



Delårsrapport 1. kvartal 2019

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

1. HOVEDTREKK – 1. KVARTAL 2019

Det totale regnskapsresultatet pr. 1. kvartal etter skattekostnad og avsetninger ga et overskudd på kr. 9.655.560. Resultat av teknisk regnskap viser et overskudd på kr 485.587 som er vesentlig lavere enn 1. kvartal i fjor. Årsaken til dette er stor økning i erstatninger. Finansresultatet ga pr. 1. kvartal et overskudd på kr. 9.880.929. som viser god avkastning på investeringsporteføljen. Egenkapitalen i selskapet er solid og tåler svingninger i finansregnskapet ut i fra styrets vedtatte kapitalforvaltningsrammer. Den frie egenkapitalen pr. 1. kvartal er 58,4 % av forvaltningskapitalen.

Resultatutvikling

- Netto premieinntekter for egen regning ble kr. 10.709.794. pr. 1. kvartal som er en nedgang på 0,75 % i forhold til samme periode i fjor hvor premieinntekter for egen regning endte på kr. 10.790.926. Reassuranse var totalt 8,6 mill. kr. for 2019 mot 8,1 mill. kr. for året 2018. Valgt egenandel er 4,5 mill. kr. for inneværende driftsår, d.v.s. det samme som i fjor.
- Første kvartal bidro med 7,8 mill. kr. i provisjonsinntekter på agenturvirksomheten til selskapet som er 423.765 kr. høyere enn i fjor.
- Kostnadsprosenten pr. 1. kvartal ble -6,6 %.
- Skadeprosenten ble 102,1 %.
- Combined Ratio (kostnadsprosent + skadeprosent) er pr. 1. kvartal 95,5 %.
- Forsikringsporteføljen for hele virksomheten økte med 0,9 % fra nyttår og beløper seg til 304,1 mill. kr. ved utgangen av 1. kvartal 2019. På samme tid i fjor var forsikringsporteføljen på 292,9 mill. kr.

1.1 Resultat

Et resultat på kr. 9.655.560. etter skatt pr. 1. kvartal 2019 er vesentlig høyere enn tilsvarende periode i fjor da resultatet ble kr. 2.715.133. Skattekostnaden for 1. kvartal er beregnet til kr. 710.956.

2. EGENKAPITAL OG SOLVENS

Brannkassen rapporterer til Finanstilsynet i henhold til de innrapporteringskrav og frister som gjelder. Dette gjelder bl.a. FORT-rapportering og nøkkeltallskjemaer samt rapporter i h.t. Solvens-II krav for selskapet. Brannkassen ligger godt innenfor de legale krav.

2.1 Forvaltning av finansielle eiendeler og investeringseiendommer

Sum egenkapital og forpliktelse til Brannkassen utgjorde kr. 366.681.151. ved utløpet av 1. kvartal - en oppgang på kr. 10.989.834. fra samme periode i fjor. Finansresultatet for investeringsporteføljen ga et overskudd på kr. 9.880.929. pr. 1. kvartal som er 13,3 mill. kr. høyere enn på samme tid i fjor.

2.2 Investeringsporteføljen

Investeringsporteføljen forvaltes av Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse med unntak av fordringer i forbindelse med direkte forsikring som forvaltes av Gjensidige Forsikring ASA. Selskapet har avtale med Gjensidige Bank Kapitalforvaltning ASA om forvaltning, rådgivning og rapportering i henhold til styrets gjeldende vedtatte kapitalforvaltningsstrategi. Denne avtalen gjelder inntil evt. ny avtale med Nordea foreligger.

Av kapitalplasseringene er 3,9 mill. kr. direkte utlån med pant i fast eiendom.

BEHOLDNINGSRAPPORT

Aktivklasse	Markedsverdi	Aktiva allokering %	Neutral strategi %	Avvik %	Min. grense %	Maks. grense %	Brudd
Bank/Pengemarked	73.355.847	21,56	15,0	6,56	5,0	40,0	
Norske obligasjoner	94.643.005	27,81	25,0	2,81	5,0	35,0	
Utenlandske obligasjoner	33.497.541	9,84	15,0	-5,16	5,0	30,0	
Norske aksjer	44.841.830	13,18	15,0	-1,82	5,0	25,0	
Utenlandske aksjer	41.751.618	12,27	15,0	-2,73	7,5	25,0	
Eiendom	52.147.245	15,33	15,0	0,33	0,0	20,0	
Honorar/Provisjon	31.327	0,01	0,0	0,01	0,0	100,0	
Total	340.268.414	100,00	100				

2.3 Investeringer i tilknyttede selskaper

Det er 3 investeringer som er klassifisert som "tilknyttede selskaper", henholdsvis aksjeselskapene Brandkassegården AS, Andebu Eiendomsdrift AS og Vektergården i Mysen AS – alle selskapene heleid av Brannkassen.

