



Delårsrapport 3. kvartal 2020

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

1. HOVEDTREKK – 3. KVARTAL 2020

Det totale regnskapsresultatet pr. 3. kvartal, etter skattekostnad og avsetninger, ga et overskudd på kr. 19.121.477, som er noe lavere enn for tilsvarende periode i fjor da resultatet ble et overskudd på kr. 21.757.578. Skattekostnaden pr. 3. kvartal 2020 er beregnet til kr. 4.732.695. P.g.a. tilbakebetaling av skatt for utbytte i 2019 er skatt 6,8 mill.kr. høyere pr. Q3 i 2020.

Forsikringsregnskapet viser et overskudd på kr. 8.712.997 som er vesentlig høyere enn 3. kvartal i fjor på grunn av reduksjon i erstatninger. Finansresultatet ga pr. 3. kvartal et overskudd på kr. 15.141.175 som, forholdene rundt covid-19-situasjonen tatt i betraktning, viser meget god avkastning på investeringsporteføljen. Egenkapitalen i selskapet er solid og tåler svingninger i finansregnskapet ut i fra styrets vedtatte kapitalforvaltningsrammer. Den frie egenkapitalen pr. 3. kvartal er 64 % av forvaltningskapitalen.

Resultatutvikling

- Netto premieinntekter for egen regning ble kr. 29.826.741 pr. 3. kvartal som er en nedgang på 2,3 % i forhold til samme periode i fjor hvor premieinntekter for egen regning endte på kr. 30.519.372. 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.
- Provisjonsinntekter på selskapets agenturvirksomhet endte på 19,8 mill. kr. Dette er nesten 1 mill. kr. mer enn i fjor.
- Kostnadsprosenten pr. 3. kvartal ble 11,1 %.
- Skadeprosenten ble 59,7 %.
- Combined Ratio (kostnadsprosent + skadeprosent) er pr. 3. kvartal 70,8 %.
- Forsikringsporteføljen for hele virksomheten har økt med 2,1 % fra nyttår og beløper seg til 324,2 mill. kr. ved utgangen av 3. kvartal 2020. På samme tid i fjor var forsikringsporteføljen på 308,9 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 forpliktelser til Brannkassen utgjorde kr. 390.665.943 ved utløpet av 3. kvartal - en oppgang på kr. 21.614.266 fra samme periode i fjor.

Finansresultatet for investeringsporteføljen ga et overskudd på kr. 15.141.175 pr. 3. kvartal som er ca.1.3 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 3,4 mill. kr. direkte utlån med pant i fast eiendom.

BEHOLDNINGSRAPPORT

Aktivklasse	Markedsverdi	Avkastning siden 31.08.2020	Innskudd/uttak	Porteføljevekt	Strategisk vekt	Over/undervekt	Minimum vekt	Maksimum vekt
Pengemarked	24 204 350	14 488	519 024	7 %	10 %	-13 011 428	0 %	20 %
Nordiske obligasjoner	104 228 231	495 503	-14 606	28 %	25 %	11 188 783	15 %	35 %
Internasjonale obligasjoner	37 377 632	167 404	0	10 %	10 %	161 853	0 %	20 %
Nordiske høyrenteobligasjoner	20 222 242	60 415	0	5 %	5 %	1 614 353	0 %	15 %
Internasjonale aksjer valutaskikret	34 714 746	-972 660	0	9 %	7 %	8 663 701	0 %	17 %
Internasjonale aksjer	41 124 452	1 088 224	0	11 %	10 %	3 908 673	0 %	20 %
Norske aksjer	56 269 528	272 339	0	15 %	15 %	445 859	5 %	25 %
Eiendom	54 016 608	-11 677	0	15 %	18 %	-12 971 794	8 %	28 %
Alternative investeringer	0	0	0	0 %	0 %	0	0 %	10 %
Totalt	372 157 790	1 114 036	504 418	100 %	100 %	0		

