020

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

1. HOVEDTREKK – 2. KVARTAL 2020

Det totale regnskapsresultatet pr. 2. kvartal, etter skattekostnad og avsetninger, ga et overskudd på kr. 3.503.201, som er vesentlig lavere enn for tilsvarende periode i fjor da resultatet ble et overskudd på kr. 12.010.461. Skattekostnaden pr. 2. kvartal er beregnet til kr. 2.573.811.

Forsikringsregnskapet viser et overskudd på kr. 3.018.830 som er vesentlig høyere enn 2. kvartal i fjor på grunn av reduksjon i erstatninger. Finansresultatet ga pr. 2. kvartal et overskudd på kr. 3.058.182, som, forholdene rundt covid-19-situasjonen tatt i betraktning, viser god avkastning på investeringsporteføljen. Egenkapitalen i selskapet er solid og tåler svingninger i finansregnskapet ut i fra styrets vedtatte kapitalforvaltningsrammer. Den frie egenkapitalen pr. 2. kvartal er 60,2 % av forvaltningskapitalen.

Resultatutvikling

- Netto premieinntekter for egen regning ble kr. 20.185.118, pr. 2. kvartal som er en nedgang på 2,5 % i forhold til samme periode i fjor hvor premieinntekter for egen regning endte på kr. 20.708.770. Reassuransepremien er totalt 8,1 mill. kr. for 2020 mot 8,6 mill. kr. for 2019. Valgt egenandel er 4,5 mill. kr. for inneværende driftsår, det samme som forrige år.
- Første halvår bidro med 14,3 mill. kr. i provisjonsinntekter på selskapets agenturvirksomhet. Dette er 795.721 kr. mer enn i fjor.
- Kostnadsprosenten pr. 2. kvartal ble 5,1 %.
- Skadeprosenten ble 79,9 %.
- Combined Ratio (kostnadsprosent + skadeprosent) er pr. 2. kvartal 85 %.
- Forsikringsporteføljen for hele virksomheten har økt med 2 % fra nyttår og beløper seg til 324,3 mill. kr. ved utgangen av 2. kvartal 2020. På samme tid i fjor var forsikringsporteføljen på 307,9 mill. kr. Begge beløp inkluderer naturskadeforretningen.

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 forpliktelse til Brannkassen utgjorde kr. 390.741.702 ved utløpet av 2. kvartal - en oppgang på kr. 24.026.054 fra samme periode i fjor.

Finansresultatet for investeringsporteføljen ga et overskudd på kr. 3.058.182 pr. 2. kvartal som er 10,3 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 avtale med Industrifinans Kapitalforvaltning AS om forvaltning, rådgivning og rapportering i henhold til styrets gjeldende vedtatte kapitalforvaltningsstrategi. Av kapitalplasseringene er 3,5 mill. kr. direkte utlån med pant i fast eiendom.

BEHOLDNINGSRAPPORT

Aktivklasse	Markedsverdi	Avkastning siden 31.05.2020	Innskudd/uttak	Porteføljewekt	Strategisk vekt	Over/undervekt	Minimum vekt	Maksimum vekt
Pengemarked	28 032 489	56 932	-1 061 949	0 %	10 %	-8 323 875	0 %	20 %
Nordiske obligasjoner	102 827 085	1 208 630	-14 498	28 %	25 %	11 936 174	15 %	35 %
Internasjonale obligasjoner	36 642 088	348 536	0	10 %	10 %	285 724	0 %	20 %
Nordiske høyrentobligasjoner	19 518 139	951 902	0	5 %	5 %	1 339 957	0 %	15 %
Internasjonale aksjer valutastret	31 831 973	1 055 770	0	9 %	7 %	6 382 518	0 %	17 %
Internasjonale aksjer	39 089 424	-287 174	0	11 %	10 %	2 733 060	0 %	20 %
Norske aksjer	51 888 076	948 035	0	14 %	15 %	-2 646 470	5 %	25 %
Eiendom	53 734 367	-2 754	0	15 %	18 %	-11 707 088	8 %	28 %
Alternative investeringer	0	0	0	0 %	0 %	0	0 %	10 %
Totalt	363 563 641	4 279 876	-1 876 447	100 %	100 %	0		