2.4 Finansavkastningen for investeringsporteføljen

Snittavkastningen på porteføljen ble pr. 1. kvartal for bank/pengemarked 0,4 %. Norske – og utenlandske obligasjoner ga en snittavkastning på henholdsvis 0,85 % og 3,57 %. Avkastningen på aksjeporteføljen ble på norske aksjer 8,68 % og 10,49 % på utenlandske aksjer. Eiendom har så langt i år gitt en snittavkastning på 1,12 %.

**AVKASTNINGS- OG VERDIENDRINGSRAPPORTEN FOR SISTE MND., SISTE 3 MND. OG SISTE 12 MND.
SER SLIK UT:**

	Siste måned	Siste 3 måneder	Siste 12 måneder
Markedsverdi Periodens start	343.209.178	334.537.603	326.737.063
Netto tilført Kapital I perioden	-4.893.186	-4.473.524	1.884.320
Realisert gevinst	124.610	411.615	3.094.919
Urealisert gevinst	1.859.472	9.983.346	9.002.555
Markedsverdi periodens slutt	340.268.414	340.268.414	340.268.414

Porteføljen ga en gevinst for 1. kvartal på kr. 10.394.960. som tilsvarer 3,05 %.

3 SENTRALE RISIKO- OG USIKKERHETSFAKTORER

3.1 Forsikrings - og forretningsrisiko

Selskapets forsikringsrisiko er knyttet til brann- og naturskadeforsikring som innebærer ansvar for brann for egen regning med egenandel 4,5 mill. kr. pr. skadetilfelle.

Brannskadestatistikken pr. 1. kvartal viser et høyere skadeomfang, enn det som har vært for de foregående kvartaler og år.

Foruten brann – og naturskadeforretningen har Brannkassen agenturforretning for Gjensidige Forsikring og Gjensidige Pensjon. Risikoen for denne porteføljen er begrenset til provisjonsnivå og porteføljeutvikling.

Selskapet har solid egenkapital til dekning av forpliktelser i forhold til myndighetens krav og har god likviditet.

3.2 Markedsrisiko

Selskapet har i dette kvartalet en aksjeandel på 25,45 % i norske – og utenlandske aksjer.

Hovedtyngden av plasseringene viser en forsiktig risikospredning med størst andel i pengemarked/bank og norske obligasjoner hvor den samlede andelen av disse plasseringene utgjør 49,37 % av den totale investeringsporteføljen.

3.3 Motpartsrisiko

Risiko for mislighold gjelder primært selskapets utlånsportefølje. Alle lån er sikret med realpant. Det har ikke vært mislighold i perioden. Administrasjon av låneporteføljen kjøpes av Lindorff AS.

3.4 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Med fokus på internkontroll og fullmaktskontroller og i h.t. rapporter på dette, mener selskapet å ha god oversikt over operasjonell risiko.

Styret i selskapet og selskapets internrevisor har årlig gjennomgang av internkontrollen.

Det er ikke rapportert noen hendelser av betydning i 1. kvartal.

3.5 Regulatorisk kapitalkrav

Det regulatoriske kapitalkravet er beregnet ved bruk av standardformel i henhold til Solvens II-regler. Kapitalkravet for selskapet er 64,5 mill. kr. ved kvartalsslutt. Tellende kapital er 271,6 mill. kr. Dette gir en solvensmargin på 421 %.

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

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

I tillegg til solvenskapitalkravet er det definert et absolutt minimums kapitalbehov. Dette kalles minstekapitalkravet (MCR). Faller kapitalen under dette nivået, vil det være forbudt å fortsette virksomheten. Det regulatoriske minstekapitalkravet skal være mellom 25 % og 45 % av solvenskapitalkravet. Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital 244,2 mill.kr. og MCR 23,9 mill.kr. er 1022 %.

Tellende ansvarlig kapital er delt inn i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regelverket. Selskapet har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes å være kapital av beste kvalitet. Av samlet tellende kapital kommer 239,4 mill. kr. fra kapitalgruppe 1.

