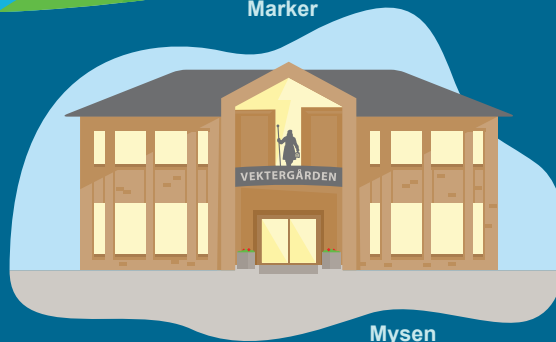
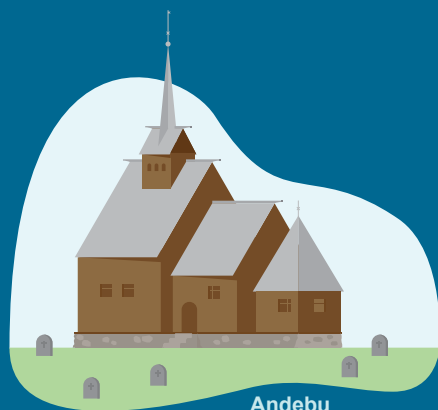


# Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

Årsrapport 2020



# Årsberetning 2020

**Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse (IØA)** er et lokalt kundeforsikringselskap med konsesjon innenfor brannforsikring, og har et avtalefestet strategisk samarbeid med Gjensidige-konsernet. IØA har kontorer i Rakkestad, Ørje, Andebu og Tomter, og har forretningsadresse samt kontor i Mysen.

IØA er distributør for Gjensidige Forsikring ASA (GF ASA) sine produkter. Kjernevirksomheten omfatter skade- og personforsikringsprodukter. I tillegg har selskapet henvisningsavtaler med eksterne leverandører innen bank og pensjon. Salg som ikke inngår i vår konsesjon selges på provisjonsbasis for GF ASA.

Inneværende avtaleperiode med Gjensidige utløp ved årsslutt 2020. Etter en lang og grundig prosess ble det fremforhandlet et nytt avtalesforslag. 4 brannkasser valgte å tre ut av samarbeidet, men IØA og de 8 resterende brannkassene valgte å signere en ny avtale med Gjensidige ASA om strategisk samarbeid i den kommende 5 års perioden (2021 – 2025). Innholdet i den nye avtalen legger til rette for, og har til intensjon, at samarbeid skal ha lang horisont og strekke seg utover den avtalte perioden.

**Selskapets forretningsidé er:** *IØA skal sikre liv, helse og verdier og tilby økonomisk trygghet innenfor forsikring. Vår egenart bygger på personlig kontakt og lokal tilstedeværelse. Skadeforebygging innenfor brannforsikring er en viktig del av selskapets virksomhet.*

## 2020 – et godt år for forsikring og finans

2020 var et år som var preget av Covid-19 pandemien, med de negative konsekvensene det har medført for samfunnet og næringslivet. IØA ble som alle andre bransjer påvirket av pandemien. Særlig brannkassens modell med åpne kontorer og nærhet til kunden ble utfordret, spesielt i perioden fra mars 2020 til sommeren og igjen på høsten da Indre Østfold-regionen ble pålagt full nedstengning av myndighetene. De ansatte i IØA arbeidet i disse periodene fra hjemmekontor, en utfordring de løste på en utmerket måte og som medførte liten eller ingen negativ konsekvens for kundene. Strengt smittevernstiltak ble iverksatt i de periodene kontorene var åpne i 2020. Det ble ikke registrert Covid-19 smitte hos noen ansatte eller nærstående i 2020, ei heller har IØA vært en bekreftet smittekilde. Det var ekstreme svingninger i finansmarkedene i 2020, men etter en kraftig nedtur i Q2, normaliserte markedene seg noe og IØA kapitaliserte på en langsiktig og forsiktig investeringsstrategi.

IØA leverte til tross for Covid-19 pandemien bra forsikringsresultat i 2020, både innenfor brann-, natur- og provisjons-virksomheten,

med et overskudd på 12,4 mill. kr. Meget gode skadeprosenter har bidratt til nok et godt forsikringsresultat. Finansresultatet for 2020 ble meget godt med et overskudd på 31,6 mill. kr. Det totale årsresultatet før skattekostnad og andre resultatkomponenter gir et overskudd på 44 mill. kr. Totalt resultat etter beregnet skattekostnad og andre resultatkomponenter, vedrørende ytelses-baserte pensjonsordninger, gir et overskudd på 38,6 mill. kr.

Innen skadeforsikring ble selskapets totalportefølje økt med 3,7 % i 2020, den samme økningen som for 2019. Selskapet har fortsatt fokus på helkundeforhold og bredden på vårt tjenestetilbud for best mulig å ivareta behovet hos våre kunder.

Utbetalt utbytte til våre kunder i 2020 var på ca. 30 mill. kr. Av dette var brannkassens andel for brannforsikringsvirksomheten på 6,4 mill. kr. Ordningen med utbetaling av kundeutbytte fra Gjensidiges største eier, Gjensidigestiftelsen, er unik. Gjensidigestiftelsen har hvert år siden børsnoteringen av Gjensidige utbetalt kundeutbytte til skadeforsikringskundene basert på innbetalt forsikringspremie. Kundene har i perioden mottatt et årlig beløp tilsvarende 11 – 16 % av premien. Utbetalingen av kundeutbytte for 2019 ble forskjøvet til høsten 2020 etter anbefaling fra myndighetene.

**Selskapets visjon er:** *IØA skal gjennom bærekraftig forretningsutvikling være best på forsikring og kundebehandling.*

## Forsikringsvirksomheten

IØA hadde i 2020 en brutto opptjent premie på kr. 47,7 mill. kr, en reduksjon på 2,9 % fra 2019. Premieinntektene f. e. r. var på 39,5 mill. kroner etter at det er betalt reassuranspremie på 8,2 mill. kr. (brann og natur). Det gir en reduksjon i netto premieinntekter for egen regning på ca. 1 mill. kr. i forhold til 2019.

Utviklingen innenfor selskapets brannforsikringsvirksomhet har endret seg positivt i 2020. Inntruffet erstatning for egen regning er 24,1 mill. kr. mot 25,8 mill. kr. i 2019. Brannkassen har tegnet reassuransavtale med GF ASA og belastes for skader opp til egen valgt skadegrense. For 2020 valgte styret å fortsette med egenregning på 4,5 mill. kr., tilsvarende som for 2019.

Netto skadeprosent for selskapet etter mottatt reassuransandel ble 61,1 % for 2020 mot 63,7 % i 2019.

De samlede driftskostnadene ga en kostnadsprosent på 7,5 % mot 7,6 % for 2019. Budsjettet kostnadsprosent for 2020 var 14%.

Salgsresultatet ble 4,6 % høyere enn budsjettet for året selv om salgsapparatet satt på hjemmekontor i lange perioder i 2020 som følge av Covid-19 pandemien. Dette på tross

av sterk konkurranse i markedet, nye salgskanaler i GF ASA konsernet, samt ytterligere digitalisering innenfor forsikringsområdet. Salgsapparatet i brannkassen jobber kontinuerlig for å holde seg oppdatert og i forkant av utviklingen. Styret følger nøye med på utviklingen i forsikringsmarkedet

Provisjoner til brannkassen for agenturvirksomheten ble på 27,4 mill. kr., mot 25,7 mill. kr. i 2019.

### Finansforvaltningen – fra nedgang til stor oppgang i løpet av året 2020.

**Mål:** Skape god avkastning sett i forhold til risiko og i tillegg ta etiske hensyn.

Finansforvaltningen for 2020 ga et meget positivt resultat på 31,6 mill. kr. som er 8,8 mill. kr. høyere enn i 2019. Den tidligere nevnte Covid-19 pandemien påvirket kapitalmarkedene negativt i Q1 og i Q2. Etter den kraftige nedgangen, kom det er korreksjon i markedet, mye drevet av forventningen om utviklingen av en vaksine og myndighetenes støtteordninger både nasjonalt og internasjonalt.

Selskapet forvalter en kapital på totalt 410,2 mill. kr. som er en økning på 14,4 mill. kr. fra 2019. Totalresultatet for 2020 gir en egenkapitalavkastning på 12,2 %.

Forvaltet kapital er betydelig høyere enn hva som er nødvendig i forhold til myndighetenes minstekrav. Basert på både nåværende og forventede fremtidige regler for kapitaldekning viser beregningene at selskapet har betydelige reserver. Høy soliditet gir trygghet for våre kunder.

### Personal

**Mål:** IØA skal være en moderne arbeidsplass som tiltrekker, utvikler og stiller krav til motiverte og kompetente medarbeidere og ledere.

Styret i selskapet er sammensatt av to kvinner og tre menn. I tillegg har ansatte en representant i styret. Kvoteringen er innenfor de kravene som stilles til styrende organer.

Styrets leder har deltatt aktivt i BK Forum (et forum for styreledere og daglige ledere i brannkassene i landet) gjennom hele driftsåret 2020.

Pr. 31.12.2020 har selskapet 25 fast ansatte medarbeidere fordelt på hel- og deltidsstillinger som utgjør 21,5 årsverk. Alle medarbeiderne på forsikring gjennomgår jevnlig kompetanseoppdateringer og sertifisering innenfor ulike fagområder. Fagkompetansen hos de ansatte anses å være meget høy. De ansatte scorer solid på alle kundetilfredshetsundersøkelser. Utviklingen i rådgiverrollen har vært videreført i 2020 med hovedfokus på å skreddersy forsikringsløsninger til både privat- og næringslivskunder. Selskapet merker stor konkurranse fra andre forsikringsselskaper.

Styret vil spesielt nevne selskapets ansatte og ledelse da 2020 ble et utfordrende år. Likevel er det gjort en beundringsverdig innsats ved at det er levert meget gode resultater selv med tidvis nedstenging av kontorene. Pandemiens

innvirkning på samfunnet gjorde forsikringssektoren krevende og resultatet viser at her har alle tatt i et ekstra tak. Dette fortjener en spesiell takk.

Kontakten mellom styret og selskapets ledelse ble også annerledes ved at den delvis har skjedd ved nettbaserte løsninger. Styret vil derfor gi uttrykk for stor takk for det arbeid administrerende direktør og ledergruppa har gjort for å tilrettelegge for styrets utøvelse av sine oppgaver. Vi ønsker også å takke selskapets kontrollorgan, samarbeidspartnere, ansatte og ledelse for vel utført arbeid og for godt samarbeid i 2020.

### Kundeorientering

I samarbeide med Gjensidige jobber IØA systematisk for å bli det mest kundeorienterte forsikringsselskapet. Visjonen er «å kjenne kunden best og bry oss mest». Kundetilfredsheten i 2020 var som de foregående år meget høy. Vår ambisjon er å skape de beste kundeopplevelsene i vår bransje, og dette kaller vi Gjensidige-opplevelsen. Et av de viktige virkemidlene for å nå dette målet er opplæring og kompetanseutvikling.

De siste årene har brukervennlige selvbetjeningsløsninger blitt en stadig viktigere forutsetning for å levere gode kundeopplevelser. Kundene foretrekker i økende grad å kjøpe forsikring og melde skader digitalt. Årsaken er at bruk av dagens smarttelefoner og annet dataverktøy (f.eks. Gjensidige App) gjør det enkelt å komme i kontakt med oss.

### HMS

Sykefraværet for 2020 ble 1,12 % mot 9,95 % i 2019. Korttidssykefraværet utgjorde 0,93 %. Det øvrige er langtidssykefravær. Det har ikke vært arbeidsulykker eller skader i forbindelse med virksomheten. Bedriftshelsetjenesten er organisert gjennom Stamina Helse. IØA har eget verneombud.

Det er etablert faste samarbeidsmøter mellom ledelse, tillitsvalgte og verneombud. Styret anser arbeidsmiljøet blant de ansatte som meget bra.

Selskapet har ikke særskilt klimaregnskap og innehar heller ikke egen miljøsertifisering. Brannkassens ordinære drift forurenses ikke det ytre miljø.

### Internkontroll

Styret har årlig vurdering av kontrollrutiner som skal følges for selskapets internkontroll. Styret har sammen med administrasjonen jobbet med Solvens II og ORSA-rapporteringene gjennom 2020. Gabler Triton AS og forvalter fra Industrifinans Kapitalforvaltning AS har bidratt med kompetanse og faglig veiledning i prosessen. Styret oversendte sin ORSA-rapport til Finanstilsynet i august 2020. For øvrig følger IØA opplegget til GF ASA for internkontroll, instruksjer og opplæring.

Brannkassens system for å dokumentere internkontrollen er et viktig verktøy for å sikre at selskapet oppfyller de krav som følger av Solvens II-reglene og Finansforetaksloven. De pålagte risikostyrings- og compliance-funksjoner har ikke avdekket misligheter eller aktiviteter

som kan påføre selskapet fremtidige tap. Det er heller ikke avdekket feil ved selskapets rutiner.

EUs nye personvernforordning (GDPR) som trådte i kraft i 2018 er en del av den nye personopplysningsloven. Gjensidige oppgraderte i den anledning alle systemer og rutiner for innsamling, lagring, behandling og sletting av data som omfattes av personvernforordningen. IØA har fulgt opp lokalt med å bedre rutiner for alle ansatte mht. personvern, og har oppnevnt eget eksternt personvernombud for å overholde det nye regelverket i henhold til eksterne og interne krav.

### Bærekraft

En grunnleggende forutsetning for langsiktig verdiskaping, er bærekraftige valg og løsninger.

Gjensidige lanserte i 2018 den grønne vektoren. Bærekraft og forsikring hører godt sammen. Gjennom mange års erfaring er det samlet kunnskap om hva som forårsaker skader og hvordan vi kan unngå dem. Klima- og miljøspørsmål blir stadig viktigere for alle Gjensidiges kunder og interessenter og derfor er bærekraft integrert som en grunnpilar i Gjensidiges strategi.

