

Årsrapport 2013

Eika Forsikring



Styrets årsberetning 2013

Virksomhetens art og hvordan den drives

Eika Forsikring AS har siden 1. januar 2000 utviklet og levert skadeforsikringer til person-, landbruks- og småbedriftsmarkedet lokalt i hele Norge. Fra 2008 har selskapet også levert egne ettårige personforsikringsprodukter til privatmarkedet. Selskapet forestår alle skadeoppgjør knyttet til egen portefølje.

Eika Forsikring AS er datterselskap av Eika Gruppen AS og har sitt hovedkontor på Hamar. Eika Gruppen AS er eiet av selvstendige norske sparebanker samt OBOS og disse utgjør Eika Forsikring AS sin hoveddistribusjonskanal.

Som følge av konsernets omprofilering og nye strategi endret selskapet navn i mars 2013 til Eika Forsikring AS. Eike-treet har historisk vært sparebankenes viktigste felles symbol. Eika er alliansens felles merkevare og støttemerke for lokalbankene. Den positive synergien mellom nytt merkenavn, visjon, strategi og ønsket alliansekultur har bidratt til at merkenavnet Eika er blitt godt mottatt i bankene og blant selskapets medarbeidere.

I 2013 besluttet selskapet og Gruppen nye verdier som skal bidra til å styrke VI-kulturen i Eika Forsikring, Gruppen og Alliansen samt understøtte selskapets visjon. De nye verdiene er *Profesjonell, Kundeorientert og Lagspiller*. Selskapets visjon og strategiske retning er «Vi styrker lokalbanken». Dette innebærer at Eika Forsikring sin oppgave er å hjelpe bankene i Eika Alliansen til å beholde sin unike lokalbank posisjon gjennom gode og konkurransedyktige forsikringsprodukter og tjenester.

Markedet i 2013

Forsikringsbransjen i Norge kan nok en gang se tilbake på et godt år. Omfanget av naturskade var noe høyere enn i 2012. Utviklingen på de andre produktområdene var stabilt positive. På tross av fortsatt stor konkurranse i det norske skadeforsikringsmarkedet, står Eika Forsikring seg godt i konkurransen og opprettholdt sine markedsandeler gjennom 2013. Forfalt bruttopremie var per 31. desember 2013 2 313,2 millioner kroner. Det er en økning i forhold til 2012 på 94,7 millioner kroner eller 4,3 prosent. Opptjent premie for egen regning var 1 609,5 millioner kroner og det er en økning på 8,2 prosent fra året før. Den positive trenden fra 2012 innenfor personforsikringsområdet fortsatte og området utgjorde ved årsskiftet 6,5 prosent av Eika Forsikring AS' premieinntekter for egen regning. Selskapet hadde ved årsskiftet 169 340 kunder (avtaler) innen skadeforsikring, og 40 180 avtaler (kunder) innen personforsikring.

Redegjørelse for årsregnskapet

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Styret er av den oppfatning at selskapets resultat for 2013 er sterkt. Resultatet etter skatt ble på 285,0 millioner kroner sammenlignet med 242,7 millioner kroner i 2012. Resultatgraden før skatt ble 23,7 prosent og egenkapitalavkastningen er beregnet til 37,3 prosent. Det gode resultatet kommer som følge av lav skadeprosent og god avkastning på verdipapir sammen med et sterkt fokus på lønnsomhet og prosessforbedringer. Selskapet hadde i 2013 en skadeprosent for egen regning på 66,7 prosent, mot 68,1 prosent i 2012. Kostnadsprosent for egen regning ble på 15,1 prosent mot 15,4 prosent i 2012. Combined Ratio for egen regning endte dermed på 81,7 prosent og selskapet er som i 2012 blant de aktørene i bransjen som har laveste Combined Ratio.

Selskapet premieinntekter utgjør for egen regning 1 609,5 millioner av totalt 2 313,2 millioner i bruttopremie. 46,0 millioner av selskapet forsikringstekniske resultat på 325,8 millioner kommer som følge av ekstraordinære avviklingsgevinster. Optimalisering av reassuransprogram har også bidratt til at resultat for 2013 viser en forbedring i forhold til 2012.

Selskapets investeringsstrategi innebærer at Eika Forsikring AS tar lav risiko og i begrenset grad investerer i aksjer og andre egenkapitalinstrumenter. Selskapets verdipapirportefølje består derfor i stor grad av investeringer i rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen utgjør 6,1 prosent per 31.12.13. Bedret finansmarked og gode forvaltningsresultater har gitt økte inntekter fra investeringer. Porteføljeavkastningen for 2013 var 4,0 prosent mot 4,5 prosent for 2012.

Innskutt egenkapital var ved årsskiftet 316,5 millioner kroner. Opptjent egenkapital var 459,3 millioner kroner hvorav forsikringstekniske avsetninger utgjorde 176,4 millioner kroner. Sum egenkapital var 775,8 millioner kroner. Sikkerhetsavsetninger utgjorde 249,2 millioner kroner. Kapitaldekningen var 35,3 prosent og samlet solvensmargin 240,3 prosent. Selskapet har benyttet de to siste års gode resultater til å styrke soliditeten og legge til rette for videre vekst og utvikling.

Etter styrets oppfatning gir årsberetningen en rettvise oversikt over utvikling og resultat av virksomheten og dens stilling.

Risikoeksponering

Virksomheten i Eika Forsikring AS er forbundet med ulike typer for risiko. Selskapet legger stor vekt på å ha en løpende styring og oppfølging av alle risikoer virksomheten er eksponert for. Eika Forsikring har gjennom flere år arbeidet med implementering av Solvens II-regelverket og søker å benytte de forestående lovendringene på en konstruktiv måte. Selskapet har etablert funksjoner, systemer og roller for å møte fremtidens regulatoriske krav. Kapitalsituasjonen i selskapet anses som god.

Selskapets resultatmål er en avkastning på egenkapitalen på 20 prosent. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppfylles, gjennom effektiv utnyttelse av tilgjengelig risikokapital. Risikostyringen skal videre bidra til at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses. Selskapet styrer etter en vedtatt risikostrategi og det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomganger som skal sikre at selskapet håndterer risikofaktorene på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

De viktigste risikoarter selskapet er eksponert mot er; forsikringsrisiko, markedsrisiko, motpartsrisiko, operasjonell risiko og forretningsrisiko.

Forsikringsrisiko

Eika Forsikring opererer innenfor skade- og helseforsikring rettet mot distributørens markeder. Selskapet har en vel diversifisert forsikringsportefølje. Kundene er hovedsakelig privatkunder, landbrukskunder og relativt små bedrifter.

Selskapets forsikringsrisiko er knyttet til skade- og helseforsikring og omfatter

- Premierisiko, herunder kostnadsrisiko
- Reserverisiko og
- Katastroferisiko, herunder naturkatastrofe og annen katastroferisiko

For å redusere eksponeringen avlaster selskapet sin risiko dels ved at reassurandører har overtatt deler risikoen innenfor enkelte forretningssegmenter og dels ved at egenregningsandelen for den enkelte skadehendelse er avgrenset. Reassuransen dekker også større konsentrasjoner av forsikringsrisikoer og katastrofehendelser. Selskapet har definert risikotoleranse og rammer for forsikringsrisiko som det jevnlig rapporteres mot til ledelse og til styret. Dette bidrar til god styring og kontroll av forsikringsrisiko.

Motpartsrisiko

Eika Forsikring AS har motpartsrisiko knyttet til fordringer på gjenforsikringsselskaper. For å håndtere kredittrisiko i forhold til disse har selskapet som policy kun å henvende seg til anerkjente reassuranseselskaper i markedet med god rating, samt etablert rammer for en enkelt reassurandørs andel av reassuransprogrammet. Det foretas en kontinuerlig oppfølging av den enkelte reassurandørs rating, herunder også en vurdering av risikoen for at den enkelte reassurandør ikke skulle være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser.

Eika Forsikring AS har dessuten motpartsrisiko knyttet til bankinnskudd og kundefordringer. Selskapets motpartsrisiko i forhold til kunder er begrenset til tap på premie i tiden fra betalingsforfall til forsikringen annulleres i henhold til bestemmelsene i forsikringslovgivningen, samt i forhold til regress i forbindelse med skadesaker.

Markedsrisiko

Selskapets midler forvaltes, med unntak av den rene driftslikviditeten, av Eika Kapitalforvaltning AS. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret i selskapet, og disse rammene gjennomgås minst en gang i året.