Kapital i kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadekapital 38,7 mill. kr. Naturskadekapital er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser.

Selskapet har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

	31.03.2019	31.12.2018	30.09.2018	30.06.2018	31.03.2018
Total basic own funds after deductions	278 088 946	266 761 406	286 936 287	280 209 957	269 869 220
Total eligible own funds to meet the SCR	271 637 350	257 375 298	282 972 517	277 456 387	267 726 789
Total eligible own funds to meet the MCR	244 183 917	233 074 039	253 874 247	247 472 327	237 928 259
SCR	64 459 666	58 155 318	67 720 342	69 491 920	69 120 861
MCR	23 882 000	23 882 000	23 809 500	23 809 500	23 809 500
Ratio of Eligible own funds to SCR	421 %	443 %	418 %	399 %	387 %
Ratio of Eligible own funds to MCR	1022 %	976 %	1066 %	1039 %	999 %

4. ORGANISASJONEN

Selskapet hadde ved utgangen av kvartalet totalt 22 fast ansatte fordelt på hel- og deltidsansatte som utgjør 20,4 årsverk. Det er moderat sykefravær i selskapet og arbeidsmiljøet er å anse som tilfredsstillende. Fagkompetansen hos de ansatte er høy. Det arbeides kontinuerlig sammen med Gjensidige for å tilfredsstillende nye kompetansekrav innenfor finanssektoren samt god kvalitet i kunderådgivningen ut i markedet.


5. UTSIKTER FREMOVER

Forsikringsvirksomheten leverer et lavere resultat pr. 1. kvartal enn foregående kvartaler. God kundebehandling, gode interne prosesser samt god oppfølging av kundeporteføljen er tiltak som har sterkt fokus. Det er stor konkurranse i markedet som gjør at selskapet må være attraktivt og drive effektivt.

Finansresultatet i dette kvartalet er meget godt, men en forsiktig investeringsstrategi har bidratt til en noe lavere meravkastning i forhold til referanseindeksen. Selskapet har en betydelig kapitalbuffer både i forhold til interne risikomodeller og myndighetenes legale kapitaldekningskrav. Styret vurderer selskapets videre kapitalstatus og soliditet som tilfredsstillende.

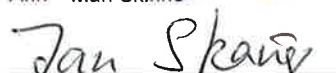
Mysen, 15. mai 2019



Tore Johansen


Svein Bovim


Mette Røen Homstvedt


Ann - Mari Skinne


Jan Skaug


Dagfinn Aaserud


Adm.dir. Roald Fischer

Styrets erklæring i forbindelse med 1. kvartalsregnskap 2019:

Styret og administrerende direktør har behandlet beretningen for Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse for perioden 1. januar til 31. mars 2019.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2019 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regler. Regnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Beretningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på regnskapet, og de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorene virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.