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 0,76 %. Nordiske – og internasjonale obligasjoner ga en snittavkastning på henholdsvis 4 % og 3,26 % hittil i år. Høyrentobligasjoner ga siste måned en avkastning på 5,13 %. Avkastningen på aksjeporteføljen ble negativ på norske aksjer -11,63 % og -5,84 % på internasjonale valutasikrede aksjer hittil i år. Internasjonale aksjer for øvrig ga en negativ avkastning siste måned på -0,73 %. Eiendom har så langt i år gitt en snittavkastning på 1,34 %.

Porteføljen ga totalt en gevinst pr. 2. kvartal på kr. 4.125.163 som tilsvarer 0,96 %.

AVKASTNINGSRAPPORT FOR SISTE MND., HITTIL I ÅR OG SIDEN 10.10.2019: :

Avkastning (NOK)	Denne måned	Hittil i år	Siste 3 år	Siste 5 år	Siden 10.10.2019
Pengemarked	56 932	413 198			813 802
Nordiske obligasjoner	1 208 630	4 449 935			4 505 134
Internasjonale obligasjoner	348 536	1 116 430			1 342 088
Nordiske høyrentobligasjoner	951 902	1 118 139			1 118 139
Internasjonale aksjer valutasekret	1 055 770	-3 330 699			-832 563
Internasjonale aksjer	-287 174	2 937 942			2 937 942
Norske aksjer	948 035	-3 295 293			-1 015 999
Eiendom	-2 754	715 511			1 730 433
Alternative investeringer	0	0			0
Totalt	4 279 876	4 125 163			10 598 977

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. Skadeforebygging har alltid stort fokus.

Brannskadestatistikken pr. 2. kvartal viser et moderat skadeomfang. 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 34 % i norske – og internasjonale aksjer. Hovedtyngden av plasseringene viser en forsiktig risikospredning med størst andel i pengemarked/bank og obligasjoner, hvor den samlede andelen av disse plasseringene utgjør 51 % 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 85,8 mill. kr. ved kvartalslutt. Tellende kapital er 302,9 mill. kr. Dette gir en solvensmargin på 353 %. 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 266,2 mill. kr. og MCR 25,6 mill. kr. er 1038 %.

Total basiskapital etter fradrag er delt inn i tre kapitalgrupper i h.t. Solvens II-regelverket.

For 2. kvartal er samlet basiskapital 302,9 mill. kr. Selskapet har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes å være kapital av beste kvalitet. Av samlet tellende kapital kommer 261 mill. kr. fra kapitalgruppe 1. Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadekapital 41,8 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

Own Funds	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020
Total basic own funds after deductions	280 744 559	289 950 696	302 001 854	285 046 422	302 887 891
Total eligible own funds to meet the SCR	273 822 967	282 959 019	294 891 450	277 916 299	302 887 891
Total eligible own funds to meet the MCR	245 929 780	254 607 040	265 809 552	248 782 595	266 166 288
Ratio of Eligible own funds to SCR	419 %	427 %	431 %	406 %	353 %
Ratio of Eligible own funds to MCR	1030 %	1066 %	1037 %	971 %	1038 %
SCR	65.339.175	66.256.759	68.415.796	68.519.527	85.706.582
MCR	23.882.000	23.882.000	25.630.000	25.630.000	25.630.000

4. ORGANISASJONEN

Selskapet hadde ved utgangen av kvartalet totalt 31 fast ansatte fordelt på hel- og deltidsansatte som utgjør 23 årsverk. I januar 2020 engasjerte IØA tre internship som er høyskolestudenter. Disse jobber i 20% stillinger til engasjementet opphører i juni 2021. Engasjementet for internshipene som ble engasjert i januar 2019, opphører i juni 2020. Det er moderat sykefravær i selskapet og arbeidsmiljøet er å anse som tilfredsstillende. Fagkompetansen hos de ansatte er høy. Det arbeides kontinuerlig sammen med Gjensidige for å tilfredsstille nye kompetansekrav innenfor finanssektoren, samt god kvalitet i kunderådgivningen.