Bærekraft handler om å finne balanse mellom hva som er godt for klima og miljø, sosiale forhold og økonomi. Denne definisjonen brukes aktivt i arbeidet med å integrere bærekraft i hele organisasjonen. Gjensidiges og IØAs prosesser skal ha en høy etisk standard. Vi må tenke nytt, involvere kunder, ansatte og leverandører for å videreutvikle bærekraftige løsninger. IØA jobber med å følge opp Gjensidiges arbeid med bærekraft, og tilpasser sin satsning på dette området til driften av brannkassen.

### Samfunnsansvar og skadeforebyggende tiltak

*Mål: IØA skal ha fokus på skadeforebyggende arbeid, særlig innenfor brannforsikring. Dette innebærer fokus på risikoseleksjon, risikobedømmelse og lokal kjennskap.*

IØA har en viktig rolle i folks liv ved å avlaste stor risiko. Videre tar brannkassen samfunnsansvar ved å ha stort fokus på skadeforebyggende tiltak. Styret mener det er viktig å skape en god sikkerhetskultur ute hos brannkassens kunder, slik at de opplever færre skader, større trygghet og akseptable forsikringspremier.

Brannkassen hadde også i 2020 tilbud om sikkerhetskontroll til kunder med boligforsikring. Det ble totalt gjennomført 108 sikkerhetskontroller. Brannkassen selger et begrenset sortiment skadeforebyggende produkter ved lokalkontorene. Det er gjennomført Røykvarslerens dag samt batteriaksjon i ulike varianter i alle selskapets kundeområder. Det er delt ut røykvarslerbatterier til kunder. Det ble i 2020 delt ut sykkelhjelm til alle 3.klassinger i IØA Brannkasses konsesjonsområde.

For øvrig bidrar brannkassen ikke minst til lokalsamfunnet gjennom støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål spesielt rettet mot barn og ungdom. I 2020 beløp slik støtte seg til kr. 750.000

Fra januar 2020 engasjerte IØA igjen 3 internship – studenter fra Høgskolen i Østfold, Halden. De har jobbet deltid ved siden av studiene og IØA har tilrettelagt for at de kan skaffe seg relevant arbeidserfaring og få en innsikt i bransjen og kulturen vår. Ordningen har vært vellykket, men p.g.a. at pandemien vanskeliggjør opplæring og trening har IØA valgt å ikke rekruttere nye studenter i 2021. Det er ønske om å videreføre programmet så snart det er praktisk mulig.

### Kapitalforvaltning

Finansforvaltningen ga meget gode resultater gjennom 2020 og det ble en oppgang i porteføljen på 6,5 %.

IØA har en langsiktig investeringsstrategi med lav risiko, der porteføljen er investert i flere forskjellige aktiva klasser.

Styret har kvartalsvis gjennomgang og oppfølging av rapporter, samt at forvaltningsstrategien vurderes minst årlig, eller fortløpende ved behov.

Netto resultat fra finansforvaltningen ble et overskudd på 31,6 mill. kr. Brannkassens kapital var ved årsskiftet plassert med andel i bank/pengemarked på 8 %, obligasjoner 42 %, aksjer 35 % og eiendom 14 %.

Rentenivået har fortsatt vært lavt i 2020. Dette har bidratt med relativt lav avkastning på selskapets plassering i rentebærende papirer.

Styret opprettholder sin langsiktige strategi for plasseringer og aksepterer at avkastningen varierer fra år til år. Styret i IØA har en konservativ kapitalforvaltningsstrategi med lav risikoappetitt. I hovedsak skal de modeller man styrer etter gi avkastning ut over risikofri rente, samtidig som man ønsker å begrense risikoen for tap. Selskapet har en solid kapitalbase og kan tåle svingninger i finansmarkedet.

### Finansiell risiko

Finansiell risiko er knyttet til finansplasseringer og utlånsvirksomhet. Verdiene endrer seg som følge av endringer i renten og kurser for aksjefond.

Den største risiko anses å være risiko for fall i eiendelenes verdier (markedsrisiko). Risikoen knyttet til slike bevegelser er hensyntatt ved strategi, fullmakter og rammer fastsatt av styret. IØA har tidligere drevet utlånsvirksomhet, men denne praksisen er avviklet og IØA gir ikke nye utlån til kundene. IØA hadde pr. 31.12.2020 3 utlån på til sammen 3,4 mill. kr. Det har ikke vært noen mislighold på utlånsporteføljen. Etter hvert som lånene blir tilbakebetalt reduseres risikoen for tap.

### Renterisiko

Endringer i rentenivå vil føre til endringer i verdien av de finansielle eiendelene. IØA er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. IØA har beregnet at en endring i rentenivå vil medføre at verdien på de rentebaserte finansielle eiendeler endrer seg marginalt.

Renterisikoen for utlån er lav siden brannkassen ikke gir lån med fast rente og låneporføljen er liten. Brannkassen kan straks en-

dre rentene på utlån om rentenivået endres i markedet.

### Kursrisiko

IØAs beholdning av norske og utenlandske aksjer hadde en markedsverdi pr. 31.12.20 på ca. 135,6 mill. kr. Endringer i kursverdiene på 10 % vil medføre at verdien endrer seg med ca. 13,6 mill. kr.

I forhold til brannkassens solide egenkapital vurderes kursrisikoen som lav.

Selskapet har for øvrig plasseringer i obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning for 165,2 mill. kr.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen vurderes som lav da brannkassen til enhver tid har kortsiktige plasseringer som overstiger kortsiktige forpliktelser. Brannkassens plasseringer anses å være tilstrekkelig likvid og IØA har sine plasseringer godt innenfor rammen som forskriftene fastsetter.

### Kreditrisiko

Kreditrisiko oppstår ved utlånsvirksomhet. Tap på utlån knytter seg til betalingsevne og endringer i panteverdier som er påvirket av rentenivået, eiendomspriser og sysselsettingen. Utlån utgjør en ubetydelig andel av IØAs finansielle eiendeler. Det var ingen misligholdte lån i 2020, og det er høyere andel lån til næringsliv enn til privat.

Endringer i kredittrisikoen i fremtiden vil neppe få særlig innvirkning på tapsnivået fordi utlånsbehandlingen har tatt høyde for at kundens økonomi og tilbakebetalingsevne kan bli dårligere. IØAs utlån er godt sikret gjennom realpant.

### Driften av datterselskaper

Selskapet har datterselskapene Vektergården i Mysen AS, Andebu Eiendomsdrift AS og Brandkassegården AS. Datterselskapene er

konsolidert i konsernregnskapet til brannkassen.

### Selskapets resultat og økonomiske stilling

Med utgangspunkt i avtalen med Gjensidige Forsikring ASA forventes ingen store endringer i forsikringsvirksomheten i kommende år. For finansvirksomheten forventes et lavere resultat for 2021 enn for 2020 fordi det er forventet at markedene fortsatt vil påvirkes av usikkerheten i forbindelse med Covid-19 pandemien, særlig grunnet usikkerhet rundt prising av verdipapirer og lave renter.

Selskapet har solid egenkapital, sterk forankring i markedet, dyktige medarbeidere og tillitsvalgte.

Det fremlagte resultatregnskapet og balanse med tilhørende noter for 2020 gir etter styrets mening en rettvise oversikt over utvikling, resultat og økonomisk stilling. Styret kjenner ikke til forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av resultatregnskap og balanse.

Regnskapet for 2020 er satt opp under forutsetning om fortsatt drift.

I samsvar med norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra fortsatt drift er til stede.

Styret foreslår følgende disponeringer av årsresultatet for 2020:

<b>Resultat før disponeringer (overskudd) kr. 38.619.071</b>	
Endring i avsetning til garantiordningen	32.397
Endring i avsetning til naturskadefondet	883.409
Netto aktuarielt tap på pensjoner	1.037.612
Utbytte til kundene	- 5.860.516
<b>Tilført egenkapitalfondet</b>	<b>-34.711.973</b>

Mysen 24. mars 2021

Styret i Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

Dokument STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2020 - exe ver er signert elektronisk av:

*Signert 30.03.21 av Johansen, Tore med BankID.*

*Signert 08.04.21 av Skinne, Ann-Mari med BankID.*

*Signert 09.04.21 av Bovim, Svein med BankID.*

Tore Johansen  
Styreleder

Ann-Mari Skinne  
Styrets nestleder

Svein Bovim  
Styremedlem

*Signert 29.03.21 av Homstvedt, Mette Røen med BankID.*

*Signert 29.03.21 av Lunde, Finn Einar med BankID.*

*Signert 06.04.21 av Skaug, Jan med BankID.*

*Signert 29.03.21 av Fischer, Roald med BankID.*

Mette Røen Homstvedt  
Styremedlem

Finn Lunde  
Styremedlem

Jan Skaug  
Styremedlem

Roald Fischer  
Daglig leder

# Resultatregnskap

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse	Noter	BRANKASSEN	BRANKASSEN	KONSERN	KONSERN
<u>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</u>		1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
<b>Premieinntekter</b>					
Opptjente bruttopremier		47 672 811	49 095 098	47 672 811	49 095 098
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-8 151 393	-8 616 050	-8 151 393	-8 616 050
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	4	<b>39 521 418</b>	<b>40 479 048</b>	<b>39 521 418</b>	<b>40 479 048</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	8	<b>27 446 204</b>	<b>25 733 249</b>	<b>27 446 204</b>	<b>25 733 249</b>
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto erstatningskostnader		-19 893 489	-36 308 982	-19 893 489	-36 308 982
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-4 247 894	10 519 176	-4 247 894	10 519 176
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	4	<b>-24 141 383</b>	<b>-25 789 806</b>	<b>-24 141 383</b>	<b>-25 789 806</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>					
Salgskostnader	5	-5 694 624	-5 879 182	-5 483 450	-5 643 331
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5, 6, 9	-788 483	-783 004	-788 483	-783 004
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		0	0	0	0
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-6 483 107</b>	<b>-6 662 186</b>	<b>-6 271 933</b>	<b>-6 426 335</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	7	<b>-23 917 438</b>	<b>-22 127 619</b>	<b>-22 720 786</b>	<b>-20 791 132</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>12 425 694</b>	<b>11 632 686</b>	<b>13 833 520</b>	<b>13 205 024</b>
<b><u>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</u></b>					
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper		170 000	170 000	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		4 571 930	5 105 044	4 749 510	5 322 471
Netto driftsinntekt fra eiendom		-164 118	-164 118	-1 638 015	-1 730 638
Verdiendringer på investeringer		26 740 611	-822 434	26 740 611	-822 434
Realisert gevinst og tap på investeringer		3 404 600	21 290 906	3 404 600	21 290 906
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-2 668 037	-2 358 295	-3 270 833	-2 716 493
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>32 054 986</b>	<b>23 221 103</b>	<b>29 985 873</b>	<b>21 343 812</b>
<b>Andre inntekter</b>		<b>18 152</b>	<b>57 812</b>	<b>18 152</b>	<b>57 812</b>
<b>Andre kostnader</b>		<b>-510 000</b>	<b>-450 000</b>	<b>-510 000</b>	<b>-450 000</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>31 563 138</b>	<b>22 828 915</b>	<b>29 494 025</b>	<b>20 951 624</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>43 988 832</b>	<b>34 461 600</b>	<b>43 327 545</b>	<b>34 156 648</b>
<b>Skattekostnad</b>	10	<b>-4 332 149</b>	<b>3 500 785</b>	<b>-4 191 490</b>	<b>3 560 624</b>
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>		<b>39 656 683</b>	<b>37 962 385</b>	<b>39 136 055</b>	<b>37 717 272</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>					
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-1 383 484	-570 833	-1 383 484	-570 833
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	345 872	142 710	345 872	142 710
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>-1 037 612</b>	<b>-428 123</b>	<b>-1 037 612</b>	<b>-428 123</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>38 619 071</b>	<b>37 534 262</b>	<b>38 098 443</b>	<b>37 289 149</b>

# Balanse

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse EIEDELER	Noter	BRANKASSEN 31.12.2020	BRANKASSEN 31.12.2019	KONSERN 31.12.2020	KONSERN 31.12.2019
<b>Investeringer</b>					
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>					
Eierbenyttet eiendom	11	7 502 950	11 339 075	13 700 949	14 795 090
<b>Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak</b>					
Aksjer og andeler i datterforetak	12	8 539 200	8 539 200	0	0
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak og tilknyttet foretak	12	9 051 983	8 993 236	0	0
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>					
Utlån og fordringer	13, 16	3 368 663	3 666 580	3 368 663	3 666 580
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>					
Aksjer og andeler	13, 14	173 581 724	118 221 156	173 581 724	118 221 156
Rentebærende verdipapirer	13, 15	176 790 297	168 266 715	176 790 297	168 266 715
Kapitalplassering bank	13, 16	10 882 220	46 894 591	10 882 220	46 894 591
Andre finansielle eiendeler	13	860 500	860 500	860 500	860 500
<b>Sum investeringer</b>		<b>390 577 538</b>	<b>366 781 052</b>	<b>379 184 354</b>	<b>352 704 632</b>
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.</b>					
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	13	4 263 601	9 405 355	4 263 601	9 405 355
<b>Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger</b>		<b>4 263 601</b>	<b>9 405 355</b>	<b>4 263 601</b>	<b>9 405 355</b>
<b>Fordringer</b>					
Andre fordringer	13	4 110 622	7 086 322	4 313 964	7 268 683
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 110 622</b>	<b>7 086 322</b>	<b>4 313 964</b>	<b>7 268 683</b>
<b>Andre eiendeler</b>					
Anlegg og utstyr	11	703 025	1 089 046	731 425	1 136 446
Kasse, bank	13	6 072 546	7 829 031	19 356 981	20 909 115
Eiendeler ved skatt	10	0	0	0	0
Pensjonsmidler	9, 13	3 735 563	3 494 073	3 735 563	3 494 073
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>10 511 134</b>	<b>12 412 151</b>	<b>23 823 969</b>	<b>25 539 634</b>
<b>Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>718 366</b>	<b>62 500</b>	<b>718 366</b>	<b>62 500</b>
<b>SUM EIEDELER</b>		<b>410 181 262</b>	<b>395 747 380</b>	<b>412 304 254</b>	<b>394 980 805</b>

