

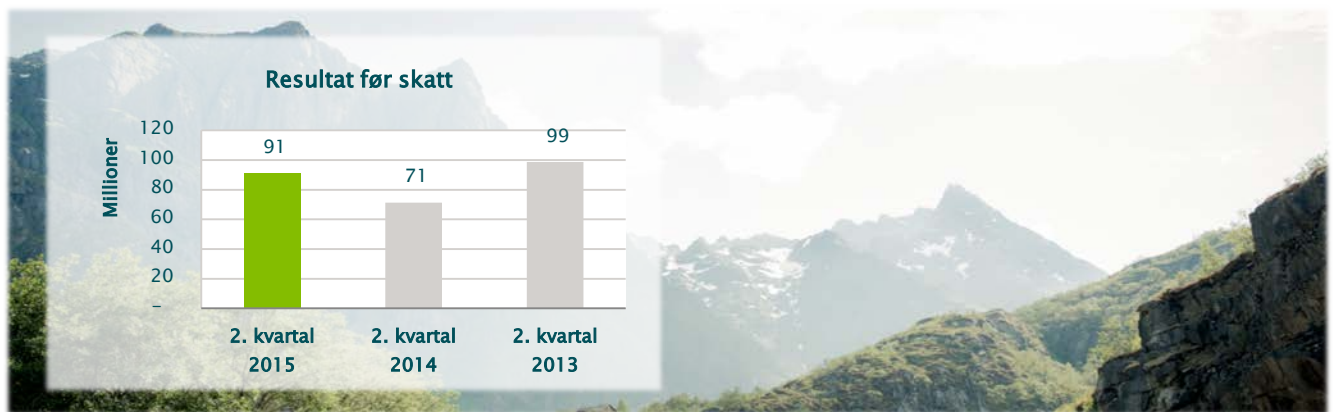
Rapport for 2. kvartal 2015

Eika Forsikring



Ved din side.

Hovedpunkter



2. kvartal 2015

- Premievekst f.e.r på 4,0 % (10,3)
- Skadeprosent f.e.r på 67,2 % (73,8)
- Combined ratio f.e.r på 84,1 % (89,2)
- Egenkapitalavkastning (annualisert) på 29,8 % (26,8)

1. halvår 2015

- Premievekst f.e.r på 4,8 % (10,4)
- Skadeprosent f.e.r på 70,7 % (74,0)
- Combined ratio f.e.r på 86,9 % (89,9)
- Egenkapitalavkastning (annualisert) på 27,0 % (24,8)

Delårsrapporten er ikke revidert

Rapport 2. kvartal og 1. halvår 2015

Eika Forsikring leverer skadeforsikring i person-, landbruks- og næringslivsmarkedet samt ettårige personforsikringsprodukter i privatmarkedet. Selskapet forestår alle skadeoppgjør knyttet til egen portefølje. Eika Forsikring AS er datterselskap av Eika Gruppen AS og har sitt hovedkontor på Hamar. Selskapet flyttet inn i nye lokaler i juni. Eika Gruppen AS er eid av selvstendige norske sparebanker samt OBOS. Disse utgjør Eika Forsikring AS sin hoveddistribusjonskanal.

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet har etter andre kvartal et resultat før skatt på 165 millioner kroner mot 131 millioner kroner i fjor, og en egenkapitalavkastning etter skatt (annualisert) på 27,0 prosent (24,8). I andre kvartal var resultatet før skatt 91 millioner kroner (71) og egenkapitalavkastning etter skatt på 29,8 prosent (26,8).

Første halvår av 2015 var påvirket av økning i naturskader, og totale utligninger mot Naturskadepoolen endte på om lag 20 millioner kroner. Selskapet har i liten grad vært direkte eksponert mot disse hendelsene. Tilsvarende var første halvår av 2014 påvirket av brannkatastrofene i Lærdal og Flatanger med samlet skadekostnad for egen regning på 20 millioner kroner. Første halvår av 2015 har vært preget av god skadeutvikling. I første halvår er det resultatført avviklingsgevinster for egen regning på 21 millioner kroner (-2,7). Skadeprosent og combined ratio var for første halvår på henholdsvis 70,7 prosent (74,0) og 86,9 prosent (89,9) og for andre kvartal isolert på henholdsvis 67,2 prosent (73,8) og 84,1 prosent (89,2).

