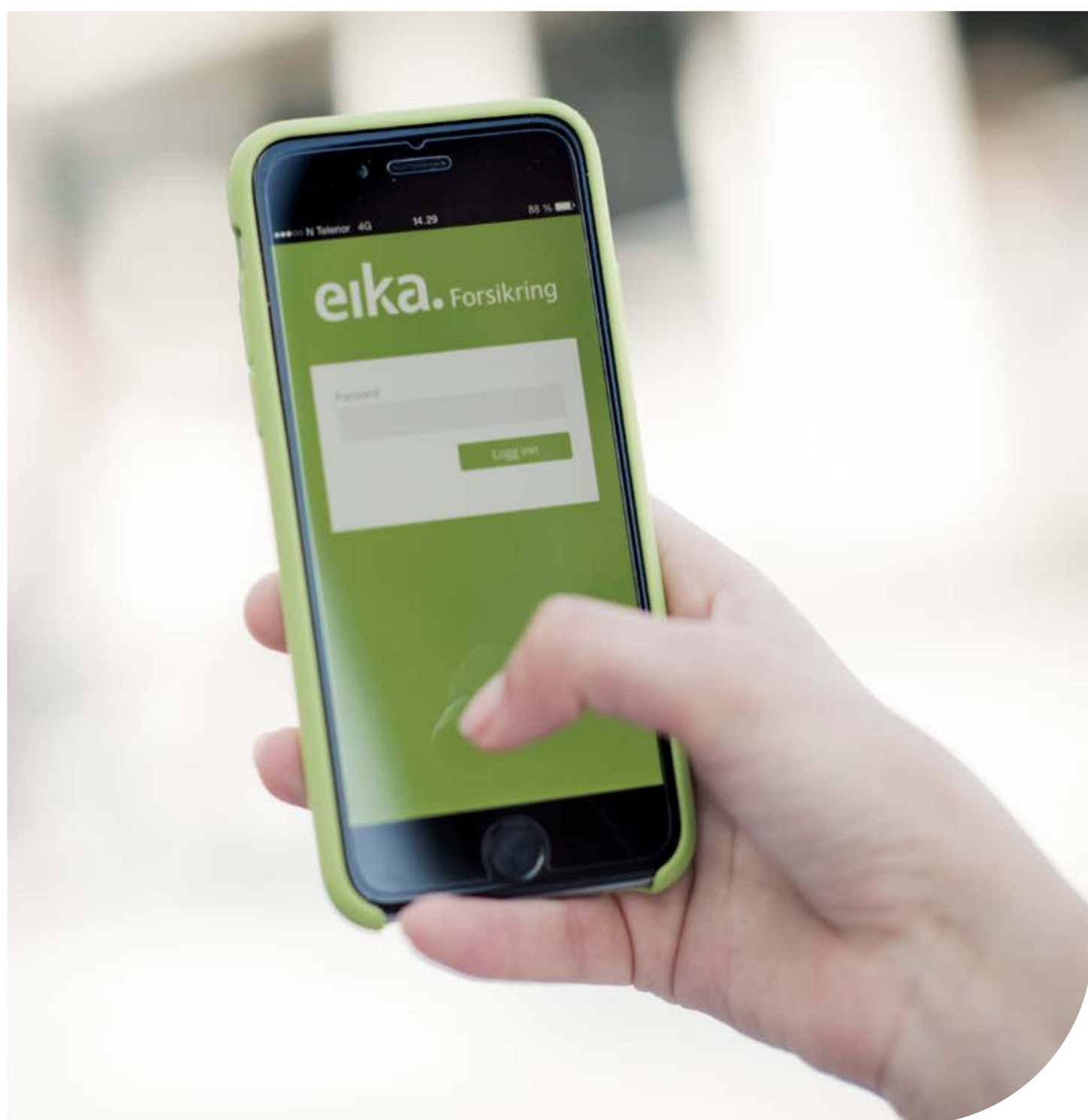


Årsrapport 2015

Eika Forsikring



Ved din side.

Årsberetning 2015

Virksomhetens art

Eika Forsikring leverer skadeforsikring i person-, landbruks- og næringslivsmarkedet samt ettårige personforsikringsprodukter i privatmarkedet. Salg av selskapets produkter skjer gjennom bankene i Eika Alliansen og andre utvalgte distributører. Eika Forsikring AS er et datterselskap i Eika Gruppen AS og har sitt hovedkontor på Hamar.

Gjennom digitalisering og kundeorientering skal selskapet forsterke verdiene med å være en profesjonell, kundeorientert lagspiller for bankene i Eika Alliansen. Vi styrker lokalbankene ved å hjelpe bankene i Eika Alliansen til å beholde sin unike lokalbank posisjon gjennom både konkurransedyktige forsikringsprodukter og digitale tjenester og konsepter.

For å legge til rette for effektive arbeidsprosesser, bedre arbeidsforhold og generelt økt medarbeidertilfredshet flyttet selskapet inn i helt nye lokaler på Hamar i 1. juni 2015. Selskapets nye hovedkontor har utelukkende åpne kontorløsninger for å legge til rette for et effektivt og godt samarbeidsklima. Moderne kontorfasiliteter er ett av flere viktige bidrag som skal gjøre selskapet i stand til å møte morgendagens utfordringer.

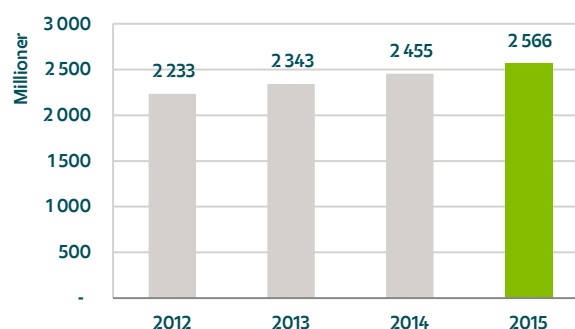
Markedet i 2015

Forsikringsbransjen er preget av konkurranse og økende kundefokus. Konkurransesituasjonen er intensivert de senere år, blant annet gjennom økt satsing på skadeforsikring fra etablerte finanskonsern og flere nye utfordrere. For å opprettholde lønnsomheten i selskapene framover vil det fortsatt være viktig med fokus på kostnadseffektive løsninger og strømlinjeformet virksomhet, men stadig viktigere vil fokuset på kundeopplevelsen bli. Kundene ønsker at produktene skal være enkle å kjøpe og administrere. I tillegg har kundene forventninger om at forsikringselskapet skal være tilgjengelig til en hver tid. Utvikling av gode digitale løsninger er et viktig element i denne sammenheng og selskapet har i løpet av 2015 utviklet løsninger som tilbyr kundene både å kjøpe enkelte produkter elektronisk, samt å melde skade elektronisk. Selskapet har også sterk tro på verdien av den direkte kontakt kunden kan få med rådgiveren i lokalbanken. Eika Forsikring vil derfor jobbe for å utvikle digitale løsninger som tilfredsstillende de kunder som ønsker tilgjengelighet og enkelhet, men samtidig styrke Eika Alliansens posisjon som den foretrukne totalleverandør av finansielle tjenester.