Andelen midler som er plassert i aksjer er relativt liten, og risikoen i totalporteføljen er vurdert å være begrenset. Plasseringsprofilen innebærer at porteføljen i begrenset grad er påvirket av svingningene i verdipapirmarkedet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko og juridisk risiko. For å redusere risiko, er det lagt vekt på utarbeidelse av policyer med klare roller og ansvar, fullmaktstrukturer, rutinebeskrivelser, prosesskart med risikoidentifisering og risikovurderinger.

Selskapet er underlagt omfattende regulering gjennom lover og forskrifter. Selskapet er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet knyttet til etterlevelse av konsesjonskrav. Selskapet har også konsesjon fra Datatilsynet som betinger at personopplysninger ivaretas på betryggende måte.

Det er etablert en uavhengig compliance-funksjon som skal bidra til at selskapet ikke pådrar seg offentlige sanksjoner, økonomiske tap eller tap av omdømme som følge av at lover, regler og standarder ikke etterleves. Compliance-funksjonen identifiserer, vurderer, overvåker og rapporterer selskapets risiko for at lover, regler og interne retningslinjer ikke overholdes.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventet tap eller inntektssvikt på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer og består av strategisk risiko, omdømmerisiko og eierrisiko. Selskapet har gjennom at de fleste distributører også er aksjonærer i Eika Gruppen AS, redusert den strategiske risikoen. Risikoen er ytterligere redusert ved at kostnadene for selskapets distribusjonsapparat er direkte avhengig av porteføljens størrelse og kvalitet (skadeprosent). Avtaler med distributører som ikke er aksjonærer vil økte selskapets strategiske risiko moderat.

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditetsrisiko vurderes som begrenset som følge av forskuddsbetalte forsikringspremier og ingen gjeldsfinansiering, samt en investeringsportefølje plassert i papirer med høy likviditet.

Organisasjon og miljø

Eika Forsikring AS er medlem i Finansnæringens Arbeidsgiverforening.

Eika Gruppen AS gjennomførte i 2013 en organisasjonsundersøkelse for hele konsernet. Undersøkelsen viste en høy medarbeidertilfredshet i Eika Forsikring AS, og arbeidsmiljøet i selskapet vurderes som godt. Selskapet hadde per 31. desember 2013 totalt 126 ansatte, 69 kvinner og 57 menn.

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass med full likestilling mellom kvinner og menn. Dette innebærer at selskapet søker å legge til rette for at alle ansatte skal ha like muligheter til jobbutvikling og karriere, og at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer.

Eika Forsikring AS er opptatt av å sikre mangfold i selskapet og arbeider for å inkludere personer fra grupper som er underrepresentert i markedet, samt sette krav til mangfold i rekruttering og i lederutviklingsprogrammer. Selskapet ser at en god balanse mellom arbeid og privatliv blir stadig viktigere for dagens medarbeidere og ledere, både for kvinner og menn.

HMS - arbeidet er en viktig del av selskapets prioriteringer og tiltak innenfor området gjennomføres i samarbeid mellom ledere, verneombud og de tillitsvalgte i selskapet samt Eika Gruppen AS' sentrale HMS - funksjon.

Eika Forsikring AS legger til rette for at økt fysisk aktivitet skal være en kulturbærer i organisasjonen som skal skape et positivt arbeidsmiljø og forebygge sykefravær. Aktiviteter gjennomføres i regi av Eika Bedriftsidrettslag og gjennom ansattes invitasjon til å delta andre nasjonale og lokale arrangementer. Selskapet har avtale om bedriftshelsetjenester som sikrer et utvidet tilbud til samtlige ansatte. Totalt utgjorde sykefraværet 4,7 prosent i 2013 som er en forbedring fra 6,1 prosent i 2012.

Virksomheten forurenser ikke det ytre miljøet.

Hendelser etter balansedagen

I januar 2014 ble to lokalsamfunn, Lærdal og Flatanger rammet av storbranner. I Lærdal har Eika Forsikring en betydelig større markedsandel enn landsgjennomsnitt og er representert gjennom lokalbanken Indre Sogn Sparebank sitt filialkontor i Lærdal sentrum. I Lærdal er 28 av våre kunder rammet hvorav 5 av disse er totalskader. I Flatanger er 6 av våre kunder rammet hvorav 3 er totalskader inkludert et turistanlegg. Samlet er skadeomfanget stort. Kostnaden for egen regning i disse to storbrannene er dog begrenset og er beregnet til 20 millioner kroner. I begge tilfeller har aktiv kundeomsorg vært høyeste prioritet, både ovenfor kundene og bankene som er berørt. Tilbakemeldingene fra kundene og bankene har vært gode og viser at Eika etterlever sine verdier.

Framtidsutsikter

Selskapets strategi innebærer et tydelig fokus på lønnsomhet og effektiv drift. Eika Forsikring skal være en effektiv organisasjon med korte beslutningsveier i et dynamisk miljø som befester posisjonen som et av landets mest kostnadseffektive selskaper innenfor sine markedssegmenter. Selskapet inngikk i 2013 avtale om å flytte inn i nye lokaler i nyoppført bygg i 2015. Mer tidsriktige og effektive lokaler skal bidra til et bedre tilpasset arbeidsmiljø med forbedret kommunikasjon, mer åpenhet og større fleksibilitet.

God kundeseleksjon og skadeforebyggende tiltak vil sammen med effektivisering av den selskapsinterne driften være viktig for å opprettholde lønnsomheten i Eika Forsikring fremover. Utvikling av digitale selvbetjeningsløsninger samt et kontinuerlig fokus på effektivisering av interne arbeidsprosesser skal skape større frihet og fleksibilitet for våre kunder og dermed økt kundetilfredshet. Samtidig skal det bidra til økt lønnsomhet i selskapet.

Eika Forsikring har gjennomført en omfattende prosess for å optimalisere reassuranseprogrammet. Selskapet har som følge av denne også inngått en avtale med ny megler på reassuranse. Med selskapets størrelse og risikosammensetting i porteføljen er det viktig å optimalisere risikoavlastningen i porteføljen og kapitalpådraget for selskapets lønnsomhet.

Bransjen har de siste årene hatt et stort fokus på effektivisering og gjennom dette tatt i bruk verktøy som har medført en større tilgjengelighet for kunder og samtidig effektivisert arbeidsprosessene i selskapene som igjen har påvirket kostnadsnivået positivt. Dette er en retning som vil fortsette ved å sette kunden i fokus ved siden av optimalisering av driften. Samtidig har naturskadeerstatningene nesten doblet seg i 2013 sammenlignet med 2012. Nivået er langt lavere enn rekordåret 2011, men er et tydelig uttrykk for en fremtid hvor det forventes mer uforutsigbart vær. Disse klimatiske endringene vil medføre et viktig arbeid på kortsiktige og langsiktige forebyggende tiltak. Vi ser spesielt en klar økning på vannskader og risikoen for naturskader må i større grad tas hensyn til.

Ved å sette kunden i fokus ønsker vi å bli gode på å kjenne kundens behov. Dette er viktige forutsetninger for en god rådgivning, forebyggende arbeid, kundeopplevelse og et godt kundeforhold. Vår ønskede posisjon ved å være et trygt og personlig forsikringsselskap i lokalmiljøet påkrever en spesiell bevissthet for det å kjenne kunden. Denne strategiske retningen understøttes nå også ved en egen kampanje som setter fokus på «det viktigste i livet ditt», hvor vi gjennom dette arbeidet håper å oppnå en enda større bevissthet for hva som er den enkeltes forsikringsbehov og tilgjengelig gjøre denne avdekningen for kunden i enda større grad. I dette arbeidet vil vi også utvikle vår egen tilpasning til det å møte kundens behov med de produkter og tjenester som dette tilsier.

Med en solid underliggende drift, gode resultater og fornøyde kunder har selskapet et godt utgangspunkt for å møte denne konkurransen og fortsatt kjempe om de gode kundene.

Disponering av overskuddet

Styret foreslår overfor selskapets generalforsamling at overskuddet for 2013 på 284 952 tusen kroner disponeres slik:

Overføringer (tall i hele tusen):

Avgitt konsernbidrag (etter skatt)	181 440
Overført fra forsikringstekniske avsetninger	3 959
<u>Overført til annen egenkapital</u>	<u>99 553</u>

Sum overføringer 284 952

Styret vil benytte anledningen til å takke de ansatte for det arbeidet som er lagt ned og for resultatskapningen i 2013.

