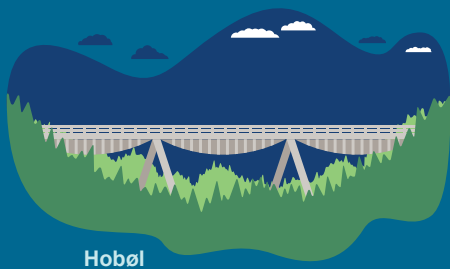
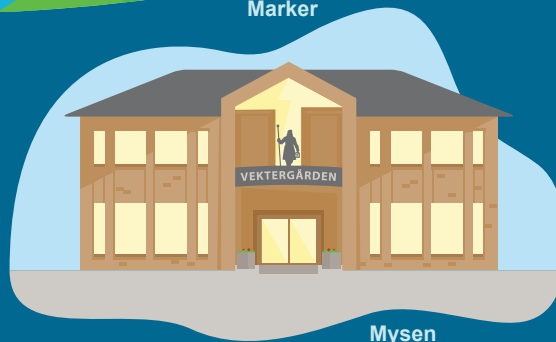
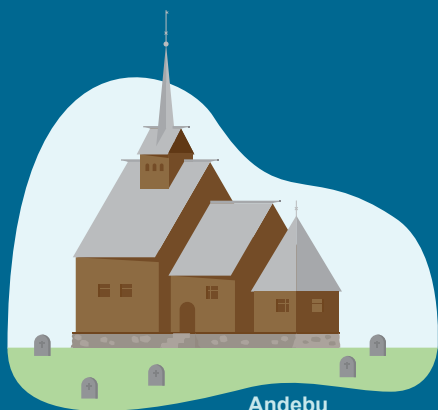


# Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

Årsrapport 2019



# Årsberetning 2019

**Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse (IØA)** er et lokalt kundeeid skadeforsikrings-selskap 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 tilbyr selskapet produkter innen pensjon og sparing. Salg som ikke inngår i vår konsesjon selges på provisjonsbasis for GF ASA.

**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.*

## 2019 – et godt forsikringsår

IØA leverte et godt forsikringsresultat i 2019, både innenfor brann-, natur- og provisjonsvirksomheten, med et overskudd på 11,6 mill. kr. Akseptable skadeprosenter har bidratt til nok et godt forsikringsresultat. Finansresultatet for 2019 ble meget godt med et overskudd på 23,3 mill. kr. Det totale årsresultatet før skattekostnad og andre resultatkomponenter gir et overskudd på 34,9 mill. kr. Totalt resultat etter beregnet skattekostnad og andre resultatkomponenter, vedrørende ytelsesbaserte pensjonsordninger, gir et overskudd på 37,5 mill. kr.

Innen skadeforsikring ble selskapets totalportefølje økt med 3,7 % i 2019, tilsvarende som for 2018. Selskapet har fortsatt fokus på helkundekonseptet og bredden på vårt tjenestetilbud for best mulig å ivareta behovet hos våre kunder.

Utbetalt utbytte til våre kunder i 2019 var på ca. 33,5 mill. kr. Av dette var brannkassens andel for brannforsikringsvirksomheten på 6,6 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.

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

## Forsikringsvirksomheten

IØA hadde i 2019 en brutto opptjent premie på 49,1 mill. kr, en reduksjon på 2,3 % fra 2018. Premieinntektene f. e. r. var på 40,5 mill. kr. etter at det er betalt reassuranspremie på 8,6 mill. kr. (brann og natur). Det er en nedgang i netto premieinntekter for egen regning på ca. 1,7 mill. kr. i forhold til 2018.

Utviklingen innenfor selskapets brannforsikringsvirksomhet (brannskader) har endret seg negativt i 2019. Inntruffet erstatning for egen regning er 25,8 mill. kr. mot 19,2 mill. kr. i 2018. Brannkassen har tegnet reassuransavtale med GF ASA og belastes for skader opp til egen valgt skadegrense. For 2019 valgte styret å fortsette med en egenregning på 4,5 mill. kr., tilsvarende som for 2018.

Netto skadeprosent for selskapet etter mottatt reassuransandel ble 63,7 % for 2019 mot 45,5 % i 2018.

De samlede driftskostnadene ga en kostnadsprosent på 7,6 % mot 11,7 % for 2018. Budsjettert kostnadsprosent for 2019 var 14%.

Salgsresultatet ble 1,1 % høyere enn budsjettert for året. 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 25,7 mill. kr., mot 24,5 mill. kr. i 2018.

## Finansforvaltningen

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

Finansforvaltningen for 2019 ga et meget godt resultat på 23,3 mill. kr. som er 25,8 mill. kr. høyere enn i 2018.

Selskapet forvalter en kapital på totalt 395,7 mill. kr. som er en økning på 49,4 mill. kr. fra 2018. Totalresultatet for 2019 gir en egenkapitalavkastning på 13,2 %.

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 2019.

Pr. 31.12.2019 har selskapet 28 fast ansatte medarbeidere fordelt på hel- og deltidsstillinger som utgjør 23,3 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 2019 med hovedfokus på å skreddersy forsikringsløsninger til både privat og næringslivskunder. Selskapet merker stor konkurranse fra andre forsikringsselskaper som følge av våre høye markedsandeler i våre områder.

Styret vil takke de ansatte for solid arbeidsinnsats samt et aktivt engasjement for selskapets og kundenes interesser. Styret vil også benytte anledningen til å takke tillitsvalgte, kunder og andre samarbeidspartnere for et godt samarbeide i året som er gått.

Avslutningsvis ønsker styret å takke administrasjonen med administrerende direktør i spissen. Det er betryggende å se at selskapets ledelse er med på å inspirere og stimulere til både et godt arbeidsmiljø og gode resultater. Administrasjonens tilrettelegging, arbeidskapasitet og kunnskap er helt avgjørende for at styret skal kunne utføre sitt arbeid på en god måte. Takk for godt samarbeid i 2019.

## 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 2019 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 2019 ble 9,95 % mot 2,5 % i 2018. Korttidssykefraværet utgjorde 0,54 %. 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, innehar heller ikke egen miljøsertifisering. Brannkassens ordinære drift forurenser 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 2019. Gabler Triton AS og forvalter fra Gjensidige Bank ASA har bidratt med kompetanse og faglig veiledning i prosessen. Styret oversendte sin ORSA-rapport til Finanstilsynet i august 2019. 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 fulgte opp lokalt med å bedre sine rutiner for alle ansatte mht. personvern, og oppnevnte 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 vekteren. 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 2019 tilbud om sikkerhetskontroll til kunder med boligforsikring. Det ble totalt gjennomført 144 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 store mengder røykvarslerbatterier til kunder. Av andre tiltak har mange førsteklasinger og barnehagebarn i noen barnehager i selskapets kundeområder fått utdelt refleksester. Det ble i 2019 delt ut sykkelhjelm til alle 4.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 2019 beløp slik støtte seg

til kr. 600.000. I samarbeid med Gjensidige ASA var IØA en av sponsorene til Orienterings VM som ble arrangert i våre områder.

Fra januar 2019 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 så vellykket at IØA har videreført den for 2020 ved å engasjere 3 nye studenter.