På tross av stor konkurranse i det norske skadeforsikringsmarkedet står Eika Forsikring seg godt i konkurransen og har opprettholdt sine markedsandeler gjennom 2015. Forfalt bruttopremie var per 31. desember 2015 2,5 milliarder kroner. Det er en økning i forhold til 2014 på 102 millioner kroner eller 4,2 prosent. Opptjent premie for egen regning var 1,9 milliarder kroner. Det er en økning på 4,2 prosent fra året før. Den positive trenden fra 2014 innenfor personforsikringsområdet fortsatte og området utgjorde ved årsskiftet 11,7 prosent av Eika Forsikring sin totale

bestandspremie. Ved utgangen av 2014 utgjorde dette området 10,8 prosent av bestandspremien. Selskapet hadde ved årsskiftet 176 189 kunder (avtaler) innen skadeforsikring, og 45 626 kunder (avtaler) innen personforsikring.

Bestandspremie

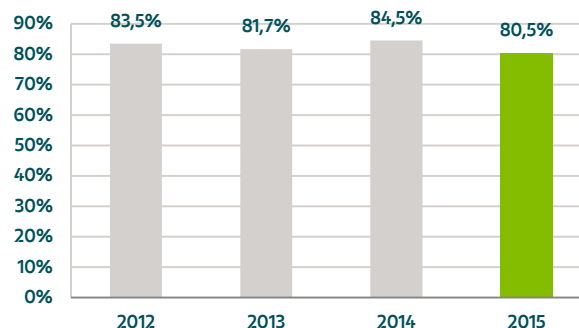


Redegjørelse for årsregnskapet

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

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt på 329 millioner kroner mot 270 millioner kroner i 2014. Resultatgraden før skatt ble 24,3 prosent mot 20,2 prosent i 2014. Den viktigste positive driver for det solide resultatet er god skadeutvikling. Vi opplever et relativt lavt nivå av storskader i 2015, og frekvensutviklingen på de største produktene har vært stabil. Selskapets direkte eksponering for årets store natur-skadehendelser har vært moderat. For øvrig oppnådde selskapet positiv avkastning på investeringsporteføljen, og har videre et kontinuerlig fokus på kostnadseffektive prosesser og løsninger for å holde kostnadsprosenten nede.

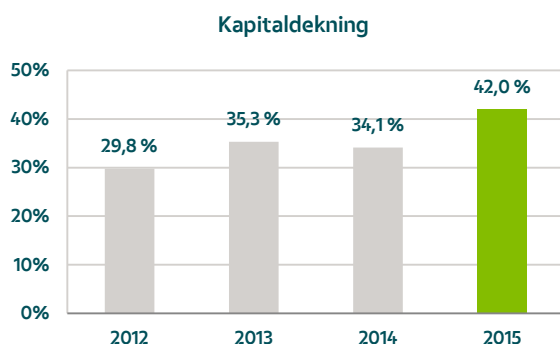
Combined ratio



Avviklingsgevinster for egen regning på tidligere årganger utgjør i året 117 millioner kroner mot 54 millioner kroner i 2014 og er hovedsakelig knyttet til positiv utvikling i porteføljen og dens underliggende risiko. Selskapet hadde i 2015 en skadeprosent for egen regning på 64,1 prosent, mot

69,0 prosent i 2014. Kostnadsprosent for egen regning var 16,4 prosent i 2015 mot 15,5 prosent i 2014. Combined Ratio for egen regning endte dermed på 80,5 prosent og selskapet er som i de foregående år blant de aktørene i bransjen med lavest Combined Ratio.

Selskapets verdipapirportefølje består i stor grad av investeringer i rentepapirer med god kredittkvalitet, aksjeandelen er moderat og utgjør ved utgangen av året 7,6 prosent. Netto finansinntekter i 2015 var på 47 millioner kroner mot 96 millioner kroner i 2014. Porteføljeavkastning for året er på 1,7 prosent mot 3,7 prosent for 2014. Finansresultatet i 2015 er påvirket av de historisk lave rentenivåene nasjonalt og internasjonalt, uro i aksjemarkedene og uklare konjunkturforhold. Spesielt i tredje kvartal opplevdes svak finansavkastning, hovedsakelig som følge av tiltakende spreadnivåer. Selskapets renteportefølje har derimot gjennomgående kort durasjon, og resultat-effektene for selskapet ble som følge av dette relativt begrenset.



Egenkapitalavkastningen er beregnet til 34,0 prosent i 2015 mot 30,3 prosent foregående år. Innskutt egenkapital var ved årsskiftet 367 millioner kroner. Opptjent egenkapital var 462 millioner kroner hvorav forsikringsmessige avsetninger utgjorde 163 millioner kroner. Total egenkapital var 828 millioner kroner. Sikkerhetsavsetninger utgjorde 281 millioner kroner. Kapitaldekningen var 42 prosent og solvensmarginen 259,5 prosent per 31.12.2015.

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

Risikostyring

Gjennom risikostyring og internkontroll skal Eika Forsikring til enhver tid være i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre måloppnåelse og inngår i den løpende styringen og oppfølgingen av virksomheten.

Risikopolicyen definerer overordnede risikovilje, retningslinjer for risikostyring, samt fordeling av ansvar og myndighet som skal bidra til at risiko holdes innenfor de rammer styret mener er forsvarlige. Risikopolicyen skal sikre at Eika Forsikring AS har en konsistent og effektiv

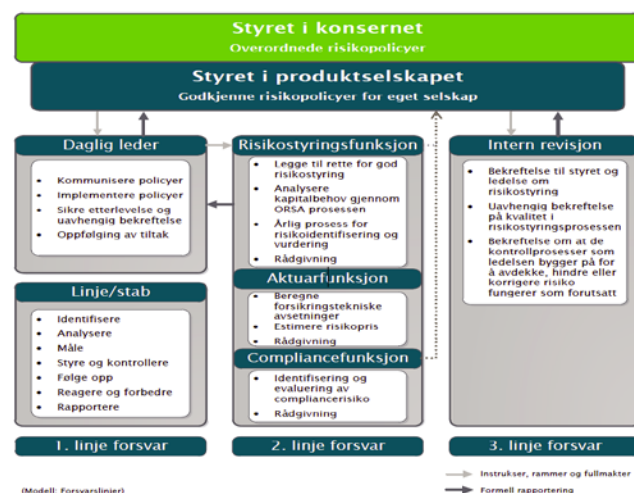
risikostyringsprosess, som er tilpasset selskapets størrelse og kompleksitet.

Selskapets risikopolicy er utarbeidet innenfor rammer gitt i konsernets overordnede risikopolicyer. Styret i Eika Forsikring har det overordnede ansvar for at selskapet har et hensiktsmessig system og prosesser for risikostyring og internkontroll.

Administrerende direktør har ansvaret for styrets retningslinjer for risikostyring og internkontroll faktisk blir implementert og gjennomført. Dette innebærer blant annet å sørge for at risikoidentifikasjon og risikovurdering blir gjennomført før strategiske tiltak blir iverksatt.

Selskapets Risk Manager, Compliance ansvarlig, Aktuar, Tegningsrevisor og Oppgjørsrevisor er definert som selskapets andrelinjefunksjon. Disse nøkkelfunksjonene rapporterer kvartalsvis status på sine respektive områder til styret, og arbeider for øvrig i tråd med kravene i henhold til Finansforetaksloven så langt dette er forenlig med kravene i dagens regelverk. Selskapet har siden 2010 satt ut internervisjonsoppdraget til PWC som danner selskapets tredjelinjefunksjon.

Figuren under viser hvordan systemet for risikostyring og kontroll i Eika Forsikring henger sammen både internt i selskapet og i forhold til konsernet.