Oslo, 12. mars 2014
Styret i Eika Forsikring AS

Hege Toft Karlsen
Styrets leder

Lars Gunnar Otterlei

Arne Martin Laukvik

Sverre V. Kaarbøe

Erica Blakstad

Hans Kristian Glesne

Jon Olav Nybakken

Magne Nordgård
Administrerende direktør

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	2013	2012
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter			
Forfalte bruttopremier	Note 4	2 313 232	2 218 573
Avgitte gjenforsikringspremier		-678 008	-679 546
Forfalt premie for egen regning		1 635 224	1 539 027
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie		-37 326	-76 692
Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		11 645	25 030
Sum premieinntekter for egen regning		1 609 543	1 487 366
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap		35 239	28 813
Andre forsikringsrelaterte inntekter		20 078	16 776
Erstatningskostnader i skadeforsikring			
Betalte erstatninger, brutto	Note 4	1 316 726	1 263 701
Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger		-381 160	-332 258
Endring i erstatningsavsetning, brutto		257 647	99 893
Endring i gjenforsikringsandel av bruttoerstatningsavsetninger		-120 202	-18 284
Sum erstatningskostnader for egen regning		1 073 011	1 013 052
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader		265 149	232 468
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	Note 13,15,17	149 199	148 023
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		-171 839	-151 525
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		242 509	228 966
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		349 339	290 935
Endring i andre tekniske og i sikkerhetsavsetning mv. i skadeforsikring			
Endring i sikkerhetsavsetning		-23 537	-15 284
Sum endringer i sikkerhetsavsetninger mv.		-23 537	-15 284
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		325 802	275 651
IKKE - TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler		67 099	62 214
Verdiendring på investeringer		24 687	33 783
Realisert gevinst og tap på investeringer		-2 381	-6 246
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer		-2 343	-1 806
Sum netto inntekter fra investeringer		87 062	87 945
Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap		-35 239	-28 813
Andre inntekter		4 420	3 073
Andre kostnader		1 371	1 299
Resultat av ikke-teknisk regnskap		54 872	60 906
Resultat før skattekostnad		380 674	336 557
Skattekostnad	Note 16	95 722	93 906
Resultat før andre resultatkomponenter		284 952	242 651
TOTALRESULTAT		284 952	242 651

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2013	31.12.2012
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	Note 12	9 232	6 731
Sum immaterielle eiendeler		9 232	6 731
Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	Note 7,11	207 489	182 153
Obligasjoner og andeler	Note 9,11	2 139 843	1 909 874
Andre finansielle eiendeler	Note 8	162 004	10 386
Sum finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi		2 509 335	2 102 413
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	Note 5	283 288	301 383
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	Note 5	619 245	491 643
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring		902 533	793 026
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkteforsikring		838 189	746 814
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		393	272
Andre fordringer		74 552	47 929
Sum fordringer		913 134	795 016
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	Note 12	617	1 477
Kasse, bank	Note 14	122 103	215 587
Utsatt skattefordel	Note 16	22 140	13 110
Sum andre eiendeler		144 860	230 175
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6 180	7 276
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6 180	7 276
SUM EIENDELER		4 485 274	3 934 637

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2013	31.12.2012
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	Note 20	125 000	125 000
Annen innskutt egenkapital		191 508	141 540
Sum innskutt egenkapital		316 508	266 540
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefond		85 000	88 518
Avsetning til garantiordning		91 390	83 912
Annen opptjent egenkapital		282 876	183 324
Sum opptjent egenkapital		459 266	355 754
SUM EGENKAPITAL		775 774	622 294
Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	Note 5	1 147 762	1 083 732
Brutto erstatningsavsetning	Note 5	1 792 656	1 545 008
Sikkerhetsavsetning	Note 5	249 229	233 692
Sum brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		3 189 647	2 862 432
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	Note 15	4 634	4 964
Skyldig betalbar skatt	Note 16	50 609	33 612
Andre forpliktelser		1 014	-
Sum avsetning for forpliktelse		56 257	38 576
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		16 165	10 051
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		94 868	119 984
Forpliktelser til selskap i samme konsern		253 752	222 011
Andre forpliktelser		32 663	32 312
Sum forpliktelser		397 448	384 357
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader		66 148	26 978
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		66 148	26 978
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		4 485 274	3 934 637

Oslo, 12. mars 2014
Styret i Eika Forsikring AS

Hege Toft Karlsen
Styrets leder

Lars Gunnar Otterlei

Arne Martin Laukvik

Sverre V. Kaarbøe

Erica Blakstad

Hans Kristian Glesne

Jon Olav Nybakken

Magne Nordgård
Administrerende direktør

Oppstilling av endring i egenkapital

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Forsikrings- tekniske avsetninger	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balance per 31. desember 2011	125 000	104 040	190 456	81 047	500 542
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-26 096	26 096	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	8 070	-8 070	-
Årets resultat	-	-	-	242 651	242 651
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-158 400	-158 400
Mottatt konsernbidrag	-	37 500	-	-	37 500
Balance per 31. desember 2012	125 000	141 540	172 430	183 324	622 294
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-3 518	3 518	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	7 477	-7 477	-
Årets resultat	-	-	-	284 952	284 952
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-181 440	-181 440
Mottatt konsernbidrag	-	49 968	-	-	49 968
Balance per 31. desember 2013	125 000	191 508	176 389	282 876	775 774

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	2013	2012
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalte premier	2 457 656	2 089 882
Utbetalte gjenforsikringspremier -netto etter provisjon	-659 622	-511 310
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-1 304 345	-1 198 527
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsoppgjør	381 160	332 259
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-73 150	-66 457
Utbetalinger av øvrige driftsutgifter mv.	-399 616	-339 230
Innbetalinger av renter og utbytte	71 754	74 871
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-6 322	-4 361
Innbetalinger ved salg av finansielle eiendeler	582 528	632 723
Utbetalinger til investeringer i finansielle eiendeler	-809 409	-867 039
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	240 634	142 811
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Innbetalt konsernbidrag	37 500	50 000
Utbetalt til konsernselskap	-220 000	-110 000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	-182 500	-60 000
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	58 134	82 811
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	225 973	143 162
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utgangen av perioden	284 107	225 973

Noter

Note 1 – Generell informasjon

Eika Forsikring AS leverer skadeforsikring til person-, landbruk- og næringslivsmarkedet samt ettårige personforsikringsprodukter til privatmarkedet. Eika Forsikring AS er et heleid datterselskap til Eika Gruppen AS. Selskapet har hovedkontor på Hamar. Aksjonærene i Eika Gruppen AS er selskapets primære distribusjonskanal.

Eika Forsikring AS sitt årsregnskap inngår i konsernregnskapet til Eika Gruppen AS. Konsernregnskapet er tilgjengelig hos morselskapet Eika Gruppen AS. Morselskapet har kontoradresse i Parkveien 61, 0254 Oslo.

Note 2 – Regnskapsprinsipper mv.

Arsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk, samt forskrift for årsregnskap for forsikringselskaper gitt av Finanstilsynet. Forenklinger i henhold til forskriftens § 3-1 er benyttet. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Bruk av estimat og skjønn

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har det vært brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Vesentlige estimat relaterer seg til forsikringstekniske avsetninger og verdsettelse av finansielle instrumenter. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater.

Endringer i regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifisering på annen måte omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

I henhold årsoppgjørsforskrift for forsikringselskap skal terminrenter fra kunder klassifiseres som del av brutto premieinntekter. I selskapets resultatoppstilling inngikk posten tidligere i renteinntekter, reklassiferingen er gjennomført i 2013 og sammenligningstall er endret.

Erstatningskostnader i skadeforsikring inneholder også indirekte skadebehandlingskostnader. Det er gjennomført en reklassifisering i 2013. Tidligere var kostnadene klassifisert som forsikringsrelaterte administrasjonskostnader. Sammenligningstall er omarbeidet.

Inntektsføring

Premieinntekter omfatter forfalte bruttopremier og premier til gjenforsikring. Premiene inntektsføres i takt med forsikringsperioden.

Provisjoner fra reassurandører er provisjonsinntekter for avgitt gjenforsikring i forbindelse med kvotereassurans. Inntektene optjenes på grunnlag av avgitt forfalt premie og inntektsføres i henhold til optjent premie. Den andelen som henfører seg til uoptjent premie er oppført som gjeld i balansen.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning redusert for gjenforsikringsandel. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap fra tidligere årganger. Den delen av de forsikringsrelaterte driftskostnadene som gjelder kostnader knyttet til indirekte skadebehandling inngår også som den del av erstatningskostnadene.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter innregnes og måles i samsvar med IAS 39.

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når selskapet blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. Fraregning skjer når de kontraktmessige rettighetene eller forpliktelsene til kontantstrømmen opphører eller ved en transaksjon.