Selskapets kostnadsprosent har vært noe økende de senere år, hovedsakelig som følge av økte distributørprovisjoner og reduserte provisjonsinntekter etter strategiske endringer i selskapets reassuranseprogram. Kostnadsprosenten f.e.r. i første halvår utgjør 16,3 prosent (16,0). I andre kvartal utgjør kostnadsprosenten 16,9 (15,4).

Selskapet har porteføljevekst innenfor flere bransjer, noe som sammen med ordinær prisregulering, har bidratt til økte premieinntekter i perioden. Forfalt brutto premie i løpet av første halvår er 1 296 millioner kroner (1 241), en økning på 4,4 prosent. Premieinntektene for egen regning har økt med 41 millioner kroner tilsvarende 4,8 prosent.

Selskapet har inntatt en konservativ forvaltningsstrategi, og verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen har i første halvår vært lav, og utgjør per 30. juni 2015 7 prosent. Netto finansinntekter i første halvår utgjør 32 millioner kroner (49) noe som tilsvarer en annualisert porteføljeavkastning på 2,3 prosent (3,9).

Risikoforhold og solvensgrad

Virksomheten i Eika Forsikring er eksponert for flere ulike typer risiko, men først og fremst forsikringsrisiko og markedsrisiko. Selskapet legger stor vekt på å ha en løpende styring og oppfølging av alle risikoer virksomheten er eksponert for. Det er over tid etablert funksjoner, systemer og roller for å drive god risikostyring. Eika Forsikring har gjennom flere år arbeidet med implementering av Solvens II-regelverket og gjennom dette arbeidet forbedret og utviklet selskapets risikostyring.

Selskapets resultatmål er en avkastning på egenkapitalen på 20 prosent. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppfylles gjennom effektiv utnyttelse av tilgjengelig risikokapital. Selskapet er i ferd med å implementere Solvens II - regelverkets standardmodell som verktøy for beregning av tapsrisiko og kapitalkrav for de ulike risikoområder. Kapitalsituasjonen i selskapet anses som god og tilpasset selskapets risikoappettitt.

Risikostyringen skal videre bidra til at forretningsmessige muligheter utnyttes og at potensielt negative resultatutslag begrenses. Selskapet styrer etter vedtatte risikopolicyer 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.

Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av første halvår 2015 sammenlignet med omtalen i årsrapporten for 2014. Fortsatt er det enkelte uavklarte regulatoriske problemstillinger knyttet til gjennomføring av Solvens II i norsk rett. Herunder blant annet vurderinger rundt de særskilte norske avsetningsordningene, dvs. naturskadefondet, garantiordningen og sikkerhetsavsetningen. Ovennevnte fond inngår som en del av bufferkapitalen i Eika Forsikring. Finanstilsynets innstilling er at naturskadefond og garantifond defineres ut av bufferkapitalen for forsikringselskaper samt at man får en reduksjon av sikkerhetsavsetningens effekt. Tilsvarende forventes det at beregnede forsikringsforpliktelse vil reduseres noe. Forutsatt at Finansdepartementet støtter Finanstilsynets innstilling, kan dette få konsekvenser for solvensgrad og soliditet i Eika Forsikring under Solvens II. Ikrafttredelse av Solvens II i norsk rett er 1. januar 2016. Eika Forsikring og bransjen er gjennom FNO kommet til enighet om felles syn og fronter dette mot myndighetene med den hensikt å redusere ulempene slik at disse forholdene ikke skal påvirke selskapenes solvensgrad negativt.