Selskapet har gjennom flere år arbeidet målrettet med forberedelser til å imøtegå de nye krav selskapet vil bli stilt overfor ved det nye felleseuropeiske solvensdirektivet for forsikringsselskaper, Solvens II. Arbeidet har pågått på tvers av selskapet, og omfatter organisatoriske, systemmessige og prosessrelaterte endringer. Selskapet gjennomførte prøverapportering etter det nye solvensdirektivet til Finanstilsynet pr fjerde kvartal 2014, og ny prøverapportering pr tredje kvartal 2015. Tilbakemeldingene fra Finanstilsynet har vært nyttige for selskapet i denne prosessen, og selskapet er godt forberedt til å imøtekomme de krav som er gjeldende på implementeringstidspunktet 1. januar 2016.

Selskapet foretar jevnliges stresstester og beregninger av SCR-/MCR-nivå for å påse at de vedtatte rammer og selskapets risikoappetitt overholdes. Selskapet har under gjeldende solvensregime benyttet Finanstilsynets stresstest som hjelpemiddel i denne prosessen, men har også implementert i sin risikostyring beregning av SCR-/MCR-nivå etter standardmodellen under Solvens II.

Selskapets resultatmål er en avkastning på egenkapitalen på minimum 20 prosent. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppfylles gjennom effektiv utnyttelse av tilgjengelig risikokapital, innenfor rammer som gir forsvarlig trygghet for kunder, leverandører og andre interessenter av selskapet.

Selskapet har avdekket følgende risikoklasser:

Forsikringsrisiko

Eika Forsikring definerer forsikringsrisiko som risikoen for tap eller ugunstig endring i verdien av forsikringsforpliktelser som følge av at premier og forsikringstekniske avsetninger er fastsatt på grunnlag av sviktende forutsetninger. Forsikringsrisikoen er sammensatt og består av reserverisiko, premierisiko, kostnadsrisiko, naturkatastroferisiko og annen katastroferisiko

Eika Forsikring foretar risikovurderinger i forhold til produkter, kundesegmenter og ved forsikringstegning av den enkelte kunde. Risikovurderingene benyttes som grunnlag for justering av vilkår, tegningsadgang, prismodell og tariffer. Skadeutbetalinger er en naturlig del av forsikringsvirksomheten, og risikoen reduseres gjennom kjøp av reassuransedekning. Gjennom policy for forsikringsrisiko stilles det krav til rating for aktuelle reassurandører. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuranseprogrammet.

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for markedsrisiko gjennom investeringer i verdipapirmarkedet. Selskapets midler, med unntak av den rene driftslikviditeten, forvaltes av profesjonell forvalter. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av selskapets styre. Rammene revideres minimum en gang per år. Plasseringsprofilen er utarbeidet med henblikk på å begrense effektene for selskapet av svingningene i verdipapirmarkedet.

Markedsrisiko omfatter renterisiko, aksjerisiko, konsentrasjonsrisiko, eiendomsrisiko og valutarisiko. Renterisiko er knyttet til risiko for verdifall på finansielle eiendeler som følge av vesentlige endringer i rentenivå. Aksjerisiko er risikoen for verdifall i selskapets aksjeportefølje som følge av sterkt reduserte priser i aksjemarkedet, tilsvarende definisjon gjelder for eiendomsrisiko. Valutarisiko knytter seg til risiko for verdifall på eiendeler eller økning i forpliktelser holdt i utenlandsk valuta grunnet fluktuasjoner i valutakurs. Konsentrasjonsrisiko er knyttet til risiko for vesentlige tap i verdipapirporteføljen som følge av store eksponeringer mot enkeltmotparter hvis manglende betalingsevne blir en utfordring.

Ved utgangen av 2015 utgjør andelen investert i aksjer gjennom aksjefond 7,6 prosent, og selskapet er derfor kun moderat eksponert for aksjerisiko. Utover dette er porteføljen investert i obligasjoner og rentefond. Renteporteføljen er i all hovedsak investert i stat, kommune, bank/finans og har derfor lav utstederrisiko. Investeringene i rentebærende instrumenter er hovedsakelig i instrumenter med lav durasjon. Ved årsslutt er rentefølsomheten ved en umiddelbar endring i markedsrenten på 1, prosent beregnet til 31 millioner kroner.

Gjennomsnittlig durasjon på renteporteføljen er ca. 0,86 år og renterisikoen på porteføljen er således lav. For ytterligere å redusere risikoen er selskapet opptatt av at det er god sammenheng mellom durasjon i renteporteføljen og forventet forfallsstruktur på de forsikringsmessige forpliktelsene.

Selskapet er eksponert for konsentrasjonsrisiko i sin kapitalforvaltning gjennom investeringer i verdipapirer utstedt av andre enn staten. Risikoen begrenses gjennom posisjonsrammer som angir maksimale eksponeringer per motpart.

Selskapet er ikke eksponert for eiendomsrisiko, ei heller valutarisiko av vesentlig betydning.

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er knyttet til risikoen for at selskapets debitorer ikke er i stand til å innfri sine betalingsforpliktelser. Selskapets motpartsrisiko er knyttet til bankinnskudd, samt fordringer på reassurandører og på forsikringskunder.

Selskapet har som policy å henvende seg kun til anerkjente reassuranseselskaper med god rating. Det er etablert rammer for den enkelte reassurandørs andel av reassuranseprogrammet. Det foretas kontinuerlig oppfølging av reassurandørenes rating, herunder også en vurdering av risikoen for at den enkelte reassurandør ikke skulle være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser.

Eksponeringen mot banker begrenses gjennom fastsatte plasseringsrammer som løpende overvåkes. Risiko i forhold til forsikringskunder er begrenset til tap på premie i tiden fra betalingsforfall til forsikringen annulleres i henhold til bestemmelsene i forsikringsloven, samt i forhold til regress i forbindelse med skadesaker. Gitt den korte maksimale periode fra betalingsforfall til annullasjon, samt at de enkeltstående krav mot forsikringskunder er av svært moderat størrelse, anses motpartsrisiko knyttet til forsikringskunder å være svært lav.

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.

Selskapet har løpende lederoppfølging og kontinuerlig fokus på operasjonell risikostyring og hvordan dette kan bidra til bedret styring og kontroll samt at operasjonelle aktiviteter utføres på en effektiv og hensiktsmessig måte.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet på et tidspunkt ikke har tilstrekkelig tilgjengelig likviditet til å dekke sine forpliktelser til forfall. Selskapets likviditetsrisiko vurderes som begrenset som følge av at forsikringspremiene innkreves på forhånd, mens skadeutbetalinger påløper i ettertid. Store skadeutbetalinger vil ha utbetalingstidspunkt først etter en lengre behandlingsperiode, og risikoen for uventede store skadeutbetalinger er derfor lav. I tillegg er selskapets investeringsportefølje plassert i papirer med høy likviditet, for å ytterligere sikre selskapets løpende betalingsvevne.

Selskapet har i 2015 tatt opp et ansvarlig lån, og herigjennom er den likviditetsrisiko selskapet er utsatt for økt noe gjennom året. Sett hen til selskapets policy for likviditetsrisiko, samt de gjeldene vilkår i låneavtalen, anses likevel likviditetsrisikoen samlet sett å være moderat for selskapet.

Organisasjon og miljø

Eika Forsikring AS er medlem i Finans Norge.

Eika Gruppen AS gjennomførte i 2015 en organisasjonsundersøkelse som omfattet hele konsernet. Undersøkelsen viste en høy medarbeidertilfredshet i Eika Forsikring AS, og medarbeiderne er stolte av selskapet de jobber i. Arbeidsmiljøet i selskapet ansees som godt. Selskapet hadde per 31. desember 2015 totalt 145 ansatte, 73 kvinner og 72 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 medarbeidere 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, 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.