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultatet enten som "holdt for omsetning" eller etter "virkelig verdi opsjonen"
- utlån og fordringer
- investeringer som holdes til forfall
- tilgjengelig for salg

Kategoriene investering som holdes til forfall og tilgjengelig for salg er ikke benyttet.

Virkelig verdi er det beløpet som en eiendel kan omsettes for, eller en forpliktelse gjøres opp med i en transaksjon mellom velinformerte og frivillige parter.

For børsnoterte instrumenter settes virkelig verdi til børskurs. For øvrige finansielle instrumenter benyttes verdsettelsesmetoder.

Utlån og fordring måles til amortisert kost

Verdifall på finansielle eiendeler som ikke er målt til virkelig verdi

Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel har falt i verdi, måles tapet som differansen mellom objektets bokførte verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler vurderes til anskaffelseskostnad redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Behandlingen av nedskrivning er for øvrig som beskrevet for varige driftsmidler.

Varige driftsmidler

Driftsmidlene vurderes til anskaffelseskost fratrukket bedriftsøkonomiske avskrivninger. Dersom virkelig verdi av driftsmidler eller grupper av driftsmidler er lavere enn bokført verdi, og verdifallet ikke antas å være av forbigående art, er det foretatt en nedskrivning.

Bankinnskudd

Bankinnskudd inkluderer bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse. Selskaper har ingen valutaplasseringer.

Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger er beregnet av ansvarshavende aktuar etter risikoteoretiske metoder fastsatt av Finanstilsynet. Det benyttes fellesparametre utarbeidet av Finanstilsynet.

Nedenfor følger en beskrivelse av de enkelte avsetningene.

Premieavsetning

Premieavsetningen er en periodisering av den forfalte premien og relatert til de uopptjente delene av denne.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette omfatter avsetninger for meldte skader (RBNS – reported but not settled) og avsetninger for skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR – incurred but not reported). Avsetning for kjente skader blir individuelt vurdert i skadebehandlingsapparatet. IBNR blir estimert på bakgrunn av skadehistorikk. Erstatningsavsetningen inkluderer forventede direkte og indirekte skadebehandlingskostnader.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser

Forsikringstekniske avsetninger er presentert brutto i balansen. Gjenforsikringsandelen av premie- og erstatningsavsetningen er vist som fordring.

Sikkerhetsavsetning

Sikkerhetsavsetningen er beregnet i henhold til risikoteoretisk metode gitt av Finanstilsynet slik at summen av premie-, erstatnings- og sikkerhetsavsetningen samlet med minimum 99 prosent sannsynlighet dekker selskapets forpliktelser på rapporteringstidspunktet.

Avsetning til naturskadefond og garantiordning

Avsetning til naturskadefondet og avsetning til garantiordningen ansees ikke som en forsikringsteknisk avsetning, men inngår i opptjent egenkapital.

Pensjoner

Ytelsesordning

Pensjonskostnader og -forpliktelser behandles etter norsk regnskapsstandard (NRS 6). Kostnader og forpliktelser beregnes etter en lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag basert på bl.a. forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig avkastning på pensjonsmidler, fremtidig lønns- og pensjonsreguleringer, endringer i folketrygden samt øvrige, aktuarmessige forutsetninger. Estimatavvik og endringer i forutsetninger regnskapsførers mot forpliktelsen (korridor). Årets netto pensjonskostnad består av nåverdien av årets pensjonsopptjening og rentekostnad på pensjonsforpliktelsen, fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene og korrigert for den fordelte virkning av endringer i pensjonsplan, estimer og avvik. Netto pensjonskostnad inngår i posten personalkostnader. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble lukket 31.12.2004.

Innskuddsordning

Med virkning fra 1. januar 2005 ble alle nyansatte tatt opp i innskuddspensjonsordningen. På samme tidspunkt ble den ytelsesbaserte pensjonsordningen lukket. Medarbeidere ansatt før dette tidspunkt fikk anledning til å gå over til innskuddspensjonsordningen. Månedlig innbetalt premie kostnadsføres, og det betales arbeidsgiveravgift av innbetalt premie. Når innskuddene er betalt, gjenstår ingen ytterligere betalingsforpliktelser.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er per 31.12.2013 beregnet med 27 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note 3 – Finansiell risiko

Risikoeksponering

Virksomheten i Eika Forsikring AS er forbundet med ulike former for risiko. Selskapet legger stor vekt på å ha en løpende styring og oppfølging av alle risikoer virksomheten er eksponert for. Styret har vedtatt implementering av morselskapet Eika Gruppen AS sitt rammeverk for risikostyring og kontroll. Eika Forsikring AS sitt rammeverk definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel II regelverket, samt føringer som legges fra myndighetene i arbeidet med nytt solvensregelverk for forsikring, Solvens II.

Selskapet styrer etter en vedtatt risikostrategi og det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomganger som skal sikre at selskapet håndterer risikofaktorene på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes kontinuerlig at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Selskapet har avdekket følgende risikoer; forretningsrisiko, forsikringsrisiko, motpartsrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko og likviditetsrisiko.

Motpartsrisiko

Eika Forsikring AS har motpartsrisiko knyttet til fordringer på gjenforsikringsselskaper. For å håndtere motpartsrisiko i forhold til disse har selskapet som policy kun å henvende seg til anerkjente reassuranseselskaper i markedet med god rating, samt etablert rammer for en enkelt reassurandørs andel av reassuranseprogrammet. Det foretas en kontinuerlig oppfølging av den enkelte reassurandørs rating, herunder også en vurdering av risikoen for at den enkelte reassurandør ikke skulle være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser.

Selskapets motpartsrisiko i forhold til kunder er begrenset til tap på premie i tiden fra betalingsforfall til forsikringen annulleres ihht bestemmelsene i forsikringslovgivningen, samt i forhold til regress i forbindelse med skadesaker.

Prosentvis fordeling av reassurandørene per ratingklasse per 31.12.2013:

Ratingklasse:	
AA-	60 %
A+	26 %
A	9 %
A-	5 %
Sum	100 %

Eika Forsikring AS har motpartsrisiko i sin kapitalforvaltning ved investeringer i verdipapirer utstedt av andre enn staten. Denne motpartsrisikoen begrenses gjennom posisjonsrammer som angir maksimale eksponeringer per motpart.

Plasseringer etter ratingklasse per 31.12.2013:

Ratingklasse	Finansielle instrumenter til virkelig verdi	Andel av total portefølje
Beløp i tusen kroner		
AAA	610 722	28,5 %
AA+	270 225	12,6 %
AA	10 160	0,5 %
AA-	20 191	0,9 %
A+	33 496	1,6 %
A	158 900	7,4 %
A-	292 744	13,7 %
BBB+	516 320	24,1 %
BBB	146 596	6,9 %
BBB-	20 156	0,9 %
BB+	60 332	2,8 %
Sum rentepapirer / rentefond	2 139 843	100 %

Finansielle instrumenter til virkelig verdi inkluderer opptjente renter med 10,5 millioner kroner.

Motpartsrisiko fordringer på kredittinstitusjoner per 31.12.2013:

Ratingklasse	Kredittrisiko bankplasseringer	Andel av totale bankinnskudd
Beløp i tusen kroner		
A+	203 318	71,6 %
BBB +	80 789	28,4 %
Sum plassering bank	284 107	100 %

Av «sum plassering bank» i tabell ovenfor, er 162 millioner kroner klassifisert som andre finansielle eiendeler, se note 8.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risiko for at forsikringspremier blir utilstrekkelig for den risiko som tegnes gjennom forsikrings-selskapets avtaler.

Selskapets hovedvirksomhet er å tilby forsikringsprodukter innenfor alle landbaserte bransjer (både privat og næring) som gir risikoavlastning for kunden. Se note 4 for bransjefordelt premie og erstatninger.

Risikovurderinger knyttet til hvilken forsikringsrisiko selskapet skal påta seg er således kjernen i virksomheten. Det foretas risikovurderinger i forhold til produkter, kundesegmenter og i underwritingfasen av den enkelte kunden. Dette er en prosess som involverer både ansatte hos distributør og ansatte i eget selskap.

Forsikringsrisiko består av reserverisiko, premierisiko, kostnadsrisiko, naturkatastroferisiko og annen katastroferisiko.

Reserverisiko omfatter risiko for underreservering og tilfeldige feil;

En generell undervurdering av erstatningsavsetningen i en eller flere skadeforsikringsbransjer (estimeringsfeil eller underreservering).

Erstatningsavsetningens stokastiske natur, dvs. at de fremtidige faktiske erstatningsutbetalinger relatert til inntrufne skader vil fluktuere rundt forventningsverdien av disse utbetalingene (tilfeldige feil).