5. UTSIKTER FREMME

I begynnelsen av 2020 var det en betydelig spredning av Covid-19, og det ble satt i verk omfattende tiltak mot dette fra myndighetenes side. Selskapet gjenåpnet kontorene 2. juni, etter nedstengningen p.g.a. Covid-19 fra fredag 13. mars 2020.

Forsikringsvirksomheten leverer et noe lavere resultat pr. 2. kvartal enn foregående kvartal. Dette har sammenheng med økning i erstatningene i 2. kvartal.

God kundebehandling, gode interne prosesser samt opprettholdelse av god oppfølging av kundeporteføljen har hatt et ekstra sterkt fokus etter utbruddet av Covid-19. Det er spesielt i disse tider vi har mulighet til å utgjøre en forskjell for kundene våre. Vi ønsker å fokusere på at vi er der for dem gjennom denne krisen. Flere søker trygghet og det er økt fokus på fellesskapet. Med bakgrunn i vår historie er selskapet bygget for og av kundene. Sammen med Gjensidige skal vi fortsette å vise oss som det tryggeste og mest solide forsikringsselskapet i bransjen.

Mange av kundene er, og vil bli berørt av pandemien direkte eller indirekte. Det forventes at både forsikrings- og finansresultat for 2020 vil bli negativt påvirket av pandemien. Det er for tidlig å si noe sikkert om hva de langsiktige konsekvensene vil bli. Det er viktig at selskapet alltid bestreber seg på å være attraktivt og drive effektivt.

Finansmarkedet har blitt vesentlig påvirket av Covid-19-situasjonen. Finansresultatet i dette kvartalet er derfor vesentlig lavere enn for samme kvartal i fjor. Selskapets forsiktige investeringsstrategi har bidratt til å redusere omfanget av det urealiserte tapet, relativt sett i forhold til markedet for øvrig. Situasjonen har bedret seg betraktelig siden forrige kvartal, og porteføljen gir en meravkastning i forhold til referanseindeksen.

Brannkassen er solid, har god likviditet og er godt rustet til å møte fremtidige utfordringer.

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

Fem-årig intensjonsavtale med Gjensidige ble signert i mai og bidrar også til å sikre selskapets fremtid.

Mysen, 26. august 2020

Tore Johansen

Svein Bovim

Mette Røen Homstvedt

Ahn – Mari Skinne

Jan Skaug

Finn Lunde

Adm.dir. Roald Fischer

Styrets erklæring i forbindelse med 2. kvartalsregnskap 2020:

Styret og administrerende direktør har behandlet beretningen for Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse for perioden 1. januar til 30. juni 2020.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regler. Regnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Beretningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på regnskapet, og de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorene virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Mysen, 26. august 2020


