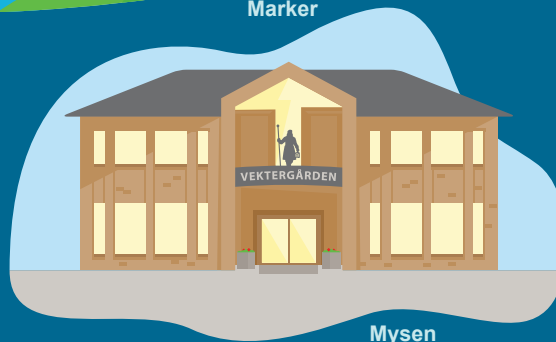
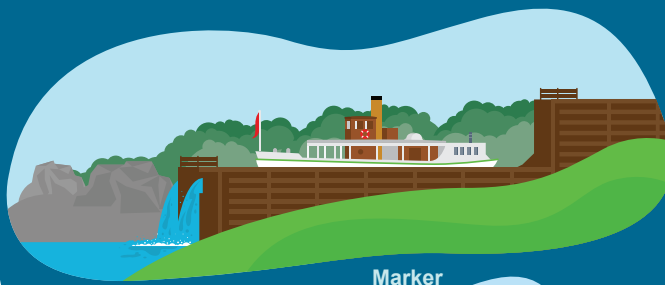
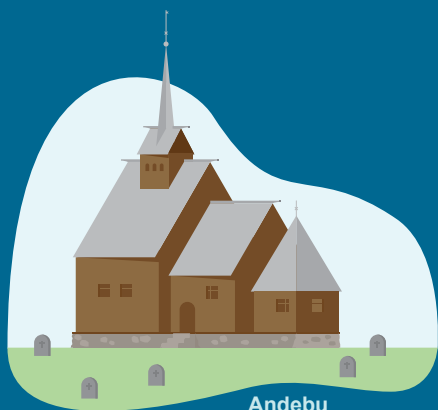


Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

Årsrapport 2018



Årsberetning 2018

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse (IØA) er et lokalt kundefordersikringselskap 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, samt banktjenester til privat, nærings- og landbrukskunder. Salg som ikke inngår i vår konsesjon selges på provisjonsbasis for GF ASA.

2018 – et meget godt forsikringsår

IØA leverte et svært godt forsikringsresultat i 2018, både innenfor brann-, natur- og provisjonsvirksomheten, med et overskudd på 18,1 mill. kr. Lave skadeprosenter har bidratt til nok et godt forsikringsresultat. Finansresultatet for 2018 ble negativt med 2,5 mill. kr. på grunn av kursnedgang som medførte nedskrivninger ved årsskiftet.

Det totale årsresultatet før skattekostnad og andre resultatkomponenter gir et overskudd på 15,6 mill. kr. Totalt resultat etter beregnet skattekostnad og andre resultatkomponenter, vedrørende ytelsesbaserte pensjonsordninger, gir et overskudd på 8,1 mill. kr.

Innen skadeforsikring ble selskapets totalportefølje økt med 3,7 % i 2018, mot en økning på 1 % i 2017. Selskapet har fokus på helkundekonseptet og bredden på vårt tjenestetilbud for best mulig å ivareta behovet hos våre kunder.

Utbetalt utbytte til våre kunder i 2018 var på 33,5 mill. kr. Av dette var brannkassens andel for brannforsikringsvirksomheten på 6,8 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.

Forsikringsvirksomheten

IØA hadde i 2018 en brutto opptjent premie på 50,3 mill. kr, en økning på 0,9 % fra 2017. Premieinntektene f. e. r. var på 42,2 mill. kr. etter at det er betalt reassuransепremie på 8,1 mill. kr. (brann og natur). Det er en økning i netto premieinntekter for egen regning på ca. 1 mill. kr. i forhold til 2017.

Utviklingen innenfor selskapets brannforsikringsvirksomhet har bedret seg i 2018. Inntruffet erstatning for egen regning er 19,2 mill. kr. mot 19,9 mill. kr. i 2017. Brannkassen har tegnet reassuransєavtale med GF ASA og belastes for skader opp til egen valgt skadegrense. For 2018 valgte styret å fortsette med en egenregning på 4,5 mill. kr., tilsvarende som for 2017.

Netto skadeprosent for selskapet etter mottatt reassuransєandel ble 45,5 % for 2018 mot 48,3 % i 2017.

De samlede driftskostnadene ga en kostnadsprosent på 11,7 % mot 16,3 % for 2017. Budsjettert kostnadsprosent for 2018 var 12%.

Salgsresultatet ble 7,1 % 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 24,5 mill. kr., mot 26,2 mill. kr. i 2017.

Finansforvaltningen – preget av krevende finansmarkeder i 2018.

Finansavkastningen for 2018 ble preget av et generelt krevende finansmarked, som også påvirket IØA.

Resultatet på finansforvaltningen ga et underskudd på 2,5 mill. kr., noe som er 19,9 mill.kr. lavere enn i 2017. Selskapet forvalter en kapital på totalt 346,3 mill. kr. som er en nedgang på 12,5 mill. kr. fra 2017. Totalresultatet for 2018 gir en egenkapitalavkastning på 3 %. 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

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 2018.

Pr. 31.12.2018 har selskapet 23 fast ansatte medarbeidere fordelt på hel- og deltidstillinger som utgjør 21,4 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 2018 med hovedfokus på å skreddersy forsikringsløsninger til både privat og næringslivskunder. Selskapet merker stor konkurranse fra andre forsikringselskaper.

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.

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». Kundetilfred-

sheten i 2018 var som for 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 p.g. a. kraftig økning i bruk av smarttelefoner og utvikling av nye dataverktøy.

HMS

Sykefraværet for 2018 ble 2,5 % mot 6,2 % i 2017. Korttidssykefraværet utgjorde 0,3 %. 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 bra.

Selskapet har ikke særskilt klimaregnskap og 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 2018. 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 2018. 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.

I 2018 trådte EUs nye personvernforordning (GDPR) i kraft. Gjensidige benyttet anledningen til å overhale systemer og rutiner for

innsamling, lagring, behandling og sletting av data som omfattes av personvernforordningen. IØA har fulgt opp lokalt med å bedre sine rutiner for alle ansatte mht. personvern og har oppnevnt eget eksternt personvernombud for å overholde det nye regelverket.

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 og involvere kunder, ansatte og leverandører for å videreutvikle bærekraftige løsninger. IØA vil følge opp Gjensidiges arbeid med bærekraft, og tilpasse sin satsning på dette området til driften av brannkassen.

Samfunnsansvar og skadeforebyggende tiltak

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 2018 tilbud om sikkerhetskontroll til kunder med boligforsikring. Det ble totalt gjennomført 192 sikkerhetskontroller. Brannkassen selger et begrenset sortiment skadeforebyggende produkter ved lokalkontorene. Det er gjennomført Røykvarslersens 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 refleksestrikker. Det ble i 2018 delt ut sykkelhjelm til alle 4.klassinger i IØAs 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 2018 beløp slik støtte seg til kr. 570.000.