2.3 Investeringer i tilknyttede selskaper

Det er 3 investeringer som er klassifisert som "tilknyttede selskaper", henholdsvis aksjeselskapene Brandkassgården 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 1,04 %. Nordiske – og internasjonale obligasjoner ga en snittavkastning på henholdsvis 5,49 % og 5,34 % hittil i år. Høyrenteobligasjoner ga siste måned en avkastning på 0,3 %. Avkastningen på aksjeforføljen ble negativ på norske aksjer -4,16 % og positivt % på internasjonale valutaskikrede aksjer hittil i år med 2,69 %. Internasjonale aksjer for øvrig ga en positiv avkastning siste måned på 2,72 %. Eiendom har så langt i år gitt en snittavkastning på 2,3 %. Porteføljen ga totalt en gevinst pr. 3. Kvartal på kr. 16.921.450 som tilsvarer 4,43 %.

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	14 488	488 262			888 866
Nordiske obligasjoner	495 503	5 925 863			5 981 062
Internasjonale obligasjoner	167 404	1 851 974			2 077 632
Nordiske høyrenteobligasjoner	60 415	1 822 242			1 822 242
Internasjonale aksjer valutasekret	-972 660	-447 926			2 050 210
Internasjonale aksjer	1 088 224	4 972 970			4 972 970
Norske aksjer	272 339	1 086 160			3 365 454
Eiendom	-11 677	1 221 906			2 236 828
Alternative investeringer	0	0			0
Totalt	1 114 036	16 921 450			23 395 264

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. 3. 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 35 % 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 50 % 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 81,9 mill. kr. ved kvartalsslutt. Tellende kapital er 317,1 mill. kr. Dette gir en solvensmargin på 387 %. Kapitalsituasjonen beregnes basert på selskapets forståelse og tolkning av krav og premisser gitt i lov og forskrift.

Tellende kapital til å møte solvenskapitalkravet er differansen mellom eiendeler og forpliktelser beregnet i henhold til Solvens II-prinsipper, justert for foreslått utbytte og evt. ansvarlig lånekapital.

I tillegg til solvenskapitalkravet er det definert et absolutt minimums kapitalbehov. Dette kalles minstekapitalkravet (MCR). Faller kapitalen under dette nivået, vil det være forbudt å fortsette virksomheten. Det regulatoriske minstekapitalkravet skal være mellom 25 % og 45 % av solvenskapitalkravet. Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital 281,3 mill. kr. og MCR 25,6 mill. kr. er 1097 %.

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

For 3. kvartal er samlet basiskapital 318,7 mill. kr.

Selskapet har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes å være kapital av beste kvalitet. Av samlet tellende kapital kommer 276,1 mill. kr. fra kapitalgruppe 1.

Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadepkapital 42,6 mill. kr. Naturskadepkapital 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	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020
Total basic own funds after deductions	289 950.696	302.001.854	285.046.422	302.887.891	318.760.592
Total eligible own funds to meet the SCR	282.959.019	294.891.450	277.916.299	302.887.891	317.106.632
Total eligible own funds to meet the MCR	254.607.040	265.809.552	248.782.535	266.166.288	281.265.059
Ratio of Eligible own funds to SCR	427 %	431 %	406 %	353 %	387 %
Ratio of Eligible own funds to MCR	1066 %	1037 %	971 %	1038 %	1097 %
SCR	66.256.759	68.415.796	68.519.527	85.786.592	81.935.145
MCR	23.882.000	25.630.000	25.630.000	25.630.000	25.630.000

4. ORGANISASJONEN

Selskapet hadde ved utgangen av kvartalet totalt 26 fast ansatte fordelt på hel- og deltidsansatte som utgjør 21,7 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 tilfredsstillende nye kompetansekrav innenfor finanssektoren, samt god kvalitet i kunderådgivningen.

5. UTSIKTER FREMOVER

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 mye høyere resultat pr. 3. kvartal enn foregående kvartal. Erstatningene har kun hatt en liten økning fra 2. kvartal, og er redusert med nesten 6,6 mill. kr. i forhold til 3. kvartal 2019.

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 vanskelige 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, og samtidig moderne og fremtidsrettet.