### Kapitalforvaltning

Finansforvaltningen ga meget gode resultater gjennom 2019 og det ble en oppgang i porteføljen på 13,1 %. Avkastningen ble ca. 8,6 prosentpoeng høyere enn for 2018.

IØA har en langsiktig strategi på å holde en forsiktig risiko med en betydelig vektning innenfor bank og obligasjoner. I forbindelse med Gjensidige ASAs salg av Gjensidige Bank ASA til Nordea i mars 2019 ble tilbudet om aktiv forvaltning gjennom Gjensidige Bank ASA avvirket. Avtalen med Gjensidige Bank ble således avsluttet i 2019 og ny avtale om aktiv forvaltning ble inngått med Industrifinans AS. Etter salget av Gjensidige Bank ASA til Nordea har partene samarbeidet om distribusjon av bank- og forsikringsprodukt i det norske markedet.

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 23,3 mill. kr. Brannkassens kapital var ved årsskiftet plassert med andel i bank/pengemarked på 25 %, obligasjoner 37 %, aksjer 23 % og eiendom 15 %.

Rentenivået har fortsatt vært lavt i 2019. Dette har bidratt med relativ lav avkastning på en del av selskapets finansplasseringer.

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 utlånsvirksomhet og finansplasseringer. Verdiene endrer seg som følge av endringer i renten og kurser for aksjefond. Risikoen knyttet til slike bevegelser er hensyntatt ved strategi, fullmakter og rammer fastsatt av styret. IØA gir ikke nye utlån til kundene og hadde pr. 31.12.2019 4 utlån på til sammen 3,7 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 har beregnet at en endring i rentenivå vil medføre at verdien på de rentebaserte finansielle eiendeler endrer seg marginalt. Plasseringer i bankinnskudd er kortsiktige og medfører liten risiko. Renterisikoen for utlån er lav siden brannkassen ikke gir lån med fast rente. Brannkassen kan straks endre rentene på utlån om rentenivået endres i markedet.

### Kursrisiko

IØAs beholdning av norske og utenlandske aksjer hadde en markedsverdi pr. 31.12.19 på ca. 83,1 mill. kr. Endringer i kursverdiene på 10 % vil medføre at verdien endrer seg med ca. 8,3 mill. kr.

I forhold til brannkassens solide egenkapital vurderes kursrisikoen som moderat.

Selskapet har for øvrig plasseringer i obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning for 168,3 mill. kr.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen vurderes som lav da brannkassen har betydelige midler plassert i bank, som lett kan omgjøres til likvider. IØA har sine plasseringer godt innenfor rammen som forskriftene fastsetter.

### Kreditrisiko

Kreditrisiko oppstår ved utlånsvirksomhet – som utgjør en ubetydelig andel av IØAs finansielle eiendeler. Det var ingen misligholdte lån i 2019. Det er jevn fordeling av lån mellom privatpersoner og næringsliv. Tap på utlån knytter seg til betalingsevne og endringer i panteverdier som er påvirket av rentenivået, eiendomspriser og sysselsettingen. 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. Utlånene er godt sikret gjennom realpant.

### Hendelser etter balansedagen

I begynnelsen av 2020 har det blitt en betydelig spredning av Corona-viruset

(Covid-19), og det er satt i verk omfattende tiltak mot dette fra myndighetenes side.

Mange av kundene vil bli økonomisk berørt av dette, enten direkte eller indirekte.

Finansmarkedet blir også påvirket.

Det forventes at resultatet for 2020 vil bli negativt påvirket av hendelsene. Det er for tidlig å si noe sikkert om hva de langsiktige konsekvensene vil bli. Brannkassen er solid og har god likviditet og er godt rustet til å møte utfordringene.

### Driften av datterselskaper

Selskapet har datterselskapene Vektergården i Mysen AS, Andebu Eiendomsdrift AS og Brandkasssegården AS. Datterselskapene er konsolidert i konsernregnskapet til brannkassen.

### Selskapets resultat og økonomiske stilling

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

Det fremlagte resultatregnskapet og balanse med tilhørende noter 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 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 tilstede.

Styret foreslår følgende disponeringer av årsresultatet for 2019:

Resultat før disponeringer (overskudd) kr.	37.534.262
Endring i avsetning til garantiordningen	1.994
Endring i avsetning til naturskadefondet	-2.854.535
Netto aktuarielt tap på pensjoner	428.123
Utbytte til kundene	- 7.137.061
Tilført egenkapitalfondet	-27.972.783

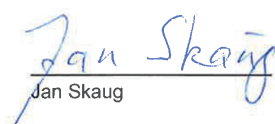
Mysen 25. mars 2020


Styret i Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

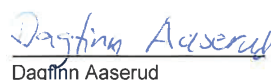
  
Tore Johansen  
Styreleder

  
Mette Røen Homstvedt

  
Ann-Mari Skinne  
Styrets nestleder

  
Jan Skaug

  
Svein Bovim

  
Dagfinn Aaserud

  
Roald Fischer  
Daglig leder

# Resultatregnskap

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse	Noter	BRANNKASSEN	BRANNKASSEN	KONSERN	KONSERN
<u>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</u>		1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
<b>Premieinntekter</b>					
Opptjente bruttopremier		49 095 098	50 276 306	49 095 098	50 276 306
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-8 616 050	-8 098 595	-8 616 050	-8 098 595
<b>Sum premieinntekt for egen regning</b>	4	<b>40 479 048</b>	<b>42 177 711</b>	<b>40 479 048</b>	<b>42 177 711</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	8	<b>25 733 249</b>	<b>24 501 730</b>	<b>25 733 249</b>	<b>24 501 730</b>
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto erstatningskostnader		-36 308 982	-18 199 226	-36 308 982	-18 199 226
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		10 519 176	-1 003 797	10 519 176	-1 003 797
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	4	<b>-25 789 806</b>	<b>-19 203 023</b>	<b>-25 789 806</b>	<b>-19 203 023</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>					
Salgskostnader	5	-5 879 182	-6 369 651	-5 643 331	-6 074 749
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6,9	-783 004	-834 457	-783 004	-834 457
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-6 662 186</b>	<b>-7 204 107</b>	<b>-6 426 335</b>	<b>-6 909 206</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	7	<b>-22 127 619</b>	<b>-22 215 494</b>	<b>-20 791 132</b>	<b>-20 544 385</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>11 632 686</b>	<b>18 056 816</b>	<b>13 205 024</b>	<b>20 022 827</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		5 105 044	4 981 769	5 322 471	5 133 107
Netto driftsinntekt fra eiendom		-164 118	-164 118	-561 593	-363 670
Verdiendringer på investeringer		-822 434	-11 519 546	-822 434	-11 519 546
Realisert gevinst og tap på investeringer		21 290 906	6 188 152	21 290 906	6 188 152
Administrasjonskostn. knyttet til investeringer, herunder rte.kostn.		-2 358 295	-2 179 906	-3 885 538	-3 874 808
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>23 221 103</b>	<b>-2 523 650</b>	<b>21 343 812</b>	<b>-4 436 765</b>
<b>Andre inntekter</b>		<b>57 812</b>	<b>34 189</b>	<b>57 812</b>	<b>34 189</b>
<b>Andre kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>23 278 915</b>	<b>-2 489 461</b>	<b>21 401 624</b>	<b>-4 402 576</b>
<b>PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>34 911 600</b>	<b>15 567 355</b>	<b>34 606 648</b>	<b>15 620 251</b>
<b>Skattekostnad</b>	10	<b>3 050 785</b>	<b>-4 990 373</b>	<b>3 110 624</b>	<b>-5 043 241</b>
<b>RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>		<b>37 962 385</b>	<b>10 576 982</b>	<b>37 717 272</b>	<b>10 577 010</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>					
<b>Andre inntekter og kostn. som ikke blir omklassifisert til res.</b>					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-570 833	-3 302 717	-570 833	-3 302 717
Skatt på andre inntekter og kostn. som ikke blir omklassifisert til res.	10	142 710	825 680	142 710	825 680
<b>Sum andre inntekter og kostn. som ikke blir omklassifisert til res.</b>		<b>-428 123</b>	<b>-2 477 037</b>	<b>-428 123</b>	<b>-2 477 037</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>37 534 262</b>	<b>8 099 945</b>	<b>37 289 149</b>	<b>8 099 973</b>