Forts. neste side

# Balanse forts.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse	Noter	BRANNKASSEN 31.12.2020	BRANNKASSEN 31.12.2019	KONSERN 31.12.2020	KONSERN 31.12.2019
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE</b>					
<b>Opptjent egenkapital</b>					
Fond mv.					
Avsetning til naturskadefond		40 434 893	41 318 302	40 434 893	41 318 302
Avsetning til garantiordningen		2 205 662	2 238 059	2 205 662	2 238 059
Annen opptjent egenkapital		265 853 687	232 179 326	273 928 383	240 774 651
Andre fond		24 000 000	24 000 000	24 000 000	24 000 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	17	<b>332 494 243</b>	<b>299 735 688</b>	<b>340 568 938</b>	<b>308 331 012</b>
Brutto forsikringsforpliktelser					
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	22 972 193	23 714 766	22 972 193	23 714 766
Brutto erstatningsavsetning	4	21 231 002	35 293 352	21 231 002	35 293 352
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>		<b>44 203 195</b>	<b>59 008 118</b>	<b>44 203 195</b>	<b>59 008 118</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>					
Pensjonsforpliktelser	9	2 776 989	3 777 169	2 776 989	3 777 169
Forpliktelser ved skatt					
Forpliktelser ved periodeskatt	10	2 650 000	2 650 000	2 650 422	2 683 604
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	3 848 541	1 984 228	2 528 188	745 774
Andre avsetninger for forpliktelser		687 452	529 168	687 452	529 168
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	13	<b>9 962 982</b>	<b>8 940 565</b>	<b>8 643 051</b>	<b>7 735 715</b>
<b>Forpliktelser</b>					
Avsatt ikke betalt utbytte		6 500 000	7 000 000	6 500 000	7 000 000
Andre forpliktelser		15 162 303	19 179 237	10 530 531	11 022 187
<b>Sum forpliktelser</b>	13	<b>21 662 303</b>	<b>26 179 237</b>	<b>17 030 531</b>	<b>18 022 187</b>
<b>Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>1 858 539</b>	<b>1 883 772</b>	<b>1 858 539</b>	<b>1 883 772</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE</b>		<b>410 181 261</b>	<b>395 747 380</b>	<b>412 304 254</b>	<b>394 980 804</b>

Mysen 24. mars 2021

Styret i Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

Dokument 210324 Noter 2020 word-versjon er signert elektronisk av:

Signert 12.04.21 av Johansen,  
Tore med BankID.

Signert 13.04.21 av Skinne,  
Ann-Mari med BankID.

Signert 12.04.21 av Bovim,  
Svein med BankID.

Tore Johansen  
Styreleder

Ann-Mari Skinne  
Styrets nestleder

Svein Bovim  
Styremedlem

Signert 13.04.21 av  
Homstvedt, Mette Røen med  
BankID.

Signert 12.04.21 av Lunde,  
Finn Einar med BankID.

Signert 18.04.21 av Skaug,  
Jan med BankID.

Mette Røen Homstvedt  
Styremedlem

Finn Lunde  
Styremedlem

Jan Skaug  
Styremedlem

Signert 12.04.21 av Fischer,  
Roald med BankID.

Roald Fischer  
Daglig leder



# Oppstilling av endringer i egenkapital

## INDRE ØSTFOLD OG ANDEBU GJENSIDIG BRANNKASSE

Kroner	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital	Egenkapital konsern
Egenkapital per 31.12.2018	38 463 767	2 240 053	24 000 000	(15 229 505)	219 864 171	269 338 486	278 178 923
<b>1.1.-31.12.2019</b>							
Resultat før andre inntekter og kostnader	2 854 535	(1 994)			35 109 844	37 962 385	37 717 272
<b>Andre inntekter og kostnader</b>							
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet							
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(570 833)		(570 833)	(570 833)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				142 710		142 710	142 710
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(428 123)	-	(428 123)	(428 123)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(428 123)	-	(428 123)	(428 123)
<b>Totalresultat</b>	<b>2 854 535</b>	<b>(1 994)</b>	<b>-</b>	<b>(428 123)</b>	<b>35 109 844</b>	<b>37 534 262</b>	<b>37 289 149</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(7 137 061)	(7 137 061)	(7 137 061)
Til / fra andre fond					-	-	-
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>41 318 302</b>	<b>2 238 059</b>	<b>24 000 000</b>	<b>(15 657 628)</b>	<b>247 836 954</b>	<b>299 735 687</b>	<b>308 331 011</b>
<b>1.1.-31.12.2020</b>							
Resultat før andre inntekter og kostnader	(883 409)	(32 397)	-		40 572 489	39 656 683	39 136 055
<b>Andre inntekter og kostnader</b>							
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet							
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(1 383 484)		(1 383 484)	(1 383 484)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				345 872		345 872	345 872
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(1 037 612)	-	(1 037 612)	(1 037 612)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(1 037 612)	-	(1 037 612)	(1 037 612)
<b>Totalresultat</b>	<b>(883 409)</b>	<b>(32 397)</b>	<b>-</b>	<b>(1 037 612)</b>	<b>40 572 489</b>	<b>38 619 071</b>	<b>38 098 443</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(5 860 516)	(5 860 516)	(5 860 516)
Til / fra andre fond					-	-	-
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40 434 893</b>	<b>2 205 662</b>	<b>24 000 000</b>	<b>(16 695 240)</b>	<b>282 548 927</b>	<b>332 494 243</b>	<b>340 568 938</b>

# Kontantstrømsanalyse

	Brannkassen	Brannkassen	Konsern	Konsern
	2020	2019	2020	2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>				
Innbetalte premier direkte forsikring	46 930 238	48 377 366	46 930 238	48 377 366
Utbetalte gjenforsikringspremier	-8 151 393	-8 616 050	-8 151 393	-8 616 050
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-33 955 839	-25 035 171	-33 955 839	-25 035 171
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	893 860	5 817 408	893 860	5 817 408
Betalte driftskostnader	-8 977 974	-13 721 161	-9 516 357	-14 095 142
Netto finansinntekter	2 735 799	4 335 042	2 743 379	4 382 469
Betalte skatter	-2 121 964	690 998	-2 155 568	620 004
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-2 647 273</b>	<b>11 848 432</b>	<b>-3 211 680</b>	<b>11 450 884</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>				
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	437 677	484 748	437 677	484 748
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-34 518 580	10 662 943	-34 459 833	11 156 179
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	989 631	-14 853 351	989 631	-14 853 351
Netto kontantstrøm av eiendom	0	0	-312 515	-478 520
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	-472 900	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-33 091 273</b>	<b>-3 705 661</b>	<b>-33 817 941</b>	<b>-3 690 944</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>				
Betaling av leieforpliktelse	-1 876 417	-1 916 145	-462 892	-565 896
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelse	-153 893	-317 724	-71 992	-74 353
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-2 030 310</b>	<b>-2 233 869</b>	<b>-534 884</b>	<b>-640 249</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-37 768 856</b>	<b>5 908 902</b>	<b>-37 564 505</b>	<b>7 119 691</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-37 768 856	5 908 902	-37 564 505	7 119 691
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	54 723 622	48 814 720	67 803 706	60 684 015
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	16 954 766	54 723 622	30 239 201	67 803 706
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>				
Innskudd hos kredittinstitusjoner	10 882 220	46 894 591	10 882 220	46 894 591
Kontanter og bankinnskudd *	6 072 546	7 829 031	19 356 981	20 909 115
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>16 954 766</b>	<b>54 723 622</b>	<b>30 239 201</b>	<b>67 803 706</b>
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1 301 597	1 301 295	1 301 597	1 301 295

# Noter

## 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2020 er avlagt i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775). Årsregnskapsforskriften bygger i stor grad på EU-godkjent IFRS'er og tilhørende fortolkningsresultater.

### Nye standarder anvendt

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1. januar 2020.

### Nye standarder og fortolkninger ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt 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 (2014)

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioden 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 sikringsbøkføring.

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

Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost 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 kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todeltete 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 muligheten 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 gjeldende 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 Forsikringskontrakter etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om 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 med ett år til rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2023.

Øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser vil ikke ha vesentlig effekt basert på våre foreløpige vurderinger med den virksomheten foretaket har per i dag.

## Datterselskaper

Datterselskaper er selskaper der Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse har bestemmende innflytelse, som vil være

selskaper der brannkassen enten direkte eller indirekte via datterselskaper eier mer enn 50 prosent av de stemmeberettigede aksjene. Datterselskapene inkluderes i konsernregnskapet fra den dagen kontroll oppnås og til den opphører. Datterselskapenes regnskapsprinsipper er endret ved behov, for å samsvare med konsernets valgte prinsipper.

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

## Innregning av inntekter og kostnader

### Premieinntekter mv.

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Opptjente bruttopremier beregnes med utgangspunkt i de beløp foretaket har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning (forfalte bruttopremier). Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år periodiseres (endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie). Premieinntekter for egen regning beregnes ved at tilsvarende periodisering gjøres for premie for avgitt gjenforsikring, som reduserer de tilsvarende brutto premiebeløpene. Premie for mottatt gjenforsikring klassifiseres som forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

### Erstatningskostnader

Erstatningskostnader består av betalte bruttoerstatninger redusert med gjenforsikringsandel, i tillegg til endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert med gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingstap/-gevinst på tidligere års avsetninger.

### Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelatert driftskostnader består av forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkludert evt. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader.

### Netto inntekter fra investeringer

Finansinntekter består av renteinntekter på finansielle investeringer, mottatt utbytte, realiserte gevinster knyttet til finansielle eiendeler, endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, samt gevinster på finansielle derivater. Renteinntekter innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metode.

Finanskostnader består av rentekostnader på lån, realiserte tap knyttet til finansielle eiendeler, endringer i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, resultatført verdifall på finansielle eiendeler og resultatført tap på finansielle derivater.

Alle lånekostnader innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

## Materielle eiendeler

### Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

#### Innregning og måling

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til kjøp av eiendelen. Når utstyr eller vesentlige enkeltdele har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse i utøvelse av sin virksomhet.

#### Etterfølgende utgifter

Etterfølgende utgifter innregnes i eiendelens balanseførte verdi hvis det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene tilknyttet eiendelen vil tilflyte foretaket, og utgiften tilknyttet eiendelen kan måles pålitelig. Hvis den etterfølgende utgiften er påløpt for å erstatte en del av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, aktiveres kostnaden og balanseført verdi av det som erstattes fraregnes. Utgifter til reparasjoner og vedlikehold innregnes umiddelbart i resultatet når de påløper.

#### Avskrivninger

Hver komponent av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr avskrives lineært over estimert utnyttbar levetid. Tomter, fritidshus og hytter avskrives ikke. Den forventede utnyttbare levetiden for innværende og sammenlignbare perioder er som følger:

- eierbenyttet eiendom: 10-50 år
- anlegg og utstyr : 3-10 år

Avskrivningsmetode, forventet utnyttbar levetid og restverdi vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

## Leieavtaler

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

- kortsiktige leieavtaler (definert som 12 måneder og kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi

For disse leieavtalene innregner foretaket leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelsen førstegangsinnregnes til nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. Leieperioden defineres som den ikke avbestillbare perioden av leiekontrakten, sammen med perioder dekket av en opsjon om å forlenge leiekontrakten dersom det er overveiende sannsynlig at foretaket vil utøve opsjonen, og eventuelle perioder dekket av en opsjon på å si opp leieavtalen dersom det er overveidende sannsynlig av foretaket ikke vil utøve den opsjonen.

Foretaket benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egenskaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelsen og etterfølgende måling av balanseført verdi for å reflektere eventuelle revurderinger eller modifikasjoner, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som skyldes en justering i indeks eller rente.

Leieforpliktelsen inngår i regnskapslinjen Andre forpliktelser i oppstillingen av finansiell stilling.

Rett-til-bruk eiendelen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost, som tilsvarer leieforpliktelsen ved førstegangsinnregning, pluss eventuelle forskuddsbetalinger.

I etterfølgende perioder måles rett-til-bruk eiendelen til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall. Avskrivninger er i henhold til IAS 16 Eiendommer, anlegg og utstyr, med unntak av at rett-til-bruk eiendelen avskrives over det korteste av leieperioden og gjenværende brukstid. IAS 36 Nedskrivning av anleggsmidler benyttes for å avgjøre om en rett-til-bruk-eiendel er utsatt for tap ved verdifall og for å innregne eventuelle identifiserte tap ved verdifall.

Rett-til-bruk eiendelen inngår i regnskapslinjen Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr i oppstillingen av finansiell stilling.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Kostnader knyttet til investeringer og rentekostnader.

## Forsikringstekniske avsetninger

### Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Avsetningen for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalte premier. Avsetningen er relatert til de uopptjente delene av den forfalte premien. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

### Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte saker (RBNS - reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR - incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet, mens IBNR-avsetningene er basert på erfaringstall, hvor man tar utgangspunkt i den tiden det tar fra en skade inntreffer (skadedato) til den meldes (meldt dato). Basert på erfaringer og porteføljens utvikling utarbeides det en statistisk modell for å beregne omfanget av etteranmeldte skader. Modellens godhet måles ved å beregne avvik mellom tidligere etteranmeldte skader og etteranmeldte skader som er estimert av modellen.

Diskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres som hovedregel ikke.

Erstatningsavsetningen inneholder et element som skal dekke administrasjonskostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør.

### Tilstrekkelighetstest

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med foretakets forpliktelser. Gjeldende estimat på fremtidige erstatningsutbetalinger for det forsikringsansvaret foretaket har på rapporteringstidspunktet, samt tilhørende kontantstrømmer benyttes ved utførelsen av testen. Dette omfatter både skader som er inntruffet før rapporteringstidspunktet (erstatningsavsetningen) og skader som inntreffer fra rapporteringstidspunktet til neste hovedforfall (premieavsetningen). Eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

## Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring klassifiseres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning inkluderes i gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis ved verdifall.

## Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultatet
- tilgjengelig for salg
- investeringer som holdes til forfall
- utlån og fordringer
- finansielle forpliktelser til amortisert kost

## Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når foretaket blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi, i tillegg til, for instrumenter som ikke er derivater eller måles til virkelig verdi over resultatet, transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen. Normalt vil førstegangsinnregning tilsvare transaksjonsprisen. Etter førstegangsinnregning måles instrumentene som beskrevet nedenfor.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

## Til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes for omsetning eller øremerkes til dette ved førstegangsinnregning. Alle finansielle eiendeler og forpliktelser kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom

- klassifiseringen reduserer en mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.
- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet.

I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler og rentebærende verdipapirer.

## Tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivate finansielle eiendeler som ved førstegangsinnregning har blitt plassert i denne kategorien, eller som ikke har blitt plassert i noen annen kategori. Etter førstegangs-innregning måles finansielle eiendeler i denne kategorien til virkelig verdi, og gevinst eller tap innregnes i andre resultatkomponenter, med unntak av tap ved verdifall, som innregnes i resultatet.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

## Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger i tillegg til en fast forfallsdato, som en virksomhet har intensjoner om og evne til å holde til forfall med unntak av

- de som virksomheten har klassifisert som til virkelig verdi over resultatet ved førstegangs-innregning
- de som tilfredsstiller definisjonen på utlån og fordringer

Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

I kategorien investeringer som holdes til forfall inngår klassen obligasjoner som holdes til forfall.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse har ingen finansielle instrumenter i denne kategorien.

## Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger. Utlån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

I kategorien utlån og fordringer inngår klassene obligasjoner klassifisert som lån eller fordringer, utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikringer, andre fordringer og kontanter og kontantekvivalenter.

## Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost.

I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår ansvarlig lån, rentebærende forpliktelser, andre finansielle forpliktelser og forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring.

## Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet 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. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettingsmetoder.

For ytterligere beskrivelse av virkelig verdi, se note 13.

## Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles investeringer som holdes til forfall, utlån og fordringer og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

## Verdifall på finansielle eiendeler

### Utlån, fordringer og investeringer som holdes til forfall

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi vurderes det på rapporteringstidspunktet om det foreligger objektive bevis for at det har vært en reduksjon i den virkelige verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av eiendeler. Objektive bevis kan være informasjon om betalingsanmerkninger, mislighold, utsteder eller låntaker i finansielle vanskeligheter, konkurs eller observerbare data som indikerer at det er en målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe finansielle eiendeler, selv om reduksjonen ennå ikke kan knyttes til en individuell finansiell eiendel i gruppen av eiendeler.

Det vurderes først om det eksisterer objektive bevis på verdifall på finansielle eiendeler som individuelt sett er vesentlige. Finansielle eiendeler som ikke er individuelt vesentlige eller som vurderes individuelt, men som ikke er utsatt for verdifall, vurderes gruppevis med hensyn til verdifall. Eiendeler med likeartede kredittrisikokarakteristikker grupperes sammen.

Dersom det foreligger objektive bevis for at en eiendel er utsatt for verdifall, beregnes tap ved verdifall til forskjellen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den opprinnelige effektive renten. Tapet innregnes i resultatet.

Tap ved verdifall reverseres dersom reverseringen objektivt kan knyttes til en hendelse som finner sted etter at tapet ble innregnet. Reverseringen skal ikke resultere i at den balanseførte verdien av den finansielle eiendelen overstiger beløpet for det som amortisert kost ville ha vært dersom verdifallet ikke var blitt innregnet på tidspunktet da tapet blir reversert. Reversering av tidligere tap ved verdifall innregnes i resultatet.

### Tilgjengelig for salg

For finansielle eiendeler tilgjengelig for salg foretas en vurdering av hvorvidt eiendelene er utsatt for tap ved verdifall hvert kvartal. Dersom en reduksjon i virkelig verdi av en eiendel klassifisert som tilgjengelig for salg, sammenlignet med anskaffelseskost, er vesentlig eller har vart mer enn ni måneder, blir akkumulerte tap ved verdifall, målt til forskjellen mellom anskaffelseskost og nåværende virkelig verdi, fratrukket tap ved verdifall på den finansielle eiendelen som tidligere har blitt innregnet i resultatet, fjernet fra egenkapitalen og innregnet i resultatet selv om den finansielle eiendelen ikke har blitt fraregnet.

Tap ved verdifall som er innregnet i resultatet reverseres ikke i resultatet, men i andre resultatkomponenter.

## Utbytte

Mottatt utbytte fra investeringer innregnes når foretaket har en ubetinget rett til å motta utbyttet. Utdeling av kundeutbytte er regulert av Finansforetaksloven §10-7 første ledd, som klassifiserer kundeutbytte som en disponering av årsresultatet. Denne klassifiseringen har brannkassen lagt til grunn regnskapsmessig.

## Avsetninger/Restrukturering

Avsetninger innregnes når foretaket har en lovmessig eller underforstått plikt som et resultat av en tidligere hendelse, det er sannsynlig at dette vil medføre en utbetaling eller overføring av andre eiendeler for å gjøre opp forpliktelsen, og forpliktelsen kan måles pålitelig.

Betingede eiendeler opplyses om i note dersom en tilførsel av økonomiske fordeler er sannsynlig. En betinget forpliktelse opplyses om i note med mindre det er lite sannsynlig at den medfører en utgående kapitalstrøm.

## Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om foretakets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker foretakets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke foretakets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig. Se også note 18.

## Pensjoner

Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Fremtidige pensjonsytelser beregnes med utgangspunkt i forventet lønn på pensjoneringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene og virkelig verdi av pensjonsmidlene. Det avsettes for arbeidsgiveravgift i den perioden en underfinansiering oppstår. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. En overfinansiering i en sikret ordning kan ikke motregnes mot en underfinansiering i en usikret ordning. Dersom det er en netto overfinansiering i den sikrede ordningen innregnes denne som Pensjonsmidler.

Periodens pensjonsopptjening (service cost) og netto rentekostnad (-inntekt) resultatføres løpende, og presenteres som en driftskostnad i resultatet. Netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene.

Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse innregnes i andre inntekter og kostnader. Disse vil aldri bli reklassifisert over resultatet.

Gevinster og tap på avkortning eller oppgjør av en ytelsesbasert pensjonsordning innregnes i resultatet på det tidspunkt avkortningen eller oppgjøret inntreffer.

Pliktige tilskudd til innskuddsbasert pensjonsordning innregnes som personalkostnader i resultatet når de påløper.

## Skatt

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

### Periodeskatt

Periodeskatt er betalbar skatt på skattepliktig inntekt for året, basert på skattesatser som var vedtatt eller i hovedsak vedtatt på rapporteringstidspunktet, og eventuelle endringer i beregnet periodeskatt for tidligere år.

### Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Eiendeler ved utsatt skatt innregnes for alle skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Dersom utsatt skatt oppstår i forbindelse med førstegangsinnregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhetssammenslutning, og den ikke påvirker det finansielle eller skattepliktige resultatet på transaksjonstidspunktet, blir den ikke innregnet.

### Innregning

Periodeskatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er innregnet i andre resultatkomponenter, hvor skatten da innregnes i andre resultatkomponenter, eller i de tilfeller hvor den oppstår som følge av en virksomhetssammenslutning. Ved virksomhetssammenslutning beregnes utsatt skatt på differansen mellom virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser overtatt i virksomhetssammenslutning og deres balanseførte verdi.



## Transaksjoner med samarbeidende selskaper

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse opererer som agent på vegne av Gjensidige Forsikring ASA. For disse tjenestene mottas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse ved å drifte brannforretningen, betales en godtgjørelse til Gjensidige Forsikring ASA. Det samme gjelder øvrig bistand.

## 2. Bruk av estimater

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelsen av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimaterne og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlig basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimaterne og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

Nedenfor omtales de regnskapsprinsippene som benyttes av Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse, hvor vurderinger, estimater og forutsetninger kan avvike vesentlig fra de faktiske resultatene.

### Forsikringstekniske avsetninger

Bruk av estimater ved beregning av forsikringstekniske avsetninger gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger.

Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper, bransjer med kort eller lang avviklingstid. Med avviklingstid menes hvor lang tid det går fra et tap eller en skade inntreffer (skadedato) til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt eller oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel forsikring av bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten i korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Brannkassen har kun forsikringsprodukter i den korthalede gruppen.

## 3. Risiko og kapitalstyring

### Oversikt

Risikostyring er en del av den daglige virksomheten i Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse. En helhetlig styring av risiko

sikrer at ulike risikoer vurderes og håndteres på en konsistent måte. Formålet med risikostyring i Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse er at risikoeksponeringen ikke skal overstige risikoevnen. Gjennom en sterk risikostyring vil risikoer identifiseres, analyseres, kvantifiseres og styres både med sikte på å redusere usikkerhet og store økonomiske tap. Foretaket sin virksomhet innebærer både forsikringsmessig og finansiell risiko. Den forsikringsmessige risiko er knyttet til brann- og naturskadeforsikring overfor foretakets kunder, mens finansrisikoen er relatert til foretakets investeringsrisiko hovedsakelig knyttet til foretakets kapitalforvaltning.

### Organisering

Styret har det overordnede ansvar for at risikonivået er tilfredsstillende sett i forhold til foretaket sin soliditet og risikovilje. Dette innebærer å sikre at det eksisterer nødvendige retningslinjer, rutiner og rapportering for en tilfredsstillende risikostyring og for at lover og forskrifter etterleves, samt at arbeidet med risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig organisert og dokumentert.

Administrerende direktør er ansvarlig for risikostyringen. Det pågår en kontinuerlig prosess for å forebygge og avdekke etterlevelsesserisiko ift. lover og forskrifter, samt interne policies og instruksjoner.

### Forsikringsrisiko

Hovedgrunnet for forsikring er overføring av risiko fra forsikringstaker til forsikringsselskap. Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse mottar forsikringspremie fra et stort antall forsikringstakere, og til gjengjeld forplikter man seg som forsikringsgiver til å betale erstatning dersom en skade inntreffer. Forsikringsrisiko vil derfor utgjøre en stor del av den totale risikoeksponeringen. Forsikringspremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige skadeutbetalinger. Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten med hensyn til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at denne risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

Erfaring viser at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil den relative variabiliteten omkring det forventede resultat være. Dessuten vil en mer diversifisert portefølje ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Ved utforming av tegningspolicy er det tatt sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko samt å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver kategori til å redusere variabiliteten i det forventede resultatet.

Faktorer som kan ha negativ innvirkning på forsikringsrisiko i brannforsikring kan være mangel på risikospredning når det gjelder risikotype, forsikringssum og art av næringsvirksomhet

som forsikringen dekker. Uventet økning i inflasjonen vil også ha negativ effekt på skadeutbetalinger.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse tilbyr brannforsikringsprodukter og tilhørende naturskadeforsikring rettet mot privatkunder, landbruk og næringsliv i sitt geografiske konsesjonsområde. Brannkassen er selv ansvarlig for de brannskader som inntreffer for sine kunder. Siden det er stor variasjon i brannskadenes størrelse er det kjøpt reassuranseskytelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2020 er egenregningen 4,5 mill. kroner; d.v.s. at kun skader opp til denne grensen belaster brannkassens regnskap. Reassuranseprogrammet består hovedsakelig av ikke-proporsjonal reassuranseskytelse og er basert på beregnet eksponering, skadehistorikk og kapitalstruktur. Reassuransefunksjonen administreres i Gjensidige Forsikring ASA, som også inkluderer administrasjon av reassuranseprogrammet for de samarbeidende brannkassenes brannforsikring.

Naturskadeforsikring i Norge ivaretas gjennom et obligatorisk medlemskap i Norsk Naturskadepool. Dette er en ordning myndighetene har bedt norske forsikringsselskaper administrere, og naturskadepremien fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikringsselskapene i tilknytning til brannforsikrede objekter. Gjennom denne ordningen blir Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse eksponert for sin markedsandel (basert på brannforsikringssum) av summen av erstatningene i det norske markedet. Poolen kjøper, på vegne av medlemmene, et eget reassuranseprogram, noe som ytterligere reduserer risikoeksponeringen til medlemselskapene. Forsikringsrisikoen vurderes som moderat med de reassuransedekninger som er kjøpt.

### Skadefrekvens og erstatningsstørrelse

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse, gjennomsnittsskade, kan påvirkes av flere faktorer. En økning i skadefrekvens kan være sesongbetont eller skyldes mer varig påvirkning. For forsikring av bygninger, inventar og løsøre vil vinterkulde føre til økt skadefrekvens for eksempel på grunn økt bruk av elektrisk strøm og fyring for oppvarming av hus. Mer varige endringer i skadefrekvensnivå kan oppstå for eksempel på grunn av endret kundeatferd og nye skadetyper. En varig endring i skadefrekvensnivå vil ha stor påvirkning på lønnsomheten. For brannforsikring er skadefrekvensen på et mye lavere nivå enn i mange andre bransjer.

Størrelsen på erstatningsbeløpene påvirkes av flere faktorer. I brannforsikring kan storskader få stor påvirkning på erstatningskostnadene. Antall storskader i løpet av et år viser stor variasjon fra et år til et annet. Dette gjelder spesielt for næringslivsmarkedet. De fleste bransjer vil ha en underliggende utvikling i gjennomsnittlig erstatningsbeløp på grunn av inflasjon. Historisk har skadeinflasjon for bygning vært noe høyere enn konsumprisindeksen.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse håndterer disse risikoene hovedsakelig gjennom tett oppfølging av utviklingen innen brann- og naturskadeforsikring, tegningsstrategi og aktiv skadebehandling.

### Sensitivitetsanalyse – forsikringstekniske avsetninger

Beregning av forsikringstekniske avsetninger for en forsikringsportefølje innebærer at man skal finne et anslag for verdien av de fremtidige kontantstrømmer for erstatningsutbetaling, og det vil alltid være elementer av usikkerhet ved slike beregninger. Det er denne type usikkerhet som forbindes med avsetningsrisiko. Usikkerheten vil være avhengig av egenskaper ved risikotypen. Brann- og naturskadeforsikring er risiko med kort avviklingstid og er dermed mindre eksponert for endringer som påvirker erstatningsutbetalinger i fremtiden.