Utsiktene framover

Forsikringsbransjen er preget av konkurranse og økende kundefokus. Konkurransesituasjonen er intensivert over de senere år, blant annet gjennom økt satsing på skadeforsikring fra etablerte finanskonsern. God risikoseleksjon og fortsatt effektivisering av driften vil være viktig for å opprettholde lønnsomheten i selskapet fremover. Eika Forsikring søker å følge denne utviklingen, og har i første halvår 2015 åpnet mulighet for kundene til både å kjøpe enkelte produkter elektronisk, samt å melde skade elektronisk. Selskapet ser for seg at produktspekteret tilgjengelig for elektronisk kjøp utvides ytterligere fremover.

Innovasjonstakten i forsikringsbransjen er høy, med særlig vekt på digitale betjeningsløsninger, forbedret kundedialog og effektiv operasjonell drift. Man vil fremover også komme til å se nye aktører fra andre bransjer utfordre forsikringsmarkedet basert på helt nye forutsetninger for risikoseleksjon og skreddersydd kundeorientert distribusjon. Eika Forsikring arbeider med å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundenes hverdag og styrker bankenes posisjon som ledende på personlig og omsorgsfull kundebetjening til folk flest og lokalt næringsliv.

Med stort fokus på lokalbankens verdigrunnlag og økende innovasjonstakt både i alliansen og i selskapet, ser Eika Forsikring store muligheter fremover. Kombinert med solid drift, god lønnsomhet og fornøyde kunder har selskapet gode forutsetninger for å hevde seg i konkurransen om kundene.

Det er usikkerhet knyttet til internasjonale konjunkturer og hvordan disse vil påvirke Norge på sikt. Rentenivåene både nasjonalt og internasjonalt forventes redusert ytterligere, hvilket vil kunne resultere i relativt lave finansinntekter.

De regulatoriske rammebetingelser for forsikringsnæringen er stadig i endring. Nivåer og innretninger i disse endringene er ikke endelig avklart, men hovedlinjene er relativt tydelige. Etter styrets vurdering er selskapet solid og godt tilpasset og forberedt på de forestående regelendringene.