Mysen, 15. mai 2019



Tore Johansen


Svein Bovim


Mette Røen Homstvedt


Arnh - Mari Skinne


Jan Skaug


Dagfinn Aaserud


Adm.dir. Roald Fischer

Resultatregnskap

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING	Q1 2019	Q1 2018	1.1.-31.03.2019	1.1.-31.03.2018	1.1.-31.12.2018
Premieinntekter					
Opplyente bruttopremier	12 847 688	12 794 593	12 847 688	12 794 593	50 276 306
Gjenforsikringsandel av opplyente bruttopremier	-2 137 894	-2 003 667	-2 137 894	-2 003 667	-8 098 595
Sum premieinntekt for egen regning	10 709 794	10 790 926	10 709 794	10 790 926	42 177 711
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7 783 051	7 359 288	7 783 051	7 359 288	24 501 730
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-10 893 367	-1 994 734	-10 893 367	-1 994 734	-18 199 226
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-38 513	-583 436	-38 513	-583 436	-1 003 797
Sum erstatningskostnader for egen regning	-10 931 880	-2 578 170	-10 931 880	-2 578 170	-19 203 023
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	0	0	0	0	-6 389 651
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjon mottatt gjenforsikring	-1 664 179	-2 036 039	-1 664 179	-2 036 039	-834 457
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-1 664 179	-2 036 039	-1 664 179	-2 036 039	-7 204 107
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-5 411 199	-5 805 533	-5 411 199	-5 805 533	-22 215 494
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	485 587	7 930 472	485 587	7 930 472	18 058 816
IKKE-TEKNISK REGNSKAP					
Netto inntekter fra investeringer					
Inntekter fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0	0	170 000
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	602 603	711 014	602 603	711 014	4 981 789
Netto driftsinnøkt fra eiendom	-41 030	-41 030	-41 030	-41 030	-164 118
Vardiendringer på Investeringer	10 022 331	-4 079 520	10 022 331	-4 079 520	-11 519 546
Realisert gevinst og tap på investeringer	0	395 619	0	395 619	6 188 152
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-719 106	-460 828	-719 106	-460 828	-2 179 906
Sum netto inntekter fra investeringer	9 884 799	-3 474 744	9 884 799	-3 474 744	-2 523 650
Andre inntekter	16 130	4 783	16 130	4 783	34 189
Andre kostnader	0	0	0	0	0
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	9 880 929	-3 469 961	9 880 929	-3 469 961	-2 489 461
PERIODENS RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	10 366 516	4 460 511	10 366 516	4 460 511	15 567 355
Skattekostnad	-710 956	-1 745 378	-710 956	-1 745 378	-4 990 373
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	9 655 560	2 715 133	9 655 560	2 715 133	10 576 982
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-3 302 717
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	825 680
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	0	0	0	-2 477 037
TOTALRESULTAT	9 655 560	2 715 133	9 655 560	2 715 133	8 099 945

Balanse

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
EIENDELER			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	12 836 969	1 547 485	1 424 397
Aksjer og andeler i datterselskap			
Aksjer og andeler i datterselskap	8 539 200	8 539 200	8 539 200
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterselskap og tilknyttet selskap	8 508 244	8 504 500	8 504 200
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	3 913 367	4 259 861	3 999 363
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	120 311 879	128 732 339	112 380 793
Rentebærende verdipapirer	152 028 478	127 972 410	149 937 233
Innskudd hos kredittinstitusjoner	38 790 930	42 841 417	38 589 004
Andre finansielle eiendeler	860 500	860 500	860 500
Sum investeringer	345 787 667	323 267 613	324 234 690
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetn i skadefors.			
Gj.f.andel-ikke opplj. brto.premie	6 519 521	6 109 458	0
Gj.f.andel-brto erst. avsetning	2 028 088	12 825 251	4 703 587
Sum gj.f.andel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	8 547 609	18 934 709	4 703 587
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	0	0	0
Andre fordringer	3 426 075	5 379 104	4 671 647
Sum fordringer	3 426 075	5 379 104	4 671 647
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	1 391 118	1 018 651	881 753
Kasse, bank	5 919 254	3 527 461	10 225 716
Eiendeler ved skatt	0	0	0
Pensjonsmidler	1 369 122	3 293 797	1 369 122
Sum andre eiendeler	8 679 493	7 839 909	12 476 592
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	240 407	280 082	221 021
SUM EIENDELER	366 681 151	355 691 317	346 307 536
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond mv			
Avsetning til naturskadefond	38 681 429	36 702 861	38 463 767
Avsetning til garantiordningen	2 240 053	2 208 142	2 240 053
Annen opptjent egenkapital	214 072 564	207 643 213	204 634 666
Andre fond	24 000 000	24 000 000	24 000 000
Sum opptjent egenkapital	278 994 046	270 754 216	269 338 486
Brutto forsikringsforpliktelse			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	25 580 064	26 115 833	24 432 498
Brutto erstatningsavsetning	26 974 967	32 747 695	24 019 541
Sum brutto forsikringsforpliktelse	52 555 031	58 863 528	48 452 039
Avsetninger for forpliktelse			
Pensjonsforpliktelse			
Forpliktelse ved skatt	3 015 560	3 606 144	3 230 201
Forpliktelse ved periodeskatt	1 547 443	3 151 591	5 550 000
Forpliktelse ved utsatt skatt	1 588 725	2 885 545	1 588 725
Andre avsetninger for forpliktelse			
Sum avsetninger for forpliktelse	6 149 728	9 643 280	10 368 926
Forpliktelse			
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	4 328 708	4 056 563	0
Avsatt ikke betalt utbytte	6 500 000	6 500 000	6 500 000
Andre forpliktelse	16 323 146	4 137 040	9 916 132
Sum forpliktelse	27 151 854	14 693 603	16 416 132
Andre pålepte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1 830 492	1 736 691	1 733 952
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	366 681 151	355 691 317	346 307 536

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL
Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse

Kroner	Naturskadefond	Garantifordring	Andre fond	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl.- ølend.	Annen opptjent egenkapital	Sum egen-kapital
Egenkapital per 31.12.2017	35 986 294	2 208 142	24 000 000	(12 782 468)	218 817 114	288 038 082
1.1.-31.03.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	736 567	-	-	-	1 978 586	2 715 133
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	-	-	-	-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-	-	-	-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-	-	-	-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	736 567	-	-	-	1 978 586	2 715 133
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 31.03.2018	36 702 861	2 208 142	24 000 000	(12 782 468)	220 586 680	270 754 216
1.1.-31.12.2018						
Resultat før andre inntekter og kostnader	2 497 473	31 911	-	-	8 047 598	10 576 982
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)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-	-	-	825 680	-	825 680
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-	-	-	(2 477 037)	-	(2 477 037)
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	(2 477 037)	-	(2 477 037)
Totalresultat	2 497 473	31 911	-	(2 477 037)	8 047 598	8 089 945
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			-		(6 800 541)	(6 800 541)
Egenkapital 31.12.2018	38 463 787	2 240 053	24 000 000	(15 229 505)	219 864 171	289 338 496
1.1.-31.03.2019						
Resultat før andre inntekter og kostnader	217 862	-	-	-	9 437 898	9 655 560
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	-	-	-	-
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-	-	-	-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-	-	-	-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	217 862	-	-	-	9 437 898	9 655 560
Utbetalt/vedtatt kunde utbytte Til / fra andre fond			-		-	-
Egenkapital 31.03.2019	38 681 429	2 240 053	24 000 000	(15 229 505)	229 302 069	278 994 046

Kontantstrøm

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.1.-31.03.2019	1.1.-31.03.2018	1.-31.12.2018
Innbetalte premier direkte forsikring	13.995.254	13.982.766	49.781.144
Utbetalte gjenforsikringspremier	-4.328.707	-4.056.562	-8.098.595
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser dir forsikring	-7.937.941	-4.271.633	-29.204.279
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser	2.636.986	1.342.354	9.043.657
Betalte driftskostnader	-4.157.784	-10.798.947	-18.017.743
Netto finansinntekter	108.702	309.371	3.819.269
Betalte skatter	-4.713.513	-3.393.787	-4.713.513
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-4.397.002	-6.886.438	2.609.941
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Netto kontantstrøm lån til kunder mv	125.085	125.657	509.080
Netto kontantstrøm av aksjer og andeler i andre selskaper	-2.044	-20.638.484	-4.761.275
Netto kontantstrøm av rentebærende verdipapirer	0	-19.005.508	-42.143.188
Netto kontantstrøm av sertifikater	0	0	0
Netto kontantstrøm av eiendom	0	0	0
Netto kontantstrøm av andre verdipapirer med kort løpetid	0	0	0
Netto kontantstrøm andre kredittinstitusjoner	0	0	0
Netto kontantstrøm av driftsmidler mv	0	0	0
Netto kontantstrøm andre finansielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	123.041	-39.518.336	-46.395.383
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Utbetalinger i f.m. skadef.byggende fond/andre fond	0	0	0
Utbetalinger i f.m. skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Innbetalinger i f.m. Skadeforsikr.selskapenes garantiordning	0	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-4.273.961	-46.404.774	-43.785.442
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-4.273.961	-46.404.774	-43.785.442
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens beg.	48.814.720	92.600.163	92.600.163
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	44.540.759	46.195.389	48.814.720
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter			
Innskudd hos kredittinstitusjoner	38.637.635	42.672.711	38.589.004
Kontanter og bankinnskudd *	5.903.124	3.522.678	10.225.716
Sum kontanter og kontantekvivalenter	44.540.759	46.195.389	48.814.720
* Herav bundet på skattetrekkskonto	1.300.644	1.300.000	1.300.644

NOTER

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1.kvartal 2019, som er avsluttet 31.03.2019, er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2018.

Regnskapet pr. 1.kvartal 2019 er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med regnskapet for 2018.

Nye standarder vedtatt

IFRS 16 Leiekontrakter

Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse implementerte IFRS 16 1.januar 2019 og det var vesentlige implementeringseffekter på balansen. Se note 5 for ytterligere detaljer.