Premierisiko omfatter risiko for underprising og tilfeldige feil;

En generell undervurdering av erstatningskostnadene og driftskostnadene relatert til de skader som vil inntreffe i løpet av tidshorisonten (estimeringsfeil eller underprising).

Fluktuasjoner i tidshorisontens (dvs. neste års) faktiske erstatningskostnader og driftskostnader rundt forventningsverdien til de samme kostnader som følge av kostnadenes stokastiske natur (tilfeldige feil).

Kostnadsrisiko er risikoen for at selskapets driftskostnader knyttet til skadeforsikringsvirksomhet blir høyere enn de kostnadsforutsetninger som er lagt til grunn ved fastsettelsen av premietariffene innenfor de enkelte skadeforsikringsbransjer.

Naturkatastroferisiko defineres som risiko for tap som følge av ekstreme eller irregulære naturskadehendelser (naturulykker).

Annen katastroferisiko er risiko for tap som følge av:

- ekstreme eller irregulære hendelser som ikke er tilstrekkelig ivaretatt under øvrige risikoer, og der det generelt er vanskelig å anslå et tapspotensial
- eller hendelser/avgjørelser med tilbakevirkende kraft

For å redusere forsikringsrisikoen har selskapet kjøpt betydelig reassurans. Dette dreier seg om kvotereassurans på brann kombinert landbruk og næring samt motorvogn. I tillegg har vi Excess of Loss reassurans hos reassuranseselskaper med god rating.

Det foretas årlig reforhandling av alle reassuranskontrakter som ledd i Eika Forsikring AS sin reduksjon av risiko. Styret har fastsatt rammer for risikospredning og krav til rating av reassurandørene. De kvartalsvis nettoavregningene til reassurandørene går via en beskyttet/adskilt klientkonto hos selskapets reassuransmegler. Motpartsrisikoen mot reassurandørene er imidlertid betydelig redusert ved at all håndtering av løpende premie og skader skjer i Eika Forsikring AS.

Analysen av alle elementer i forsikringen benyttes som grunnlag for å justere vilkår/tegningsadgang og prismodell. Selskapet har begrenset med langhalede forsikringer. Selskapet har en vel diversifisert portefølje både på produkter og kunder som hovedsakelig er privatkunder og relativt små bedrifter.

Dersom Eika Forsikring AS' vurdering av forsikringsskadenes størrelse og frekvens er feilaktig, kan dette medføre at forsikringspremier og reserveringer blir utilstrekkelig for den risiko som tegnes, og derved ikke dekker skadeutbetalinger og kostnader til drift og administrasjon av forsikringsordningene. Tegningsrisiko håndteres dels gjennom statistiske undersøkelser av historiske skadedata foretatt internt og av aktuar, dels gjennom interne retningslinjer for tegning.

Markedsrisiko

Selskapets midler forvaltes, med unntak av den rene driftslikviditeten, av Eika Kapitalforvaltning AS. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret i selskapet, og disse rammene gjennomgås minst en gang i året.

Andelen midler som er plassert i aksjer er relativt liten, og risikoen i totalporteføljen er vurdert å være begrenset. Plasseringsprofilen innebærer at porteføljen i begrenset grad er påvirket av svingningene i verdipapirmarkedet.

Selskapet er eksponert for finansiell risiko gjennom investeringer i verdipapirmarkedet. Investeringer i egenkapital-instrumenter innebærer høy markedsrisiko og selskapet har derfor etablert klare rammer for denne type investeringer. Ved årets slutt utgjør andelen investert i aksjer gjennom aksje- og kombinasjonsfond omtrent 5,5 prosent. Utover dette er porteføljen investert i obligasjoner og rentepapirer/rentefond. Investeringene i rentebærende instrumenter er hovedsakelig i instrumenter med lav durasjon. Gjennomsnittlig durasjon på renteporteføljen er ca. 0,46 år. Renterisikoen på porteføljen er derfor lav. Ved årsslutt er rentefølsomheten ved en umiddelbar endring i markedsrenten på 1 prosent beregnet til 11,0 millioner kroner. Renteporteføljen er i all hovedsak investert i stat, kommune, bank/finans og har derfor lav utstederrisiko.

Beløp i tusen kroner	Andel	Investert beløp
Durasjon		
0 - 1 måned	1,9 %	40 124
1 - 3 måneder	4,1 %	88 342
3 - 12 måneder	19,2 %	409 795
1 - 5 år	73,4 %	1 571 494
Over 5 år	1,4 %	30 088
Sum obligasjoner og andeler	100 %	2 139 843

Spesifikasjon av finansielle eiendeler:

Obligasjoner	1 849 473
Rentefond	290 370
Sum obligasjoner og andeler	2 139 843

Renterisiko

Oversikt over reprisingstruktur

Beløp i tusen kroner	31.12.2013	Rentebinding					Sum
		Uten rente-eksponering	0 - 1 måned	1 - 3 måned	3 - 12 måned	1 - 5 år	
Bankinnskudd	122 103	-	122 103	-	-	-	122 103
Fordringer på forsikringstagere og reass	838 582	838 582	-	-	-	-	838 582
Gjenforsikringsandel av forsikr.tekn.avsetn.	902 533	902 533	-	-	-	-	902 533
Verdipapirer	2 509 335	508 394	560 616	1 157 376	196 863	75 951	2 509 335
Ikke rentebærende eiendeler	112 721	112 721	-	-	-	-	112 721
Sum eiendeler	4 485 274	2 362 230	682 719	1 157 376	196 863	75 951	4 485 274
Forsikringstekniske avsetninger	3 189 647	3 189 647	-	-	-	-	3 189 647
Ikke rentebærende gjeld	519 853	519 853	-	-	-	-	519 853
Egenkapital	775 774	775 774	-	-	-	-	775 774
Sum gjeld og egenkapital	4 485 274	4 485 274	-	-	-	-	4 485 274
Netto renteeksponering	-	-2 123 044	682 719	1 157 376	196 863	75 951	10 135

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditetsrisiko vurderes som begrenset som følge av forskuddsbetalte forsikringspremier og ingen gjeldsfinansiering, samt en investeringsportefølje plassert i papirer med høy likviditet.

Oversikt over forfallstruktur på eiendeler og gjeld

Beløp i tusen kroner	31.12.2013	Løpetid					Sum
		Uten avtalt forfall	0 - 1 måned	1 - 3 måned	3 - 12 måned	1 - 5 år	
Bankinnskudd	122 103	-	122 103	-	-	-	122 103
Fordringer på forsikringstagere og reass	838 582	393	297 482	9 734	530 973	-	838 582
Gjenforsikringsandel av forsikr.tekn.avsetn.	902 533	902 533	-	-	-	-	902 533
Verdipapirer	2 509 335	497 858	202 012	74 220	375 284	1 299 573	2 509 335
Andre eiendeler med avtalt løpetid	69 422	-	22	-	69 400	-	69 422
Andre eiendeler uten avtalt løpetid	43 299	43 299	-	-	-	-	43 299
Sum eiendeler	4 485 274	1 444 083	621 619	83 954	975 657	1 299 573	4 485 274
Forsikringstekniske avsetninger	3 189 647	3 189 647	-	-	-	-	3 189 647
Annen gjeld med avtalt forfall	102 551	-	39 146	50 888	12 194	323	102 551
Annen gjeld uten avtalt forfall	417 302	417 302	-	-	-	-	417 302
Egenkapital	775 774	775 774	-	-	-	-	775 774
Sum gjeld og egenkapital	4 485 274	4 382 723	39 146	50 888	12 194	323	4 485 274

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko og juridisk risiko. For å redusere risiko, er det lagt vekt på utarbeidelse av policyer med klare roller og ansvar, fullmaktstrukturer, rutinebeskrivelser, prosesskart med risikoidentifisering og risikovurderinger.

Note 4 – Premieinntekter, erstatningskostnader m.v.

PREMIEINTEKTER MV.