Hamar, 13. august 2015
Styret i Eika Forsikring AS

Audun Bø
Styrets leder

Erica Blakstad

Arne Martin Laukvik

Sverre V. Kaarbøe

Mette Kamsvåg

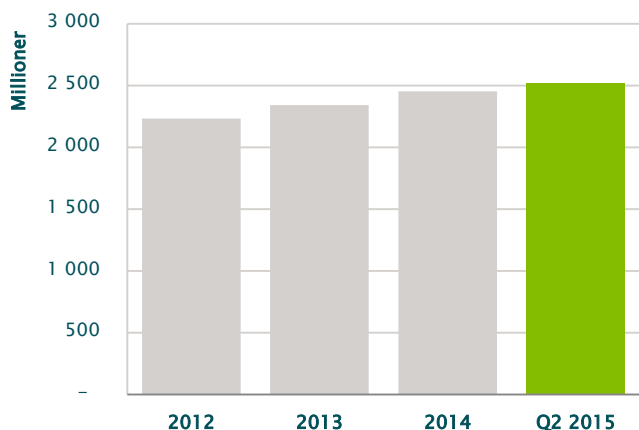
Hans Kristian Glesne

Kristin Rønning

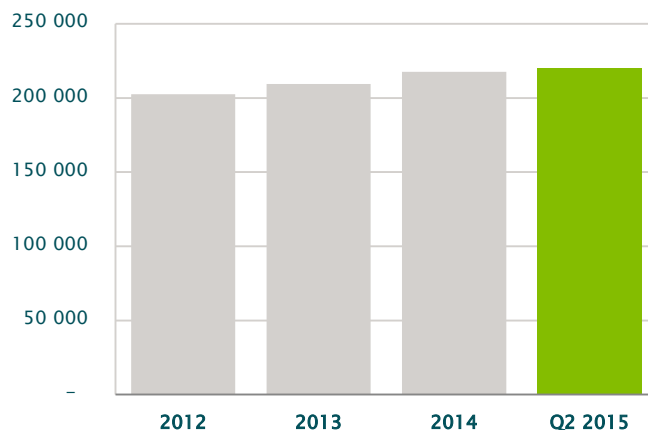
Magne Nordgård
Administrerende direktør

Nøkkeltall

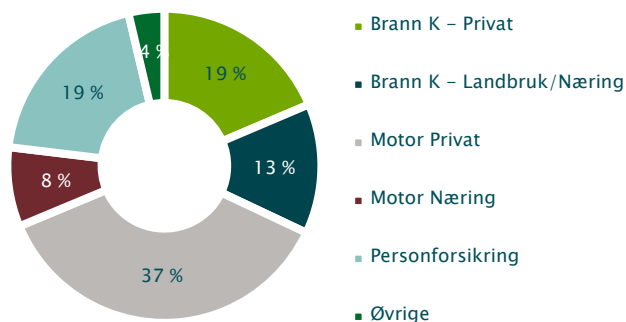
Bestandspremie



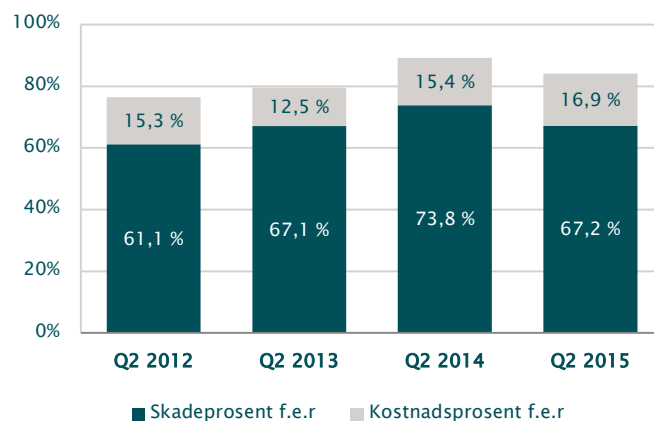
Antall kunder



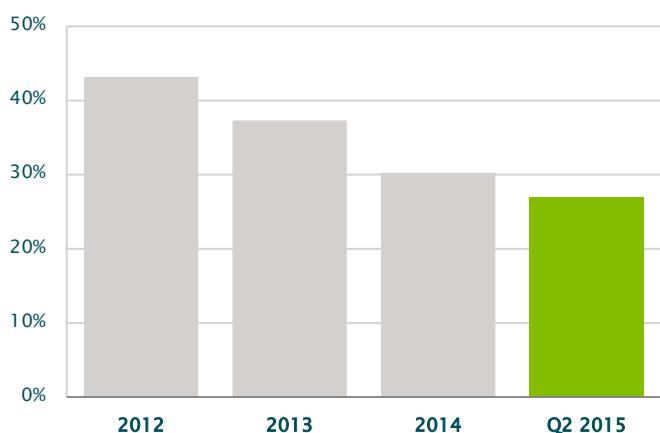
Opptjent premie f.e.r – Per bransje



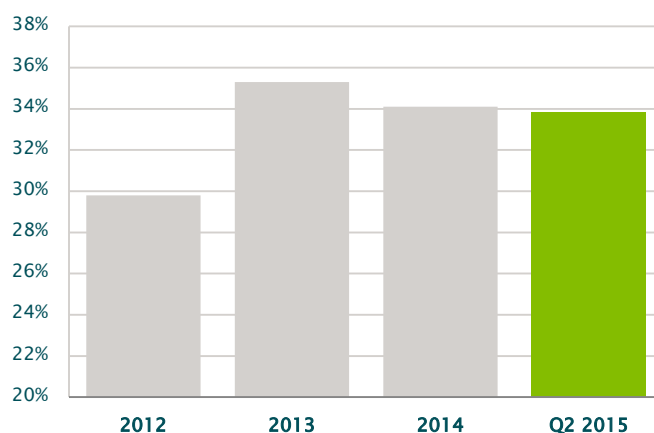
Skade- og kostnadsprosent



Egenkapitalavkastning



Kapitaldekning



Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	2. kvartal 2015	2. kvartal 2014	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING						
Premieinntekter						
Forfalte bruttopremier	Note 2	660 114	628 590	1 296 204	1 240 987	2 421 385
Avgitte gjenforsikringspremier		-166 234	-157 181	-333 342	-315 864	-615 749
Forfalt premie for egen regning		493 880	471 409	962 862	925 123	1 805 636
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie		-45 493	-38 746	-80 762	-75 320	-37 594
Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		8 713	7 076	17 991	9 409	1 204
Sum premieinntekter for egen regning		457 100	439 740	900 091	859 213	1 769 246
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap		5 591	10 066	10 439	19 809	37 521
Andre forsikringsrelaterte inntekter		7 614	4 814	14 569	8 302	16 664
Erstatningskostnader i skadeforsikring						
Betalte erstatninger, brutto		375 147	386 679	762 842	773 522	1 508 150
Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger		-81 370	-106 623	-173 685	-209 605	-394 782
Endring i erstatningsavsetning, brutto		3 088	41 892	28 672	102 442	132 595
Endring i gjenforsikringsandel av bruttoerstatningsavsetninger		10 439	2 688	18 399	-30 960	-24 550
Sum erstatningskostnader for egen regning	Note 2	307 305	324 636	636 229	635 400	1 221 413
Forsikringsrelaterte driftskostnader						
Salgskostnader	Note 2	81 598	78 756	160 011	151 824	309 133
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	Note 2	38 403	33 905	71 251	65 418	131 024
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	Note 2	-42 944	-45 114	-84 891	-79 986	-165 874
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		77 057	67 547	146 371	137 257	274 283
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		85 944	62 437	142 499	114 668	327 736
Endring i andre tekniske og i sikkerhetsavsetning mv. i skadeforsikring						
Endring i sikkerhetsavsetning		2 638	-7 724	-485	-14 932	-30 225