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 medarbeidernes invitasjon til å delta på nasjonale og lokale arrangementer. Ved selskapets nye hovedkontor har de ansatte fri tilgang til et treningsrom med moderne fasiliteter, for å legge forholdene best mulig til rette for at de ansatte skal ha mulighet til å prioritere fysisk aktivitet i hverdagen. Selskapet har avtale om bedriftshelsetjenester som sikrer et utvidet tilbud til samtlige medarbeidere. Totalt utgjorde sykefraværet 4,5 prosent i 2015 mot 5,0 prosent i 2014. Det har ikke vært rapportert noen arbeidsrelaterte personskader i 2015.

Virksomhetens art medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljøet. Selskapets nye hovedkontor på Hamar er oppført under de strengeste krav til miljøhensyn. For ytterligere omtale av samfunnsansvar henvises til årsrapport for Eika Gruppen.

Hendelser etter balansedagen

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som gir ny informasjon om forhold som eksisterte på balansetidspunktet, eller som representerer nye forhold det skulle vært tatt hensyn til ved avleggelsen av årsregnskapet.

Framtidsutsikter

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 risiko-seleksjon og skreddersydd kundeorientert distribusjon.

For å imøtekomme den endrede kundedferden arbeider Eika Forsikring med å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundenes hverdag, samt styrker lokalbankenes posisjon som ledende på personlig og omsorgsfull kundebetjening til folk flest og lokalt næringsliv.

Ved å sette kunden i fokus skal vi kjenne kundens behov. Det er en viktig forutsetning for 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 også av en rekke pågående prosjekter knyttet til kundeopplevelsen. I dette arbeidet vil vi utvikle vår egen tilpasning til det å møte kundens behov med de produkter og tjenester som dette tilsier.

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. Selskapets organisering har vært gjenstand for store endringer i 2015, og selskapet mener nå å stå

organisasjonsmessig godt rustet til å møte de utfordringer man vil møte i bransjen de kommende år.

God risikoseleksjon 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.

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

2015 har vært et år med stor volatilitet i kapitalmarkedet og usikre konjunkturforhold. Aksjekursene har variert stort og flere børser internasjonalt, spesielt i Asia, har sett store verdier forringes. Rentenivåene nasjonalt og internasjonalt er på historisk lave nivåer, og konjunktursiktene for den nærmeste framtid er usikre både her hjemme og ute i verden. I Norge har vi blitt spesielt hardt rammet av det sterke fallet i oljeprisen, med etterfølgende effekt på verdiskaping og framtidss forventninger. Med store verdier investert i kapitalmarkedet er Eika Forsikring eksponert for disse volatilitetene, men verdipapirporteføljen er satt sammen på en slik måte at utslagene skal minimeres. De nevnte forhold tilsier derimot moderate forventninger til finansresultatet i nærmeste framtid. Effektene for selskapet av de realøkonomiske forhold antas å være av mindre vesentlig betydning.

Endringer i klima påfører forsikringsselskapene stadig høyere årlige skadeutbetalinger relatert til naturskader. Selve erstatningsutbetalingene ved naturskader foretas av Norsk Naturskadepool, som finansieres av de norske skadeforsikringsselskapene i fellesskap. Naturskadepoolens offisielle tall viser at erstatninger for naturskader registrert gjennom poolen i gjennomsnitt utgjorde 146,2 millioner kroner årlig i perioden 1980-1989. For perioden 1990-1999 er gjennomsnittlig årlig erstatningsbeløp økt til 369,5 millioner kroner sterkt forårsaket av nyttårsorkanen i 1992 og hundreårsflommen «Vesleofsen» på Østlandet i 1995. Den gjennomsnittlige årlige erstatningskostnad sank så til 265,3 millioner kroner i årene 2000-2010. I perioden 2010-2015 utgjør derimot gjennomsnittlig årlig erstatning fra Naturskadepoolen 1,3 milliarder kroner. Året 2011 med blant annet vinterstormene «Berit» og «Dagmar» og en ny hundreårsflom på Østlandet, resulterte i totale erstatninger på 2,6 milliarder kroner, mens man både i 2013 og 2015 har passert en milliard kroner i årlige naturskadekostnader.

Dette er strukturelle endringer som selskapene og samfunnet for øvrig må tilpasse seg, og ta med inn sitt arbeid ved utarbeidelsen av risikoreduserende tiltak og i kommunikasjon med kundene. Kundernes rett til å bosette seg hvor man måtte ønske skal ikke innskrenkes, men i områder spesielt utsatt for naturskadehendelser kan det være nødvendig å iverksette ekstra forebyggende tiltak for å begrense omfanget av eventuelle hendelser.

Store naturkatastrofer er eksempler på situasjoner hvor også selskapenes oppgjørsapparat settes på prøve, da forsikringstakernes behov for assistanse i en særdeles vanskelig situasjon vil være prekære. Eika Forsikring har ved flere anledninger vist evne til å stå ved forsikringskundernes side for å finne de mest optimale løsninger i slike ekstraordinære situasjoner, sist ved stormen «Synne» på Sør-Vestlandet i november 2015. Oppgjørsmedarbeidere som evner å agere raskt, med kundernes behov for raske og gode løsninger som klar førsteprioritet, er avgjørende for at kundene skal oppleve tjenesteleveransen som tilfredsstillende. Gjennom økt digitalisering og forenkling av skadeprosessen oppleves at de mindre komplekse skadesakene løses ved minimal ressursbruk, og at selskapet derigjennom står sterkere i stand til å yte den fulle støtte som trengs ved større hendelser. Andelen skadesaker som løses som direkteoppgjør i Eika Forsikring har vært sterkt økende de siste årene, og selskapet jobber mot at denne andelen skal vokse ytterligere. Dette er til det beste for alle parter, både de kundene som får sine skadesaker løst raskt og effektivt, samt de kunder som ved større hendelser får den bistand som er nødvendig.

Øvrige forhold

Forsikringsbransjen står overfor store regulatoriske endringer ved inngangen til 2016, både nasjonalt og internasjonalt. Det nye felleseuropeiske soliditetsregelverket for forsikringsselskaper, Solvens II, ble gjort gjeldende i Europa fra 1. januar 2016. Norske forsikringsselskaper er omfattet av dette regelverket gjennom EØS-avtalen, og i Norge er det nye regelverket tatt inn gjennom ny Finansforetaklov og egen Solvens II-forskrift. Det nye regelverket erstatter tidligere gjeldende regler for forsikringsselskapenes kapitaldekning, solvens og kapitalforvaltning i Norge, og dets oppbygging er vesentlig forskjellig fra det regelverk som har vært styrende for norske forsikringsselskaper fram til nå. Det nye regelverket forsøker å kvantifisere alle risikoklasser selskapene er eksponert for, og gjennom dette føre fram til en beregnet kapital selskapene må stille for å anses tilstrekkelig solide til å utøve sin virksomhet. Eika Forsikring har i flere år jobbet planmessig med å forberede seg til å implementere Solvens II-regelverket på tilfredsstillende vis, og anser å være i rute til obligatorisk implementeringstidspunkt.

Det nye regelverket innebærer for norske forsikringsselskaper blant annet at sikkerhetsavsetningen opphører å eksistere som forsikringsteknisk avsetning, at erstatningsavsetningene og premieavsetningen skal diskonteres til nåverdi, at selskapene skal avsette for en risikomargin, samt at prinsippene for avsetning til indirekte skadebehandlingskostnader endres betydelig. For Eika Forsikring er de kvantitative effektene at risikomarginen blir vesentlig lavere enn utgående sikkerhetsavsetning, at erstatningsavsetningen blir noe lavere ved nytt regime som følge av diskontering, tilsvarende gjelder for premieavsetningen. Avsetning til indirekte skadebehandlingskostnader synes å bli noe større som følge av det nye prinsippet. Netto effekt for Eika Forsikring av det nye solvensregimet, synes å bli redusert nivå av de forsikringstekniske avsetninger samlet sett, sammenlignet med under tidligere gjeldende regime.