Inflasjonsrisiko ligger latent i de fleste forsikringsprodukter. Effekten vil variere som følge av produktenes utforming og de vilkår som gjelder ved skadeoppgjør.

Endring i inflasjon (+/- 1-prosentpoeng)	2020	2019
Brannforsikring	239 481	543 230
Naturskadeforsikring	105 105	50 772
<b>Totalt</b>	<b>344 586</b>	<b>594 002</b>

## Kapitalstyring

Kjernen i forsikring er overføring av risiko, og foretaket er eksponert for risiko både innen forsikrings- og investeringsvirksomheten. Identifisering, kvantifisering og styring av risiko utgjør en vesentlig del av virksomheten. Ethvert forsikringsselskap må sørge for at kapitalbasen er tilstrekkelig i forhold til risikoeksponeringen. På den annen side har solvenskapital, eller egenkapital, en kostnad.

Et viktig mål for kapitalstyring er å balansere disse to aspektene. Foretakets mål for kapitalstyring er å sikre tilstrekkelig kapitalisering i forhold til negative utfall uten at det skaper en

vanskelig finansiell situasjon, samt sørge for at foretakets kapital anvendes på en mest mulig effektiv måte.

Strategi og reglement for kapitalforvaltningen spesifiserer kravene til foretakets kapital. Kapitalstyringen følges opp av administrerende direktør som påser at kravene gitt av styret etterleves.

Forsikringsvirksomheten er underlagt kapitalkrav fra myndighetene. Kapitalsituasjon for foretaket rapporteres til relevante tilsynsmyndigheter. For foretaket er gjeldende regulatorisk krav basert på standardformelen gitt i Solvens II-regelverket. Foretaket har en sterk kapitalisering.

### Regulatorisk kapitalkrav

Det regulatoriske kapitalkravet er beregnet ved bruk av standardformel i henhold til Solvens II-regler. Kapitalkravet for foretaket er 94,6 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 333,7 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 353 prosent.

Kapitalsituasjonen beregnes basert på foretakets forståelse og tolkning av krav og premisser gitt i lov og forskrift.

#### Tabell 1 – Regulatorisk solvenskapitalkrav (SCR)

(Beløp i hele tusen)	2020	2019
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	333 679	292 100
Solvenskapitalkrav (SCR)	94 611	68 644
Overskuddskapital	239 068	223 456
Solvensmargin etter Solvency II	353 %	426 %

Tellende kapital til å møte solvenskapitalkravet er differansen mellom eiendeler og forpliktelser beregnet i henhold til Solvens II prinsipper, justert for foreslått utbytte og 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 er et regulatorisk minstekapitalkrav som skal være mellom 25 prosent og 45 prosent av solvenskapitalkravet.

#### Tabell 2 – Regulatorisk minstekapitalkrav (MCR)

(Beløp i hele tusen)	2020	2019
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	42 575	30 890
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	23 653	17 161
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	27 735	25 630
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>	<b>27 735</b>	<b>25 630</b>

Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	2020	2019
	1077 %	1026 %

Tellende kapital er delt inn i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regelverket. Foretaket har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes for å være kapital av beste kvalitet. Av samlet tellende kapital kommer 293,2 millioner kroner fra kapitalgruppe 1.

Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadekapital. 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.

Foretaket har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

#### Tabell 3 – Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav

(Beløp i hele tusen)	2020	2019
<b>Basiskapital:</b>		
- Kapitalgruppe 1	293 244	257 778
- Kapitalgruppe 2	40 435	41 318
- Kapitalgruppe 3	0	0
<b>Sum basiskapital</b>	<b>333 679</b>	<b>299 096</b>
Supplerende kapital	0	0
<b>Total tellende ansvarlig kapital MCR</b>	<b>298 791</b>	<b>262 904</b>
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	34 888	29 196
<b>Total tellende ansvarlig kapital SCR</b>	<b>333 679</b>	<b>292 100</b>

De viktigste forskjellene mellom verddivurdering i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper er:

- Immaterielle eiendeler er verdsatt til null under Solvens II
- Hold-til-forfall-obligasjoner er vurdert til virkelig verdi under Solvens II, mens amortisert kost brukes for regnskapsformål
- Forsikringstekniske avsetninger er vurdert annerledes (se nedenfor for mer informasjon)
- Kundefordringer verdsettes til null i Solvens II, da kontantstrømmen relatert til disse inngår i beregningen av forsikringstekniske avsetninger (premieavsetningen)
- Garantiorrdningen er behandlet som en forpliktelse under Solvens II, mens det regnes som egenkapital i henhold til regnskapsprinsipper
- Ulik verddivurdering av utsatt skatt som følge av forskjellene ovenfor

Ifølge Solvens II-prinsipper er forsikringstekniske avsetninger gitt ved summen av et beste estimat og en risikomargin. For skade-forsikring kan beste estimat for forsikringstekniske avsetninger deles opp i premieavsetninger og erstatningsavsetninger. Tabellene nedenfor viser de forsikringstekniske avsetningene for foretaket i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper

**Tabell 4 – Forsikringstekniske avsetninger**

(Beløp i hele tusen)	Regnskap	Solvens II	Forskjell
Erstatningsavsetninger			
for skadeforsikringer	21 231	20 933	-298
Premieavsetning for skadeforsikringer	22 972	14 972	-8 000
Risikomargin		3 752	3 752
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>44 203</b>	<b>39 657</b>	<b>-4 546</b>

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatnings-avsetningene ikke er diskontert i regnskapstillene. Alle øvrige forutsetninger for Solvens II formål er identiske med de regnskapsmessige forutsetninger.

Premieavsetningene for skadeforsikringer i Solvens II er beregnet som nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for ikke avløpt risiko for kontrakter innen kontraktens grense.

Premieavsetningene i henhold til regnskapsprinsipper tilsvarer ikke avløpt risiko av forfalt premie for kontrakter som gjelder på verdsettelsestidspunktet, hvor det ikke gjøres fradrag for eventuelle kostnader før den forfalte premien periodiseres. Den praktiske konsekvensen av denne forskjellen er i hovedsak at forventet fremtidig overskudd for kontraktene foretaket er ansvarlig for inkluderes som tellende kapital i Solvens II-balansen. At premieavsetningene i Solvens II er diskontert gir også en forskjell.

En risikomargin inkluderes i de forsikringstekniske avsetningene i henhold til Solvens II-prinsipper. Risikomargin beregnes som kostnaden ved å ha nødvendig kapital for eventuelt å avvikle virksomheten.

Merk at Solvens II rentekurver, uten volatilitetsjustering, benyttes for å beregne forsikringstekniske avsetninger. Ingen overgangsregler benyttes.

Regulatorisk solvenskapitalkrav er bygget opp for å ta høyde for ulike risikokilder.

Markedsrisiko er den største risikoen for Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse. Innen skadeforsikring er risikoen hovedsakelig knyttet til usikkerhet i forsikringsresultatet for det neste året (premierisiko), samt at risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige (reserverisiko). Motpartsrisiko og operasjonell risiko bidrar også til kapitalkravet.

Det oppstår en diversifiseringsfordel siden alle risikoene ikke vil inntreffe på samme tid.

**Tabell 5 – Regulatorisk solvenskapitalkrav**

(Beløp i hele tusen)	2020	2019
<b>Tilgjengelig kapital</b>		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	23 756	22 130
Kapitalkrav for markedsrisiko	81 458	52 461
Kapitalkrav for motpartsrisiko	7 191	11 170
Diversifisering	-19 224	-18 773
<b>Basis solvenskapitalkrav</b>	<b>93 181</b>	<b>66 988</b>
Operasjonell risiko	1 430	1 656
<b>Sum regulatorisk solvenskapitalkrav</b>	<b>94 611</b>	<b>68 644</b>

### Regulatorisk usikkerhet relatert til Solvens II

Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til hvordan garantiavsetningen skal behandles i Solvens II. Finanstilsynet argumenterer for at garantiavsetningen skal behandles som en forpliktelse under Solvens II. Foretaket er av den oppfatning at særnorske avsetninger som faktisk er et egenkapitalelement, bør behandles som solvenskapital. Foretaket vil fortsette å arbeide for et regelverk i tråd med dette. Inntil en endelig avklaring foreligger er garantiavsetningen behandlet som forpliktelse under Solvens II.

### Styring av finansiell risiko

Finansiell risiko er et samlebegrep for de ulike typer risiko foretaket påtar seg ved å plassere i ulike finansielle eiendeler.

Opplysninger og tabeller er i henhold til oppgave fra forvalter, og det er mindre avvik mot balansetallene.

**Aksjerisiko** defineres som verdifall som følge av fallende aksjekurser.

**Renterisiko** defineres som verdifall som følge av endring av rentenivå. Denne risikoen styres gjennom durasjonsmål. Porteføljen har en vektet rentedurasjon på 2,8 år, som er 0,36 år lengre enn i fjor. Hovedgrunnen er en omvektning av renteporteføljen, der pengemarked er blitt redusert fra en 40% vekt til 16,7% vekt. Nordiske obligasjoner og Nordiske høyrente obligasjoner har begge økt sin vekt med ca.10,6%.

**Kredittrisiko** kan defineres som en sannsynlighet for tap som følge av at utsteder ikke klarer å oppfylle sin forpliktelse.

**Kredittpread-risiko** defineres som verdifall som følge av endring i kredittrisiko (utgang av kredittpreader). Porteføljen har en vektet kreditt durasjon på 3,2, som er en oppgang fra 2,54 år i fjor. Hovedgrunnen er en omvektning av renteporteføljen. (se renterisiko over)

**Valutarisiko** defineres som tap som følge av endringer i valutakurser. Alle renteinvesteringer vil være 100 % valutasisikret, men foretaket kan være eksponert mot valutarisiko via

internasjonale aksjeinvesteringer. Ved utgangen av 2020 var valutaeksponeringen økt til 42 millioner. Endringen skyldes at andelen i globale aksjer har blitt økt både via økte investeringer og avkastning.

**Likviditetsrisiko** defineres som manglende evne til å møte betalinger ved forfall. Foretakets portefølje er i hovedsak plassert meget likvid. Det er kun eiendomsinvesteringer som defineres som lite likvid.

1 dag	Bankinnskudd	15 081	3,87 %	3,87 %
< uke	Pengemarked	15 831		
	Norske obligasjoner	106 029		
	Globale obligasjoner	38 184		
	Høy rente obligasjoner	20 976		
	Norske aksjer og aksjefond	60 701		
	Globale aksjefond	74 932		
		<b>316 652</b>	<b>81,20 %</b>	<b>85,07 %</b>
< måned	Bankinnskudd	2 132		
	Strukturerte produkter			
	Private Equity			
		<b>2 132</b>	<b>0,55 %</b>	<b>85,62 %</b>
> måned	Private Equity	-		
	Utlånsportefølje	8 500		
	Eiendom	47 584		
	Egen eiendom			
		<b>56 084</b>	<b>14,38 %</b>	<b>100,00 %</b>
		<b>389 949</b>	<b>100,000 %</b>	

Investeringsstrategi er sammen med finansreglement oppe til styrebehandling en gang i året.

Aktivaallokeringen skal holdes innenfor gjeldende rammer til enhver tid.

Styret fastsetter øvre rammer for hvor stor del av foretakets kapital som kan være plassert innenfor de ulike aktivaklasser.

Tabellen nedenfor viser foretakets aktivaallokering ved utgangen av 2020:

	Markedsverdi	Vekting	nøytral	Strategi			avvik
				min	max		
Bankinnskudd/Pengemarked	kr 33 043 512	8,47 %	15,00 %	5,00 %	40,00 %	-	
Nordiske obligasjoner	kr 106 028 944	27,19 %	25,00 %	5,00 %	35,00 %	-	
Internasjonale Obligasjoner	kr 38 183 574	9,79 %	15,00 %	1,00 %	30,00 %	-	
Nordiske Høyrente Obligasjoner	kr 20 976 221	5,38 %	15,00 %	1,00 %	30,00 %	-	
Utenlandske aksjer	kr 42 394 280	10,87 %	15,00 %	7,50 %	25,00 %	-	
Utenlandske aksjer valutasikret	kr 32 537 595	8,34 %	15,00 %	7,50 %	25,00 %	-	
Norske aksjer	kr 60 701 132	15,57 %	15,00 %	5,00 %	25,00 %	-	
Eiendom	kr 56 084 074	14,38 %	15,00 %	0,00 %	20,00 %	-	
Private Equity	kr -	0,00 %	0,00 %	0,00 %	5,00 %	-	
<b>Sum totalt**</b>	<b>kr 389 949 334</b>	<b>100 %</b>	<b>130,00 %</b>				

## Stresstest

Det gjennomføres stresstester for å se hvor mye tap en kan forvente i en meget stresset markeds-situasjon. Forutsetninger er

hentet fra Finanstilsynet og vil avvike fra de reelle tall for porteføljen fra foretaket.

### Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse Stresstest 31.12.2020

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse Stresstest 31.12.2020								
<b>Porteføljens størrelse</b>		kr 389 949 334						
Aktiva klasse	Prosent	Portefølje stresstest	før markedet	Endringer	Durasjon	Nedgang beløp	Portefølje etter stresstest	I prosent
Bankinnskudd/Strukt. Prod	4 %	kr 17 212 791		2,00 %		kr -	kr 17 212 791	5 %
Pengemarked	4 %	kr 15 830 721		2,00 %	0,50	kr (158 307)	kr 15 672 414	5 %
Obligasjoner Norge	27 %	kr 106 028 944		2,00 %	3,00	kr (6 361 737)	kr 99 667 207	32 %
Obligasjoner Utland	10 %	kr 38 183 574		2,00 %	5,00	kr (3 818 357)	kr 34 365 217	11 %
Kredittobligasjoner (BB+ og lavere)	5 %	kr 20 976 221		4,00 %	3,00	kr (2 517 147)	kr 18 459 075	6 %
Aksjer Norge	16 %	kr 60 701 132		-32,00 %		kr (19 424 362)	kr 41 276 770	13 %
Aksjer Utland	19 %	kr 74 931 876		-32,00 %		kr (23 978 200)	kr 39 713 894	13 %
Private Equity	0 %	kr -		-25,00 %		kr -	kr -	0 %
Eiendom	14 %	kr 56 084 074		-15,00 %		kr (8 412 611)	kr 47 671 463	15 %
Valutarisiko (Styrking av nok)	8 %	kr 32 537 595		-15,00 %		kr (11 239 781)	kr -	
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>kr 389 949 334</b>					<b>kr 314 038 831</b>	<b>100 %</b>
<b>Totalt verdifall i porteføljen</b>		<b>-19,47 %</b>	<b>kr (75 910 503)</b>	Forutsetninger: Renteskilt og nedgang i aksjemark ed skjer umiddelbart Positivt utslag på bankinnskudd, og etter hvert pengemarked, vil ikke komme med dette scenarier Valutarisiko ulføres på Aksjer Utland				

## Renterisiko

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse har gjennom 2020 redusert, men har med en andel på 50,84% fortsatt en betydelig andel av balansen plassert i rentepapirer (62,5 % i 2019), 4,15% (15 %) er plassert i bank, 4% (10 %) i norske pengemarkedsfond, 27,2% (26,7 %) i norske/nordiske obligasjonsfond, og 9,8% (10,6 %) er plassert i globale obligasjonsfond. I løpet av året ble det gradvis gjort investeringer i nordisk høyrente og ved årets slutt var 5,4% av porteføljen plassert i denne type verdipapirer.

Den norske obligasjonsporteføljen har en durasjon (rentesensitivitet) på 2,7 (2,96) og en kreditt durasjon på 4,3 (3,46). Av porteføljens verdi på 106 mill. kr. (97) vil en renteøkning på 1 % derfor antas å ha en negativ effekt på ca. 2,9 millioner.

Den globale obligasjonsporteføljen har en durasjon (rentesensitivitet) på 7,1 (6,78) og en kreditt durasjon på 3,5 (5,76) Av porteføljens verdi på 38,2 (38,7) mill. kr. vil en renteøkning på 1 % derfor antas å ha en negativeffekt på ca. 2,7 millioner.

Porteføljen med nordiske høyrente obligasjoner har en durasjon på 2,7 og en kreditt durasjon på 4,3. Av porteføljens verdi på 21 mill. kr. vil en renteøkning på 1 % derfor antas å ha en negativ effekt på ca. 0,57 millioner.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse er et foretak som er overkapitalisert. Premier for egen regning i 2020 er 39,5 mill. kroner. Solvenskapitalen er 333,7 mill. kroner.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse har ingen eksponeringer i private equity fond/ selskaper og hedgefond.

Styret mottar kvartalsvis rapportering som dokumenterer om forvalter holder seg innenfor de rammer som er fastsatt av foretakets styre.

## 4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

	Brannforretning Norge	Naturforretning Norge	Sum Norge
<b>Forfalte premier</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	41 879 886	5 050 352	46 930 238
Gjenforsikringsandel	-7 340 007	-811 386	-8 151 393
<b>For egen regning</b>	<b>34 539 879</b>	<b>4 238 966</b>	<b>38 778 845</b>
<b>Opptjente premier</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	42 490 955	5 181 856	47 672 811
Gjenforsikringsandel	-7 340 007	-811 386	-8 151 393
<b>For egen regning</b>	<b>35 150 948</b>	<b>4 370 470</b>	<b>39 521 418</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-14 639 610	-5 253 879	-19 893 489
Gjenforsikringsandel	-4 247 894	-	-4 247 894
<b>For egen regning</b>	<b>-18 887 504</b>	<b>-5 253 879</b>	<b>-24 141 383</b>
<b>Påløpte brutto erstatningskostnader</b>			
Inntruffet i år brutto	-19 455 849	-5 498 871	-24 954 720
Inntruffet tidligere år brutto	4 816 239	244 992	5 061 231
<b>Avsetning for ikke opptjent bruttopremie</b>	<b>20 503 285</b>	<b>2 468 908</b>	<b>22 972 193</b>
<b>Brutto erstatningsavsetning</b>	<b>15 527 547</b>	<b>5 703 455</b>	<b>21 231 002</b>

## 5. Kostnader

	2020	2020
<b>Forsikringsrelaterte adm.kostnader:</b>		
Avskrivninger og verdiendringer	164 476	175 604
Lønns- og personalkostnader	20 064 343	18 436 020
Honorarer tillitsvalgte	649 000	673 833
IKT-kostnader	996 238	1 004 231
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	523 750	459 144
Andre kostnader	7 972 119	8 004 687
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-23 917 438	-22 084 098
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-3 803 279	-3 839 962
Avgitt øvrige salgskostnader	-1 860 727	-2 046 454
<b>Sum</b>	<b>788 483</b>	<b>783 004</b>
<b>Herav salgskostnader:</b>		
Lønns- og personalkostnader	3 803 279	3 839 962
Provisjon	30 618	7 797
Øvrige salgskostnader	1 860 727	2 031 424
<b>Sum</b>	<b>5 694 624</b>	<b>5 879 182</b>
<b>Øvrige spesifikasjoner</b>		
<b>Lønns- og personalkostnader</b>		
Lønn	15 388 291	13 868 607
Arbeidsgiveravgift	3 340 988	3 170 659
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	788 364	679 306
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	236 819	252 704
Pensjonskostnader - ytelsesbasertbasert pensjonsordning	309 881	464 744
<b>Sum lønns- og personalkostnader</b>	<b>20 064 343</b>	<b>18 436 020</b>
<b>Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:</b>		
Revisjon	457 600	396 144
Attestasjonstjenester	0	0
Revisjon - rådgivning skatt	20 000	17 000
Rådgivning - annen rådgivning	46 150	46 000
<b>Sum</b>	<b>523 750</b>	<b>459 144</b>

## 6. Lønn og godtgjørelser

	2020	2019
Gjennomsnittlig antall ansatte	25	28
<b>Lønn/godtgjørelse til:</b>		
-Administrerende direktør - lønn	1 604 602	1 337 670
-Administrerende direktør - annen godtgjørelse	196 398	196 982
-Årets pensjonsopptjening administrerende direktør	186 120	145 296
<b>Styret</b>		
- Tore Johansen	516 500	546 833
- Ann-Mari Skinne	158 500	173 000
- Svein Bovim	78 500	71 000
- Jan Skaug	60 500	55 000
- Jan Skaug	59 000	55 000
- Laila Smestad	0	26 333
- Mette Røen Homstvedt	60 500	37 667
- Dagfinn Aaserud (t.o.m. 30.06.2020)	33 500	34 000
- Finn Lunde (f.o.m- 01.07.2020)	22 500	23 333
- Simen Saxebøl (vara)	7 250	19 000
- Bent Cato Kirkeng (vara)	7 250	16 000
- Nils Håkon Lie (vara)	7 250	16 000
- Torill Volden (vara)	7 250	7 000
- Ingunn V. Thorvaldsen (vara)	7 250	10 000
- Mads Aas Johansen (vara, ansattrepr.)	7 250	3 500
<b>Valgkomite</b>		
- Øyvind Krugerud	46 250	47 000
- Asbjørn Veidal	22 250	25 000
- Ann-Helen Herland Lund	6 000	6 000
- Hans Kristian Højjord	6 000	6 000
- Jens Oskar Olsen-Torp	6 000	6 000
<b>Generalforsamling</b>	86 250	80 000

## 7. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2020	2019
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	23 917 438	22 084 098
Utbetalt garantiordningen	0	43 521
<b>Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>23 917 438</b>	<b>22 127 619</b>

## 8. Transaksjoner mellom Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse og Gjensidige Forsikring ASA

### Til gode hos andre forsikringsselskaper

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i 'andre fordringer' med Kr. 4.041.785,-.

### Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

Vi mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Nordea Direct Bank ASA. Provisjonene fordeler seg slik:

	2020	2019
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	26 889 550	25 216 568
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	544 450	487 023
Mottatt provisjon fra Gjensidige Bank ASA	12 204	29 658
<b>Sum andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>27 446 204</b>	<b>25 733 249</b>



## Administrasjonskostnader

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

	2020	2019
Kostnader brannforretningen	2 549 458	2 670 141
Kostnader øvrige tjenester	1 181 150	1 198 443

## 9. Pensjon

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er lagt i en egen pensjonskasse og er lukket for nyansatte. Nyansatte blir meldt inn i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

### Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddspensjon er en privat pensjonsordning som er et supplement til folketrygden. Ytelsene fra pensjonsordningen kommer i tillegg til alderspensjon fra folketrygden. Pensjonsalder er 70 år.

Den innskuddsbaserte ordningen er en ordning hvor foretaket betaler faste innskudd til et fond eller en pensjonskasse, og hvor det ikke foreligger noen juridisk eller underforstått forpliktelse til å betale ytterligere innskudd. Satsene er syv prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 20 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G.

Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

### Ytelsesbasert pensjonsordning

#### Beskrivelse av ordningen

Alderspensjon sammen med ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør ca. 70 prosent av lønn ved fratredelsesalder, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 70 år, men for assurandørene gjelder en pensjonsalder på 65 år.

Den ytelsesbaserte ordningen er en ordning som gir de ansatte kontraktsmessige rettigheter til fremtidige pensjonsytelser. Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

I tillegg har Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere ut over den ordinære kollektivavtalen. Dette gjelder ansatte med lavere pensjonsalder, arbeidstakere med lønn over 12 G og tilleggspensjoner.

Den ordinære alderspensjonen er en sikret ordning hvor arbeidsgiver bidrar med innbetaling til pensjonsmidler. Pensjon ut over den ordinære kollektivavtalen er en usikret ordning som betales over driften.

#### Aktuarielle forutsetninger

Fastsatte aktuarielle forutsetninger fremkommer av tabellen. Diskonteringsrenten er den forutsetningen som har størst innvirkning på verdien av pensjonsforpliktelsen. Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er satt til 2,65 prosent (3,14), og er justert for alder basert på avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2020/2021 er beregnet til 0,92 prosent (1,49). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 67,15 år (67,75).

Diskonteringsrenten er basert på en rentekurve som fastsettes med utgangspunkt i OMF-renten (obligasjoner med fortrinnsrett). Diskonteringsrenten er basert på observerte renter frem til cirka ti år. Markedets langsiktige syn på rentenivå er estimert basert på realrentekrav, inflasjon og fremtidig kredittrisiko. I perioden mellom de observerte renter og de langsiktige markedsforventninger er det gjort en interpolasjon. Det er således beregnet en diskonteringskurve for hvert år som det skal utbetales pensjon.

Sensitivitetsanalysen er basert på at kun én forutsetning endres om gangen og at alle andre holdes konstant. Dette er sjeldent tilfelle da flere av forutsetningene samvarierer.

#### Risiko

Risiko i netto pensjonsforpliktelse er en kombinasjon av selve pensjonsordningen, pensjonsforpliktelsen, pensjonsmidler, finansieringsnivå og samvariasjon mellom pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse er utsatt for finansiell risiko siden pensjonsmidlene forvaltes i Gjensidige Pensjonskasse som en investeringsvalgportefølje. Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer, rentebærende verdipapirer og eiendom. Investeringer foretas hovedsakelig i verdipapirfond og obligasjoner. Den finansielle risikoen omfatter aksje-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko, hvorav den største risikofaktoren er renterisiko.

Finansiell risiko i pensjonsmidler estimeres ved bruk av definerte stressparametere for hver aktivaklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer.

Pensjonsmidlene er høyere enn de beregnede pensjonsforpliktelsene. Imidlertid er bruken av pensjonsmidlene til å betale fremtidige premier begrenset, og det forventes at deler av overfinansieringen vil bli brukt til å øke pensjonsutbetalingene. En økning i forpliktelsene (som for eksempel som følge av rentefritak) vil bli delvis motvirket av en reduksjon i overfinansieringen. Renteoppgang leder til et fall i forpliktelsene som isolert sett kan lede til en økt overfinansiering. Risikofaktorene under må således ses i lys av overfinansieringen.

#### Renterisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot renterisiko ansees som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på ca. 4,7 år (3,6). Porteføljeverdien vil falle med cirka 4,7 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 16,1 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus et prosentpoeng. Verdien vil falle med 11,0 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

#### Kredittrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kredittrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade». Dersom kredittrisiko på global basis økte med en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) ville det lede til et fall på cirka 9 prosent i obligasjonsporteføljen.

Pensjonsforpliktelsene er eksponert mot noe kredittrisiko da den norske OMF-renten, som er utgangspunkt for fastleggelsen av diskonteringsrente, inneholder en viss kredittrisiko.

#### Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er basert på tabellen K2013BE som rapportert av FNO (Finans Norge) AS.

Uførehyppigheten er basert på tabellen IR73. Denne måler uførheten på lang sikt. Forekomsten av uførhet er lav sammenliknet med mange andre arbeidsgivere.

Selskapets ansatte kan bli involvert i større katastrofelignende hendelser som flyulykker, bussulykker, tilskuer til sportsarrangement eller hendelser på arbeidsplassen. Dersom en slik hendelse inntreffer vil pensjonsforpliktelsen kunne øke betraktelig. Det er investert i katastrofeforsikringer som gjør at selskapet får erstatning dersom en slik hendelse inntreffer.

#### Lønnsutvikling

De fremtidige pensjonsytelsene avhenger av den fremtidige lønnsutvikling og utviklingen i Folketrygdens grunnbeløp (G). Dersom selskapets lønnsutvikling er lavere enn økningen i G, reduseres ytelsene.

Lønnsvekst vil avvike fra den banen som er fastlagt ved at ansatte får høyere eller lavere lønnsvekst enn det som banen tilsier. Selskapet styrer lønnsutvikling for ansatte basert på tariffavtaler og individuelle avtaler. Fra år til år kan det forekomme hopp i lønnsnivå.

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 5,6 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 3,4 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 1,9 prosent.

#### Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstillende visse minstekrav definert i norsk lov, forskrifter og pålegg fra Finanstilsynet.