Fra januar 2018 engasjerte IØA 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 2019 ved å engasjere 3 nye studenter.

Kapitalforvaltning

Finansforvaltningen ga noe variable resultater gjennom 2018 og endte med en nedgang i porteføljen på 0,7 %. Avkastningen ble 5,94 prosentpoeng lavere enn i 2017.

IØA har en langsiktig strategi på å holde en forsiktig risiko med en betydelig vektning innenfor bank og obligasjoner. Avtale om aktiv forvaltning med Gjensidige Bank ASA ligger fortsatt fast.

Sommeren 2018 inngikk imidlertid Gjensidige en avtale om å selge Gjensidige Bank ASA til Nordea. Partene avtalte samtidig et gjensidig samarbeid om distribusjon av bank- og forsikringsprodukt i det norske markedet.

Overtagelse er ventet å finne sted i løpet av første kvartal 2019. For IØAs del vil kapitalforvaltningen bli godt ivaretatt videre, og for kundenes del vil det nye samarbeidet åpne for et enda bedre tilbud av finanstjenester.

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

Netto resultat fra finansforvaltningen ble et underskudd på 2,5 mill. kr. Brannkassens kapital var ved årsskiftet plassert med andel i bank/pengemarked på 23,1 %, obligasjoner 37,8 %, aksjer 23,7 % og eiendom 15,5 %. Rentenivået har fortsatt vært lavt i 2018. Dette har bidratt med relativ lav avkastning på en del av selskapets finansplasseringer.

Styret opprettholder sin langsiktige strategi for plasseringer og aksepterer at avkastningen kan variere noe 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. 31.12.2018 4 utlån på til sammen 4 mill. kr. Det har ikke vært noen mislighold på utlånsporteføljen. Etter hvert som lånene blir tilbakebetalt reduseres risikoen for tap.

Renterisiko

Endringer i rentenivå vil føre til endringer i verdien av de finansielle eiendelene. IØA 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. 31.12.18 på ca. 79 mill. kr. Endringer i kursverdiene på 10 % vil medføre at verdien endrer seg med ca. 8 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 149,9 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.

Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår ved utlånsvirksomhet. Det var ingen misligholdte lån i 2018. 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 kredittrisiko i fremtiden vil neppe få særlig innvirkning på tapsnivået fordi utlåns-behandlingen har tatt høyde for at kundens økonomi og tilbakebetalingsevne kan bli dårligere. Utlånene er godt sikret gjennom realpant.

Driften av datterselskaper

Selskapet har datterselskapene Vektergården i Mysen AS, Andebu Eiendomsdrift AS og Brandkassgården AS i Rakkestad. 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 2018:

Resultat før disponeringer (overskudd)	kr. 8.099.945
Endring i avsetning til garantiordningen	-31.911
Endring i avsetning til naturskadefondet	-2.497.473
Netto aktuariell tap/gevinst på pensjoner	2.477.037
Utbytte til kundene	-6.800.541
Tilført egenkapitalfondet	-1.247.057

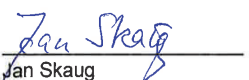
Mysen 27. mars 2019

Styret i Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse



Tore Johansen
Styreleder


Laila Smestad


Ann-Mari Skinne
Styrets nestleder


Jan Skaug


Svein Bovim


Finn Lunde


Roald Fischer
Daglig leder

Resultatregnskap

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse	Noter	BRANNKASSEN	BRANNKASSEN	KONSERN	KONSERN
<u>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</u>		1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Premieinntekter					
Opptjente bruttopremier		50 276 306	49 832 639	50 276 306	49 832 639
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-8 098 595	-8 641 356	-8 098 595	-8 641 356
Sum premieinntekt for egen regning	4	42 177 711	41 191 283	42 177 711	41 191 283
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	24 501 730	26 179 183	24 501 730	26 179 183
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader		-18 199 226	-27 764 487	-18 199 226	-27 764 487
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-1 003 797	7 849 601	-1 003 797	7 849 601
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	-19 203 023	-19 914 886	-19 203 023	-19 914 886
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	5	-6 369 651	-8 485 994	-6 074 749	-8 194 227
Forsikringsrelaterte adm. kostnader					
inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	5,6,9	-834 457	-949 381	-834 457	-949 381
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		0	0	0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-7 204 107	-9 435 375	-6 909 206	-9 143 608
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	7	-22 215 494	-23 453 369	-20 544 385	-21 800 022
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		18 056 816	14 566 836	20 022 827	16 511 950
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper		170 000	170 000	0	0
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		4 981 769	6 093 494	5 133 107	6 235 475
Netto driftsinntekt fra eiendom		-164 118	-205 152	-363 670	-422 783
Verdiendringer på investeringer		-11 519 546	6 099 606	-11 519 546	6 099 606
Realisert gevinst og tap på investeringer		6 188 152	7 451 241	6 188 152	7 451 241
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer,herunder rentekostnader		-2 179 906	-2 207 763	-3 874 808	-3 766 680
Sum netto inntekter fra investeringer		-2 523 650	17 401 426	-4 436 765	15 596 859
Andre inntekter		34 189	14 914	34 189	14 914
Andre kostnader		0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		-2 489 461	17 416 340	-4 402 576	15 611 773
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		15 567 355	31 983 175	15 620 251	32 123 723
Skattekostnad	10	-4 990 373	-4 715 778	-5 043 241	-4 831 954
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		10 576 982	27 267 397	10 577 010	27 291 769
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-3 302 717	-463 466	-3 302 717	-463 466
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	10	825 680	115 867	825 680	115 867
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-2 477 037	-347 599	-2 477 037	-347 599
TOTALRESULTAT		8 099 945	26 919 798	8 099 973	26 944 170

Balanse

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse EIEDELER	Noter	BRANKASSEN 31.12.2018	BRANKASSEN 31.12.2017	KONSERN 31.12.2018	KONSERN 31.12.2017
Investeringer					
Bygninger og andre faste eiendommer					
Eierbenyttet eiendom	11	1 424 397	1 588 515	14 144 297	15 312 015
Aksjer og andeler i tilknyttede foretak					
Aksjer og andeler i datterselskap	12	8 539 200	8 539 200	0	0
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterselskap og tilknyttet selskap	12	8 504 200	8 677 086	0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost					
Utlån og fordringer	13,16	3 999 363	4 342 816	3 999 363	4 342 816
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi					
Aksjer og andeler	13,14	112 380 793	110 771 881	112 380 793	110 771 881
Rentebærende verdipapirer	13,15	149 937 233	109 800 190	149 937 233	109 800 190
Bankinnskudd hos kredittinstitusjoner	13,16	38 589 004	89 183 714	38 589 004	89 183 714
Andre finansielle eiendeler	13	860 500	860 500	860 500	860 500
Sum investeringer		324 234 690	333 763 903	319 911 190	330 271 117
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.					
Gj.f.andel-brto erstatn. avsetning	13	4 703 587	14 751 041	4 703 587	14 751 041
Sum gj.f.andel avforsikringstekniske bruttoavsetninger		4 703 587	14 751 041	4 703 587	14 751 041
Fordringer					
Andre fordringer	13	4 671 647	2 274 882	4 924 831	2 497 255
Sum fordringer		4 671 647	2 274 882	4 924 831	2 497 255
Andre eiendeler					
Anlegg og utstyr	11	881 753	1 065 991	948 153	1 151 391
Bank (driftskonti og skattetrekk)	13	10 225 716	3 416 448	22 095 011	14 634 966
Eiendeler ved skatt	10	0	0	0	0
Pensjonsmidler	9, 13	1 369 122	3 293 797	1 369 122	3 293 797
Sum andre eiendeler		12 476 592	7 776 236	24 412 286	19 080 154
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	13	221 021	187 500	221 021	187 500
SUM EIEDELER		346 307 536	358 753 562	354 172 915	366 787 067