Beløp i tusen kroner

LANDBASERT PRIVAT	Brann K	Motor	Fritidsbåt	Ulykke	Reise	Gruppe- Liv	Person- forsikring	Øvrig	Nat.skade pool	Sum 2013
Forfalte bruttopremier	472 051	817 082	28 609	26 622	103 021	5 792	218 962	12 539	35 772	1 720 449
Opptjente bruttopremier	460 292	808 497	28 403	26 416	99 982	5 682	208 678	11 999	35 148	1 685 097
Påløpte bruttoerstatninger	355 973	566 161	21 970	13 035	48 366	1 185	119 172	6 603	36 222	1 168 688
Forsikringsrelaterte brutto driftskostnader	96 381	153 289	5 949	3 529	13 095	321	32 266	1 788	-	306 618
Opptjent premie - reass.	143 403	251 434	601	414	1 567	2 891	104 647	-	12 411	517 368
Påløpte erstatninger - reass.	103 819	190 170	1 784	-588	-6	309	52 596	-	9 966	358 049
Provisjonsinntekter	34 174	53 900	-	-	-	-	50 776	-	-	138 850
Gjenforsikringsresultat	-5 411	-7 364	1 184	-1 002	-1 572	-2 582	-1 275	-	-2 445	-20 469

LANDBASERT LANDBRUK/NÆRINGS- LIV	Brann K	Motor	Ansvar	Yrkes- skade	Husdyr	Gruppe- Liv	Person- forsikring	Øvrig		Sum 2013
Forfalte bruttopremier	330 283	178 744	8 145	61 152	11 929	-	-	2 529	-	592 782
Opptjente bruttopremier	326 342	181 290	7 752	61 224	11 483	-	-	2 717	-	590 807
Påløpte bruttoerstatninger	259 130	109 825	4 800	23 891	6 835	-	-	1 204	-	405 686
Forsikringsrelaterte brutto driftskostnader	68 812	29 164	1 275	6 344	1 815	-	-	320	-	107 731
Opptjent premie - reass.	90 608	55 659	442	959	1 002	-	-	325	-	148 996
Påløpte erstatninger - reass.	101 099	30 114	1 085	7 990	-	-	-	3 025	-	143 313
Provisjonsinntekter	21 563	10 630	-	-	-	797	-	-	-	32 989
Gjenforsikringsresultat	32 054	-14 915	644	7 031	-1 002	-	-	2 700	-	26 510

Samtlige premieinntekter er fra forsikringskontrakter inngått i Norge.

ERSTATNINGSKOSTNADER

Beløp i tusen kroner

LANDBASERT PRIVAT	Brann K	Motor	Fritidsbåt	Ulykke	Reise	Gruppe- Liv	Person- forsikring	Øvrig	Nat.skade pool	Sum 2013
Inntruffet i år (brutto)	359 615	544 587	19 532	13 267	56 072	890	147 764	6 978	36 222	1 184 928
Inntrufne skader tidligere år (brutto)	-3 642	21 574	2 438	-232	-7 706	295	-28 592	-375	-	-16 240
Totalt regnskapsår (brutto)	355 973	566 161	21 970	13 035	48 366	1 185	119 172	6 603	36 222	1 168 688
Inntruffet i år (for egen regning)	257 208	381 002	19 452	13 264	56 070	891	80 873	6 978	26 256	841 994
Inntrufne skader tidligere år (for egen regning)	-5 053	-5 011	734	359	-7 699	-14	-14 296	-375	-	-31 355
Totalt regnskapsår (for egen regning)	252 155	375 991	20 186	13 623	48 371	877	66 577	6 603	26 256	810 639

Beløp i tusen kroner

LANDBASERT LANDBRUK/NÆRINGSLIV	Brann K	Motor	Ansvar	Yrkes skade	Husdyr			Øvrig		Sum 2013
Inntruffet i år (brutto)	250 688	119 780	4 414	48 021	7 889	-	-	1 644	-	432 437
Inntrufne skader tidligere år (brutto)	8 442	-9 955	386	-24 130	-1 054	-	-	-440	-	-26 751
Totalt regnskapsår (brutto)	259 130	109 825	4 800	23 891	6 835	-	-	1 204	-	405 686
Inntruffet i år (for egen regning)	136 425	83 699	4 151	45 975	7 889	-	-	-1 426	-	276 713
Inntrufne skader tidligere år (for egen regning)	21 606	-3 988	-436	-30 074	-1 054	-	-	-395	-	-14 341
Totalt regnskapsår (for egen regning)	158 031	79 711	3 715	15 901	6 835	-	-	-1 821	-	262 372

Note 5 – Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring

Beløp i tusen kroner	Brann K	Motor	Fritidsbåt	Ulykke	Reise	Ansvar	Yrkesskade	Gruppeliv	Person-forsikring	Øvrig	Natur skade pool	31.12.2013
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	395 308	491 369	13 930	13 176	49 627	3 805	28 637	1 552	119 976	12 711	17 672	1 147 763
Erstatningsavsetning brutto	448 913	655 568	10 551	48 136	38 543	9 954	223 134	4 211	301 266	18 004	34 376	1 792 656
Sikkerhetsavsetning	79 941	106 160	2 975	8 654	10 842	1 884	34 843	569	-	3 361	-	249 229
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	924 162	1 253 097	27 456	69 966	99 012	15 643	286 614	6 332	421 242	34 076	52 048	3 189 648
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	124 479	98 045	-	-	-	-	-	776	59 988	-	-	283 288
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	127 851	247 422	134	22	39	1 110	17 314	321	143 929	81 104	-	619 246
Sum gjenforsikringsandel	252 330	345 467	134	22	39	1 110	17 314	1 097	203 917	81 104	-	902 534
Sum avsetning for egen regning	671 832	907 630	27 322	69 944	98 973	14 533	269 300	5 235	217 325	-47 028	52 048	2 287 114

De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

Beløp i tusen kroner	Brann K	Motor	Fritidsbåt	Ulykke	Reise	Ansvar	Yrkesskade	Gruppeliv	Person-forsikring	Øvrig	Natur skade pool	31.12.2012
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	379 633	485 023	13 724	12 970	46 588	3 412	28 708	1 442	83 296	11 887	17 048	1 083 732
Erstatningsavsetning brutto	331 019	603 734	9 933	45 059	47 237	7 943	215 147	3 102	233 591	15 729	32 515	1 545 008
Sikkerhetsavsetning	65 355	95 608	4 232	11 964	10 919	4 439	31 545	2 700	-	6 929	-	233 693
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	776 007	1 184 365	27 889	69 993	104 744	15 794	275 400	7 244	316 887	34 545	49 563	2 862 432
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	113 851	145 167	-	-	-	-	-	721	41 644	-	-	301 383
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	80 927	234 547	86	864	45	-162	13 684	12	111 766	49 875	-	491 643
Sum gjenforsikringsandel	194 778	379 714	86	864	45	-162	13 684	733	153 410	49 875	-	793 026
Sum avsetning for egen regning	581 229	804 651	27 803	69 129	104 699	15 956	261 716	6 511	163 477	-15 330	49 563	2 069 406

Note 6 – Segmentsanalyse

Beløp i tusen kroner	Skadeforsikring	Personforsikring	Totalt
Premieinntekter for egen regning	1 505 204	104 339	1 609 543
Andre forsikringsrelaterte inntekter	11 511	8 567	20 078
Erstatningskostnader for egen regning	1 018 747	54 264	1 073 011
Salgskostnader	234 451	30 698	265 149
Forsikringsrelaterte driftskostnader	123 132	26 067	149 199
Mottatte provisjoner gjenforsikring	-121 063	-50 776	-171 839
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	236 520	5 989	242 509
Endring sikkerhetsavsetning	23 537	-	23 537
Netto inntekter fra investeringer	67 181	19 881	87 062
Andre inntekter og kostnader	2 170	879	3 049
Resultat før skatt	307 261	73 413	380 674

Note 7 – Aksjer og andeler til virkelig verdi

Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet

Beløp i tusen kroner	Antall	Kurs	Ansakffelseskost	Markedsverdi	Noterte papirer
Verdipapirfondet Eika Norden	7 301	3 989	17 144	29 126	96,7 %
Verdipapirfondet Eika Norge	17 484	3 723	46 339	65 085	95,5 %
Verdipapirfondet Eika Global	41 287	1 075	32 125	44 392	96,9 %
Verdipapirfondet Eika Kombinasjon	43 607	1 580	44 916	68 885	69,6 %
Andre aksjer	30	-	900	-	-
Sum aksjer, aksjefond og kombinasjonsfond			141 423	207 489	

Selskapet har inngått avtale om aktiv forvaltning og benytter seg av de priser som er beregnet av forvalter. Ved prisberegning av obligasjoner, sertifikater og underliggende papirer i rentefond benytter forvalter Verdipapirfondenes forenings spreadmatrise som bygger på de største meglerforetakene i Norge sine antakelser om prising i det norske markedet. Markedsverdi på unoterte illikvide omløpsaksjer i aksje- og kombinasjonsfond er fastsatt ved bruk av modeller hvor verdien blant annet estimeres basert på verdiutviklingen av børsnoterte likvide aksjer som anses å være sammenlignbare med selskapets investeringer. For øvrige unoterte finansielle investeringer benyttes observerbare transaksjoner i markedet som grunnlag for prisingen.