Sum endringer i sikkerhetsavsetninger mv.		2 638	-7 724	-485	-14 932	-30 225
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		88 581	54 713	142 015	99 736	297 512
IKKE - TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING						
Netto inntekter fra investeringer						
Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler		13 544	13 775	27 758	27 079	68 774
Verdiendring på investeringer		-12 450	13 728	-6 776	-703	7 313
Realisert gevinst og tap på investeringer		7 254	-645	12 753	24 261	22 286
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer		-715	-574	-1 320	-1 175	-2 447
Sum netto inntekter fra investeringer		7 633	26 284	32 415	49 461	95 926
Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap		-5 591	-10 066	-10 439	-19 809	-37 521
Andre inntekter		818	630	1 593	1 758	3 457
Andre kostnader		357	325	636	579	1 334
Resultat av ikke-teknisk regnskap		2 503	16 522	22 933	30 831	60 527
Resultat før skattekostnad		91 085	71 235	164 947	130 567	358 039
Skattekostnad		23 429	14 253	45 540	28 237	88 447
Resultat før andre resultatkomponenter		67 656	56 982	119 407	102 330	269 592
TOTALRESULTAT		67 656	56 982	119 407	102 330	269 592

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
EIENDELER				
Immaterielle eiendeler				
Andre immaterielle eiendeler		18 055	7 677	16 776
Sum immaterielle eiendeler		18 055	7 677	16 776
Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi				
Aksjer og andeler	Note 5,7	203 712	170 520	210 936
Obligasjoner og andeler	Note 4,7	2 483 619	2 236 586	2 573 038
Andre finansielle eiendeler	Note 6	60 501	101 597	81 379
Sum finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi		2 747 833	2 508 703	2 865 352
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring				
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	Note 3	302 483	292 697	284 492
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	Note 3	617 996	650 204	636 395
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		920 479	942 902	920 887
Fordringer				
Fordringer i forbindelse med direkteforsikring		948 986	910 491	878 590
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		90	100	19
Andre fordringer		3 760	5 091	2 690
Sum fordringer		952 836	915 682	881 300
Andre eiendeler				
Anlegg og utstyr		11 741	191	112
Kasse, bank		94 140	113 425	120 880
Utsatt skattefordel		22 898	22 140	18 850
Sum andre eiendeler		128 779	135 756	139 843
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		7 766	24 954	3 947
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		7 766	24 954	3 947
SUM EIENDELER		4 775 747	4 535 675	4 828 105