# Balanse

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse EIEDELER	Noter	BRANKASSEN 31.12.2019	BRANKASSEN 31.12.2018	KONSERN 31.12.2019	KONSERN 31.12.2018
<b>Investeringer</b>					
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>					
Eierbenyttet eiendom	11	11 339 075	1 424 397	14 795 090	14 144 297
<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	8 993 236	8 504 200	0	0
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>					
Utlån og fordringer	13,16	3 666 580	3 999 363	3 666 580	3 999 363
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>					
Aksjer og andeler	13,14	118 221 156	112 380 793	118 221 156	112 380 793
Rentebærende verdipapirer	13,15	168 266 715	149 937 233	168 266 715	149 937 233
Kapitalplassering bank	13,16	46 894 591	38 589 004	46 894 591	38 589 004
Andre finansielle eiendeler	13	860 500	860 500	860 500	860 500
<b>Sum investeringer</b>		<b>366 781 052</b>	<b>324 234 690</b>	<b>352 704 632</b>	<b>319 911 190</b>
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.</b>					
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	13	9 405 355	4 703 587	9 405 355	4 703 587
<b>Sum gj.f.andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger</b>		<b>9 405 355</b>	<b>4 703 587</b>	<b>9 405 355</b>	<b>4 703 587</b>
<b>Fordringer</b>					
Andre fordringer	13	7 086 322	4 671 647	7 268 683	4 924 831
<b>Sum fordringer</b>		<b>7 086 322</b>	<b>4 671 647</b>	<b>7 268 683</b>	<b>4 924 831</b>
<b>Andre eiendeler</b>					
Anlegg og utstyr	11	1 089 046	881 753	1 136 446	948 153
Kasse, bank	13	7 829 031	10 225 716	20 909 115	22 095 011
Eiendeler ved skatt	10	0	0	0	0
Pensjonsmidler	9, 13	3 494 073	1 369 122	3 494 073	1 369 122
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>12 412 151</b>	<b>12 476 592</b>	<b>25 539 634</b>	<b>24 412 286</b>
<b>Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>62 500</b>	<b>221 021</b>	<b>62 500</b>	<b>221 021</b>
<b>SUM EIEDELER</b>		<b>395 747 380</b>	<b>346 307 536</b>	<b>394 980 804</b>	<b>354 172 915</b>

Forts. neste side

# Balanse forts.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse	Noter	BRANNKASSEN 31.12.2019	BRANNKASSEN 31.12.2018	KONSERN 31.12.2019	KONSERN 31.12.2018
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>					
<b>Opptjent egenkapital</b>					
Fond mv.					
Avsetning til naturskadefond		41 318 302	38 463 767	41 318 302	38 463 767
Avsetning til garantiordningen		2 238 059	2 240 053	2 238 059	2 240 053
Annen opptjent egenkapital		232 179 327	204 634 666	240 774 651	213 475 103
Andre fond		24 000 000	24 000 000	24 000 000	24 000 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	17	<b>299 735 688</b>	<b>269 338 486</b>	<b>308 331 012</b>	<b>278 178 923</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>					
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	23 714 766	24 432 498	23 714 766	24 432 498
Brutto erstatningsavsetning	4	35 293 352	24 019 541	35 293 352	24 019 541
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>		<b>59 008 118</b>	<b>48 452 039</b>	<b>59 008 118</b>	<b>48 452 039</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>					
Pensjonsforpliktelser	9	3 777 169	3 230 201	3 777 169	3 230 201
Forpliktelser ved skatt					
Forpliktelser ved periodeskatt	10	2 650 000	5 550 000	2 683 604	5 620 995
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	1 984 228	1 586 725	745 774	441 713
Andre avsetninger for forpliktelser					
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	13	<b>8 411 397</b>	<b>10 366 926</b>	<b>7 206 547</b>	<b>9 292 909</b>
<b>Forpliktelser</b>					
Avsatt ikke betalt utbytte		7 000 000	6 500 000	7 000 000	6 500 000
Andre forpliktelser		19 708 405	9 916 132	11 551 355	10 015 092
<b>Sum forpliktelser</b>	13	<b>26 708 405</b>	<b>16 416 132</b>	<b>18 551 355</b>	<b>16 515 092</b>
<b>Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>1 883 772</b>	<b>1 733 952</b>	<b>1 883 772</b>	<b>1 733 952</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>395 747 380</b>	<b>346 307 536</b>	<b>394 980 804</b>	<b>354 172 915</b>

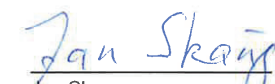
Mysen 25. mars 2020

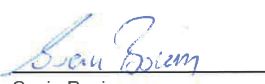
Styret i Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

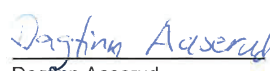
  
Tore Johansen  
Styreleder

  
Mette Røen Homstvedt

  
Ann-Mari Skinne  
Styrets nestleder

  
Jan Skaug

  
Svein Bovim

  
Dagfinn Aaserud

  
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 31.12.2017	35 966 294	2 208 142	24 000 000	(12 752 468)	218 617 114	268 039 082	276 879 490
<b>1.1.-31.12.2018</b>							
Resultat før andre inntekter og kostnader	2 497 473	31 911			8 047 598	10 576 982	10 577 010
<b>Andre inntekter og kostnader</b>							
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet							
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(3 302 717)		(3 302 717)	(3 302 717)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				825 680		825 680	825 680
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(2 477 037)	-	(2 477 037)	(2 477 037)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(2 477 037)	-	(2 477 037)	(2 477 037)
<b>Totalresultat</b>	<b>2 497 473</b>	<b>31 911</b>	<b>-</b>	<b>(2 477 037)</b>	<b>8 047 598</b>	<b>8 099 945</b>	<b>8 099 973</b>
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(6 800 541)	(6 800 541)	(6 800 541)
Til / fra andre fond					-	-	-
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>38 463 767</b>	<b>2 240 053</b>	<b>24 000 000</b>	<b>(15 229 505)</b>	<b>219 864 171</b>	<b>269 338 486</b>	<b>278 178 923</b>
<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>299 735 688</b>	<b>308 331 012</b>