Forts. neste side

Balanse forts.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse	Noter	BRANNKASSEN	BRANNKASSEN	KONSERN	KONSERN
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER					
Opptjent egenkapital					
Fond mv.					
Avsetning til naturskadefond		38 463 767	35 966 294	38 463 767	35 966 294
Avsetning til garantiordningen		2 240 053	2 208 142	2 240 053	2 208 142
Annen opptjent egenkapital		204 634 666	205 864 647	213 475 103	214 705 054
Andre fond		24 000 000	24 000 000	24 000 000	24 000 000
Sum opptjent egenkapital	17	269 338 486	268 039 083	278 178 923	276 879 490
Brutto forsikringsforpliktelser					
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	24 432 498	24 927 660	24 432 498	24 927 660
Brutto erstatningsavsetning	4	24 019 541	35 024 594	24 019 541	35 024 594
Sum brutto forsikringsforpliktelser		48 452 039	59 952 254	48 452 039	59 952 254
Avsetninger for forpliktelser					
Pensjonsforpliktelser	9	3 230 201	3 807 879	3 230 201	3 807 879
Forpliktelser ved skatt					
Forpliktelser ved periodeskatt	10	5 550 000	4 800 000	5 620 995	4 915 545
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	1 586 725	2 885 545	441 713	1 758 660
Andre avsetninger for forpliktelser					
Sum avsetninger for forpliktelser	13	10 366 926	11 493 424	9 292 909	10 482 084
Forpliktelser					
Avsatt ikke betalt utbytte		6 500 000	6 500 000	6 500 000	6 500 000
Andre forpliktelser		9 916 132	11 019 862	10 015 092	11 224 300
Sum forpliktelser	13	16 416 132	17 519 862	16 515 092	17 724 300
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	13	1 733 952	1 748 939	1 733 952	1 748 939
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		346 307 536	358 753 562	354 172 915	366 787 067

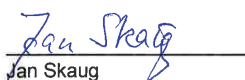
Mysen 27. mars 2019

Styret i Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse


Tore Johansen
Styreleder


Laila Smestad


Ann-Mari Skinne
Styrets nestleder


Jan Skaug


Svein Bovim


Finn Lunde


Roald Fischer
Daglig leder

Oppstilling av endringer i egenkapital

INDRE ØSTFOLD OG ANDEBU GJENSIDIG BRANNKASSE

Kroner	BRANNKASSEN						KONSERN	
	Naturskadefond	Garantiordning	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital	Egenkap. opptjent i datterselskap	Sum egenkapital konsern
Egenkapital per 31.12.2016	34 846 901	2 135 656	18 000 000	(12 404 869)	205 144 041	247 721 729	8 816 036	256 537 765
1.1.-31.12.2017								
Resultat før andre inntekter og kostnader	1 119 393	72 486			26 075 518	27 267 397	24 372	27 291 769
Andre inntekter og kostnader								
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet								
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				(463 466)		(463 466)		(463 466)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				115 867		115 867		115 867
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				(347 599)	-	(347 599)		(347 599)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(347 599)	-	(347 599)		(347 599)
Totalresultat	1 119 393	72 486	-	(347 599)	26 075 518	26 919 798	24 372	26 944 170
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(6 602 445)	(6 602 445)		(6 602 445)
Til / fra andre fond			6 000 000		(6 000 000)			-
Egenkapital 31.12.2017	35 966 294	2 208 142	24 000 000	(12 752 468)	218 617 114	268 039 082	8 840 408	276 879 490
1.1.-31.12.2018								
Resultat før andre inntekter og kostnader	2 497 473	31 911	-		8 047 598	10 576 982	28	10 577 010
Andre inntekter og kostnader								
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)
Totalresultat	2 497 473	31 911	-	(2 477 037)	8 047 598	8 099 945	28	8 099 973
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte					(6 800 541)	(6 800 541)		(6 800 541)
Til / fra andre fond								
Egenkapital 31.12.2018	38 463 767	2 240 053	24 000 000	(15 229 505)	219 864 171	269 338 486	8 840 436	278 178 923

Kontantstrømsanalyse

	BRANKASSEN		KONSERN	
	2018	2017	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Innbetalte premier direkte forsikring	49 781 144	50 280 210	49 781 144	50 280 210
Utbetalte gjenforsikringspremier	-8 098 595	-8 641 356	-8 098 595	-8 641 356
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir.forsikring	-29 204 279	-23 871 096	-29 204 279	-23 871 096
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	9 043 657	3 352 797	9 043 657	3 352 797
Betalte driftskostnader	-18 017 743	-13 043 460	-18 055 807	-12 504 225
Netto finansinntekter	3 819 269	4 892 133	3 800 607	4 864 114
Betalte skatter	-4 713 513	-3 520 028	-4 829 057	-3 612 663
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 609 941	9 449 200	2 437 670	9 867 781
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:				
Netto kontantstrøm lån til kunder mv.	509 080	1 231 984	509 080	1 231 984
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-4 761 275	1 947 920	-4 761 275	1 947 920
Netto kontantstrøm av obligasjoner	-42 143 188	-17 430 708	-42 143 188	-17 430 708
Netto kontantstrøm av eiendom	0	-41 151	823 048	817 444
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	0	-95 126
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-46 395 383	-14 291 955	-45 572 335	-13 528 486
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:				
Utbetalinger i.f.m. andre fond	0	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-43 785 442	-4 842 755	-43 134 665	-3 660 705
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-43 785 442	-4 842 755	-43 134 665	-3 660 705
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	92 600 162	97 442 917	103 818 680	107 479 385
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	48 814 720	92 600 162	60 684 015	103 818 680
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter				
Innskudd hos kredittinstitusjoner	38 589 004	89 183 714	38 589 004	89 183 714
Kontanter og bankinnskudd *	10 225 716	3 416 448	22 095 011	14 634 966
Sum kontanter og kontantekvivalenter	48 814 720	92 600 162	60 684 015	103 818 680
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1 300 644	1 112 046	1 300 644	1 112 046

Noter

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2018 er avlagt i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775). Årsregnskapsforskriften bygger i stor grad på EU-godkjent IFRS'er og tilhørende fortolkningsresultater.