Tore Johansen



Svein Bovim


Mette Røen Hornstvedt


Ann - Mari Skirne


Jan Skaug


Finn Lunde


Adm.dir. Roald Fischer

Resultatregnskap

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q2 2020	Q2 2019	1.1.-30.06.2020	1.1.-30.06.2019	1.1.-31.12.2019
Premieinntekter					
Oppljente bruttopremier	11.385.648	12.158.037	24.258.021	25.005.725	49.095.098
Gjenforsikringsandel av oppljente bruttopremier	-2.036.452	-2.159.061	-4.072.903	-4.296.955	-8.616.050
Sum premieinntekt for egen regning	9.349.196	9.998.976	20.185.118	20.708.770	40.479.048
Andre forsikringsrelaterte inntekter	6.101.589	5.740.793	14.319.565	13.523.844	25.733.249
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-11.124.633	-9.997.456	-12.448.316	-20.890.823	-36.308.982
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	314.168	761.015	-3.680.332	722.502	10.519.176
Sum erstatningskostnader for egen regning	-10.810.465	-9.236.441	-16.128.648	-20.168.321	-25.789.806
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	-5.944	0	-18.722	0	-5.879.182
Forsikringsrelaterte adm. kostn.inkl. prov.mottatt gjenfors.	-1.387.639	-1.606.715	-3.168.433	-3.270.895	-783.004
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.393.583	-1.606.715	-3.187.155	-3.270.895	-6.662.186
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-5.721.681	-5.546.982	-12.170.050	-10.958.181	-22.127.619
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	-2.474.944	-650.370	3.018.830	-164.783	11.632.686
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Innt.fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selsk.	0	0	0	0	170.000
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	685.459	748.025	1.689.531	1.350.628	5.105.044
Netto driftsinntekt fra eiendom	-41.030	-41.030	-82.059	-82.059	-164.118
Verdiendringer på investeringer	21.645.896	353.323	6.764.321	10.375.655	-822.434
Realisert gevinst og tap på investeringer	223.375	3.022.107	-4.046.607	3.022.107	21.290.906
Adm.kostnader knyttet til investeringer,herunder rte.kostn.	-929.632	-633.557	-1.284.845	-1.352.662	-2.358.295
Sum netto inntekter fra investeringer	21.584.069	3.448.869	3.040.540	13.313.668	23.221.103
Andre inntekter	757	13.152	17.642	29.282	57.812
Andre kostnader	0	0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	21.584.826	3.462.020	3.058.182	13.342.949	23.278.915
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	19.109.882	2.811.651	6.077.012	13.178.166	34.911.600
Skattekostnad	-1.360.418	-456.749	-2.573.811	-1.167.705	3.050.785
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	17.749.464	2.354.902	3.503.201	12.010.461	37.962.385
Andre inntekter og kostnader					
Andre innt.og kostn. som ikke blir omklass.til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-570.833
Skatt på andre innt.og kostn.som ikke blir omklass.til resultatet	0	0	0	0	142.710
Sum andre innt.og kostn.som ikke blir omklass.til res.	0	0	0	0	-428.123
TOTALRESULTAT	17.749.464	2.354.902	3.503.201	12.010.461	37.534.262

Balanse

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkassa

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	10.474.991	12.337.671	11.339.075
Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak			
Aksjer og andeler i datterforetak	8.539.200	8.539.200	8.539.200
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak	8.498.434	8.495.441	8.993.236
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	3.518.879	3.826.697	3.868.580
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	158.326.421	111.816.138	118.221.156
Rentebærende verdipapirer	163.070.363	163.883.468	168.268.715
Utlån og fordringer	15.686.811	39.114.727	46.894.591
Andre finansielle eiendeler	860.500	860.500	860.500
Sum investeringer	368.985.600	348.853.842	366.781.052
Gjenforsikringsandel av forsikr tekn.brto.avsøtn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie	4.113.012	4.360.460	0
Gj.f.andel-brto.erstatn. avsetning	5.410.855	1.539.440	9.405.355
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger	9.523.867	5.899.900	9.405.355
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	3.664.598	2.938.954	7.086.322
Sum fordringer	3.664.598	2.938.954	7.086.322
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	901.641	1.289.288	1.089.046
Kasse, bank	4.040.416	6.187.477	7.829.031
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	3.494.073	1.369.122	3.494.073
Sum andre eiendeler	8.436.130	8.845.867	12.412.151
Andre forskuddsbetalte kostn.og opptj. ikke mottatte inntekter	131.508	177.085	62.500
SUM EIENDELER	390.741.704	366.715.648	395.747.380
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadefond	41.847.603	39.591.179	41.318.302
Avsetning til garantiordningen	2.238.059	2.240.063	2.238.059
Armen opptjent egenkapital	235.153.225	215.517.715	232.179.326
Andre fond	24.000.000	24.000.000	24.000.000
Sum opptjent egenkapital	303.238.887	281.348.948	299.735.687
Brutto forsikringsforpliktelse			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	22.941.155	23.980.813	23.714.768
Brutto erstatningsavsetning	31.854.461	29.554.338	35.293.352
Sum brutto forsikringsforpliktelse	54.795.616	53.535.151	59.008.118
Avsetninger for forpliktelse			
Pensjonsforpliktelse			
Forpliktelse ved skatt			
Forpliktelse ved periodeskatt	1.358.421	2.004.192	2.850.000
Forpliktelse ved utsatt skatt	1.984.228	1.588.725	1.984.228
Andre avsetninger for forpliktelse			
Sum avsetninger for forpliktelse	6.511.515	6.391.836	8.411.397
Forpliktelse			
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	4.092.958	4.328.708	0
Forpliktelse til kredittinstitusjoner	0	0	0
Avsatt ikke betalt utbytte	7.000.000	6.500.000	7.000.000
Andre forpliktelse	13.397.300	12.905.278	19.708.405
Sum forpliktelse	24.490.258	23.733.986	26.708.405
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1.705.426	1.705.728	1.883.772
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	390.741.702	366.715.648	395.747.379