For norske forsikringsselskaper gjenstår dog fortsatt enkelte uavklarte forhold på implementeringstidspunktet, spesielt hvilken rolle avsetning til Naturskadefondet og garantiavsetningen skal ha under det nye regimet. For å legge forholdene best til rette for at avsetningen til Naturskadefondet skal kunne medregnes som tellende kapital, sendte Justis- og Beredskapsdepartementet på høring forslag til endringer i instruksjonen for Norsk Naturskadepool høsten 2015. Endringsforslaget formål var blant annet å klargjøre kapitalens stilling i tilfelle selskapenes konkurs. Forskriftsendringene ble vedtatt og tatt inn i instruksjonen i februar 2016. Hvorvidt dette er tilstrekkelig til at Finanstilsynet vil konkludere på at kapitalen kan medregnes er fortsatt ikke helt avklart, men slik instruksjonen for Norsk Naturskadepool nå framstår mener Eika Forsikring at dette vil være det naturlige utfallet.

Garantiavsetningens rolle vurderes parallelt med Bankenes Sikringsordning for innskudd i Banklovkomisjonens arbeid med dennes framtidige posisjon. Det at det ikke kommer noen endelig avklaring på garantiordningens stilling som kapitalelement under Solvens II før tidligst andre kvartal 2016.

Eika Forsikring har implementert standardmodellen for beregning av kapitalkravet etter Solvens II, og har foretatt prøverapportering til Finanstilsynet basert på denne. Selskapet mål for SCR etter standardmodellen ligger i intervallet 140-150 prosent. Eika Forsikring har beregnet SCR til å ligge noe i overkant av dette intervallet pr. 31.12.15 basert på vår forståelse av de gjeldende prinsipper i den norske implementeringen av Solvens II-direktivet. I beregningen er avsetning til Garantiordningen og Naturskadefondet inkludert som tellende kapital. Selskapet mener at man gjennom å kunne inkludere Garantiavsetningen og Naturskadefondsavsetningen i tellende kapital i større grad tilfredsstiller Solvens II-direktivets hovedformål om like forretningsvilkår på tvers av landegrensene, i forhold til den særegne ulempe norske forsikringsselskaper vil pålegges dersom disse kapitalelementene ikke kan medregnes.

Som følge av det nye soliditetsregelverket har det fra norske myndigheters side også vært jobbet med utforming av ny regnskapsforskrift for forsikringsselskaper, samt en vurdering av hvilke skattemessige effekter selskapene eventuelt skal stilles overfor ved innføringen av det nye solvensregimet. Både ny regnskapsforskrift og forslag til nye

skatteregler har vært gjennom en høringsrunde i løpet av 2015. I skrivende stund har Finansdepartementet valgt å utsette vedtak av de skattemessige konsekvenser, som følge av de omfattende problemstillinger som ble løftet fram gjennom høringsrunden.

Ny regnskapsforskrift ble fastsatt av Finansdepartementet 18. desember 2015, gjeldende for regnskapsår som påbegynnes fra og med 1. januar 2016. Forskriften ligger nært opp til gjeldende regnskapsforskrift for norske forsikringsselskaper, og avviker på enkelte sentrale punkter vesentlig fra det høringsforslaget som ble sendt ut. Blant annet har man gått bort fra høringsforslagets bestemmelser om at erstatningsavsetningene skal diskonteres til nåverdi, hvor nåverdi er det gjeldende prinsipp ved beregning av erstatningsavsetning etter Solvens II, og i stedet føres til nominell verdi som tidligere. Sikkerhetsavsetningen er på tilsvarende vis som i høringsforslaget fjernet som regnskapsmessig avsetning, men den risikomargin som skal beregnes etter Solvens II er i endelig forskrift ikke tatt med som regnskapsmessig avsetning i motsetning til hva man la opp til i høringsforslaget. Effektene av dette er at selskapets egenkapital vil bli vesentlig styrket på implementeringstidspunktet for Solvens II, tilsvarende oppløst sikkerhetsavsetning netto for avsatt utsatt skatteforpliktelse. Egenkapitaleffekten vil synliggjøres og videre beskrives i selskapets delårsregnskap for 1. kvartal 2016.

Disponering av overskuddet

Styret foreslår overfor selskapets generalforsamling at totalresultatet for 2015 på 328 519 tusen kroner disponeres

Overføringer (tall i hele tusen):

Avgitt konsernbidrag (etter skatt)	323 025
Overført fra forsikringstekniske avsetninger	19 007
<u>Overført til annen egenkapital</u>	<u>-13 513</u>

<u>Sum overføringer</u>	<u>328 519</u>
-------------------------	----------------

Styret vil benytte anledningen til å takke alle medarbeidere for det arbeidet som er lagt ned og for resultatoppnåelsen i 2015.

Oslo, 04. mars 2016
Styret i Eika Forsikring AS

Hege Toft Karlsen
Styrets leder

Erica Blakstad

Arne Martin Laukvik

Sverre V. Kaarbøe

Mette Kamsvåg

Hans Kristian Glesne

Kristin Rønning

Audun Bø
Konstituert adm. direktør

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Note	Aret 2015	Aret 2014
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
<i>Premieinntekter</i>			
Forfalte bruttopremier	Note 4	2 523 313	2 421 385
Avgitte gjenforsikringspremier		-651 725	-615 749
Forfalt premie for egen regning		1 871 588	1 805 636
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie		-37 607	-37 594
Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		9 001	1 204
Sum premieinntekter for egen regning	Note 6	1 842 982	1 769 246
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap		19 547	37 521
Andre forsikringsrelaterte inntekter		42 418	16 664
<i>Erstatningskostnader i skadeforsikring</i>			
Betalte erstatninger, brutto	Note 4	1 438 977	1 508 150
Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger		-341 691	-394 782
Endring i erstatningsavsetning, brutto		78 383	132 595
Endring i gjenforsikringsandel av bruttoerstatningsavsetninger		6 554	-24 550
Sum erstatningskostnader for egen regning	Note 6	1 182 224	1 221 413
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>			
Salgskostnader		323 849	309 133
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	Note 13,14,16,17	158 972	131 024
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		-180 712	-165 874
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	Note 6	302 108	274 283
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		420 615	327 736
<i>Endring i andre tekniske og i sikkerhetsavsetning mv. i skadeforsikring</i>			
Endring i sikkerhetsavsetning	Note 6	-1 627	-30 225
Sum endringer i sikkerhetsavsetninger mv.		-1 627	-30 225
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		418 987	297 512
IKKE - TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
<i>Netto inntekter fra investeringer</i>			
Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler		64 463	68 774
Verdiendring på investeringer		-27 366	7 313
Realisert gevinst og tap på investeringer		12 538	22 286
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer		-2 683	-2 447
Sum netto inntekter fra investeringer		46 953	95 926
Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap		-19 547	-37 521
Andre inntekter		2 695	3 457
Andre kostnader		2 104	1 334
Resultat av ikke-teknisk regnskap		27 998	60 527
Resultat før skattekostnad		446 985	358 039
Skattekostnad	Note 15	121 124	88 447
Resultat før andre resultatkomponenter		325 861	269 592
Aktuarielle gev/tap pensjoner		3 543	-
Skatt på andre resultatkomponenter	Note 15	-886	-
TOTALRESULTAT		328 519	269 592