Mange av kundene er, og vil bli berørt av pandemien direkte eller indirekte. Det ble forventet at både forsikrings- og finansresultat for 2020 ville bli negativt påvirket av pandemien, men i 3. kvartal har resultatene vist seg å bli meget bra, sett i forhold til resultatene for 3. kvartal 2019. Det er imidlertid 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 ble vesentlig påvirket av Covid-19-situasjonen i 1. og 2. kvartal. Finansresultatet i 3. kvartal er imidlertid bare 1,3 mill. kr. lavere enn for samme kvartal i fjor. Selskapets forsiktige investeringsstrategi har bidratt til å redusere omfanget av det urealiserte tapet i de to første kvartalene av 2020 - relativt sett i forhold til markedet for øvrig. Situasjonen har bedret seg betraktelig pr. 3. kvartal, og porteføljen gir en høyere avkastning enn referanseindeksen.

Brannkassen er fortsatt solid, har meget god likviditet og er godt rigget for å møte fremtidige utfordringer.

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

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

Mysen, 24. november 2020

Tore Johansen

Ann – Mari Skinne

Svein Bovim

Jan Skaug

Mette Røen Homstvedt

Finn Lunde

Adm.dir. Roald Fischer

Styrets erklæring i forbindelse med 3. kvartalsregnskap 2020:

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

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 30. september 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, 24. november 2020

Tore Johansen

Ann – Mari Skinne

Svein Bovim

Jan Skaug

Mette Røen Homstvedt

Finn Lunde

Adm.dir. Roald Fischer

Resultatregnskap

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

	Q3 2020	Q3 2019	1.1.-30.09.2020	1.1.-30.09.2019	1.1.-31.12.2019
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier	11.698.129	11.990.832	35.956.150	36.996.557	49.095.098
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-2.056.506	-2.180.230	-6.129.409	-6.477.185	-8.616.050
Sum premieinntekt for egen regning	9.641.623	9.810.602	29.826.741	30.519.372	40.479.048
Andre forsikringsrelaterte inntekter	5.528.868	5.326.913	19.848.433	18.850.756	25.733.249
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-1.083.200	-5.746.254	-13.531.516	-26.637.077	-36.308.982
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-604.204	1.526.264	-4.284.536	2.248.766	10.519.176
Sum erstatningskostnader for egen regning	-1.687.404	-4.219.990	-17.816.052	-24.388.311	-25.789.806
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	-3.871	6.905	-22.593	6.905	-5.879.182
Forsikringsrelaterte adm. kostn.,inkl. provisjon mottatt gjenfors.	-1.556.061	-1.609.910	-4.724.494	-4.880.805	-783.004
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	0	0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1.559.932	-1.603.005	-4.747.087	-4.873.900	-6.662.186
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-6.228.989	-5.883.658	-18.399.039	-16.841.839	-22.127.619
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	5.694.166	3.430.862	8.712.997	3.266.078	11.632.686
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper/tilknyttede selskaper	0	0	0	0	170.000
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	614.640	628.138	2.304.171	1.978.766	5.105.044
Netto driftsinntekt fra eiendom	-41.030	-41.030	-123.089	-123.089	-164.118
Verdiendringer på investeringer	10.954.102	1.707.608	17.718.422	12.083.262	-822.434
Realisert gevinst og tap på investeringer	1.572.346	1.397.406	-2.474.261	4.419.513	21.290.906
Administrasjonskostn.knyttet til investeringer,herunder rentekostn.	-1.017.065	-622.935	-2.301.710	-1.975.598	-2.358.295
Sum netto inntekter fra investeringer	12.082.993	3.069.187	15.123.533	16.382.855	23.221.103
Andre inntekter	0	11.391	17.642	40.672	57.812
Andre kostnader	0	0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	12.082.993	3.080.578	15.141.175	16.423.527	23.278.915
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	17.777.160	6.511.439	23.854.172	19.689.606	34.911.600
Skattekostnad	-2.158.884	3.235.677	-4.732.695	2.067.972	3.050.785
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	15.618.276	9.747.116	19.121.477	21.757.578	37.962.385
Andre inntekter og kostnader					
Andre innt.og kostn. som ikke blir omklassifisert til res.					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-570.833
Skatt på andre innt.og kostn. som ikke blir omklassifisert til res.	0	0	0	0	142.710
Sum andre innt.og kostn.som ikke blir omklass.til res.	0	0	0	0	-428.123
TOTALRESULTAT	15.618.276	9.747.116	19.121.477	21.757.578	37.534.262