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital		175 000	125 000	175 000
Annen innskutt egenkapital		191 508	191 508	191 508
Sum innskutt egenkapital	Note 8	366 508	316 508	366 508
Opptjent egenkapital				
Avsetning til naturskadefond		59 447	81 352	81 977
Avsetning til garantiordning		102 780	97 011	100 085
Annen opptjent egenkapital		413 394	383 233	281 847
Sum opptjent egenkapital	Note 8	575 621	561 596	463 908
SUM EGENKAPITAL		942 129	878 104	830 416
Forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring				
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	Note 3	1 266 118	1 223 082	1 185 356
Brutto erstatningsavsetning	Note 3	1 971 923	1 903 098	1 933 251
Sikkerhetsavsetning	Note 3	279 938	264 161	279 454
Sum brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring		3 517 979	3 390 341	3 398 060
Avsetninger for forpliktelse				
Pensjonsforpliktelse	Note 1	14 964	4 634	4 424
Skyldig betalbar skatt		46 731	27 636	44
Andre forpliktelse		1 014	1 014	1 014
Sum avsetning for forpliktelse		62 710	33 285	5 482
Forpliktelse				
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring		30 854	11 512	18 286
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring		148 039	131 714	133 168
Forpliktelse til selskap i samme konsern		51	116	356 821
Andre forpliktelse		36 015	31 234	34 940
Sum forpliktelse		214 959	174 576	543 214
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter				
Andre påløpte kostnader		37 970	59 370	50 932
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		37 970	59 370	50 932
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		4 775 747	4 535 675	4 828 105

Oppstilling av endring i egenkapital

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Forsikrings- tekniske avsetninger	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31. desember 2013	125 000	191 508	176 389	282 876	775 774
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-6 780	6 780	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	3 978	-3 978	-
Periodens resultat	-	-	-	45 347	45 347
Egenkapital per 31. mars 2014	125 000	191 508	173 587	331 025	821 121
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	3 131	-3 131	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	1 644	-1 644	-
Periodens resultat	-	-	-	56 983	56 983
Egenkapital per 30. juni 2014	125 000	191 508	178 362	383 233	878 104
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-1 240	1 240	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	3 738	-3 738	-
Periodens resultat	-	-	-	49 945	49 945
Egenkapital per 30. september 2014	125 000	191 508	180 861	430 680	928 048
Emisjon	50 000	-	-	-	50 000
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	1 864	-1 864	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	-664	664	-
Årets resultat	-	-	-	117 317	117 317
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-264 950	-264 950
Egenkapital per 31. desember 2014	175 000	191 508	182 061	281 847	830 416
Prinsippendring pensjon IAS 19	-	-	-	-7 695	-7 695
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-26 025	26 025	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	1 397	-1 397	-
Periodens resultat	-	-	-	51 752	51 752
Egenkapital per 31. mars 2015	175 000	191 508	157 433	350 532	874 473
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	3 495	-3 495	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	1 298	-1 298	-
Periodens resultat	-	-	-	67 656	67 656
Egenkapital per 30. juni 2015	175 000	191 508	162 226	413 395	942 129

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalte premier	1 315 626	1 255 808	2 551 785
Utbetalte gjenforsikringspremier -netto etter provisjon	-327 924	-311 810	-606 218
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-684 468	-708 268	-1 387 746
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsoppgjør	173 685	194 556	394 782
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-58 179	-46 647	-92 659
Utbetalinger av øvrige driftsutgifter mv.	-231 889	-261 825	-462 223
Innbetalinger av renter og utbytte	30 786	28 710	69 515
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-16 489	-897	-12 254
Innbetalinger ved salg av finansielle eiendeler	550 192	491 733	854 894
Utbetalinger til investeringer i finansielle eiendeler	-448 959	-527 845	-1 259 122
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	302 383	113 515	50 752
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalt konsernbidrag	-	69 400	69 400
Utbetalt til konsernselskap	-350 000	-252 000	-252 000
Innbetalt egenkapital	-	-	50 000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	-350 000	-182 600	-132 600
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	-47 617	-69 085	-81 848
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	202 259	284 107	284 107
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utg. av perioden	154 642	215 022	202 259