Balanse - Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Note	31.12.2015	31.12.2014
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Andre immaterielle eiendeler	Note 13	17 331	16 776
Sum immaterielle eiendeler		17 331	16 776
<i>Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi</i>			
Aksjer og andeler	Note 7,11,12	250 125	210 936
Obligasjoner og andeler	Note 8,11,12	2 926 647	2 573 038
Sum finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi		3 176 771	2 783 973
<i>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring</i>			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	Note 5	293 493	284 492
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	Note 5	629 841	636 395
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		923 334	920 887
<i>Fordringer</i>			
Fordringer i forbindelse med direkteforsikring		912 968	878 590
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		2 476	19
Andre fordringer		1 107	2 690
Sum fordringer		916 550	881 300
<i>Andre eiendeler</i>			
Anlegg og utstyr	Note 13	12 744	112
Kasse, bank	Note 3,9	237 173	202 259
Utsatt skattefordel	Note 15	25 871	18 850
Sum andre eiendeler		275 787	221 221
<i>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5 817	3 947
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5 817	3 947
SUM EIENDELER		5 315 590	4 828 105

Balanse - Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Note	31.12.2015	31.12.2014
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	Note 18	175 000	175 000
Annen innskutt egenkapital		191 508	191 508
Sum innskutt egenkapital		366 508	366 508
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Avsetning til naturskadefond		57 831	81 977
Avsetning til garantiordning		105 223	100 085
Annen opptjent egenkapital		298 653	281 847
Sum opptjent egenkapital		461 707	463 908
SUM EGENKAPITAL	Note 19,20	828 215	830 416
<i>Ansvarlig lånekapital</i>			
Ansvarlig lånekapital	Note 10	249 125	-
Sum ansvarlig lånekapital		249 125	-
<i>Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring</i>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	Note 5	1 222 963	1 185 356
Brutto erstatningsavsetning	Note 5,20	2 021 634	1 933 251
Sikkerhetsavsetning	Note 5	281 081	279 454
Sum brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		3 525 678	3 398 060
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Pensjonsforpliktelser	Note 1,14	10 829	4 424
Skyldig betalbar skatt	Note 15	6 709	44
Andre forpliktelser		1 014	1 014
Sum avsetning for forpliktelse		18 553	5 482
<i>Forpliktelser</i>			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		30 835	18 286
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		151 038	133 168
Forpliktelser til selskap i samme konsern		445 025	356 821
Andre forpliktelser		34 348	34 940
Sum forpliktelser		661 246	543 214
<i>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</i>			
Andre påløpte kostnader		32 773	50 932
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		32 773	50 932
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		5 315 590	4 828 105

Oslo, 04. mars 2016
Styret i Eika Forsikring AS

Hege Toft Karlsen
Styrets leder

Erica Blakstad

Arne Martin Laukvik

Sverre V. Kaarbøe

Mette Kamsvåg

Hans Kristian Glesne

Kristin Rønning

Audun Bø
Konstituert adm. direktør

Oppstilling av endring i egenkapital

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Forsikrings- tekniske avsetninger	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 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
Balanse 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
Balanse per 31. desember 2013	125 000	191 508	176 389	282 876	775 774
Emisjon	50 000	-	-	-	50 000
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-3 024	3 024	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	8 696	-8 696	-
Årets resultat	-	-	-	269 592	269 592
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-264 950	-264 950
Balanse 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	-	-	-24 146	24 146	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	5 138	-5 138	-
Årets resultat	-	-	-	328 519	328 519
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-323 025	-323 025
Balanse per 31. desember 2015	175 000	191 508	163 054	298 653	828 215

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	2015	2014
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalte premier	2 672 207	2 551 785
Utbetalte gjenforsikringspremier -netto etter provisjon	-639 605	-606 218
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-1 304 332	-1 387 746
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsoppgjør	338 025	394 782
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-107 293	-92 659
Utbetalinger av øvrige driftsutgifter mv.	-455 730	-462 223
Innbetalinger av renter og utbytte	64 009	69 515
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-26 217	-12 254
Innbetalinger ved salg av finansielle eiendeler	809 778	854 894
Utbetalinger til investeringer i finansielle eiendeler	-1 215 052	-1 259 122
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	135 789	50 752
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Innbetalt konsernbidrag	-	69 400
Utbetalt til konsernselskap	-350 000	-252 000
Innbetalt egenkapital	-	50 000
Innbetalt ansvarlig lånekapital	249 125	-
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	-100 875	-132 600
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	34 914	-81 848
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	202 259	284 107
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utg. av perioden	237 173	202 259

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk, samt forskrift for årsregnskap for forsikringsselskaper 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 klassifiseres på annen måte, omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

Endring av regnskapsprinsipp for pensjonskostnader

Med virkning fra 1. januar 2015 innregnes og måles ytelsesbaserte pensjonsordninger etter IAS 19. Sammenligningstall er ikke omarbeidet. Se beskrivelse av regnskapsprinsipp for pensjoner.

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 opptjenes på grunnlag av avgitt forfalt premie og inntektsføres i henhold til opptjent premie. Den andelen som henfører seg til uopptjent 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. Selskapet 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 internasjonal regnskapsstandard IAS19 Employee Benefits. 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 regnskapsfører mot forpliktelsen (korridor). Årets netto pensjonskostnad består av nåverdien av årets pensjonsopptjening og rentekostnad på pensjonsforpliktelsen, fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene og korrigeret 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.

Med virkning fra regnskapsåret 2015 skal forsikrings selskap benytte IAS 19 for innregning og måling av ytelsesbaserte pensjonsordninger. Endringen i regnskapsprinsipp innebærer at actuarielle gevinster og tap ikke lenger reguleres over «ikke resultatførte estimatavvik» (korridor). Fra og med regnskapsåret 2015 reguleres endringer i estimatavvik over utvidet resultat.

Ved implementering av nytt regnskapsprinsipp ble pensjonsforpliktelsen regulert med «ikke resultatførte estimatavvik» per 31.12.2014. Egenkapitalen er nedjustert med ikke resultatførte estimatavvik netto etter skatt. Sammenligningstall for tidligere perioder er ikke omarbeidet.

Implementeringseffekt 1. januar 2015 - Beløp i tusen kroner

Pensjonsforpliktelser 31. desember 2014 etter NRS 6

Netto faktiske forpliktelser	-14 964
Ikke resultatført actuarielt tap/(gevinst)	10 541
Balanseført pensjonsforpliktelse etter NRS 6	-4 423

Endring av regnskapsprinsipp til IAS 19

Endring av balanseført forpliktelse	-10 541
Reklassifisert mot annen egenkapital	7 695
Reklassifisert mot utsatt skattefordel	2 846

Innskuddsordning

Nyansatte etter 01.01.2015 meldes inn i innskuddspensjonsordningen. Månedlig innbetalt premie kostnadsføres, og det betales arbeidsgiveravgift av innbetalt premie. Når innskuddene er betalt, gjenstår ingen ytterligere betalingsforpliktelser. Selskapet dekker også risikoforsikring som omfatter uførhet, for de som inngår i innskuddsordningen.

Avtalefestet ordning (AFP)

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av årslønn mellom 1 og 7,1 ganger gjennomsnittlig grunnbeløp. Det skal ikke betales premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. For å ha rett til AFP må arbeidstaker ha vært ansatt i en bedrift tilsluttet AFP i 7 av de siste 9 årene før fylte 62 år.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnet 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 – Risikostyring

Risikoeksponering

Selskapet er eksponert for 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 morselskapets rammeverk for risikostyring og kontroll. Eika Forsikrings rammeverk definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel II regelverket, samt det nye felleseuropeiske rammeverket for styring av risiko i forsikrings selskapene, Solvens II, og den norske implementeringen av dette direktivet.