Balanse

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

30.09.2020

30.09.2019

31.12.2019

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

Eierbenyttet eiendom 9.962.115 11.838.373 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 8.501.434 8.500.000 8.993.236

Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

Utlån og fordringer 3.444.097 3.739.456 3.666.580

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler 161.897.710 113.452.810 118.221.156

Rentebærende verdipapirer 172.025.523 165.296.825 168.266.715

Innskudd hos kredittinstitusjoner 10.455.549 44.609.326 46.894.591

Andre finansielle eiendeler 860.500 860.500 860.500

Sum investeringer 375.686.128 356.836.490 366.781.052**Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.**

Gj.f.andel-ikke opptj. brto.premie 2.056.506 2.180.230 0

Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning 4.268.956 1.160.970 9.405.355

Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger 6.325.462 3.341.200 9.405.355**Fordringer**

Fordringer i forbindelse med gjenforsikring 0 0 0

Andre fordringer 485.454 1.812.835 7.086.322

Sum fordringer 485.454 1.812.835 7.086.322**Andre eiendeler**

Anlegg og utstyr 801.665 1.188.809 1.089.046

Kasse, bank 3.757.278 4.341.279 7.829.031

Eiendeler ved skatt 0 0 0

Pensjonsmidler 3.494.073 1.369.122 3.494.073

Sum andre eiendeler 8.053.016 6.899.210 12.412.151**Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter**

115.883 161.941 62.500

SUM EIENDELER 390.665.943 369.051.677 395.747.380**EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE****Opptjent egenkapital**

Fond mv.

Avsetning til naturskadefond 42.621.533 40.120.056 41.318.302

Avsetning til garantiordningen 2.238.059 2.240.053 2.238.059

Annen opptjent egenkapital 249.997.571 224.735.955 232.179.326

Andre fond 24.000.000 24.000.000 24.000.000

Sum opptjent egenkapital 318.857.163 291.096.064 299.735.687**Brutto forsikringsforpliktelse**

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie 20.648.652 21.397.839 23.714.766

Brutto erstatningsavsetning 23.537.320 28.935.333 35.293.352

Sum brutto forsikringsforpliktelse 44.185.972 50.333.172 59.008.118**Avsetninger for forpliktelse**

Pensjonsforpliktelse 2.849.118 2.569.722 3.777.169

Forpliktelse ved skatt

Forpliktelse ved periodeskatt 3.517.305 3.324.903 2.650.000

Forpliktelse ved utsatt skatt 1.984.228 1.586.725 1.984.228

Andre avsetninger for forpliktelse

Sum avsetninger for forpliktelse 8.350.651 7.481.350 8.411.397**Forpliktelse**

Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring 0 0 0

Avsatt ikke betalt utbytte 7.000.000 6.500.000 7.000.000

Andre forpliktelse 10.518.525 11.856.571 19.708.405

Sum forpliktelse 17.518.525 18.356.571 26.708.405**Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter**

1.753.632 1.784.520 1.883.773

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE 390.665.943 369.051.677 395.747.380

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantiorrdning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	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.-30.09.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	1.656.289	-	-	-	20.101.289	21.757.578
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	1.656.289	-	-	-	20.101.289	21.757.578
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte			-		-	-
Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 30.09.2019	40.120.056	2.240.053	24.000.000	(15.229.505)	239.965.459	291.096.064
1.1.-31.12.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	2.854.535	(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	2.854.535	(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.-30.09.2020						
Resultat før andre inntekter og kostnader	1.303.231	-	-	-	17.818.246	19.121.477
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	1.303.231	-	-	-	17.818.246	19.121.477
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte			-		-	-
Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 30.09.2020	42.621.533	2.238.059	24.000.000	(15.657.628)	265.655.200	318.857.164