Nye standarder anvendt

IFRS 15 Inntekt fra kundekontrakter (2014)

Foretaket implementerte IFRS 15 med virkning fra 1. januar 2018. Standarden etablerer prinsipper for å rapportere nyttig informasjon om art, beløp, tidfesting og usikkerhet av inntekter og kontantstrømmer som kommer fra aktuelle kontrakter med kunder. En fem-trinns modell for å avgjøre hvordan og når inntekter innregnes, men den gjelder ikke for innregning av inntekter fra forsikringskontrakter, finansielle eiendeler eller leasingavtaler, som utgjør hovedsakelig alle foretakets inntektsstrømmer. Øvrige inntektsstrømmer, som for eksempel inntekt fra varesalg, inntekter fra salg og formidling av tjenester fra tredjepart og provisjonsinntekter utgjør en ubetydelig del av inntektene. For disse inntektene er den modifiserte retrospektive metoden med effekter fra første gangs anvendelse innregnet på dagen for implementering og uten omarbeiding av sammenligningstall, benyttet. Den nye standarden har ikke gitt effekter på foretakets finansielle stilling, resultat eller kontantstrømmer.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2018, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskaps-regnskapet. 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 kredittrisiko presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet.

Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasingfordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne 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 16 Leieavtaler (2016)

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstill definisjonen til en leieavtale skal rapporteres i leietakers balanse som rett-til-bruk eiendeler og leieforpliktelser. Tidligere klassifisering av leieavtaler som enten operasjonell eller finansiell leieavtale er fjernet. Kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leie av eiendeler med lav verdi er unntatt fra kravene. En leietaker skal innregne rett-til-bruk eiendelene og leieforpliktelsene. Rente-effekten av diskontering av leieforpliktelsene skal presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden vil presenteres sammen med foretakets øvrige avskrivninger, mens rente-effekten av diskontering vil presenteres som en finanspost. Ikrafttredelse av IFRS 16 er 1. januar 2019. Standarden forventes å ha effekt på foretakets finansregnskap, gjennom en vesentlig økning av foretakets innregnede eiendeler og forpliktelser og ved

potensielt å påvirke presentasjonen og periodiseringen av innregningen i resultatregnskapet.

Estimert forventet beløp som vil bli innregnet som en leieforpliktelse og tilhørende rett-til-bruk eiendel på tidspunktet for implementering er cirka 12,5 mill. kroner. Ingen effekt på egenkapitalen.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Dette er vurdert å være tilfelle for husleiekontrakter og leasingavtaler for biler. IT-avtaler er ikke vurdert å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk adskilt og dermed ikke identifiserbare. Leieperioden vil bli beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Felleskostnader etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene. Diskonteringsrente for husleiekontraktene vil fastsettes ved å se hen til observerbar innlånsrente i obligasjonsmarkedet. Renten vil tilpasses de faktiske leiekontraktenes varighet etc. Diskonteringsrenten for leasingbilene vil fastsettes basert på en vurdering av hvilken lånerente foretaket ville oppnå for finansiering av biler fra et finansieringsselskap.

Foretaket har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangshenvendelse, samt innregne tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen.

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 risikostjustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer uopptjent resultat i gruppen av kontrakter (kontraktsmessig servicemargin). Hvis en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller utgifter vil bli presentert separat. IFRS 17 forventes å tre i kraft 1. januar 2022. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

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 enkeltdeler 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. Hvis eiendommen brukes både til foretakets egen bruk og som investeringseiendom, klassifiseres eiendommen basert på faktisk bruk av eiendommen.

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 inneværende 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.

Leasing

Operasjonelle leieavtaler

Leieavtaler hvor det vesentligste av risiko og avkastning som er forbundet med eierskap av eiendelen ikke er overført klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetalinger klassifiseres som driftskostnad og resultatføres lineært over kontraktsperioden.

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 forsikringsforpliktelse i skadeforsikring

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

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier:

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

Innregning og fraregning

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

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

Til virkelig verdi over resultatet

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

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

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet.

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

Tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivate finansielle eiendeler som ved førstegangsinnregning har blitt plassert i denne kategorien, eller som ikke har blitt plassert i noen annen kategori. Etter 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 tilfredsstillere 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, forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter, 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 tidshorizonten 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 klassene ansvarlig lån, andre forpliktelser, forpliktelser i forbindelse med forsikring, påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter.

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 kreditrisikokarakteristikk 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 motas det provisjoner. For de tjenester Gjensidige Forsikring ASA yter Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse ved å drifte brannforretningen, betales en godtgjørelse til Gjensidige Forsikring ASA. Det samme gjelder øvrig bistand.

2. Bruk av estimater

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

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

Forsikringstekniske avsetninger

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

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

3. Risiko og kapitalstyring

Oversikt

Risikostyring er en del av den daglige virksomheten i Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse. En helhetlig styring av risiko sikrer at ulike risikoer vurderes og håndteres på en konsistent måte. Formålet med risikostyring i Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse er at risikoeksponeringen ikke skal overstige risikoevnen. Gjennom en sterk risikostyring vil risikoer identifiseres,

analyseres, kvantifiseres og styres både med sikte på å redusere usikkerhet og store økonomiske tap. Foretaket sin virksomhet innebærer både forsikringsmessig og finansiell risiko. Den forsikringsmessige risiko er knyttet til brann- og naturskadeforsikring overfor foretakets kunder, mens finansrisikoen er relatert til foretakets investeringsrisiko hovedsakelig knyttet til foretakets kapitalforvaltning.

Organisering

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

Daglig leder 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

Hovedgrunnetil grunnlaget 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 reassuranseskyttelse hos Gjensidige Forsikring ASA.

For 2018 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 forsikringselskaper administrere, og naturskadepremien fastsettes av myndighetene. Premien innkreves av forsikringselskapene i tilknytning til brannforsikrede objekter. Gjennom denne ordningen blir Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse eksponert for sin markedsandel (basert på brannforsikringssum) av summen av erstatningene i det norske markedet. Poolen kjøper, på vegne av medlemmene, et eget reassuranseprogram, noe som ytterligere reduserer risikoeksponeringen til medlemselskapene. Forsikringsrisikoen vurderes som moderat med de reassuranse-dekninger som er kjøpt.

Skadefrekvens og erstatningsstørrelse

Skadefrekvens, erstatningsstørrelse og 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 natur-

skadeforsikring 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)	2018	2017
Brannforsikring	212.183	356.713
Naturskadeforsikring	66.496	53.537
Totalt	278.679	410.250

Kapitalstyring

Kjernen i forsikring er overføring av risiko, og foretaket er eksponert for risiko både innen forsikrings- og investeringsvirksomheten. Identifisering, kvantifisering og styring av risiko utgjør en vesentlig del av virksomheten. Ethvert forsikringsselskap må sørge for at kapitalbasen er tilstrekkelig i forhold til risikoeksponeringen. På den annen side har solvenskapital, eller egenkapital, en kostnad. Et viktig mål for kapitalstyring er å balansere disse to aspektene. Foretakets mål for kapitalstyring er å sikre tilstrekkelig kapitalisering i forhold til negative utfall uten at det skaper en vanskelig finansiell situasjon, samt sørge for at foretakets kapital anvendes på en mest mulig effektiv måte.