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

Regnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk, samt forskrift for årsregnskap for forsikringselskaper gitt av Finanstilsynet, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Forenklinger i henhold til forskriftens § 3-1 er benyttet.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper selskapet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet per 30. juni 2015 fremkommer i årsregnskapet for 2014. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2014.

Bruk av estimat og skjønn

Ved utarbeidelsen av delårsregnskapet har det vært brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader samt opplysninger om potensielle forpliktelse. 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 tall fra tidligere perioder for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

Selskapet har med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2015 implementert IAS 19 for beregning av pensjonsforpliktelser og – kostnader. Dette innebærer at korridorløsningen for innregning av aktuarielle gevinster og tap, samt estimatendringer, ikke lenger benyttes. Alle estimaterendringer og aktuarielle gevinster og tap blir fra virkningstidspunktet løpende resultatført under Andre Resultatkomponenter, med tilhørende skatteberegning. Akkumulerte ikke-resultatførte estimatavvik pr 01.01.15, justert for utsatt skatt, er ført direkte mot egenkapitalen som prinsippendring.

Note 2 – Premieinntekter, erstatningskostnader m.v.

PREMIEINTEKTER MV.

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2015	2. kvartal 2014	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
Forfalte bruttopremier	660 114	628 590	1 296 204	1 240 987	2 421 385
Opptjente bruttopremier	614 621	589 844	1 215 442	1 165 667	2 383 791
Påløpte bruttoerstatninger	378 235	428 571	791 514	875 964	1 640 745
Forsikringsrelaterte brutto driftskostnader	120 001	112 661	231 262	217 243	440 157
Opptjent premie - reass.	157 521	195 927	315 351	391 184	614 545
Påløpte erstatninger - reass.	70 931	103 935	155 286	240 565	419 332
Provisjonsinntekter	42 944	45 114	84 891	79 986	165 874
Gjenforsikringsresultat	43 646	46 878	75 174	70 633	29 339

ERSTATNINGSKOSTNADER

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2015	2. kvartal 2014	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
Betalte bruttoerstatninger	375 147	386 679	762 842	773 522	1 508 150
Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	-81 370	-106 623	-173 685	-209 605	-394 782
Brutto endring i erstatningsavsetninger	3 088	41 892	28 672	102 442	132 595
Endring i gjenfors. andel av brutto erstatningsavsetninger	10 439	2 688	18 399	-30 960	-24 550
Erstatningskostnader for egen regning	307 305	324 636	636 229	635 400	1 221 413

Note 3 – Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring

Beløp i tusen kroner	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	1 266 118	1 223 082	1 185 356
Erstatningsavsetning brutto	1 971 923	1 903 098	1 933 251
Sikkerhetsavsetning	279 938	264 161	279 454
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	3 517 979	3 390 341	3 398 060
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	302 483	292 697	284 492
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	617 996	650 204	636 395
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger	920 479	942 902	920 887
Sum avsetning for egen regning	2 597 500	2 447 439	2 477 173

Note 4 – Obligasjoner og andeler til virkelig verdi

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	1,48 %	0,09	75 000	74 972	75 350
Kommuner og fylkeskommuner	1,59 %	0,73	372 500	374 569	377 545
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,62 %	1,06	452 000	462 082	467 029
Forretningsbanker	1,90 %	1,27	203 000	206 276	208 159
Sparebanker	1,82 %	0,75	899 000	918 662	923 967
Kredittforetak	1,84 %	0,09	20 000	20 196	20 220
Industri	1,41 %	1,25	5 000	5 000	5 008
Sum markedsbaserte verdipapir			2 026 500	2 061 758	2 077 278