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantifordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./- øiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 31.12.2018	38.463.767	2.240.053	24.000.000	(15.229.505)	219.864.171	269.338.486
1.1.-30.06.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	1.127.412	-	-	-	10.883.049	12.010.461
Andre inntekter og kostnader						
Andre innt.og kostn.som ikke blir omklassifisert til res.						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-	-	-
Skatt på andre innt.og kostn.som ikke blir omklass.til res.				-	-	-
Sum andre innt.og kostn.som ikke blir omklass.til res.				-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	1.127.412	-	-	-	10.883.049	12.010.461
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte			-		-	-
Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 30.06.2019	39.591.179	2.240.053	24.000.000	(15.229.505)	230.747.220	281.348.947
1.1.-31.12.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	2.654.535	(1.994)	-	-	35.109.844	37.962.385
Andre inntekter og kostnader						
Andre innt.og kostn.som ikke blir omklass.til res.						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(570.833)	-	(570.833)
Skatt på andre innt.og kostn.som ikke blir omklass.til res.				142.710	-	142.710
Sum andre innt.og kostn.som ikke blir omklass.til res.				(428.123)	-	(428.123)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(428.123)	-	(428.123)
Totalresultat	2.654.535	(1.994)	-	(428.123)	35.109.844	37.534.262
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte			-		(7.137.061)	(7.137.061)
Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 31.12.2019	41.318.302	2.238.059	24.000.000	(15.657.628)	247.836.954	299.735.687
1.1.-30.06.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	529.301	-	-	-	2.973.900	3.503.201
Andre inntekter og kostnader						
Andre innt.og kostn.som ikke blir omklass.til res.						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-	-	-
Skatt på andre innt.og kostn.som ikke blir omklass.til res.				-	-	-
Sum andre innt.og kostn.som ikke blir omklass.til res.				-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	529.301	-	-	-	2.973.900	3.503.201
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte			-		-	-
Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 30.06.2020	41.847.603	2.238.059	24.000.000	(15.657.628)	250.810.854	303.238.888

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.06.2020	1.1.-30.06.2019	1.1.-31.12.2019
Innbetalte premier direkte forsikring	23.484.410	24.554.040	48.377.366
Utbetalte gjenforsikringspremier	-4.092.957	-4.328.707	-8.616.050
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-15.887.207	-15.356.026	-25.035.171
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	314.168	3.886.649	5.817.408
Betalte driftskostnader	-3.214.724	-7.604.013	-13.721.161
Netto finansinntekter	259.930	415.591	4.335.042
Betalte skatter	-3.865.390	-4.713.513	690.998
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3.001.771	-3.145.980	11.848.432
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	219.068	250.133	484.748
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-42.871.216	9.897.432	10.662.943
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	11.785.655	-9.852.492	-14.853.351
Netto kontantstrøm av eiendom	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-30.866.493	295.074	-3.705.661
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-1.148.279	-838.039	-1.916.145
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-143.571	-164.737	-317.724
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	0
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1.291.849	-1.002.776	-2.233.869
Netto kontantstrøm for perioden	-35.160.113	-3.853.682	5.908.902
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-35.160.113	-3.853.682	5.908.902
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	54.723.622	48.814.720	48.814.720
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	19.563.510	44.961.038	54.723.622
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kreditinstitusjoner	15.540.736	38.802.843	46.894.591
Kontanter og bankinnskudd *	4.022.774	6.158.195	7.829.031
Sum kontanter og kontantekvivalenter	19.563.510	44.961.038	54.723.622
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1.301.295	1.300.644	1.301.295

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 2.kvartal 2020, som er avsluttet 30.06.2020, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet pr. 2.kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2020.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

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

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2018. Standarden introduserer nye krav til klassifisering og måling av finansielle eiendeler, inkludert en ny forventet tapsmodell for innregning av verdifall, samt endrede krav til sikringsbokføring.