Strategi og reglement for kapitalforvaltningen spesifiserer kravene til foretakets kapital. Kapitalstyringen følges opp av daglig leder 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 58,1 millioner kroner ved årsslutt. Tellende kapital er 268,7 millioner kroner. Dette gir en solvensmargin på 463 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)	2018	2017
Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	268 736	266 394
Solvenskapitalkrav (SCR)	58 093	72 206
Overskuddskapital	210 643	194 188
Solvensmargin etter Solvency II	463 %	369 %

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)	2018	2017
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	26 142	32 493
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	14 523	18 052
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	23 882	23 810
Minstekapitalkrav (MCR)	23 882	23 810
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR 984 %	988 %	

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 230,3 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)	2018	2017
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	230 272	230 427
- Kapitalgruppe 2	38 464	35 966
- Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	268 736	266 393
Supplerende kapital	0	0
Total tellende ansvarlig kapital MCR	235 048	235 189
- Kapitalgruppe 2 for Solvency II formål	24 270	31 204
Total tellende ansvarlig kapital SCR	259 318	266 393

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)
- Garantiordningen 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	24 020	23 450	-570
Premieavsetning for			
skadeforsikringer	24 432	21 718	-2 714
Risikomargin	0	989	989
Sum forsikringstekniske avsetninger	48 452	46 157	-2 295

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 inntruffe på samme tid.

Tabell 5 – Regulatorisk solvenskapitalkrav

(Beløp i hele tusen)	2018	2017
Tilgjengelig kapital		
Kapitalkrav for skadeforsikringer	19 266	25 716
Kapitalkrav for markedsrisiko	46 276	54 214
Kapitalkrav for motpartsrisiko	5 450	5 513
Diversifisering	-14 254	-17 479
Basis solvenskapitalkrav	56 738	67 964
Operasjonell risiko	1 355	4 242
Sum regulatorisk solvenskapitalkrav	58 093	72 206

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.

Nye skatteregler medfører skatt på sikkerhetsavsetningen som er hensyntatt i kapitalberegningene ved årsskiftet. Dersom foretaket avvikes blir det også skatt på naturskadepital, men siden det ikke forventes avvikling av foretaket i overskuelig framtid føres det ingen utsatt skatt relatert til naturskadepital.

Styring av finansiell risiko

Finansiell risiko er et samlebegrep for de ulike typer risiki 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 1,8 år, som er 0,3 år kortere enn i fjor. Grunnen er at vi har en noe lavere vekt i globale obligasjoner.

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 2,35 år, som er opp fra 2,12 år 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 2018 var valutaeksponeringen 8 mill. kr. (2,39 % av total portefølje) ned fra 13 mill.kr. (3,86% av porteføljen) ved utgangen av 2017. 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	48.815	14,59 %	14,59 %
< uke	Pengemarked	28.526		
	Norske obligasjoner	93.928		
	Globale obligasjoner	32.343		
	Norske aksjer og aksjefond	41.319		
	Globale aksjefond	37.789		
		233.905	69,94 %	84,53 %
< måned	Bankinnskudd	-	0,00 %	
> måned	Eiendom	51.740	15,47 %	100,00 %
SUM		334.460	100,00 %	

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 2018:

Aktivklasse	Markedsverdi	Aktiva allokering %	Nøytral strategi %	Avvik %	Min. grense %	Maks grense %	Brudd i %
Bank/Pengemarked	77.341.136	23,12	15,0	8,12	5,0	40,0	
Norske obligasjoner	93.927.833	28,08	25,0	3,08	5,0	35,0	
Utenlandske obligasjoner	32.342.842	9,67	15,0	-5,33	5,0	30,0	
Norske aksjer	41.319.378	12,35	15,0	-2,65	5,0	25,0	
Utenlandske aksjer	37.789.071	11,30	15,0	-3,70	7,5	25,0	
Eiendom	51.740.144	15,47	15,0	0,47	0,0	20,0	
Honorar/Provisjon	96.021	0,03	0,0	0,03	0,0	100,0	
Total	334.556.425	100,00	100				

Stresstest

Det gjennomføres stresstester for å se hvor mye tap en kan forvente i en meget stresset markeds-situasjon. Forutsetninger er hentet fra Finanstilsynet og vil avvike fra de reelle tall for porteføljen fra foretaket.

Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse Stresstest desember 2018

Porteføljens størrelse		kr		334 460 404			
Aktivklasse	Prosent	Portefølje stresset før	Endringer markedet	Durasjon	Nedgang beløp	Portefølje etter stresset	I prosent
Bankinnskudd/Strukt.Prod	15 %	kr 48 814 719	2,00 %		kr -	kr 48 814 719	17 %
Pengemarked	9 %	kr 28 526 417	2,00 %	0,50	kr (285 264)	kr 28 241 153	10 %
Obligasjoner Norge	28 %	kr 93 927 833	2,00 %	3,00	kr (5 635 670)	kr 88 292 163	31 %
Obligasjoner Utland	10 %	kr 32 342 842	2,00 %	5,00	kr (3 234 284)	kr 29 108 558	10 %
Kredittobligasjoner (BB+ og lavere)	0 %	kr -	4,00 %	3,00	kr -	kr -	0 %
Aksjer Norge	12 %	kr 41 319 378	-32,00 %		kr (13 222 201)	kr 28 097 177	10 %
Aksjer Utland	11 %	kr 37 789 071	-32,00 %		kr (12 092 503)	kr 20 028 208	7 %
Hedgefond	0 %	kr -	-10,00 %		kr -	kr -	0 %
Private Equity	0 %	kr -	-25,00 %		kr -	kr -	0 %
Eiendom	15 %	kr 51 740 144	-15,00 %		kr (7 761 022)	kr 43 979 122	15 %
Valutarisiko (Styrking av nok)	0 %	kr -	-15,00 %		kr (5 668 361)	kr -	0 %
Honorar/Provisjon	0 %	kr 96 021	0,00 %		kr -	kr -	0 %
Totalt	100 %	kr 334 556 425				kr 286 561 100	100 %

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

Totalt verdifall i porteføljen	-14,35 %	kr (47 995 326)
--------------------------------	----------	-----------------

Renterisiko

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse har en betydelig andel av balansen plassert i rentepapirer (61 %), 14,5 % er plassert i bank, 8,5 % i norske pengemarkedsfond, 28 % i norske rentebærende verdipapirer og obligasjonsfond, og 10 % er plassert i globale obligasjonsfond.

Den norske obligasjonsporteføljen har en durasjon (rentesensitivitet) på 2,2 og en kreditt durasjon på 3,18. Av porteføljens verdi på 94 mill. kr. vil en renteøkning på 1 % derfor antas å ha en negativ effekt på ca. 2 millioner.

Den globale obligasjonsporteføljen har en durasjon (rentesensitivitet) på 4,84 og en kreditt durasjon på 5,3. Av porteføljens verdi på 32 mill. kr. vil en renteøkning på 1 % derfor antas å ha en negativ effekt på ca. 1,56 mill. kr.