Note 8 – Andre finansielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
Bankinnskudd plasseringsportefølje	162 004	10 386
Sum	162 004	10 386

Note 9 – Obligasjoner og andeler til virkelig verdi

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	1,80 %	0,21	100 000	100 044	100 773
Kommuner og fylkeskommuner	2,01 %	0,82	206 500	207 898	210 338
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,99 %	0,38	527 000	528 978	532 863
Forretningsbanker	2,28 %	0,42	142 500	143 102	145 590
Sparebanker	2,25 %	0,43	810 500	815 325	827 185
Kredittforetak	2,02 %	0,15	27 000	27 309	27 694
Industri	2,06 %	0,24	5 000	5 000	5 030
Sum markedsbaserte obligasjoner			1 818 500	1 827 656	1 849 473

Beløp i tusen kroner	Antall	Kurs	Kostpris	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	84 179	1 060	84 668	89 208
Verdipapirfondet Eika Kreditt	59 880	1 008	60 000	60 332
Verdipapirfondet Eika Likviditet	65 825	1 021	66 362	67 234
Verdipapirfondet Eika Pengemarked II	25 064	1 062	25 711	25 487
Verdipapirfondet Eika Sparebank	46 361	1 038	47 302	48 108
Sum rentefond			284 043	290 369

Sum markedsbaserte obligasjoner og andeler			2 111 699	2 139 843
---	--	--	------------------	------------------

Selskapet har inngått avtale om aktiv forvaltning og benytter seg av de priser som er beregnet av forvalter. Ved prisberegning av obligasjoner, sertifikater og underliggende papirer i rentefond benytter forvalter Verdipapirfondenes forenings spreadmatrise som bygger på de største meglerforetakene i Norge sine antakelser om prising i det norske markedet.

Note 10 – Eiendeler og gjeld - målekategorier

Beløp i tusen kroner	Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi	Lån og fordringer	Bokførte verdier
Aksjer og andeler	207 489	-	207 489
Obligasjoner og rentefond til virkelig verdi	2 139 843	-	2 139 843
Andre finansielle eiendeler	-	162 004	162 004
Andre fordringer	-	913 134	913 134
Kasse, bank	-	122 103	122 103
Sum eiendeler	2 347 332	1 197 241	3 544 573
Skyldig betalbar skatt		50 609	50 609
Forpliktelser		397 448	397 448
Sum gjeld		397 448	397 448

Note 11 – Investering klassifisert ut fra usikkerhet i verdsettelsen

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	138 604	68 885	-	207 489
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	100 773	2 039 070	-	2 139 843
Sum markedsbaserte obligasjoner	239 377	2 107 956	-	2 347 333

Kvoterte priser

Kategorien inneholder investeringer i aksjefond der fondet investering i all hovedsak er i børsnoterte likvide aksjer samt investeringer i statsobligasjoner. Investeringene er verdsatt til fondets offisielle kurser eller børskurser.

Observerbare forutsetninger

Kategorien inneholder investeringer i rentefondfond, kombinasjonsfond og obligasjoner, hovedsakelig utstedt av kommuner og finansinstitusjoner. Investeringene er verdsatt til offisielle fondskurser eller basert på teoretiske modeller der input i modellene er direkte eller indirekte observerbare i markedet.

Ikke observerbare forutsetninger

Kategorien inneholder investering i eiendomselskap. Investeringen er verdsatt som opplyst fra eiendomsforvalter.

Note 12 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	Maskiner/ inventar	Datautstyr	Programvare	Sum
Anskaffelseskost 1. januar	3 379	1 538	13 361	18 277
Tilgang	24	130	6 169	6 322
Avgang	116	20	-	136
Anskaffelseskost 31. desember	3 287	1 647	19 529	24 463
Akkumulerte avskrivninger 1. januar	2 656	782	6 629	10 068
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	3 052	1 265	10 298	14 614
Bokført verdi 31. desember	235	382	9 232	9 849

Årets ordinære avskrivninger	442	502	3 669	4 613
-------------------------------------	-----	-----	-------	-------

Økonomisk levetid	3-5 år	3-5 år	3-5 år	3-5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

Andre immaterielle eiendeler anskaffet i forbindelse med oppkjøp av kundeportefølje i 2008 er nedskrevet og vises ikke i oppstillingen.

Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader	7 561
---	--------------

Note 13 – Forsikringsrelaterte adm. kostnader, lønn mv.

Beløp i tusen kroner	2013	2 012
Lønn og personalkostnader	75 244	69 447
Ordinære avskrivninger	4 613	2 408
Konserntjenester	18 245	14 186
Drift og vedlikehold IT	24 788	28 369
Driftskostnader lokaler	8 187	8 821
Fremmede tjenester	14 929	16 151
Andre kostnader	33 344	35 067
Allokering av indirekte skadebehandlingskostnader	-30 151	-26 426
Sum forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	149 199	148 023

Selskapet klassifiserer den delen av personalkostnadene som er knyttet til skadebehandlingsfunksjonen som indirekte skadebehandlingskostnader. Indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene.

Spesifikasjon av lønns- og personalkostnader

Beløp i tusen kroner	2013	2 012
Lønn, honorar m.v	51 353	47 733
Arbeidsgiveravgift	11 195	9 787
Pensjonskostnader	5 795	5 544
Andre personalkostnader	6 901	6 383
Sum lønns- og personalkostnader	75 244	69 447

Antall ansatte pr 31.12	126	121
-------------------------	-----	-----

Note 14 – Bundne bankinnskudd

Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
Bundne midler til skattetrekk	3 189	2 917
Sum	3 189	2 917

Note 15 – Pensjonskostnader

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning oppfyller lovens krav. Selskapets ytelsesordning ble lukket med virkning fra 1. januar 2005, og det ble etablert en innskuddsordning som omfatter alle ansatte i selskapet. De som var ansatt før ordningen ble lukket fikk anledning til frivillig å gå over i innskuddsordningen.

Innskuddsbasert ordning

Denne ordningen baserer seg på at selskapet yter et tilskudd på 5 prosent av lønn fra 1-6G og 8 prosent av lønn fra 6-12G. I tillegg dekker selskapet risikoforsikring som omfatter uførhet og barnepensjon for de som inngår i innskuddsordningen.

Ytelsesbasert ordning

Denne ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser basert på antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsen fra folketrygden. Forpliktelsene er 100 prosent sikret gjennom kontrakt med forsikringsselskap.

Det er 40 ansatte som inngår i den ytelsesbaserte ordningen og 92 ansatte i innskuddsordningen per 31.12.2013.

Pensjonskostnader og -forpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift.

Pensjonskostnader

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	2 128	2 513
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	1 180	1 035
Avkastning på pensjonsmidlene	-865	-844
Administrasjonskostnader	314	172
Amortisering av ikke resultatførte estimatavvik	-	181
Sum ytelsesbaserte ordninger	2 758	3 057
Pensjon over drift	1 039	854
Innskuddsbaserte ordninger	2 858	2 457
Netto pensjonskostnader inkl. aga.	6 654	6 368

Pensjonsforpliktelser

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Påløpte pensjonsforpliktelser	33 532	25 215
Pensjonsmidler til markedsverdi	22 370	19 600
Netto pensjonsforpliktelser	11 162	5 615
Arbeidsgiveravgift	1 574	792
Ikke resultatførte estimatavvik	-8 102	-1 442
Netto pensjonsforpliktelser inkl. aga.	4 634	4 964

Økonomiske forutsetninger

Diskonteringsrente	4,10 %	4,40 %
Forventet lønnsregulering	3,75 %	3,50 %
Forventet G-regulering	3,50 %	3,25 %
Forventet pensjonsregulering	3,50 %	3,25 %
Forventet avkastning på fondsmidler	4,40 %	4,00 %

Aktuarmessige forutsetninger

Som aktuarmessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er det lagt til grunn vanlig benyttede forutsetninger innen forsikring.