Nye standarder og fortolkninger ennå ikke vedtatt

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utstedt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2019, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for foretaket er angitt nedenfor. Foretaket planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

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

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

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

Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet mulighet til å utsette ikrafttredelsesdato for IFRS 9 til 1.januar 2021. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til eksisterende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

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

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringsavtaler etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av utstedte forsikringskontrakter. IFRS 17 er en kompleks standard som inneholder noen grunnleggende forskjeller i forhold til gjeldende regnskapsføring av måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter vil bli innregnet til en 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 trer i kraft 1. januar 2022. Standarden forventes å påvirke foretakets regnskap, gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader.

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

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer anvendelse av vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker bruk av regnskapsprinsipper og beløp som er innregnet for eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. De faktiske resultatene kan avvike fra disse estimatene. De mest vesentlige vurderingene som er involvert i anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene, er de samme som foreligger i forbindelse med utarbeidelse av delårsrapporten som i årsrapporten for 2018.

All finansiell informasjon er presentert i hele kroner, med mindre annet er angitt.

Det er ikke gjennomført full eller begrenset revisjon av delårsregnskap og delårsberetning.

2. Transaksjoner med samarbeidende selskaper

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

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

3. Segment

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

4. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

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

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

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

Kvoterte priser i aktive markeder

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdiapirer 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 (opsjonspringsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

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

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

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

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

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

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) og lokale eiendomsinvesteringer.
- PE-investeringene som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, prismultipler og

nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation) fastsatt av Equity Venture Capital Association. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering. NAV-verdiene justeres deretter for objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Den typiske objektive hendelse er utvikling i verdi på underliggende børsnoterte selskaper siden siste rapportering fra fondet.

- Indre Østfold og Andebu Gjensidig Brannkasse egne utlån

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

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 månedlig til styret.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

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

	Balansført verdi 31.03.2019	Virkelig verdi 31.03.2019	Balansført verdi 31.03.2018	Virkelig verdi 31.03.2018
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	120 311 879	120 311 879	128 732 339	128 732 339
Rentebærende verdipapirer	152 028 478	152 028 478	127 972 410	127 972 410
Utlån og fordringer				
Utlån (til amortisert kost)	3 913 367	3 913 367	4 259 661	4 259 661
Andre finansielle eiendeler	860 500	860 500	860 500	860 500
Andre fordringer	3 426 075	3 426 075	5 379 104	5 379 104
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	240 407	240 407	280 082	280 082
Kontanter og bankinnskudd (inkl. drift)	44 710 183	44 710 183	46 368 878	46 368 878
Sum finansielle eiendeler	325.490.889	325.490.889	313.852.975	313.852.975
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Andre forpliktelser	28 972 874	28 972 874	20 280 320	20 280 320
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	4 328 708	4 328 708	4 056 563	4 056 563
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	1 830 492	1 830 492	1 736 691	1 736 691
Forpliktelser innen konsernet	0	0	0	0
Forpliktelser til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	35.132.074	35.132.074	26.073.574	26.073.574

Verdsettelseshierarki 31.03.19	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler	83 093 582	37 218 297	0	120 311 879
Rentebærende verdipapirer	152 028 478			152 028 478
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Utlån	0	0	3 913 367	3 913 367

Verdsettelseshierarki 31.03.18	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	Nivå 3 Verdsett. teknikk basert på obs. markedsdata	SUM
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	229.712.493	26.992.256	0	256.704.749
Aksjer og andeler	101.740.083	26.992.256	0	128.732.339
Rentebærende verdipapirer	127.972.410	0	0	127.972.410
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	0	0	4.259.661	4.259.661
Utlån	0	0	4.259.661	4.259.661

5. Leiekontrakter

IFRS 16 krever at alle kontrakter som tilfredsstiller 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.

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 førstegangsanvendelse, samt innregne tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen.

	31.03.2019	01.01.2019
Leieavtaler i balansen		
Eiendeler:		
Rett-til-bruk eiendel - eierbenyttet eiendom	11.453.602	11.911.871
Rett-til-bruk eiendel - Anlegg og utstyr	554.135	611.214
Total	12.007.737	12.523.085
Forpliktelser		
Leieforpliktelser	11.995.317	12.523.085
Total	11.995.317	12.523.085
Leieavtaler i resultatregnskapet		
Avskrivning på rett-til-bruk eiendeler	-458.269	
Rentekostnader på leieforpliktelser	-83.827	

6. Hendelser etter balansedagen

Det er ikke intrådt noen vesentlige hendelser etter balansedagen.