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse er et foretak som er overkapitalisert. Premier for egen regning i 2018 er 42,2 mill. kroner. Solvenskapitalen er 268,7 mill. kr.

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
Forfalte premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	44 450 776	5 330 368	49 781 144
Gjenforsikringsandel	-7 187 277	-911 318	-8 098 595
For egen regning	37 263 499	4 419 050	41 682 549
Opptjente premier			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	44 973 722	5 302 584	50 276 306
Gjenforsikringsandel	-7 187 277	-911 318	-8 098 595
For egen regning	37 786 445	4 391 266	42 177 711
Erstatningskostnader			
Brutto – direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-16 305 433	-1 893 793	-18 199 226
Gjenforsikringsandel	-1 003 797	-	-1 003 797
For egen regning	-17 309 230	-1 893 793	-19 203 023
Påløpte brutto erstatningskostnader			
Inntruffet i år brutto	-17 952 336	-2 359 964	-20 312 300
Inntruffet tidligere år brutto	1 646 903	466 171	2 113 074
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	21 844 930	2 587 568	24 432 498
Brutto erstatningsavsetning	20 596 378	3 423 163	24 019 541

5. Kostnader

	2018	2017
Forsikringsrelaterte adm.kostnader:		
Avskrivninger og verdiendringer	184 238	224 108
Lønns- og personalkostnader	18 255 203	20 938 665
Honorarer tillitsvalgte	723 498	735 000
IKT-kostnader	995 181	107 401
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	491 875	478 750
Andre kostnader	8 769 606	10 404 820
Avgitt kostnader knyttet til mottatt provisjon	-22 215 494	-23 453 369
Avgitt lønns- og personalkostnader salg	-4 023 209	-5 467 867
Avgitt øvrige salgskostnader	-2 346 442	-3 018 127
Sum	834 456	949 381
Salgskostnader:		
Lønns- og personalkostnader	4 023 209	5 467 867
Provisjon	0	0
Øvrige salgskostnader	2 346 442	3 018 127
Sum	6 369 651	8 485 994
Spesifikasjon av revisors godtgjørelse:		
Revisjon	418 750	376 250
Attestasjonstjenester	0	0
Revisjon - rådgivning skatt	16 250	37 500
Rådgivning - annen rådgivning	56 875	65 000
Sum	491 875	478 750

6. Lønn og godtgjørelser

	2018	2017
Gjennomsnittlig antall ansatte	23	24
Lønn/godtgjørelse til:		
-Daglig leder - lønn	1 139 014	1 280 397
-Daglig leder - annen godtgjørelse	195 818	15 165
-Årets pensjonsopptjening daglig leder	130 418	181 144
<hr/>		
-Styret	532 998	534 000
-Generalforsamling	92 000	126 000
-Valgkomite/tillitsvalgte datterselskaper	98 500	75 000

7. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

	2018	2017
Kostnader knyttet til mottatt provisjon	22 215 494	23 453 369
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader	22 215 494	23 453 369

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

Til gode hos andre forsikringsselskaper

Våre tilgodehavender fra Gjensidige Forsikring ASA er inkludert i 'andre fordringer' med kr 4.653.281,-.

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:

	2018	2017
Mottatt provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA	24 012 209	25 778 132
Mottatt provisjon fra Gjensidige Pensjonsforsikring AS	462 743	376 407
Mottatt provisjon fra Gjensidige Bank ASA	26 778	24 644
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	24 501 730	26 179 183

Administrasjonskostnader

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

	2018	2017
Kostnader brannforretningen	2 698 424	3 234 380
Kostnader øvrige tjenester	1 168 248	201 412

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, pen-

sjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er satt til 3,2 prosent (3,1), og er justert for alder basert på avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2018/2019 er beregnet til 1,62 prosent (1,66). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 67,75 år (70,84).

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 markedsforsventninger 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 aktuelle 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 anses som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på ca. 2,5 år. Porteføljeverdien vil falle med cirka 2,5 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 15,6 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus et prosentpoeng. Verdien vil falle med 9,8 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

Kredittrisiko

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

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

Levetid og uførhet

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

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

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

Lønnsutvikling

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

Lønnsvekst vil avvike fra den banen som er fastlagt ved at ansatte får høyere eller lavere lønnsvekst enn det som banen tilsier.

Selskapet styrer lønnsutvikling for ansatte basert på tariffavtaler og individuelle avtaler. Fra år til år kan det forekomme hopp i lønnsnivå.

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til 5,1 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med 4,0 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med 2,0 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 bufferkapitalnyttelse 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 2018	Usikret 2018	Sum 2018	Sikret 2017	Usikret 2017	Sum 2017
Antall aktive medlemmer	11	1	12	12	1	13
Antall pensjonister	20	8	28	15	8	23
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Pr. 01.01	24 071 853	3 807 879	27 879 732	24 711 959	4 095 548	28 807 507
Årets pensjonsopptjening	400 765	20 921	421 686	394 411	18 125	412 536
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	76 546	3 996	80 542	75 333	3 462	78 795
Rentekostnad	618 647	97 862	716 509	667 889	109 946	777 835
Aktuarielle gevinster og tap	1 205 174	140 937	1 346 111	-541 032	395 723	-145 309
Utbetalte ytelser	-1 317 074	-706 460	-2 023 534	-1 236 707	-684 236	-1 920 943
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-261 365	-134 934	-396 299	0	-130 689	-130 689
Virkning av den øvre grense for eiendelen	1 992 380	0	1 992 380	0	0	0
Pr. 31.12	26 786 926	3 230 201	30 017 127	24 071 853	3 807 879	27 879 732
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	26 786 926	3 230 201	30 017 127	24 071 853	3 807 879	27 879 732
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-28 156 048	0	-28 156 048	-27 365 650	0	-27 365 650
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	-1 369 122	3 230 201	1 861 079	-3 293 797	3 807 879	514 082
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Pr. 01.01	27 365 650	0	27 365 650	28 423 805	0	28 423 805
Renteinntekt	703 297	0	703 297	787 327	0	787 327
Avkastning ut over renteinntekt	35 774	0	35 774	-608 775	0	-608 775
Bidrag fra arbeidsgiver	1 629 766	134 934	1 764 700	0	130 689	130 689
Utbetalte ytelser	-1 317 074	0	-1 317 074	-1 236 707	0	-1 236 707
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-261 365	-134 934	-396 299	0	-130 689	-130 689
Pr. 31.12	28 156 048	0	28 156 048	27 365 650	0	27 365 650
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	400 765	20 921	421 686	394 411	18 125	412 536
Rentekostnad	618 647	97 862	716 509	667 889	109 946	777 835
Renteinntekt	-703 297	0	-703 297	-787 327	0	-787 327
Arbeidsgiveravgift	76 546	3 996	80 542	75 333	3 462	78 795
Pensjonskostnad	392 661	122 779	515 440	350 306	131 533	481 839
Kostnader er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	392 661	122 779	515 440	350 306	131 533	481 839
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre resultatkomponenter						
Akkumulert beløp pr. 01.01.			17 003 297			16 539 831
Avkastningen på pensjonsmidler			-35 774			608 775
Endringer i demografiske forutsetninger			2 862 461			-1 791 783
Endringer i økonomiske forutsetninger			-1 516 350			1 646 474
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen			1 992 380			0
Akkumulert beløp pr. 31.12.			20 306 014			17 003 297
Aktuarielle forutsetninger						
Diskonteringsrente			2,98 %			2,57 %
Lønnsregulering			3,20 %			3,10 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp			3,20 %			3,10 %
Pensjonsregulering			0,00 %			0,00 %
Aktuarielle forutsetninger						
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen			591 611			552 036
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO			176 651			239 634
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år			176 828			239 874
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			1 670 510			1 300 000