# Kontantstrømsanalyse

	Brannkassen	Brannkassen	Konsern	Konsern
	2019	2018	2019	2018
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>				
Innbetalte premier direkte forsikring	48 377 366	49 781 144	48 377 366	49 781 144
Utbetalte gjenforsikringspremier	-8 616 050	-8 098 595	-8 616 050	-8 098 595
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-25 035 171	-29 204 279	-25 035 171	-29 204 279
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	5 817 408	9 043 657	5 817 408	9 043 657
Betalte driftskostnader	-13 721 161	-18 017 743	-15 264 187	-18 055 807
Netto finansinntekter	4 335 042	3 819 269	4 382 469	3 800 607
Betalte skatter	690 998	-4 713 513	620 004	-4 829 057
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>11 848 432</b>	<b>2 609 941</b>	<b>10 281 839</b>	<b>2 437 670</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>				
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	484 748	509 080	484 748	509 080
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	10 662 943	-4 761 275	11 156 179	-4 761 275
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	-14 853 351	-42 143 188	-14 853 351	-42 143 188
Netto kontantstrøm av eiendom	0	0	690 525	823 048
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0		0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-3 705 661</b>	<b>-46 395 383</b>	<b>-2 521 899</b>	<b>-45 572 335</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>				
Betaling av leieforpliktelser	-1 916 145	0	-565 896	
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-317 724	0	-74 353	
Utbetalinger i.f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0		
Utbetalinger i.f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0		
Innbetalinger i.f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0		
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-2 233 869</b>	<b>0</b>	<b>-640 249</b>	<b>0</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>5 908 902</b>	<b>-43 785 442</b>	<b>7 119 691</b>	<b>-43 134 665</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	5 908 902	-43 785 442	7 119 691	-43 134 665
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	48 814 720	92 600 162	60 684 015	103 818 680
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	54 723 622	48 814 720	67 803 706	60 684 015
<b>Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter</b>				
Innskudd hos kredittinstitusjoner	46 894 591	38 589 004	46 894 591	38 589 004
Kontanter og bankinnskudd *	7 829 031	10 225 716	20 909 115	22 095 011
<b>Sum kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>54 723 622</b>	<b>48 814 720</b>	<b>67 803 706</b>	<b>60 684 015</b>
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1 301 295	1 300 644	1 301 295	1 300 644

# Noter

## 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2019 er avlagt i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775). Årsregnskapsforskriften bygger i stor grad på EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkningsresultater.

### Nye standarder anvendt

#### IFRS 16 Leieavtaler (2016)

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse implementerte IFRS 16 med virkning fra 1. januar 2019.

Leieforpliktelsene har blitt innregnet til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansettelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen i henhold til den modifiserte retrospektive metode.

Implementeringseffektene var som følger:

- Rett-til-bruk eiendeler i balansen økte med kr 12.523.085
- Leieforpliktelse i balansen økte med kr 12.523.085

### 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 2019, 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 sikringsbokføring.

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

siko 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 todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

#### Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)

Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet muligheten til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1. januar 2021. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til 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 uoppjent 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 2022 eller senere.

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

Forsikringsrelaterte 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 leiebetalinger 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 overveiende sannsynlig at 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 kontraktsmessige 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 kontraktsmessige 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 førstegangsinnregning 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 førstegangsinnregning
- de som tilfredsstill 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 utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikringer, andre fordringer, kontanter og kontantekvivalenter og obligasjoner klassifisert som lån eller fordringer.

### Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelses 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 kontraktsmessige 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 kreditrisiko-karakteristikker 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. Avgitt utbytte innregnes som en forpliktelse i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Dette innebærer at utbytte fraregnes i egenkapitalen i det regnskapsåret det avsettes for.

## 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 pensjoningstidspunktet. 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 avvikingstid. Med avvikingstid 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 naturskade-forsikring 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 etterlevelsesrisiko ift. lover og forskrifter, samt interne policies og instruksjoner.

### Forsikringsrisiko

Hovedgrunlaget 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 reassuransebeskyttelse hos Gjensidige Forsikring ASA. For 2019 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 reassuranse 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 medlemsselskapene. 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 av 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)	2019	2018
Brannforsikring	543 230	212 183
Naturskadeforsikring	50 772	66 496
Totalt	594 002	278 679

## 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 forsikringssselskap 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 68,6 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 292,1 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 426 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)	2019	2018
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	292 100	268 736
Solvenskapitalkrav (SCR)	68 644	58 093
Overskuddskapital	223 456	210 643
Solvensmargin etter Solvency II	426 %	463 %

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)	2019	2018
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	30 890	26 142
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	17 161	14 523
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	25 630	23 882
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>	<b>25 630</b>	<b>23 882</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR 1026 %</b>	<b>984 %</b>	

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 257,8 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)	2019	2018
<b>Basiskapital:</b>		
- Kapitalgruppe 1	257 778	230 272
- Kapitalgruppe 2	41 318	38 464
- Kapitalgruppe 3	0	0
<b>Sum basiskapital</b>	<b>299 096</b>	<b>268 736</b>
Supplerende kapital	0	0
<b>Total tellende ansvarlig kapital MCR</b>	<b>262 904</b>	<b>235 048</b>
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	29 196	24 270
<b>Total tellende ansvarlig kapital SCR</b>	<b>292 100</b>	<b>259 318</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 skadeforsikring 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	35 293	34 223	-1 070
Premieavsetning for			
skadeforsikringer	23 715	20 969	-2 745
Risikomargin		1481	1 481
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>59 008</b>	<b>56 673</b>	<b>-2 335</b>

Erstatningsavsetningene for skadeforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatnings-avsetningene ikke er diskontert i regnskapstallene. 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)	2019	2018
<b>Tilgjengelig kapital</b>		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	22 130	19 266
Kapitalkrav for markedsrisiko	52 461	46 276
Kapitalkrav for motpartsrisiko	11 170	5 450
Diversifisering	-18 773	-14 254
<b>Basis solvenskapitalkrav</b>	<b>66 988</b>	<b>56 738</b>
Operasjonell risiko	1 656	1 355
<b>Sum regulatorisk solvenskapitalkrav</b>	<b>68 644</b>	<b>58 093</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 durasjon på 2,44 år, som er 0,64 år lengre enn i fjor. Grunnen er at samtlige fond har økt sin durasjon.

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

**Kredittspread-risiko** defineres som verdifall som følge av endring i kredittrisiko (utgang av kredittspreader). Porteføljen har en vektet

kreditt durasjon på 2,54 år, som er en liten oppgang (0,19 år) fra i fjor.

**Valutarisiko** defineres som tap som følge av endringer i valutakurser. Alle renteinvesteringer vil være 100 % valutasikret, men foretaket kan være eksponert mot valutarisiko via internasjonale aksjeinvesteringer. Ved utgangen av 2019 var valutaeksponeringen redusert til 2,8 mill. kr. (0,8 % av total portefølje) ned fra 8 mill. kr. ved utgangen av 2018. Endringen skyldes at andelen i globale aksjer har blitt noe redusert.