IFRS 9 inneholder tre primære målekategorier for finansielle eiendeler: amortisert kost, virkelig verdi over andre inntekter og kostnader samt virkelig verdi over resultatet. Finansielle eiendeler skal klassifiseres som enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de forvaltes og hvilke kontraktsfestede kontantstrømegenskaper de har. IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, der endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kreditrisiko, presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet.

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

Forsikringskontrakter (2016)

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

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

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

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

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

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, 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 2019.

All finansiell informasjon er presentert i **hele kroner**, med mindre annet er angitt. Det er ikke gjennomført full eller begrenset revisjon av delårsregnskap og delårsberetning.

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

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

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

3. Segment

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

4. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som innregnes til virkelig verdi har balanseført verdi lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene. Nedenfor redegjøres for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle eiendeler/forpliktelser som inngår på hvilke nivåer.

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på amlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteavtaler og valutaswapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprisindeksmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle eiendeler/forpliktelser fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser).

Følgende finansielle eiendeler/forpliktelser er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.
- Rentebærende forpliktelser (bankdrift) målt til virkelig verdi. De rentebærende forpliktelsene verdsettes basert på observerbare rentekurver.
- Eiendomsfond. Eiendomsfondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare 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 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 framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler og rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

	Balansført verdi 30.06.2020	Virkelig verdi 30.06.2020	Balansført verdi 30.06.2019	Virkelig verdi 30.06.2019
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	158.326.421	158.326.421	111.816.138	111.816.138
Rentebærende verdipapirer	163.070.363	163.070.363	163.863.468	163.863.468
Utlån og fordringer				
Utlån	3.518.879	3.518.879	3.826.697	3.826.697
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	13.188.465	13.188.465	8.838.854	8.838.854
Andre fordringer	4.354.573	4.354.573	2.229.622	2.229.622
Kontanter og bankinnskudd	19.737.227	19.737.227	45.302.204	45.302.204
Sum finansielle eiendeler	362.195.929	362.195.929	335.876.983	335.876.983
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	26.908.815	26.908.815	25.797.114	25.797.114
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	4.092.958	4.092.958	4.328.708	4.328.708
Sum finansielle forpliktelser	31.001.773	31.001.773	30.125.822	30.125.822

Verdsettelseshierarki 30.06.20	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	285.869.837	35.526.948	0	321.396.785
Rentebærende verdipapirer	122.799.474	35.526.948	0	158.326.422
	163.070.363	0	0	163.070.363
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	3.518.879	3.518.879
	0	0	3.518.879	3.518.879

Verdsettelseshierarki 30.06.19	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	241.896.203	33.783.403	0	275.679.606
Rentebærende verdipapirer	78.032.735	33.783.403	0	111.816.138
	163.863.468	0	0	163.863.468
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	3.826.697	3.826.697
	0	0	3.826.697	3.826.697

5. Hendelser etter balansedagen

Med bakgrunn i den uoversiktlige utviklingen i smittesituasjonen for Covid-19 i Indre Østfold Kommune i uke 32, ble det besluttet å holde kontorene stengt i uke 33. Dette for å beskytte kunder og ansatte på best mulig måte og ikke risikere å bli en kilde til smitte i lokalsamfunnet. Driften gikk tilnærmet som normalt med de ansatte på hjemmekontor. IØA åpnet kontorene igjen fra uke 34. Situasjonen vurderes fortløpende og IØA forholder seg til enhver tid til meldinger som kommer fra myndighetene.