Plassering av fondsmidlene 31.12.2013

Tabellen nedenfor viser plassering av fondsmidlene i de kollektive ytelsesordningene som administreres av et forsikringselskap

Aksjer	11 %
Obligasjoner	56 %
Eiendom	16 %
Pengemarked	12 %
Annet	5 %
Totalt	100 %

Note 16 – Skattekostnad

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Skattekostnad		
Betalbar skatt	101 737	95 212
Endring skatt tidligere år	-10	-175
Endring utsatt skatt	-5 185	-1 132
Effekt av endring skattesats utsatt skatt	-820	-
Sum skattekostnad	95 722	93 906
Herav skatt på konsernbidrag	70 560	61 600
Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat		
Resultat før skatt	380 674	336 557
Forventet inntektskatt etter nominell sats (28%)	106 589	94 236
Effekt av forsikringstekniske avsetninger	-1 109	5 047
Andre permanente forskjeller	-10 568	-5 203
Endring skatt tidligere år	-10	-175
Effekt av endret skattesats for utsatt skatt	820	-
Sum skattekostnad	95 722	93 906
Effektiv skattesats	25,1 %	27,9 %
Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller		
Driftsmidler	-86	22
Pensjonsforpliktelsler	92	83
Verdipapirer	-2 179	3 335
Avsetning for ikke opptjente inntekter	1 576	-3 840
Annen eiendel og gjeld	-9 253	-732
Effekt av endret skattesats for utsatt skatt	820	-
Sum endring utsatt skatt/ utsatt skattefordel	-9 029	-1 132
Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller		
Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
Driftsmidler	1 735	1 427
Pensjonsforpliktelsler	4 634	4 964
Verdipapirer	-11 378	-19 161
Avsetning for ikke opptjente inntekter	50 558	56 188
Annen eiendel og gjeld	36 450	3 405
Sum midlertidige forskjeller	81 999	46 823
Utsatt skattefordel før endring av skattesats	22 960	13 110
Endring av skattesats fra 28% til 27%	-820	-
Bokført utsatt skattefordel	22 140	13 110

Godtgjørelse til valgt revisor:

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Lovpålagt revisjon	440	435
Andre tjenester utenfor revisjon	130	121
Sum	570	556

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

Note 18 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	Vekt	2013	2013	2012	2012
Risikovektede eiendeler					
Staten, sentralbanker og gjenforsikr. andel av forsikringstekniske avsetninger	0 %	1 002 900	-	928 104	-
Finansinstitusjoner	10 %	531 722	53 172	497 207	49 721
Finansinstitusjoner, andre fordringer	20 %	1 796 053	359 211	1 470 027	294 005
Øvrige fordringer	50 %	6 168	3 084	7 248	3 624
Aksjefond/rentefond og fordr. forsikringstagere	100 %	1 117 060	1 117 060	1 012 209	1 012 209
Immaterielle eiendeler og utsatt skattefordel	0 %	31 372	-	19 841	-
Sum balanseførte eiendeler		4 485 274	3 934 637		
Sum risikovektede eiendeler			1 532 527		1 359 559
Aksjekapital			125 000		125 000
Annen egenkapital			282 876		183 324
Annen innskutt egenkapital			191 508		141 540
- Utsatt skattefordel/immaterielle eiendeler			-31 372		-19 841
- Minstekrav reassuranseavsetning			-26 325		-25 078
Kjernekapital			541 687		404 945
Netto ansvarlig kapital			541 687		404 945
Kapitaldekning i %			35,3 %		29,8 %
Overskudd av ansvarlig kapital			419 085		296 180

Note 19 – Solvensmargin

Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
Ansvarlig kapital	541 687	404 945
Avsetning utover 55% minstekrav til sikkerhetsavsetning	112 153	105 161
Naturskadefond	21 250	22 130
Solvensmarginkapital	675 090	532 236
Minstekrav til solvensmargin	280 895	270 962
Sum	394 195	261 274
Solvensmarginkapital i prosent av minstekrav	240,3 %	196,4 %

Note 20 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital består pr 31. desember 2013 av 125 000 000 aksjer pålydende krone 1,-

Eierstruktur per 31. desember

Beløp i tusen kroner	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Eika Gruppen AS	125 000 000	100 %	100 %
Sum	125 000 000	100 %	100 %

Note 21 – Nærstående parter

Som nærstående parter ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Eika Forsikring AS kjøper forvaltningstjenester, administrative tjenester samt leie lokaler og driftsmidler fra andre selskap i konsernet. Administrative tjenester knytter seg blant annet til økonomi, regnskap og finans, IT drift og risk management.

I 2013 har selskapet kjøpt tjenester for 25,1 millioner kroner.

Nøkkeltall

År	2013	2012	2011	2010	2009
Endring i forfalt premie brutto	4,3 %	9,5 %	8,6 %	10,7 %	9,2 %
Egenregningsandel premier	70,7 %	69,4 %	72,4 %	69,7 %	66,3 %
Skadeprosent for egen regning	66,7 %	68,1 %	81,2 %	80,7 %	74,4 %
Kostnadsprosent for egen regning	15,1 %	15,4 %	13,3 %	15,6 %	16,7 %
Combined Ratio for egen regning	81,7 %	83,5 %	94,4 %	96,3 %	91,1 %
Combined Ratio f.e. r. siste årgang	84,6 %	82,9 %	92,9 %	94,0 %	91,2 %
Finansavkastning	2,1 %	2,4 %	1,1 %	1,8 %	2,7 %
Resultatgrad	23,7 %	22,6 %	8,0 %	7,9 %	15,5 %
Avkastning egenkapital	37,3 %	39,0 %	13,8 %	15,8 %	30,2 %
Solvensmargin	62,7 %	55,6 %	49,0 %	50,2 %	53,4 %
Solvenssensitivitet	198,8 %	214,5 %	244,8 %	228,6 %	202,7 %
Likviditetsgrad	77,4 %	79,2 %	89,3 %	85,2 %	82,3 %
Kapitaldekningsprosent	35,4 %	29,8 %	21,1 %	17,6 %	14,9 %

Egenregningsandel premier	Forfalt premie for egen regning/Forfalt premie brutto
Skadeprosent for egen regning	Erstatningskostnader for egen regning/Premieinntekt for egen regning
Kostnadsprosent for egen regning	Forsikringsrelaterte driftskostnader/Premieinntekter for egen regning
Combined Ratio for egen regning	Skadeprosent for egen regning + Kostnadsprosent for egen regning
Combined Ratio f.e. r. siste årgang	Skadeprosent for egen regning, justert for erstatningskostnader fra tidligere år + Kostnadsprosent for egen regning
Finansavkastning	Netto finansinntekter / Gj.sn. eiendeler
Resultatgrad	Driftsresultat til eierne / Premieinntekt for egen regning
Avkastning egenkapital	Driftsresultat til eierne / Gj.sn. justert egenkapital
Solvensmargin	Solvenskapital / Forfalt premie for egen regning
Solvenssensitivitet	(Erstatningsavsetninger+Premieavsetninger) / Solvenskapital
Likviditetsgrad	(Erstatningsavsetninger+Premieavsetninger) / Sum likvide midler
Sum likvide midler	Aksjer og andeler + Obligasjoner, inkl. til varig eie + Sertifikater + Bankinnskudd

Årene 2010 og tidligere er ikke omarbeidet i forhold til prinsippendringer foretatt i 2011 og i 2013

Nøkkeltallsnotene er utarbeidet i et samarbeid mellom Finansnæringens Hovedorganisasjon (FNH) og Norsk Finansnærings Økonomigruppe. This table of highlights results from joint effort by the Norwegian Financial Services Association and the Norwegian Association of Financial Services.

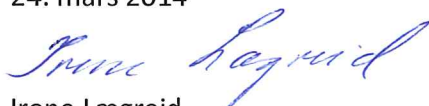
Til styret i Eika Forsikring AS

Ansvarshavende aktuar skal sørge for at bestemmelsene tilknyttet § 12-10 (forsikringstekniske avsetninger) og § 12-5 (premier) i Forsikringsvirksomhetsloven er tilfredsstillt. Dette er lagt til grunn for min vurdering av den forsikringstekniske situasjonen i Eika Forsikring AS for 2013.

Avsetningene vurderes som betryggende og tilfredsstillende myndighetenes minstekrav, videre vurderes premien å stå i forhold til overtatt risiko. Begge forhold er i samsvar med gjeldende lov og forskrifter.

Vedlagt følger tabell som viser de aktuarberegnete krav til forsikringstekniske avsetninger, samt selskapets faktiske avsetninger. De faktiske avsetninger i vedlagt tabell er de verdier som fremkommer i regnskapet.

24. mars 2014



Irene Lægneid
Ansvarshavende aktuar
Eika Forsikring AS

Til generalforsamlingen i Eika Forsikring AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Eika Forsikring AS som viser et totalresultat på tnok 284.952. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, og resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Eika Forsikring AS per 31. desember 2013 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

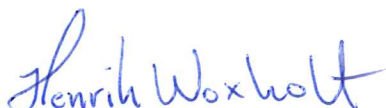
Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen*

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 er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 12. mars 2014
Deloitte AS



Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

eika.

Tlf: +47 22 87 81 00
E-post: post@eika.no
Parkveien 61
P.b 2349 Solli
0201 Oslo

www.eika.no