**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	53.953	14,83 %	14,83 %
	Pengemarked	36.786		
	Norske obligasjoner	97.311		
< uke	Globale obligasjoner	38.726		
	Norske aksjer og aksjefond	43.283		
	Globale aksjefond	39.848		
		255.954	70,34 %	85,17 %
	Bankinnskudd			
< måned	Strukturerte produkter			
	Private Equity			
		-	0,00 %	85,17 %
> måned	Private Equity			
	Utlånsportefølje	520		
	Eiendom	53.430		
	Egen eiendom			
		53.950	14,83 %	100,00 %
		363.857	100,000 %	

Investeringsstrategi er sammen med finansreglement oppe til styrebehandling en gang i året. Styret fastsetter øvre rammer for hvor stor del av foretakets kapital som kan være plassert innenfor de

ulike aktivaklasser. Aktivaallokeringen skal holdes innenfor gjeldende rammer til enhver tid. Tabellen nedenfor viser foretakets aktivaallokering ved utgangen av 2019:

Aktivaklasse	Markedsverdi	Vekting%	Strategi %	avvik	min%	max%	Brudd
BANKINNSKUDD/PENGEMARKED	91 258 207	25,1 %	15,0 %	10,08 %	5,00 %	40,00 %	-
NORSKE OBLIGASJONER	97 310 971	26,7 %	25,0 %	1,74 %	5,00 %	35,00 %	-
UTENLANDSKE OBLIGASJONER	38 725 658	10,6 %	15,0 %	-4,36 %	5,00 %	30,00 %	-
NORSKE AKJER	43 283 368	11,9 %	15,0 %	-3,10 %	5,00 %	25,00 %	-
UTENLANDSKE AKSJER	39 848 136	11,0 %	15,0 %	-4,05 %	7,50 %	25,00 %	-
EIENDOM	53 430 161	14,7 %	15,0 %	-0,32 %	0,00 %	20,00 %	-
Honorar/Provisjoner	0						
TOTALT	363 856 501	100,00 %	0,00 %	0,00 %	5,00 %	15,00 %	

## 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.

Porteføljens størrelse		kr 363 856 501					
Aktivklasse	Prosent	Portefølje stresset	før Endringer markedet	Durasjon	Nedgang beløp	Portefølje stresset etter	I prosent
Bankinnskudd/Strukt. Prod	15 %	kr 54 472 350	2,00 %		kr -	kr 54 472 350	17 %
Pengemarked	10 %	kr 36 785 857	2,00 %	0,50	kr (367 859)	kr 36 417 999	12 %
Obligasjoner Norge	27 %	kr 97 310 971	2,00 %	3,00	kr (5 838 658)	kr 91 472 313	29 %
Obligasjoner Utland	11 %	kr 38 725 658	2,00 %	5,00	kr (3 872 566)	kr 34 853 092	11 %
Kredittobligasjoner (BB+ og lavere)	0 %	kr -	4,00 %	3,00	kr -	kr -	0 %
Aksjer Norge	12 %	kr 43 283 368	-32,00 %		kr (13 850 678)	kr 29 432 690	9 %
Aksjer Utland	11 %	kr 39 848 136	-32,00 %		kr (12 751 403)	kr 21 119 512	7 %
Private Equity	0 %	kr -	-25,00 %		kr -	kr -	0 %
Eiendom	15 %	kr 53 430 161	-15,00 %		kr (8 014 524)	kr 45 415 637	15 %
Valutarisiko (Styrking av nok)	4 %	kr 13 550 324	-15,00 %		kr (5 977 220)	kr -	
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>kr 363 856 501</b>				<b>kr 313 183 593</b>	<b>100 %</b>
<b>Totalt verdifall i porteføljen</b>		<b>-13,93 %</b>	<b>kr (50 672 908)</b>	Forutsetninger: Renteskift og nedgang i aksjemarked skjer umiddelbart Positivt utslag på bankinnskudd, og etter hvert pengemarked, vil ikke komme med i dette scenariet Valutarisiko utføres på Aksjer Utland			

## Renterisiko

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse har en betydelig andel av balansen plassert i rentepapirer (62,5 %), 15 % er plassert i bank, 10 % i norske pengemarkedsfond, 26,7 % i norske rentebærende verdipapirer og obligasjonsfond, og 10,6 % er plassert i globale obligasjonsfond. Den norske obligasjonsporteføljen har en durasjon (rentesensitivitet) på 2,96 og en kreditt durasjon på 3,46. Av porteføljens verdi på 97 mill. kr. vil en renteøkning på 1 % derfor antas å ha en negativ effekt på ca. 2,8 millioner.

Den globale obligasjonsporteføljen har en durasjon (rentesensitivitet) på 6,78 og en kreditt durasjon på 5,76.

Av porteføljens verdi på 38,7 mill. kr. vil en renteøkning på 1 % derfor antas å ha en negativ effekt på ca. 2,6 millioner.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse er et foretak som er overkapitalisert. Premier for egen regning i 2019 er 40,5 mill. kroner. Solvenskapitalen er 292,1 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	43 042 218	5 335 148	48 377 366
Gjenforsikringsandel	-7 726 323	-889 727	-8 616 050
<b>For egen regning</b>	<b>35 315 895</b>	<b>4 445 421</b>	<b>39 761 316</b>
<b>Opptjente premier</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	43 772 794	5 322 304	49 095 098
Gjenforsikringsandel	-7 726 323	-889 727	-8 616 050
<b>For egen regning</b>	<b>36 046 471</b>	<b>4 432 577</b>	<b>40 479 048</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-34 730 940	-1 578 042	-36 308 982
Gjenforsikringsandel	10 519 176	-	10 519 176
<b>For egen regning</b>	<b>-24 211 764</b>	<b>-1 578 042</b>	<b>-25 789 806</b>
<b>Påløpte brutto erstatningskostnader</b>			
Inntruffet i år brutto	-35 663 308	-2 077 992	-37 741 300
Inntruffet tidligere år brutto	932 368	499 950	1 432 318
<b>Avsetning for ikke opptjent bruttopremie</b>	<b>21 114 354</b>	<b>2 600 412</b>	<b>23 714 766</b>
<b>Brutto erstatningsavsetning</b>	<b>32 712 530</b>	<b>2 580 822</b>	<b>35 293 352</b>

## 5. Kostnader

	2019	2018
<b>Forsikringsrelaterte adm.kostnader:</b>		
Avskrivninger og verdiendringer	175 604	184 238
Lønns- og personalkostnader	18 436 020	18 255 203
Honorarer tillitsvalgte	673 833	723 498
IKT-kostnader	1 004 231	995 181
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	459 144	518 072
Andre kostnader	8 004 687	8 743 409
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-22 084 098	-22 215 494
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-3 839 962	-4 023 209
Avgitt øvrige salgskostnader	-2 046 454	-2 346 442
<b>Sum</b>	<b>783 004</b>	<b>834 456</b>
<b>Herav salgskostnader:</b>		
Lønns- og personalkostnader	3 839 962	4 023 209
Provisjon	7 797	0
Øvrige salgskostnader	2 031 424	2 346 442
<b>Sum</b>	<b>5 879 182</b>	<b>6 369 651</b>
<b>Øvrige spesifikasjoner</b>		
<b>Lønns- og personalkostnader</b>		
Lønn	13 868 607	13 765 027
Arbeidsgiveravgift	3 170 659	3 287 016
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning	679 306	591 611
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP)	252 704	176 651
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning	464 744	434 898
<b>Sum lønns- og personalkostnader</b>	<b>18 436 020</b>	<b>18 255 203</b>
<b>Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:</b>		
Revisjon	396 144	418 750
Attestasjonstjenester	0	0
Revisjon - rådgivning skatt	17 000	16 250
Rådgivning - annen rådgivning	46 000	56 875
<b>Sum</b>	<b>459 144</b>	<b>491 875</b>