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 risiko-håndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Risikostyringen skal bidra til at selskapet realiserer sine overordnede mål innenfor rammer som skaper tilstrekkelig trygghet for kunder, leverandører og selskapets interessenter for øvrig. For en nærmere beskrivelse av organiseringen av risikoarbeidet i selskapet henvises til styrets årsberetning.

Selskapet har gjennom flere år jobbet med forberedelser til det nye felleseuropeiske solvensdirektivet for forsikrings selskaper, Solvens II. Selskapet har derfor implementert rutiner for ORSA (own risk and solvency assessment), beregning av solvenskapitalkrav/minstekapitalkrav, samt gjort nødvendige organisatoriske og systemmessige forberedelser for å være i posisjon til å etterleve regelverket på implementeringstidspunktet 1. januar 2016. Selskapet foretok første prøverapportering til Finanstilsynet per fjerde kvartal 2014 og prøverapporterte også per tredje kvartal 2015. Selskapet har tatt tilbakemeldingene fra Finanstilsynet til etterretning, og aktuelle justeringer er gjort i henhold til dette.

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

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risiko for uventede tap på forsikringskontrakter. Forsikringsrisikoen omfatter risiko for tap som følge av at forsikringspremien ikke dekker fremtidige skadeutbetalinger og risikoen for at selskapet ikke har avsatt tilstrekkelige skadereserver for inntrufne skader.

Risikoen er knyttet til at forsikringspremier og reserveringer blir utilstrekkelig for den risiko som tegnes, og derved ikke dekker skadeutbetalinger og kostnader til drift og administrasjon av forsikringsordningene.

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

Reserverisiko omfatter risiko for underreservering og tilfældige 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 (tilfældige feil).

Premierisiko omfatter risiko for underprising og tilfældige feil;

-En generell undervurdering av erstatningskostnadene og driftskostnadene relatert til de skader som vil inntreffe i løpet av dekningsperioden (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 (tilfældige 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

Gjennom selskapets brede tilbud av skade- og personprodukter til både privatkunder og næringskunder, spredt over hele landet, oppnås en diversifisering i porteføljen som virker risikoreduserende for den enkelte kunde. En oppstilling over selskapets premieinntekter fordelt på de viktigste produkter er tatt inn i note 4.

Nedenstående tabell oppsummerer forventet betalingsforløp for selskapets forsikringstekniske avsetninger pr. 31.12.15:

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	claims
2000	20 814	12 460	249	945	849	253	181	1 669	1 613	0	0	0	0	0	0	0	90	0	0	37 513
2001	113 917	38 233	4 930	7 423	9 465	3 839	2 056	3 115	20	-3	11	4	0	0	194	200	185	100	0	183 690
2002	199 938	82 891	11 039	11 374	7 561	7 620	5 669	1 845	4 052	2 769	16	12	32	97	1 243	450	330	175	168	337 279
2003	290 490	86 685	18 710	9 480	6 031	14 596	13 835	3 735	3 196	106	52	0	57	1 773	1 243	650	450	246	140	451 477
2004	329 244	125 500	23 419	15 896	13 444	25 220	9 454	4 482	4 516	393	31	42	2 881	1 792	1 714	868	500	192	100	559 689
2005	352 845	130 737	34 627	16 523	8 549	18 183	6 194	5 483	6 489	58	2 049	4 088	2 700	1 524	1 466	1 000	600	400	287	593 803
2006	408 298	162 232	30 289	19 933	19 260	10 205	3 209	2 796	378	110	6 060	5 155	3 227	2 029	2 088	1 200	700	611	463	678 242
2007	473 896	213 133	40 271	16 576	19 617	10 157	16 003	7 841	173	6 283	5 374	4 717	2 650	1 421	1 286	500	365	200	76	820 536
2008	581 894	252 848	50 904	30 605	21 828	28 831	10 377	4 247	14 029	9 377	4 190	3 039	1 976	1 157	1 318	439	305	189	63	1 017 614
2009	661 257	279 424	46 589	22 909	19 579	17 514	10 395	16 648	7 058	4 640	3 256	1 958	1 612	1 175	1 320	604	432	285	154	1 096 810
2010	743 014	392 810	70 493	44 177	28 399	14 772	41 655	16 245	8 549	5 050	4 002	2 115	1 449	1 285	1 479	494	340	189	157	1 376 675
2011	786 428	308 436	62 240	30 820	31 776	50 660	32 841	13 338	8 738	5 503	2 649	1 430	928	552	993	237	153	109	63	1 337 894
2012	709 627	292 320	59 142	43 730	70 183	42 416	22 233	7 875	4 578	2 992	2 218	1 175	792	528	883	227	147	94	60	1 261 219
2013	785 331	398 290	63 429	69 294	64 254	38 885	23 175	7 752	4 414	2 064	1 542	666	440	290	1 028	122	78	50	0	1 461 104
2014	840 716	338 174	127 636	90 642	58 085	38 181	26 157	9 373	7 093	4 728	3 091	934	628	419	934	180	116	74	47	1 547 208
2015	783 678	423 409	122 760	90 212	60 474	36 272	24 135	9 999	6 723	4 528	3 242	1 311	769	550	1 001	160	104	66	42	1 569 437
SUM	8 081 388	3 537 584	766 729	520 545	439 359	357 610	247 575	116 452	81 625	48 607	37 791	26 657	20 153	14 604	18 205	7 346	4 910	2 997	1 836	14 330 190

Eika Forsikring foretar risikovurderinger i forhold til produkter, kundesegmenter og ved forsikringstegning av den enkelte kunde. Risikovurderingene benyttes som grunnlag for justering av vilkår, tegningsadgang, prismodell og tariffer.

Skadeutbetalinger er en naturlig del av forsikringsvirksomheten, og risikoen reduseres gjennom kjøp av reassuranskontrakter. Gjennom policy for forsikringsrisiko stilles det krav til rating for aktuelle reassurandører. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuransprogrammet.

Analyser av alle elementer i forsikringen benyttes som grunnlag for å justere vilkår/tegningsadgang og prismodell. Tegningsrisiko håndteres dels gjennom statistiske undersøkelser av historiske skadedata foretatt internt og av aktuar, dels gjennom interne retningslinjer for tegning. Selskapet har begrenset med langhalede forsikringer.

Minstekravene til de forsikringstekniske avsetningene beregnes av ansvarshavende aktuar som påser at beregningene avspeiles i selskapets regnskap. IBNR estimeres av ansvarshavende aktuar kvartalsvis. For mellomliggende måneder gjøres en forenklet beregning basert på etteranmeldte skader og særskilte vurderinger av frost, flom mv.

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er knyttet til risiko for tap som følge av manglende betalingsevne og/eller -vilje hos debitor. Selskapets motpartsrisiko er knyttet til bankinnskudd, fordringer på reassurandører og fordringer på forsikringskunder. Eksponeringen mot banker begrenses gjennom fastsatte plasseringsrammer som løpende overvåkes.

Plassering i banker per 31. desember 2015 fordelt pr. ratingklasse:

Ratingklasse	Kredittrisiko bankplasseringer	Andel av totale bankinnskudd
Beløp i tusen kroner		
AA-	61 430	25,9 %
A	114 227	48,2 %
A-	61 515	25,9 %
Sum plassering bank	237 173	100 %

Selskapet har som policy å henvende seg kun til anerkjente reassuranseselskaper med god rating. Det er etablert rammer for den enkelte reassurandørs andel av reassuransesprogrammet. Det foretas kontinuerlig oppfølging av reassurandørenes rating, herunder også en vurdering av risikoen for at den enkelte reassurandør ikke skulle være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser.