Prosent	Endring i pensjonsforpliktelse 2018	Endring i pensjonsforpliktelse 2017
Sensitivitet		
10 % økt dødelighet	-4,10 %	-3,80 %
10 % redusert dødelighet	3,10 %	3,30 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-9,80 %	-10,50 %
- 1 %-poeng diskonteringsrente	15,60 %	15,30 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	5,10 %	5,80 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-4,00 %	-3,70 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-2,00 %	-2,00 %
- 1 %-poeng G-regulering	2,30 %	2,50 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	14,10 %	12,40 %
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %

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
Sum	-	28 156 048	-	28 156 048

Verdsettelseshierarki 2017	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. 31.12.2017
Aksjer og andeler	-	3 420 706	-	3 420 706
Obligasjoner	-	21 755 692	-	21 755 692
Derivater	-	1 231 454	-	1 231 454
Bank	-	957 798	-	957 798
Sum	-	27 365 650	-	27 365 650

10. Skatt

	Brannkassen 2018	Brannkassen 2017	Konsern 2018	Konsern 2017
Midlertidige forskjeller				
Driftsmidler	-1 012 177	-826 531	-6 216 777	-5 650 687
Pensjonsmidler	1 369 122	3 293 797	1 369 122	3 293 797
Pensjonsforpliktelser	-3 230 201	-3 807 879	-3 230 201	-3 807 879
Verdipapirer	-1 614 623	857 194	-1 614 623	857 194
Sikkerhetsavsetning	10 928 700	12 143 000	10 928 700	12 143 000
Andre midlertidige forskjeller	-93 920	-117 400	-93 920	-117 400
Sum midlertidige forskjeller	6 346 901	11 542 181	1 142 301	6 718 025
Fremførbart underskudd				-124 736
Grunnlag ikke balanseført				49 392
Netto midlertidige forskjeller	6 346 901	11 542 181	1 142 301	6 642 681
Netto utsatt skatt (25% - 22%)	1 586 725	2 885 545	441 713	1 758 660
Beregning av skattepliktig inntekt				
Resultat før skattekostnad	15 567 355	31 983 175	15 620 251	32 123 723
Ført på utvidet resultat	-3 302 717	-463 466	-3 302 717	-463 466
Endring midlertidige forskjeller	5 195 280	970 466	5 575 724	1 287 322
Permanente forskjeller	3 140 082	-14 890 175	3 140 149	-14 890 182
Fremførbart underskudd			-124 736	24 040
Skattepliktig inntekt	20 600 000	17 600 000	20 908 671	18 081 437
Betalbar inntektsskatt (25% - 23%)	5 150 000	4 400 000	5 220 995	4 515 545
Skatt av avgitt konsernbidrag	0	0	0	0
Betalbar formuesskatt	400 000	400 000	400 000	400 000
Sum betalbar skatt	5 550 000	4 800 000	5 620 995	4 915 545
Spesifikasjon av skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	5 150 000	4 400 000	5 220 995	4 515 545
Betalbar formuesskatt	400 000	400 000	400 000	400 000
Endring utsatt skatt	-1 298 820	-242 617	-1 316 947	-241 986
Korreksjon tidligere år	-86 487	42 528	-86 487	42 528
Total skattekostnad	4 164 693	4 599 911	4 217 561	4 716 087
Herav mot utvidet resultat	825 680	115 867	825 680	115 867
Skattekostnad	4 990 373	4 715 778	5 043 241	4 831 954

Endringer i skattereglene for forsikringsforetak

Skattemessig fradrag for forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikringsforetak begrenses med virkning fra 2018 til avsetninger for sannsynlige fremtidige kostnader knyttet til forsikringsforpliktelser. Det gis dermed ikke lenger skattemessig fradrag for avsetninger til naturskadekapital og garantiordningen for skadeforsikring. Det er gitt en overgangsordning hvorved avsetningene til naturskadekapitalen og garantiordningen for skadeforsikring per 1.1.2018 skattemessig kan settes på en egen konto som kommer til beskatning først ved avvikling av skadeforsikringsvirksomheten. Det avsettes

ikke utsatt skatt på naturskadekapital og avsetning til garantiordningen for skadeforsikring (Norge) i samsvar med Årsregnskapsforskriftens § 3-4.

De skattemessige forsikringstekniske avsetningene blir redusert i 2018, hovedsakelig ved at den tidligere sikkerhetsavsetningen ikke lenger inngår i disse. En overgangsregel gir imidlertid foretaket anledning til å fordele den skattemessige inntektsføringen av denne reduksjonen lineært over 10 år, første gang i 2018. Det aktuelle beløpet som fordeles er 12.143.000 kroner.

11. Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

	Anlegg og utstyr	Eierbenyttet eiendom
Anskaffelseskost pr. 01.01.17	2 144 787	2 961 720
Tilgang i året		
Utrangert		
Avgang i året	-462 202	
Anskaffelseskost pr.31.12.17	1 682 585	2 961 720
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.17	-560 032	-1 209 202
Årets ordinære avskrivninger	-224 108	-164 003
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger	167 546	
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.17	-616 594	-1 373 205
Bokført verdi 31.12.17	1 065 991	1 588 515
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært
Utnyttbar levetid (år)	20 %	Over 30 og 20år
	Anlegg og utstyr	Eierbenyttet eiendom
Anskaffelseskost pr. 01.01.18	1 682 585	2 961 720
Tilgang i året		
Utrangert		
Avgang i året		
Anskaffelseskost pr.31.12.18	1 682 585	2 961 720
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 01.01.18	-616 594	-1 373 205
Årets ordinære avskrivninger	-184 238	-164 118
Tap ved verdifall innregnet i resultatet i perioden		
Tilbakeført utrangert		
Avgang ordinære avskrivninger		
Akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall 31.12.18	-800 832	-1 537 323
Bokført verdi 31.12.18	881 753	1 424 397
Avskrivningsmetode	Lineært	Lineært
Utnyttbar levetid (år)	20 %	Over 30 og 20år
	2018	2017
Markedsverdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	1 424 397	1 588 515
Balanseført verdi av tomter og eierbenyttede eiendommer	1 424 397	1 588 515
Merverdi utover balanseført verdi	0	0