## 6. Lønn og godtgjørelser

	2019	2018
Gjennomsnittlig antall ansatte	28	23
<b>Lønn/godtgjørelse til:</b>		
-Adm.dir. - lønn	1 337 670	1 139 014
-Adm.dir. - annen godtgjørelse	196 982	195 818
-Årets pensjonsopptjening adm.dir.	145 296	130 418
<hr/>		
-Styret	552 833	532 998
-Generalforsamling	80 000	92 000
-Valgkomite/tillitsvalgte datterselskaper	41 000	98 500

## 7. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2019	2018
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	22 084 098	22 215 494
Utbetalt garantiordningen	43 521	0
<b>Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>22 127 619</b>	<b>22 215 494</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. 7.012.246,-.

### Andre forsikringsrelaterte inntekter (provisjoner)

Vi mottar provisjon for salg av forsikringer fra Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring AS og Gjensidige Bank ASA.

Provisjonene fordeler seg slik:

	2019	2018
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	25 216 568	24 012 209
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	487 023	462 743
Mottatt provisjon fra Gjensidige Bank ASA	29 658	26 778
<b>Sum andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>25 733 249</b>	<b>24 501 730</b>

### Administrasjonskostnader

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

	2019	2018
Kostnader brannforretningen	2 670 141	2 698 424
Kostnader øvrige tjenester	1 198 443	1 168 248

## 9. Pensjon

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse er forpliktet til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. 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 3,14 prosent (3,2), og er justert for alder basert på avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2019/2020 er beregnet til 1,49 prosent (1,62). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 67,75 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 sjelden tilfelle da flere av forutsetningene samvarierer. Sensitivitetsanalysen er utarbeidet ved bruk av samme metode som er lagt til grunn i den aktuarielle beregningen av pensjonsforpliktelsen i balansen.

#### 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. 3,6 år. Porteføljeverdien vil falle med cirka 3,6 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 14,55 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus ett prosentpoeng. Verdien vil falle med 10,16 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

#### Kreditrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kreditrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade». Dersom kreditrisiko 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 kreditrisiko da den norske OMF-renten, som er utgangspunkt for fastleggelsen av diskonteringsrente, inneholder en viss kreditrisiko.

#### 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 4,44 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 2,86 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 1,45 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 2019	Usikret 2019	Sum 2019	Sikret 2018	Usikret 2018	Sum 2018
<b>Antall aktive medlemmer</b>	10	1	11	11	1	12
<b>Antall pensjonister</b>	18	8	26	20	8	28
<b>Nåverdi av pensjonsforpliktelsen</b>						
Pr. 01.01	26 786 926	3 230 202	30 017 128	24 071 853	3 807 879	27 879 732
Årets pensjonsopptjening	418 863	21 899	440 762	400 765	20 921	421 686
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	80 003	4 183	84 186	76 546	3 996	80 542
Rentekostnad	778 528	85 681	864 209	618 647	97 862	716 509
Aktuarielle gevinster og tap	3 112 196	1 320 207	4 432 403	1 205 174	140 937	1 346 111
Utbetalte ytelser	-1 618 346	-743 075	-2 361 421	-1 317 074	-706 460	-2 023 534
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-290 709	-141 927	-432 636	-261 365	-134 934	-396 298
Virkning av den øvre grense for eiendelen	-1 497 315	0	-1 497 315	1 992 380	0	1 992 380
<b>Pr. 31.12</b>	<b>27 770 146</b>	<b>3 777 169</b>	<b>31 547 315</b>	<b>26 786 926</b>	<b>3 230 202</b>	<b>30 017 128</b>
<b>Beløp innregnet i balansen</b>						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	27 770 146	3 777 169	31 547 315	26 786 926	3 230 202	30 017 128
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-31 264 219	0	-31 264 219	-28 156 048	0	-28 156 048
<b>Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)</b>	<b>-3 494 073</b>	<b>3 777 169</b>	<b>283 096</b>	<b>-1 369 122</b>	<b>3 230 202</b>	<b>1 861 080</b>
<b>Virkelig verdi av pensjonsmidlene</b>						
Pr. 01.01	28 156 048	0	28 156 048	27 365 650	0	27 365 650
Renteinntekt	840 227	0	840 227	703 297	0	703 297
Avkastning ut over renteinntekt	2 364 256	0	2 364 256	35 774	0	35 774
Bidrag fra arbeidsgiver	1 812 744	141 927	1 954 671	1 629 766	134 934	1 764 699
Utbetalte ytelser	-1 618 346	0	-1 618 346	-1 317 074	0	-1 317 074
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-290 709	-141 927	-432 636	-261 365	-134 934	-396 298
<b>Pr. 31.12</b>	<b>31 264 219</b>	<b>0</b>	<b>31 264 219</b>	<b>28 156 048</b>	<b>0</b>	<b>28 156 048</b>
<b>Pensjonskostnad innregnet i resultatet</b>						
Årets pensjonsopptjening	418 863	21 899	440 762	400 765	20 921	421 686
Rentekostnad	778 528	85 681	864 209	618 647	97 862	716 509
Renteinntekt	-840 227	0	-840 227	-703 297	0	-703 297
Arbeidsgiveravgift	80 003	4 183	84 186	76 546	3 996	80 542
<b>Pensjonskostnad</b>	<b>437 167</b>	<b>111 762</b>	<b>548 930</b>	<b>392 660</b>	<b>122 780</b>	<b>515 440</b>
<b>Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet</b>						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	437 167	111 762	548 930	392 660	122 780	515 440
<b>Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader</b>						
Akkumulert beløp pr. 01.01.			20 306 015			17 003 297
Avkastningen på pensjonsmidler			-2 364 256			-35 774
Endringer i demografiske forutsetninger			3 697 308			2 862 461
Endringer i økonomiske forutsetninger			735 095			-1 516 350
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen			-1 497 315			1 992 380
<b>Akkumulert beløp pr. 31.12.</b>			<b>20 876 847</b>			<b>20 306 015</b>
<b>Aktuarielle forutsetninger</b>						
Diskonteringsrente			2,21 %			2,98 %
Forventet avkastning pensjonsmidler			2,21 %			2,98 %
Lønnsregulering			3,14 %			3,20 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp			3,14 %			3,20 %
Pensjonsregulering			0,00 %			0,00 %
<b>Øvrige spesifikasjoner</b>						
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen			679 306			591 611
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO			252 704			176 651
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år			252 957			176 828
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			1 869 664			1 670 510