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-30.09.2020	1.1.-30.09.2019	1.1.-31.12.2019
Innbetalte premier direkte forsikring	32.890.036	33.961.898	48.377.366
Utbetalte gjenforsikringspremier	-8.185.915	-8.657.415	-8.616.050
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-25.287.548	-21.721.285	-25.035.171
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	851.863	5.791.383	5.817.408
Betalte driftskostnader	-4.705.000	-9.107.345	-13.721.161
Netto finansinntekter	82.107	542.779	4.335.042
Betalte skatter	-3.865.390	-157.125	690.998
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-8.219.847	652.890	11.848.432
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	328.447	375.063	484.748
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-36.874.216	9.892.873	10.662.943
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	5.833.152	-9.817.507	-14.853.351
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	-30.712.617	450.429	-3.705.661
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Betaling av leieforpliktelser	-1.576.293	-1.265.368	-1.916.145
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-210.765	-242.709	-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	-1.787.058	-1.508.078	-2.233.869
Netto kontantstrøm for perioden	-40.719.522	-404.758	5.908.902
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-40.719.522	-404.758	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	14.004.100	48.409.962	54.723.622
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	10.264.465	44.109.355	46.894.591
Kontanter og bankinnskudd *	3.739.636	4.300.607	7.829.031
Sum kontanter og kontantekvivalenter	14.004.100	48.409.962	54.723.622
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1.301.295	1.300.644	1.301.295

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 3.kvartal 2020, som er avsluttet 30.09.2020, er utarbeidet etter de samme regnskaps- prinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet pr. 3.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 kredittisiko, 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 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 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 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 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 (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:

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

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.
- Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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 markedsnedganger eller forverrede

framtidssutsikter 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 30.09.2020	Virkelig verdi 30.09.2020	Balansført verdi 30.09.2019	Virkelig verdi 30.09.2019
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	161.897.710	161.897.710	113.452.810	113.452.810
Rentebærende verdipapirer	172.025.523	172.025.523	165.296.825	165.296.825
Utlån og fordringer				
Utlån	3.444.097	3.444.097	3.739.456	3.739.456
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	6.810.916	6.810.916	5.154.035	5.154.035
Andre fordringer	4.354.573	4.354.573	2.229.622	2.229.622
Kontanter og bankinnskudd	14.212.827	14.212.827	48.950.605	48.950.605
Sum finansielle eiendeler	362.745.646	362.745.646	338.823.353	338.823.353
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	25.869.176	25.869.176	25.837.921	25.837.921
Sum finansielle forpliktelser	25.869.176	25.869.176	25.837.921	25.837.921
Verdsettelseshierarki 30.09.20	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	298.073.014	35.850.219	0	333.923.233
Rentebærende verdipapirer	126.047.491	35.850.219	0	161.897.710
Rentebærende verdipapirer	172.025.523		0	172.025.523
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	3.444.097	3.444.097
Utlån	0	0	3.444.097	3.444.097
Verdsettelseshierarki 30.09.19	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	244.429.506	34.320.129	0	278.749.635
Rentebærende verdipapirer	79.132.681	34.320.129	0	113.452.810
Rentebærende verdipapirer	165.296.825		0	165.296.825
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	3.739.456	3.739.456
Utlån	0	0	3.739.456	3.739.456

5. Hendelser etter balansedagen

Ettersom smittesituasjonen i Indre Østfold Kommune det siste kvartalet har vært stabilt lav, har driften gått som normalt. Situasjonen vurderes fortløpende og IØA forholder seg til enhver tid til meldinger som kommer fra myndighetene.

Dokument Q3 Delårsrapport med regnskap og noter er signert elektronisk av:

*Signert 25.11.20 av Johansen,
Tore med BankID.*

Tore Johansen
Styreleder

*Signert 30.11.20 av Skinne,
Ann-Mari med BankID.*

Ann-Mari Skinne
Styrets nestleder

*Signert 27.11.20 av Bovim,
Svein med BankID.*

Svein Bovim
Styremedlem

*Signert 25.11.20 av
Homstvedt, Mette Røen med
BankID.*

Mette Røen Homstvedt
Styremedlem

*Signert 25.11.20 av Lunde,
Finn Einar med BankID.*

Finn Lunde
Styremedlem

*Signert 25.11.20 av Skaug,
Jan med BankID.*

Jan Skaug
Styremedlem

*Signert 25.11.20 av Fischer,
Roald med BankID.*

Roald Fischer
Daglig leder