12. Aksjer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Aksjer og andeler i datterselskaper	Eierandel	Andel	Kostpris 31.12.2018	Bal.ført verdi 31.12.2018	Kostpris 31.12.2017	Bal.ført verdi 31.12.2017
Vektergården i Mysen AS	100 %	100	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Vektergården Mysen AS-inv 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
			8 539 200	8 539 200	8 539 200	8 539 200

FORDRINGER PÅ DATTERSELSKAP	2018	2017
Lån til Andebu Eiendomsdrift AS	3 000 000	3 000 000
Lån til Brandkassegården AS	5 500 000	5 500 000
Brandkassegården AS - fakturert	4 200	110 000
Andebu Eiendomsdrift AS - fakturert	0	60 000
Vektergården i Mysen AS - fakturert	0	7 086
Sum	8 504 200	8 677 086

Eiendommer i datterselskapenes regnskap	Forretn. kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2018	Bal.ført verdi 31.12.2018	Kostpris 31.12.2017	Bal.ført verdi 31.12.2017
Vektergården i Mysen AS	Eidsberg	100 %	19 025 900	7 800 900	18 963 000	8 486 500
Andebu Eiendomsdrift AS	Andebu	100 %	3 000 000	2 490 000	3 000 000	2 610 000
Brandkassegården AS	Rakkestad	100 %	5 500 000	4 807 000	5 500 000	5 005 000

Tilleggsinformasjon:	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat	Andel børsverdi
Vektergården i Mysen AS	18 991 596	18 899 891	91 705	1 611 949	-83 449	
Andebu Eiendomsdrift AS	3 158 886	89 807	3 069 179	380 414	-19 528	
Brandkassegården AS	5 904 897	244 778	5 660 119	859 596	110 416	

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/verdpapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)
- Valutaterminer, aksjeopsjoner, fremtidige renteaftaler og valutaswapper hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (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:

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

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

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

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, prismultipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. 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 Brannkasses egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsansvarlig i samråd med daglig leder 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 daglig leder 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 markedsnedgang eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien reduseres. Et verdifall på ti prosent anses som et realistisk og plausibelt markedsutfall for både aksjer og andeler, samt rentebærende verdipapirer som inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Finansielle eiendeler	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	112 380 793	112 380 793	110 771 881	110 771 881
Rentebærende verdipapirer	149 937 233	149 937 233	109 800 190	109 800 190
Utlån og fordringer				
Utlån (til amortisert kost)	3 999 363	3 999 363	4 342 816	4 342 816
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikring	9 375 234	9 375 234	17 025 923	17 025 923
Andre fordringer	2 229 622	2 229 622	4 154 297	4 154 297
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	221 021	221 021	187 500	187 500
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	48 814 720	48 814 720	92 600 163	92 600 163
Sum finansielle eiendeler	326 957 986	326 957 986	338 882 770	338 882 770
Finansielle forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	26 783 058	26 783 058	29 013 287	29 013 287
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	0	0	0	0
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	1 733 952	1 733 952	1 748 939	1 748 939
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	28 517 010	28 517 010	30 762 226	30 762 226

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
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	79 098 446	33 282 347	-	112 380 793
Rentebærende verdipapirer	149 937 233	-	-	149 937 233
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	-	-	3 999 363	3 999 363

Verdsettelseshierarki 2017

	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
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	89 950 632	20 821 249	-	110 771 881
Rentebærende verdipapirer	109 800 190	-	-	109 800 190
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	-	-	4 342 816	4 342 816

14. Aksjer og andeler

Norske finansaksjer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
DNB ASA	981 276 957	1 371 533
Sum norske finansaksjer		1 371 533
Andre norske aksjer	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
BK Forum AS	919 864 222	10 000
Sum andre norske aksjer		10 000
Norske aksjefond	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Alfred Berg Norge	957 801 412	8 193 946
Carnegie Worldwide	946 479 063	3 118 166
Danske Invest Norge Aksj. Inst 1	981 582 020	13 191 658
KLP AksjeEuropa Indeks II	990 122 555	6 379 455
KLP AksjeGlobal Indeks 4	988 244 163	2 599 767
KLP AksjeGlobal Indeks II	987 570 199	9 615 120
Nordea Stabile Aksjer Global	989 851 020	11 203 750
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk	992 976 675	2 401 960
Storebrand Norge	938 651 728	16 508 060
Sum norske aksjefond		73 211 882
Egenkapitalbevis	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Askim & Spydeberg Sparebank	937 885 199	2 044 177
Sum egenkapitalbevis		2 044 177
Eiendomsfond	Organisasjonsnummer	Markedsverdi
Malling & Co Eiendomsfond IS	090 081 640	33 261 147
Prime Office Germany AS	990 405 131	11 200
Sum eiendomsfond		33 272 347
Utenlandske aksjefond		Markedsverdi
ValueInvest LUX SICAV Global - I1 CAP		2 470 854
Sum utenlandske aksjefond		2 470 854
Sum aksjer og andeler		112 380 793

15. Rentebærende verdipapirer

Obligasjonfond - norske	Markedsverdi
Danske Invest No Obl. Instit	28 439 223
Danske Invest Norsk Obligasjon	15 876 058
DnB Obligasjon (I)	8 341 059
KLP Obligasjon Global 1	11 374 691
Nordea Obligasjon II	36 411 634
Sum	100 442 665
Obligasjonfond - utenlandske	Markedsverdi
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	20 968 151
Sum	20 968 151
Pengemarkedsfond - norske	Markedsverdi
Danske Invest Norsk Likv. Inst.	21 742 546
Holberg Likviditet	6 783 871
Sum	28 526 417
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	149 937 233

16. Utlån og fordringer

	2018	2017
Utlån og fordringer som måles til amortisert kost		
Pantelån	3 999 363	4 342 816
Tapsavsetninger med objektive bevis	0	0
Sum utlån og fordringer som måles til amortisert kost	3 999 363	4 342 816

	2018	2017
Innskudd hos kredittinstitusjoner		
Innskudd hos kredittinstitusjoner	38 589 004	89 183 714
Sum utlån og fordringer som måles til virkelig verdi	38 589 004	89 183 714

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

Det har ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.



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 10 576 982 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 10 577 010. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, 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 2018, 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 2018 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 2018 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.

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon 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 2018 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 bokførings-skikk i Norge.

Oslo, 27. mars 2019
RSM Norge AS



Johan Bringsverd
Statsautorisert revisor

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

Postboks 13 • 1851 Mysen

Gjensidige Mysen

Anton H. Mysensg. 13 • 1850 Mysen

Telefon: 69 84 54 00

Gjensidige Rakkestad

Storgaten 13 • 1890 Rakkestad

Telefon: 69 22 78 70

Gjensidige Hobøl

Gulbringa 1 • 1825 Tomter

Telefon: 69 92 49 00

Gjensidige Marker

Storgata 55 • 1870 Ørje

Telefon: 69 81 01 80

Gjensidige Andebu

Andebu Sentrum 20 • 3158 Andebu

Telefon: 33 15 20 30

www.gjensidige.no/ioa • e-post: ioa@gjensidige.no



Gjensidige