Prosent	Endring i pensjons- forpliktelse 2019	Endring i pensjons- forpliktelse 2018
<b>Sensitivitet</b>		
10 % økt dødelighet	-3,69 %	-4,10 %
10 % redusert dødelighet	3,08 %	3,10 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-10,16 %	-9,80 %
- 1 %-poeng diskonteringsrente	14,55 %	15,60 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	4,44 %	5,10 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-2,86 %	-4,00 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-1,45 %	-2,00 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,81 %	2,30 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	12,13 %	14,10 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %

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>

Verdsettelseshierarki 2018	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. 31.12.2018
Aksjer og andeler	-	1 661 207	-	1 661 207
Obligasjoner	-	25 875 408	-	25 875 408
Derivater	-	619 433	-	619 433
<b>Sum</b>	-	<b>28 156 048</b>	-	<b>28 156 048</b>

## 10. Skatt

	Brannkassen 2019	Brannkassen 2018	Konsern 2019	Konsern 2018
<b>Midlertidige forskjeller</b>				
Driftsmidler	-1 358 082	-1 012 177	-6 884 836	-6 216 777
Pensjonsmidler	3 494 073	1 369 122	3 494 073	1 369 122
Pensjonsforpliktelser	-3 777 169	-3 230 201	-3 777 169	-3 230 201
Verdipapirer	-61 176	-1 614 623	-61 176	-1 614 623
Sikkerhetsavsetning	9 714 400	10 928 700	9 714 400	10 928 700
Andre midlertidige forskjeller	-75 136	-93 920	-75 136	-93 920
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>7 936 910</b>	<b>6 346 901</b>	<b>2 410 156</b>	<b>1 142 301</b>
Fremførbart underskudd			-135 687	
Grunnlag ikke balanseført			17 960	
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>7 936 910</b>	<b>6 346 901</b>	<b>2 292 429</b>	<b>1 142 301</b>
<b>Netto utsatt skatt (25% - 22%)</b>	<b>1 984 228</b>	<b>1 586 725</b>	<b>745 774</b>	<b>441 713</b>
<b>Beregning av skattepliktig inntekt</b>				
Resultat før skattekostnad	34 911 600	15 567 355	34 606 648	15 620 251
Ført på utvidet resultat	-570 833	-3 302 717	-570 833	-3 302 717
Endring midlertidige forskjeller	-1 590 009	5 195 280	-1 267 855	5 575 724
Permanente forskjeller	-17 313 697	3 140 082	-17 313 840	3 140 149
Utbetalt utbytte	-6 637 061		-6 637 061	
Fremførbart underskudd			135 687	-124 736
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>8 800 000</b>	<b>20 600 000</b>	<b>8 952 746</b>	<b>20 908 671</b>
Betalbar inntektsskatt (25% - 22%)	2 200 000	5 150 000	2 233 604	5 220 995
Betalbar formuesskatt	450 000	400 000	450 000	400 000
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>2 650 000</b>	<b>5 550 000</b>	<b>2 683 604</b>	<b>5 620 995</b>
<b>Spesifikasjon av skattekostnad</b>				
Betalbar inntektsskatt	2 200 000	5 150 000	2 233 604	5 220 995
Betalbar formuesskatt	450 000	400 000	450 000	400 000
Endring utsatt skatt	397 503	-1 298 820	304 061	-1 316 947
For mye / lite avsatt foregående år	-1 684 610	-86 487	-1 684 611	-86 487
Tilbakebetalt vedr 2015 - 2017	-4 556 388	0	-4 556 388	0
<b>Total skattekostnad</b>	<b>-3 193 495</b>	<b>4 164 693</b>	<b>-3 253 334</b>	<b>4 217 561</b>
Herav mot utvidet resultat	142 710	825 680	142 710	825 680
<b>Skattekostnad</b>	<b>-3 050 785</b>	<b>4 990 373</b>	<b>-3 110 624</b>	<b>5 043 241</b>
<b>Avstemming av skattekostnad</b>				
25% av resultat før skattekostnad	8 727 900	3 891 839		
25% av poster ført på utvidet resultat	-142 710	-825 679		
25% av permanente forskjeller og utbetalt utbytte	-5 987 687	785 021		
Formuesskatt	450 000	400 000		
For mye / lite avsatt foregående år	-1 684 610	-86 487		
Tilbakebetalt vedr 2015 - 2017	-4 556 388			
<b>Total skattekostnad</b>	<b>-3 193 495</b>	<b>4 164 693</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 korrigerte skattemeldinger for årene 2015, 2016 og 2017, og utbetalt kundeutbytte i 2018 ble fradragsført i skattemeldingen for 2018.

Brannkassen fikk 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 medfører at den totale skattekostnaden blir 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.

## 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. 01.01.18	2 961 720		1 682 585	
Tilgang i året				
Utrangert				
Avgang i året				
<b>Anskaffelseskost pr.31.12.18</b>	<b>2 961 720</b>	<b>0</b>	<b>1 682 585</b>	<b>0</b>
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.18	-1 373 205		-616 594	
Årets ordinære avskrivninger	-164 118		-184 238	
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden				
Tilbakeført utrangert				
Avgang ordinære avskrivninger				
<b>Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.18</b>	<b>-1 537 323</b>	<b>0</b>	<b>-800 832</b>	<b>0</b>
<b>Bokført verdi 31.12.18</b>	<b>1 424 397</b>	<b>0</b>	<b>881 753</b>	<b>0</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. 01.01.19	2 961 720	0	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>10 078 796</b>	<b>706 149</b>	<b>382 896</b>
Avskrivningsmetode	Lineært		Lineært	
Utnyttbar levetid (år)	over 30 og 20år		20 %	
			<b>2019</b>	<b>2018</b>
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer			1 260 279	1 424 397
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer			1 260 279	1 424 397
<b>Merverdi utover balanseført verdi</b>			<b>0</b>	<b>0</b>

## Leieforpliktelse

### Leieforpliktelse 31.12.18

Operasjonelle leieforpliktelse 31.12.18	13 590 150
Diskonterings-effekt av leieforpliktelse	-1 067 065
<b>Leieforpliktelse innregnet 1.1.2019</b>	<b>12 523 085</b>

### Sammendrag av leieforpliktelse i årsregnskapet

<b>Førsteinregning 1.1.2019</b>	<b>12 523 085</b>
Endring i leieforpliktelse	-
Nye leieforpliktelse	-
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(1 916 145)
Betalte renter (kontantstrøm)	(317 724)
Påløpte renter (resultatregnskapet)	317 724
<b>Per 31. desember</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	(2 233 869)
1-2 år	(2 131 886)
2-3 år	(1 996 137)
3-4 år	(1 996 137)
4-5 år	(1 827 920)
Mer enn 5 år	(1 170 332)
<b>Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember</b>	<b>(11 356 281)</b>

<b>Vektet gjennomsnittlig rente</b>	<b>2,95 %</b>
-------------------------------------	---------------

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 observertbare 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 modifiserte retrospektive metode. Sammenligningstall er ikke endret. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