Dersom nivået på pensjonsmidlene blir lavere enn en nedre grense, vil selskapet måtte innbetale ekstra pensjonsmidler for å dekke opp for den nedre grensen. Under visse forutsetninger vil også selskapet få tilbakebetalt pensjonsmidler.

I Gjensidige Pensjonskasse måles risiko basert på krav fastsatt av Finanstilsynet i form av stresstester. Disse testene skal reflektere 99,5 prosent «value at risk». Pensjonskassen har en bufferkapitalutnyttelse på cirka 75 prosent, noe som tilsier at det ikke er krav om å tilføre pensjonsmidler for å bedre pensjonskassens soliditet.

## **Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)**

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse er som medlem i FNO tilknyttet AFP-avtale for sine ansatte. AFP er en ytelsesbasert ordning som er finansiert i fellesskap av svært mange arbeidsgivere.

Pensjonsordningens administrator har ikke fremlagt beregninger som fordeler pensjonsordningens midler eller forpliktelser til de enkelte medlemsforetakene. Foretaket innregner således ordningen som en innskuddsordning.

Dersom pensjonsordningens administrator framlegger slike fordelinger kan det lede til at ordningen skal innregnes som en ytelsesordning. Imidlertid er det vanskelig å fremkomme med fordelingsnøkler som kan aksepteres av foretaket. En fordelingsnøkkel basert på foretakets andel av samlet årlig lønn vil ikke kunne aksepteres da denne nøkkelen er for enkel og ikke vil reflektere de økonomiske forpliktelsene på en adekvat måte.

	Sikret 2020	Usikret 2020	Sum 2020	Sikret 2019	Usikret 2019	Sum 2019
<b>Antall aktive medlemmer</b>	10	1	11	10	1	12
<b>Antall pensjonister</b>	17	9	26	18	8	26
<b>Nåverdi av pensjonsforpliktelsen</b>						
Pr. 01.01	27 770 146	3 777 169	31 547 315	26 786 926	3 230 202	30 017 128
Korreksjon av åpningsbalansen			0			0
Årets pensjonsopptjening	324 294	4 888	329 182	418 863	21 899	440 762
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	61 940	934	62 874	80 003	4 183	84 186
Rentekostnad	595 838	75 264	671 102	778 528	85 681	864 209
Bidrag fra deltakere i ordningen	0	0	0	0	0	0
Aktuarielle gevinster og tap	5 067 408	193 926	5 261 334	3 112 196	1 320 207	4 432 403
Utbetalte ytelser	-1 459 956	-1 070 690	-2 530 646	-1 618 346	-743 075	-2 361 421
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-276 271	-204 502	-480 773	-290 709	-141 927	-432 636
Virksomhetssammenslutning	0	0	0	0	0	0
Virkning av den øvre grense for eiendelen	-2 761 245	0	-2 761 245	-1 497 315	0	-1 497 315
Kursendringer i utenlandsk valuta			0			0
<b>Pr. 31.12</b>	<b>29 322 154</b>	<b>2 776 990</b>	<b>32 099 144</b>	<b>27 770 146</b>	<b>3 777 169</b>	<b>31 547 315</b>
<b>Virkelig verdi av pensjonsmidlene</b>						
Pr. 01.01	31 264 219	0	31 264 219	28 156 048	0	28 156 048
Renteinntekt	690 403	0	690 403	840 227	0	840 227
Avkastning ut over renteinntekt	1 116 606	0	1 116 606	2 364 256	0	2 364 256
Bidrag fra arbeidsgiver	1 722 717	204 502	1 927 219	1 812 744	141 927	1 954 671
Utbetalte ytelser	-1 459 956	0	-1 459 956	-1 618 346	0	-1 618 346
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-276 271	-204 502	-480 773	-290 709	-141 927	-432 636
Overtakelse/oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	0	0	0	0	0
<b>Pr. 31.12</b>	<b>33 057 718</b>	<b>0</b>	<b>33 057 718</b>	<b>31 264 219</b>	<b>0</b>	<b>31 264 219</b>
<b>Beløp innregnet i balansen</b>						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	29 322 154	2 776 990	32 099 144	27 770 146	3 777 169	31 547 315
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-33 057 718	0	-33 057 718	-31 264 219	0	-31 264 219
<b>Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)</b>	<b>-3 735 564</b>	<b>2 776 990</b>	<b>-958 575</b>	<b>-3 494 073</b>	<b>3 777 169</b>	<b>283 096</b>
<b>Pensjonskostnad innregnet i resultatet</b>						
Årets pensjonsopptjening	324 294	4 888	329 182	418 863	21 899	440 762
Rentekostnad	595 838	75 264	671 102	778 528	85 681	864 209
Renteinntekt	-690 403	0	-690 403	-840 227	0	-840 227
Fjernet KPI-regulering av løpende pensjoner	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	61 940	934	62 874	80 003	4 183	84 186
<b>Pensjonskostnad</b>	<b>291 669</b>	<b>81 086</b>	<b>372 755</b>	<b>437 167</b>	<b>111 762</b>	<b>548 930</b>
<b>Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet</b>						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	291 669	81 086	372 755	437 167	111 762	548 930
<b>Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader</b>						
Akkumulert beløp pr. 01.01.			20 876 847			20 306 014
Avkastningen på pensjonsmidler			-1 116 606			-2 364 256
Endringer i demografiske forutsetninger			2 682 915			3 697 308
Endringer i økonomiske forutsetninger			2 578 419			735 095
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen			-2 761 245			-1 497 315
<b>Akkumulert beløp pr. 31.12.</b>			<b>22 260 330</b>			<b>20 876 847</b>
<b>Aktuarielle forutsetninger</b>						
Diskonteringsrente			1,67 %			2,21 %
Lønnsregulering			2,65 %			3,14 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp			2,77 %			3,14 %
Pensjonsregulering			0,00 %			0,00 %
<b>Øvrige spesifikasjoner</b>						
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen			788 364			679 306
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO			236 819			252 704
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år			237 056			252 957
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			1 768 291			1 869 664

Prosent	Endring i pensjonsforpliktelse 2020	Endring i pensjonsforpliktelse 2019
<b>Sensitivitet</b>		
- 1 %-poeng diskonteringsrente	16,10 %	14,55 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-11,00 %	-10,16 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-3,40 %	-2,86 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	5,60 %	4,44 %
- 1 %-poeng G-regulering	2,90 %	1,81 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-1,90 %	-1,45 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	13,50 %	12,13 %
10 % redusert dødelighet	3,40 %	3,08 %
10 % økt dødelighet	-4,10 %	-3,69 %

Verdsettelseshierarki 2020	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM pr. 31.12.2020
Aksjer og andeler	-	6 479 313	-	6 479 313
Obligasjoner	-	26 148 655	-	26 148 655
Derivater	-	429 750	-	429 750
<b>Sum</b>	-	<b>33 057 718</b>	-	<b>33 057 718</b>

Verdsettelseshierarki 2019	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata	SUM pr. 31.12.2019
Aksjer og andeler	-	2 688 723	-	2 688 723
Obligasjoner	-	27 793 891	-	27 793 891
Derivater	-	781 605	-	781 605
<b>Sum</b>	-	<b>31 264 219</b>	-	<b>31 264 219</b>

## 10. Skatt

	Brannkassen 2020	Brannkassen 2019	Konsern 2020	Konsern 2019
<b>Midlertidige forskjeller</b>				
Driftsmidler	-1 602 765	-1 358 082	-7 563 499	-6 884 836
Pensjonsmidler	3 735 563	3 494 073	3 735 563	3 494 073
Pensjonsforpliktelser	-2 776 989	-3 777 169	-2 776 989	-3 777 169
Verdipapirer	7 598 364	-61 176	7 598 364	-61 176
Sikkerhetsavsetning	8 500 100	9 714 400	8 500 100	9 714 400
Andre midlertidige forskjeller	-60 109	-75 136	-60 109	-75 136
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>15 394 164</b>	<b>7 936 910</b>	<b>9 433 430</b>	<b>2 410 156</b>
Fremførbart underskudd			-95 927	-135 687
Grunnlag ikke balanseført			38 300	17 960
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>15 394 164</b>	<b>7 936 910</b>	<b>9 375 803</b>	<b>2 292 429</b>
<b>Netto utsatt skatt (25% - 22%)</b>	<b>3 848 541</b>	<b>1 984 228</b>	<b>2 528 188</b>	<b>745 774</b>
<b>Beregning av skattepliktig inntekt</b>				
Resultat før skattekostnad	43 988 832	34 461 600	43 327 545	34 156 648
Ført på utvidet resultat	-1 383 484	-570 833	-1 383 484	-570 833
Endring midlertidige forskjeller	-7 457 254	-1 590 009	-7 023 274	-1 267 855
Permanente forskjeller	-20 227 578	-16 863 697	-20 227 604	-16 863 840
Utbetalt utbytte	-6 360 516	-6 637 061	-6 360 516	-6 637 061
Tilbakeføring av underskudd			269 009	
Fremførbart underskudd			-39 760	135 687
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>8 560 000</b>	<b>8 800 000</b>	<b>8 561 916</b>	<b>8 952 746</b>
Betalbar inntektsskatt (25% - 22%)	2 140 000	2 200 000	2 140 422	2 233 604
Betalbar formuesskatt (ført som annen kostnad)	510 000	450 000	510 000	450 000
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>2 650 000</b>	<b>2 650 000</b>	<b>2 650 422</b>	<b>2 683 604</b>
Tilbakeføring av underskudd			269 009	
<b>Fordring på tilbakebetaling av skatt</b>			<b>59 182</b>	
<b>Spesifikasjon av skattekostnad</b>				
Betalbar inntektsskatt	2 140 000	2 200 000	2 140 422	2 233 604
Fordring på tilbakebetaling av skatt			-59 182	
Endring utsatt skatt	1 864 313	397 503	1 782 414	304 061
For mye / lite avsatt foregående år	-18 036	-1 684 610	-18 036	-1 684 611
Tilbakebetalt vedr 2015 - 2017		-4 556 388		-4 556 388
<b>Total skattekostnad</b>	<b>3 986 277</b>	<b>-3 643 495</b>	<b>3 845 618</b>	<b>-3 703 334</b>
Herav mot utvidet resultat	345 872	142 710	345 872	142 710
<b>Skattekostnad</b>	<b>4 332 149</b>	<b>-3 500 785</b>	<b>4 191 490</b>	<b>-3 560 624</b>
<b>Avstemming av skattekostnad</b>				
25% av resultat før skattekostnad	11 124 708	8 727 900		
25% av poster ført på utvidet resultat	-345 872	-142 710		
25% av permanente forskjeller og utbetalt utbytte	-6 774 523	-5 987 687		
For mye / lite avsatt foregående år	-18 036	-1 684 610		
Tilbakebetalt vedr 2015 - 2017		-4 556 388		
<b>Total skattekostnad</b>	<b>3 986 277</b>	<b>-3 643 495</b>		

Brannkassen ble i mai 2019 kjent med at Sparebank 1 Østlandet hadde mottatt en bindende forhåndsuttalelse fra Skatteetaten om at bankens kundeutbytte er skattemessig fradragsberettiget. Under henvisning til denne ble det sendt inn korrigerede skattemeldinger for årene 2015, 2016 og 2017, og utbetalt kundeutbytte i 2018 ble fradragsført i skattemeldingen for 2018.

Brannkassen fikk i 2019 tilbakebetalt skatt for årene 2015 - 2017 med til sammen kr 4.556.388. Skatten for 2018 ble kr 1.684.610 lavere enn det som var avsatt i regnskapet for 2018.

Dette medførte at den totale skattekostnaden ble negativ i regnskapet for 2019.

På samme måte som for Sparebank 1 Østlandet er det en klar tilknytning mellom utbetaling av utbytte og fremtidige inntekter for brannkassen.

Fra og med 2020 er formuesskatt ført som andre kostnader. Sammenligningstallene er omarbeidet.

## 11. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr	Rett-til-bruk anlegg og utstyr
Anskaffelseskost pr. 01.01.19	2 961 720		1 682 585	0
Implementering av IFRS 16		11 911 871		611 214
Tilgang i året				
Utrangert				
Avgang i året				
<b>Anskaffelseskost pr.31.12.19</b>	<b>2 961 720</b>	<b>11 911 871</b>	<b>1 682 585</b>	<b>611 214</b>
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.19	-1 537 323	0	-800 832	0
Årets ordinære avskrivninger	-164 118	-1 833 074	-175 604	-228 318
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
<b>Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.19</b>	<b>-1 701 441</b>	<b>-1 833 074</b>	<b>-976 436</b>	<b>-228 318</b>
<b>Bokført verdi 31.12.19</b>	<b>1 260 279</b>	<b>10 078 797</b>	<b>706 149</b>	<b>382 896</b>
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %	
	<b>Eierbenyttet eiendom</b>	<b>Rett-til-bruk eiendom</b>	<b>Anlegg og utstyr</b>	<b>Rett-til-bruk anlegg og utstyr</b>
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	2 961 720	11 911 871	1 682 585	611 214
Tilgang i året				17 363
Utrangert			-288 318	
Avgang i året		-1 892 749		
<b>Anskaffelseskost pr.31.12.20</b>	<b>2 961 720</b>	<b>10 019 122</b>	<b>1 394 267</b>	<b>628 577</b>
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.20	-1 701 441	-1 833 074	-976 436	-228 318
Årets ordinære avskrivninger	-164 119	-1 779 258	-164 476	-238 907
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert			288 318	
Avgang ordinære avskrivninger				
<b>Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.20</b>	<b>-1 865 560</b>	<b>-3 612 332</b>	<b>-852 594</b>	<b>-467 225</b>
<b>Bokført verdi 31.12.20</b>	<b>1 096 160</b>	<b>6 406 791</b>	<b>541 673</b>	<b>161 352</b>
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %	
			<b>2020</b>	<b>2019</b>
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer			1 096 160	1 260 279
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer			1 096 160	1 260 279
<b>Merverdi utover balanseført verdi</b>			<b>0</b>	<b>0</b>

**Leieforpliktelse****2020****2019****Leieforpliktelse 1.januar**

Udiskonterte leieforpliktelse 1.januar	(11 356 281)	13 590 150
Diskonteringseffekt av leieforpliktelse	21 963 221	(1 067 065)
<b>Diskonterte leieforpliktelse 1.januar</b>	<b>10 606 940</b>	<b>12 523 085</b>

**Sammendrag av leieforpliktelse i årsregnskapet**

<b>Per 1.januar</b>	<b>10 606 940</b>	<b>12 523 085</b>
Endring i leieforpliktelse	(1 875 387)	-
Nye leieforpliktelse	-	-
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(2 001 655)	(1 916 145)
Betalte renter (kontantstrøm)	(153 893)	(317 724)
Påløpte renter (resultatregnskapet)	153 893	317 724
<b>Per 31.desember</b>	<b>6 729 898</b>	<b>10 606 940</b>

Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	-	-
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskl. kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	-	-

**Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer**

Under 1 år	(1 722 843)	(2 233 869)
1-2 år	(1 543 871)	(2 131 886)
2-3 år	(1 543 871)	(1 996 137)
3-4 år	(1 372 948)	(1 996 137)
4-5 år	(946 664)	(1 827 920)
Mer enn 5 år		(1 170 332)
<b>Sum udiskontert leieforpliktelse 31.desember</b>	<b>(7 130 196)</b>	<b>(11 356 281)</b>

**Vektet gjennomsnittlig rente****2,78****2,78**

For å avgjøre om en kontrakt inneholder en leieforpliktelse, vurderes det om kontrakten gir retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. For Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse anses dette å være tilfelle for husleieavtaler og leieavtaler for biler. Husleieavtaler med varighet kortere enn 12 måneder på ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 16 er unntatt fra innregning på grunn av kort varighet. Hoveddelen av kontormaskiner er unntatt for innregning på grunn av lav verdi. IT-avtaler anses ikke å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk atskilt og dermed ikke kan identifiseres.