Rentefond

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	90 423	91 037	93 312
Verdipapirfondet Eika Kreditt	104 271	104 926	107 561
Verdipapirfondet Eika Likviditet	78 331	79 077	78 967
Verdipapirfondet Eika Pengemarked	45 330	46 786	46 466
Verdipapirfondet Eika Sparebank	78 938	80 822	80 036
Sum rentefond		402 648	406 342

Sum markedsbaserte obligasjoner og andeler	2 464 406	2 483 619
---	------------------	------------------

Selskapet har inngått avtale om aktiv forvaltning. Ved prisberegning av obligasjoner, sertifikater og underliggende papirer i rentefond benytter forvalter priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

Note 5 – Aksjer og andeler til virkelig verdi

Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet

Beløp i tusen kroner	Antall	Kurs	Ansakffelseskost	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Norge	19 793	4 259	59 361	84 298
Verdipapirfondet Eika Norden	10 355	5 279	33 937	54 666
Verdipapirfondet Eika Global	46 708	1 386	39 682	64 748
Sum aksjefond			132 980	203 712

Selskapet har inngått avtale om aktiv forvaltning. Ved prisberegning av underliggende papirer i rentefond benytter forvalter priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

Markedsverdi på unoterte illikvide omløpsaksjer i aksjefond 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 6 – Andre finansielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Bankinnskudd plasseringsportefølje	60 501	101 597	81 379
Sum	60 501	101 597	81 379

Note 7 – Investering klassifisert ut fra usikkerhet i verdsettelsen

Obligasjoner, aksjer og andeler fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	203 712	406 342	-	610 054
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	30 090	2 047 188	-	2 077 278
Sum markedsbaserte obligasjoner, andeler og aksjer	233 802	2 453 530	-	2 687 331

Kvoterte priser

Kategorien inneholder investeringer i aksjefond der fondets 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 rentefond og obligasjoner, hovedsakelig utstedt av kommuner og finansinstitusjoner. Investeringene er verdsatt til offisielle fondskurser eller basert på kurser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Norsk Tillitsmann står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

Note 8 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	Vekt	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2014
Risikovektede eiendeler					
Staten, sentralbanker og gjenforsikr. andel av forsikringstekniske avsetninger	0 %	995 829	-	1 038 404	-
Finansinstitusjoner	10 %	466 943	46 694	527 724	52 772
Finansinstitusjoner, andre fordringer	20 %	1 940 864	388 173	1 822 120	364 424
Øvrige fordringer	50 %	7 754	3 877	24 944	12 472
Aksjefond/rentefond og fordr. forsikringstagere	100 %	1 323 404	1 323 404	1 092 666	1 092 666
Immaterielle eiendeler og utsatt skattefordel	0 %	40 953	-	29 817	-
Sum balanseførte eiendeler		4 775 747		4 535 675	
Sum risikovektede eiendeler			1 762 148		1 522 334
Aksjekapital		175 000		125 000	
Annen egenkapital		293 987		280 903	
Annen innskutt egenkapital		191 508		191 508	
- Utsatt skattefordel/immaterielle eiendeler		-40 953		-29 817	
- Minstekrav reassuranseavsetning		-23 786		-24 291	
Kjernekapital		595 756		543 303	
Netto ansvarlig kapital		595 756		543 303	
Kapitaldekning i %		33,8 %		35,7 %	
Overskudd av ansvarlig kapital			454 784		421 516

Fra og med 2015 er verdipapirfond klassifisert etter verdipapirfondets rating. I 2014 ble verdipapirfond klassifisert uten rating.

Note 9 – Nærstående parter

Som nærstående parter ansees alle selskaper innen Eika Gruppen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte i selskapet. Transaksjoner mellom morselskapet og de øvrige selskapene i konsernet inngår som en del av den ordinære virksomheten. Dette omfatter administrative tjeneste, leie av lokaler og driftsmidler samt utlån og finansiering.

eika.

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

www.eika.no