## 12. Aksjer i datterselskaper

Aksjer og andeler i datterselskaper	Eierandel	Andel	Kostpris 31.12.2019	Bal.ført verdi 31.12.2019	Kostpris 31.12.2018	Bal.ført verdi 31.12.2018
Vektergården i Mysen AS	100 %	100	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Vektergården i 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	2019	2018
Lån til Andebu Eiendomsdrift AS	3 000 000	3 000 000
Lån til Brandkassegården AS	5 500 000	5 500 000
Brandkassegården AS - fakturert	250 011	4 200
Andebu Eiendomsdrift AS - fakturert	88 528	0
Vektergården i Mysen AS - fakturert	154 697	0
<b>Sum</b>	<b>8 993 236</b>	<b>8 504 200</b>

Eiendommer i datterselskapenes regnskap	Forretn. kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2019	Bal.ført verdi 31.12.2019	Kostpris 31.12.2018	Bal.ført verdi 31.12.2018
Vektergården i Mysen AS	Eidsberg	100 %	19 025 900	7 049 900	19 025 900	7 800 900
Andebu Eiendomsdrift AS	Andebu	100 %	3 000 000	2 370 000	3 000 000	2 490 000
Brandkassegården AS	Rakkestad	100 %	5 500 000	4 609 000	5 500 000	4 807 000

Tilleggsinformasjon:	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat
Vektergården i Mysen AS	18 751 854	18 542 100	209 755	1 652 109	(357 792)
Andebu Eiendomsdrift AS	3 196 643	31 445	3 165 198	380 519	(58 362)
Brandkassegården AS	6 259 791	332 535	5 927 256	874 472	87 757

## 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 (opsjonsprisindekser etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på 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 adm.dir. 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 31.12.2019</b>	<b>Virkelig verdi 31.12.2019</b>	<b>Balansført verdi 31.12.2018</b>	<b>Virkelig verdi 31.12.2018</b>
<b>Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler	118 221 156	118 221 156	112 380 793	112 380 793
Rentebærende verdipapirer	168 266 715	168 266 715	149 937 233	149 937 233
<b>Utlån og fordringer</b>				
Utlån (til amortisert kost)	3 666 580	3 666 580	3 999 363	3 999 363
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	16 491 677	16 491 677	9 375 234	9 375 234
Andre fordringer	4 354 573	4 354 573	2 229 622	2 229 622
Kontanter og bankinnskudd	54 723 622	54 723 622	48 814 720	48 814 720
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>365 724 323</b>	<b>365 724 323</b>	<b>326 736 965</b>	<b>326 736 965</b>

### Finansielle forpliktelser

#### Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Ansvarlig lån	0	0	0	0
Andre forpliktelser	35 119 802	35 119 802	26 783 058	26 783 058
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>35 119 802</b>	<b>35 119 802</b>	<b>26 783 058</b>	<b>26 783 058</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	-	118 221 156
Rentebærende verdipapirer	168 266 715	-	-	168 266 715
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>				
Utlån	-	-	3 666 580	3 666 580

### Verdsettelseshierarki 2018

	<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	79 098 446	33 282 347	-	112 380 793
Rentebærende verdipapirer	149 937 233	-	-	149 937 233
<b>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>				
Utlån	-	-	3 999 363	3 999 363

## 14. Aksjer og andeler

<b>Norske finansaksjer</b>	<b>Organisasjonsnummer</b>	<b>Markedsverdi</b>
DNB ASA	981 276 957	1 628 192
<b>Sum norske finansaksjer</b>		<b>1 628 192</b>
<b>Andre norske aksjer</b>	<b>Organisasjonsnummer</b>	<b>Markedsverdi</b>
BK Forum AS	919 864 222	10 000
<b>Sum andre norske aksjer</b>		<b>10 000</b>
<b>Norske aksjefond</b>	<b>Organisasjonsnummer</b>	<b>Markedsverdi</b>
Alfred Berg Aktiv	965 713 700	15 737 950
KLP AksjeGlobal Indeks 1	987 570 113	2 770 206
KLP AksjeGlobal Indeks II	987 570 199	10 415 174
Nordea Norge Verdi	977 464 811	7 814 697
Nordea Stabile Aksjer Global	989 851 020	13 112 432
<b>Sum norske aksjefond</b>		<b>49 850 459</b>
<b>Utenlandske aksjefond</b>		<b>Markedsverdi</b>
Arctic Norwegian Value Creation D NOK		16 048 352
RBC Global Equity Focus Fund NOK hedged		13 550 323
<b>Sum utenlandske aksjefond</b>		<b>29 598 675</b>
<b>Grunnfondsbevis</b>	<b>Organisasjonsnummer</b>	<b>Markedsverdi</b>
Askim & Spydeberg Sparebank	937 885 199	2 044 177
<b>Sum grunnfondsbevis</b>		<b>2 044 177</b>
<b>Private equity-investeringer</b>	<b>Organisasjonsnummer</b>	<b>Markedsverdi</b>
Malling & Co Eiendomsfond IS		35 081 653
Prime Office Germany AS	990 405 131	8 000
<b>Sum private equity-investeringer</b>		<b>35 089 653</b>
<b>Sum aksjer og andeler</b>		<b>118 221 156</b>

## 15. Rentebærende verdipapirer

<b>Obligasjonfond - norske</b>	<b>Markedsverdi</b>
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	46 129 039
KLP Obligasjon Global 1	19 411 216
Nordea Obligasjon II	36 596 605
DNB Obligasjon (III)	10 029 556
<b>Sum</b>	<b>112 166 416</b>
<b>Obligasjonfond - utenlandske</b>	<b>Markedsverdi</b>
Pimco GIS Plc Global Bond Fund Ins Hedged NOK Acc	19 314 442
<b>Sum</b>	<b>19 314 442</b>
<b>Pengemarkedsfond - norske</b>	<b>Markedsverdi</b>
Holberg Likviditet	20 065 870
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Classic	16 719 987
<b>Sum</b>	<b>36 785 857</b>
<b>Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning</b>	<b>168 266 715</b>

## 16. Utlån og fordringer

	2019	2018
<b>Utlån og fordringer som måles til amortisert kost</b>		
Pantelån	3 666 580	3 999 363
Tapsavsetninger med objektive bevis	0	0
<b>Sum utlån og fordringer som måles til amortisert kost</b>	<b>3 666 580</b>	<b>3 999 363</b>

	2019	2018
<b>Innskudd hos kredittinstitusjoner</b>		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	46 894 591	38 589 004
<b>Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi</b>	<b>46 894 591</b>	<b>38 589 004</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

I begynnelsen av 2020 har det blitt en betydelig spredning av Corona-viruset (Covid-19), og det er satt i verk omfattende tiltak mot dette fra myndighetens side. Mange av kundene vil bli økonomisk berørt av dette, enten direkte eller indirekte. Finansmarkedet blir også påvirket.

Det forventes at resultatet for 2020 vil 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.



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

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasses årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 37 962 385 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 37 717 272. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, 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 2019 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 2019 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 består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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 2019 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. Betyggende 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 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 modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- 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.



Revisors beretning 2019 for Indre Østfold og Andebu Gjensidig  
Brannkasse

- 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 øvrige lovmessige krav**

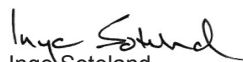
##### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet 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 og konsernets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 25. mars 2020  
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**