Leieperioden beregnes basert på avtalens varighet pluss eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvd. Felleskostnader osv. er ikke innregnet i leieavtalen for leiekontraktene.

Diskonteringsrenten for leieavtalene bestemmes ved å se på observerbare lånerenter i obligasjonsmarkedet. Rentene er tilpasset den faktiske leiekontraktens varighet. Diskonteringsrenten for leasing av bilene bestemmes ut fra en vurdering av hvilken lånerente foretaket vil oppnå ved finansiering av biler fra et finansieringsselskap.

Rentebetalinger knyttet til leieavtaler presenteres som en kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter da dette samsvarer best med foretakets formål med disse leiearrangementene. Foretaket har innregnet sine leieforpliktelse til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen, i henhold til den modificerte retrospektive metode. Sammenligningstall er ikke endret. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

## 12. Aksjer i datterselskaper

Aksjer og andeler i datterselskaper	Eierandel	Andel	Kostpris 31.12.2020	Bal.ført verdi 31.12.2020	Kostpris 31.12.2019	Bal.ført verdi 31.12.2019
Vektergården Mysen AS	100 %	100	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Vektergården Mysen AS-konsernbidrag tidligere år			439 200	439 200	439 200	439 200
Andebu Eiendomsdrift AS	100 %	100	50 000	50 000	50 000	50 000
Brandkassegården AS	100 %	100	50 000	50 000	50 000	50 000
			<b>8 539 200</b>	<b>8 539 200</b>	<b>8 539 200</b>	<b>8 539 200</b>

FORDRINGER PÅ DATTERSELSKAP	2020	2019
Lån til Andebu Eiendomsdrift AS	3 000 000	3 000 000
Lån til Brandkassegården AS	5 500 000	5 500 000
Brandkassegården AS - fakturert	269 986	250 011
Andebu Eiendomsdrift AS - fakturert	83 164	88 528
Vektergården Mysen AS - fakturert	198 833	154 697
<b>Sum</b>	<b>9 051 983</b>	<b>8 993 236</b>

Eiendommer i datterselskapenes regnskap	Forretn. kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2020	Bal.ført verdi 31.12.2020	Kostpris 31.12.2019	Bal.ført verdi 31.12.2019
Vektergården Mysen AS	Eidsberg	100 %	19 428 800	6 693 700	19 025 900	7 049 900
Andebu Eiendomsdrift AS	Andebu	100 %	3 000 000	2 250 000	3 000 000	2 370 000
Brandkassegården AS	Rakkestad	100 %	5 570 000	4 480 100	5 500 000	4 609 000

Tilleggsinformasjon:	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat
Vektergården Mysen AS	18 489 335	18 198 690	290 645	1 683 484	-343 409
Andebu Eiendomsdrift AS	3 233 638	36 701	3 196 937	388 054	5 256
Brandkassegården AS	6 165 637	141 195	6 024 441	741 235	-191 340

## 13. Finansielle eiendeler og forpliktelser

### Virkelig verdi

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

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

Nedenfor redegjøres for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle eiendeler/forpliktelser som inngår på hvilke nivåer.

### Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand.

Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.



Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteaftaler og valutawapper 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 å bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Børsnoterte ansvarlige lån

#### Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

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

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

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

#### Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

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

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å

være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontant-strømsanalyser, 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. NAV-verdiene fastsettes av fondsforvaltere ved hjelp av den/de verdsettelsesmetoder i IPEV-retningslinjene som anses som best egnet til å estimere virkelig verdi, gitt de faktiske omstendigheter, for hver underliggende investering. 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

Investeringsansvarlig i samråd med 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 ukentlig til administrerende direktør samt månedlig til styret.

#### Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata viser resultateffekten av realistiske og plausible markedsutfall. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler, samt rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

<b>Finansielle eiendeler</b>	<b>Balansført verdi 31.12.2020</b>	<b>Virkelig verdi 31.12.2020</b>	<b>Balansført verdi 31.12.2019</b>	<b>Virkelig verdi 31.12.2019</b>
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	173 581 724	173 581 724	118 221 156	118 221 156
Rentebærende verdipapirer	176 790 297	176 790 297	168 266 715	168 266 715
<b>Utlån og fordringer</b>				
Utlån	3 368 663	3 368 663	3 666 580	3 666 580
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	8 374 223	8 374 223	16 491 677	16 491 677
Andre fordringer	4 596 063	4 596 063	4 354 573	4 354 573
Kontanter og bankinnskudd	16 954 766	16 954 766	54 723 622	54 723 622
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>383 665 737</b>	<b>383 665 737</b>	<b>365 724 323</b>	<b>365 724 323</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>				
Andre forpliktelser	31 625 285	31 625 285	35 119 802	35 119 802
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>31 625 285</b>	<b>31 625 285</b>	<b>35 119 802</b>	<b>35 119 802</b>

**Verdsettelseshierarki 2020**

	<b>Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder</b>	<b>Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata</b>	<b>Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata</b>	<b>SUM</b>
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	135 616 343	37 965 382		<b>173 581 725</b>
Rentebærende verdipapirer	176 790 297	-		<b>176 790 297</b>
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>				
Utlån			3 368 663	<b>3 368 663</b>

**Verdsettelseshierarki 2019**

	<b>Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder</b>	<b>Nivå 2 Verdsett.teknikk basert på obs. markedsdata</b>	<b>Nivå 3 Verdsett.teknikk basert på ikke obs. markedsdata</b>	<b>SUM</b>
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	83 121 503	35 099 653	-	<b>118 221 156</b>
Rentebærende verdipapirer	168 266 715	-	-	<b>168 266 715</b>
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>				
Utlån	-	-	3 666 580	<b>3 666 580</b>

## 14. Aksjer og andeler

<b>Norske finansaksjer</b>	<b>Organisasjonsnummer</b>	<b>Markedsverdi</b>
DNB ASA	981 276 957	1 667 904
<b>Sum norske finansaksjer</b>		<b>1 667 904</b>
<b>Andre norske aksjer</b>	<b>Organisasjonsnummer</b>	<b>Markedsverdi</b>
BK Forum AS	919 864 222	16 667
<b>Sum andre norske aksjer</b>		<b>16 667</b>
<b>Norske aksjefond</b>	<b>Organisasjonsnummer</b>	<b>Markedsverdi</b>
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	28 568 604
<b>Sum norske aksjefond</b>		<b>28 568 604</b>
<b>Utenlandske aksjefond</b>		<b>Markedsverdi</b>
AKO Global Long Only UCITS Fund D1 USD		1 543 450
AKO Global Long Only UCITS Fund DF1 USD		11 913 454
Arctic Norwegian Value Creation D NOK		28 403 782
Fundsmith Equity Fund Feeder		14 912 466
RBC Global Equity Focus Fund NOK hedged		11 184 009
SGA Global Growth Fund NOK Hedged		10 662 626
T. Rowe Price Global Focused Growth NOK		10 690 960
Veritas Global Focus Fund USD C		14 024 911
<b>Sum utenlandske aksjefond</b>		<b>103 335 658</b>
<b>Egenkapitalbevis</b>	<b>Organisasjonsnummer</b>	<b>Markedsverdi</b>
Askim & Spydeberg Sparebank	937 885 199	2 044 177
<b>Sum egenkapitalbevis</b>		<b>2 044 177</b>
<b>Private equity-investeringer</b>	<b>Organisasjonsnummer</b>	<b>Markedsverdi</b>
Malling & Co Eiendomsfond 1 IS		37 938 715
Prime Office Germany AS	990 405 131	10 000
<b>Sum private equity-investeringer</b>		<b>37 948 715</b>
<b>Sum aksjer og andeler</b>		<b>173 581 725</b>

## 15. Rentebærende verdipapirer

<b>Obligasjonsfond - norske</b>	<b>Markedsverdi</b>
DnB Obligasjon (III) E	50 495 278
Holberg Kreditt	10 687 625
First Høyrente	10 288 596
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration Classic	51 304 503
<b>Sum</b>	<b>122 776 002</b>
<b>Obligasjonsfond - utenlandske</b>	<b>Markedsverdi</b>
Pimco GIS Plc Global Bond Fund Ins Hedged NOK	18 541 876
BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund I – NOK (BHedged)	19 641 698
<b>Sum</b>	<b>38 183 574</b>
<b>Pengemarkedsfond - norske</b>	<b>Markedsverdi</b>
Holberg Likviditet	10 105 186
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Classic	5 725 535
<b>Sum</b>	<b>15 830 721</b>
<b>Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning</b>	<b>176 790 297</b>

## 16. Utlån og fordringer

	2020	2019
<b>Utlån og fordringer som måles til amortisert kost</b>		
Pantelån	3 368 663	3 666 580
Tapsavsetninger med objektive bevis		0
<b>Sum utlån og fordringer som måles til amortisert kost</b>	<b>3 368 663</b>	<b>3 666 580</b>

	2020	2019
<b>Innskudd hos kredittinstitusjoner</b>		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	10 882 220	46 894 591
<b>Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi</b>	<b>10 882 220</b>	<b>46 894 591</b>

## 17. Egenkapital

### Opptjent egenkapital

#### Naturskadefond

Driftsresultat fra den obligatoriske naturskadeforsikringen skal reguleres mot naturskadekapitalen. Naturskadekapitalen er bunden kapital og kan bare benyttes til erstatninger etter naturskader i Norge. Med naturskade forstås skade som direkte skyldes naturulykke, så som skred, storm, flom, stormflo, jordskjelv eller vulkanutbrudd.

#### Garantiordningen

Avsetning til garantiordning er bunden kapital og skal gi sikkerhet for at forsikringstakerne etter direkte skadeforsikringsavtaler avsluttet i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger av avtalen.

#### Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel består av avkastning på pensjonsmidler ut over renteinntekt samt gevinster/tap som oppstår ved endring av de aktuarielle forutsetninger som benyttes ved beregning av pensjonsforpliktelse.

#### Annen opptjent egenkapital

Annen opptjent egenkapital er kundenes balanseførte egenkapital som består av årets og tidligere års resultat og inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadefond, garantiordning). Andel av årets overskudd som ikke utbetales som utbytte tilføres annen opptjent egenkapital. Ved underskudd blir opptjent egenkapital redusert.

## 18. Hendelser etter balansedagen

Covid-19 pandemien påvirker samfunnet i sterk grad også i 2021. Det er fortsatt strenge smittevernstiltak, noe som har medført at IØA også i første periode av året 2021 har hatt medarbeiderne på hjemmekontor og sine filialer stengt. Dette påvirker brannkassens modell og muligheten for kundene til å møte oss på kontor. Det forventes at resultatet for 2021 kan bli negativt påvirket av hendelsene. Det er for tidlig å si noe sikkert om hva de langsiktige konsekvensene vil bli. Foretaket er solid og har god likviditet og er godt rustet til å møte utfordringene.

Etter en lang og grundig prosess signerte IØA, sammen med de andre brannkassene, en ny avtale med Gjensidige ASA om strategisk samarbeid i den kommende 5 års perioden (2021 – 2025). Innholdet i den nye avtalen legger til rette for, og har til intensjon, at samarbeid skal la lang horisont og strekke seg utover den avtalte perioden.



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo  
 Pb 1312 Vika, 0112 Oslo  
 Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

## Uavhengig revisors beretning

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasses årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 39 656 683 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 39 136 055. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
 AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

## Revisors beretning 2020 for Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.



Revisors beretning 2020 for Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

#### **Uttalelse om andre lovmessige krav**


##### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

##### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 31. mars 2021  
RSM Norge AS

  
Inge Soteland  
Statsautorisert revisor

**Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse**

Postboks 13 • 1851 Mysen  
Telefon: 69 84 54 00

**Gjensidige Mysen**

Anton H. Mysensg. 13 • 1850 Mysen

**Gjensidige Rakkestad**

Storgaten 13 • 1890 Rakkestad

**Gjensidige Hobøl**

Gulbringa 1 • 1825 Tomter

**Gjensidige Marker**

Storgata 55 • 1870 Ørje

**Gjensidige Andebu**

Andebu Sentrum 20 • 3158 Andebu

[www.gjensidige.no/ioa](http://www.gjensidige.no/ioa) • e-post: [ioa@gjensidige.no](mailto:ioa@gjensidige.no)



**Gjensidige**