Fordeling av reassurandørene etter ratingklasse per 31.12.2015:

Ratingklasse:	
AA	5 %
AA-	67 %
A+	21 %
A	4 %
A-	3 %
Sum	100 %

Risiko i forhold til forsikringskunder er begrenset til tap på premie i tiden fra betalingsforfall til forsikringen annulleres i henhold til bestemmelsene i forsikringsloven, samt i forhold til regress i forbindelse med skadesaker. Tatt i betraktning den korte tidsperiode fra betalingsforfall til annullasjon, samt det beskjedne nivå på hvert enkeltstående krav selskapet har mot forsikringskundene, anses motpartsrisikoen knyttet til forsikringskundene å være svært lav.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i rente-, aksje-, eiendoms-, valuta- og kredittmarkedene.

Selskapet er eksponert for markedsrisiko gjennom investeringer i verdipapirmarkedet. Selskapets midler, med unntak av den rene driftslikviditeten, forvaltes av profesjonell forvalter. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av selskapets styre. Rammene revideres minimum årlig. Plasseringsprofilen er utarbeidet med henblikk på å begrense effektene for selskapet av svingningene i verdipapirmarkedet.

Ved utgangen av 2015 utgjør andelen investert i aksjer gjennom aksjefond 7,6 prosent av investeringsporteføljen. Utover dette er porteføljen investert i obligasjoner og rentefond. Renteporteføljen er i all hovedsak investert i stat, kommune, bank/finans og har derfor lav utstederrisiko. Investeringene i rentebærende instrumenter er hovedsakelig i instrumenter med lav durasjon. Ved årsslutt er rentefølsomheten ved en umiddelbar endring i markedsrenten på 1 prosent beregnet til 31 millioner kroner.

Plisseringer i rentepapirer etter ratingklasse per 31.12.2015:

Ratingklasse	Finansielle instrumenter til virkelig verdi	Andel av total portefølje
Beløp i tusen kroner		
AAA	609 264	20,8 %
AA+	445 295	15,2 %
AA	10 511	0,4 %
AA-	108 575	3,7 %
A+	93 815	3,2 %
A	268 576	9,2 %
A-	463 093	15,8 %
BBB+	713 766	24,4 %
BBB	109 891	3,8 %
BB+	103 861	3,5 %
Sum rentepapirer / rentefond	2 926 647	100 %

Finansielle instrumenter til virkelig verdi inkluderer opptjente renter med 15,7 millioner kroner.

Gjennomsnittlig durasjon på renteporteføljen er ca. 0,86 år og renterisikoen på porteføljen er således lav. For ytterligere å redusere risikoen er selskapet opptatt av at det er god sammenheng mellom durasjon i renteporteføljen og forventet betalingsmønster på de forsikringsmessige forpliktelsene.

Renteporføljes inndeling etter durasjon pr 31.12.15 er som følger:

Beløp i tusen kroner	Andel	Investert beløp
<i>Durasjon</i>		
0 - 1 måned	13,3 %	388 872
1 - 3 måneder	57,0 %	1 667 597
3 - 12 måneder	6,5 %	190 976
1 - 5 år	21,8 %	637 513
Over 5 år	1,4 %	41 690
Sum obligasjoner og andeler	100 %	2 926 647

Spesifikasjon av finansielle eiendeler:

Obligasjoner	2 522 621
Rentefond	404 025
Sum obligasjoner og andeler	2 926 647

Underliggende papirer i rentefondene er medtatt i beregningen

Renterisiko

Renterisiko er relatert til forholdet mellom tidshorison for innlåsing av kapital i renteporteføljen og forfallstidspunkt for forsikringsmessige forpliktelser. Selskapet er opptatt av at det er god sammenheng mellom renteporteføljes durasjon og forventet betalingsmønster for de forsikringsmessige forpliktelsene, og har i policy for markedsrisiko regulert nivået på gjennomsnittlig durasjon i renteporteføljen for å redusere risikoen og optimalisere kapitalforvaltningen. Forpliktelser som er knyttet til personskader og tap av fremtidig inntektserverv, verdsettes ved bruk offentlig fastsatt kapitaliseringsrente. Svingninger i det generelle rentenivået reflekteres ikke løpende i denne og medfører således en renterisiko.

Oversikt over reprisingstruktur:

Beløp i tusen kroner	31.12.2015	Uten rente-eksponering	Rentebinding 0 - 1 måned	Rentebinding 1 - 3 måned	Rentebinding 3 - 12 måned	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Sum
Bankinnskudd	237 173	-	237 173	-	-	-	-	237 173
Fordringer på forsikringstagere og reass	915 444	915 444	-	-	-	-	-	915 444
Gjenforsikringsandel av forsikr.tekn.avsetn.	923 334	923 334	-	-	-	-	-	923 334
Verdipapirer	3 176 771	654 150	389 105	1 461 247	87 115	431 646	153 508	3 176 771
Ikke rentebærende eiendeler	62 868	62 868	-	-	-	-	-	62 868
Sum eiendeler	5 315 590	2 555 796	626 278	1 461 247	87 115	431 646	153 508	5 315 590
Forsikringstekniske avsetninger	3 525 678	3 525 678	-	-	-	-	-	3 525 678
Ikke rentebærende gjeld	712 572	712 572	-	-	-	-	-	712 572
Ansvarlig lån	249 125	-	-	249 125	-	-	-	249 125
Egenkapital	828 215	828 215	-	-	-	-	-	828 215
Sum gjeld og egenkapital	5 315 590	5 066 465	-	249 125	-	-	-	5 315 590

Aksjerisiko

Pr. 31.12.15 utgjorde aksjeandelen av selskapets verdipapirportefølje 7,6 %. Dette er i sin helhet fondsplasseringer, bredt diversifisert over bransjer, geografiske områder og selskapsstørrelser. Selskapets eksponeringer for aksjerisiko er således av moderat omfang. En nærmere spesifisering av aksjeinvesteringene på rapporteringstidspunktet er angitt i note 7.

Konsentrasjonsrisiko

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

Eiendomsrisiko

Selskapet er ikke eksponert for eiendomsrisiko.

Valutarisiko

Selskapet er i svært begrenset grad eksponert for valutarisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen at selskapet ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall, herunder risikoen for vesentlige ekstrakostnader ved realisering av verdipapirer til en lavere kurs enn antatt markedskurs som følge av behovet for å fremskaffe likviditet.

Selskapets likviditetsrisiko vurderes som begrenset som følge av at forsikringspremier faktureres forskuddsvis, mens skadeutbetalinger påløper i ettertid. Likviditetsrisiko relatert til plutselige store skadeutbetalinger anses moderat da vesentlige skadesaker typisk vil ha en lengre behandlingsperiode forut for utbetalingstidspunktet. Videre er selskapets investeringsportefølje tungt vektet mot lett omsettelige verdipapirer, for ytterligere å sikre selskapets betalingsevne.

Oversikt over forfallsstruktur på eiendeler og gjeld:

Beløp i tusen kroner	31.12.2015	Uten avtalt forfall	Løpetid < 1 mnd	Løpetid 1 - 3 måned	Løpetid 3 - 12 måned	Løpetid 1 - 5 år	Løpetid over 5 år	Sum
Bankinnskudd	237 173	-	237 173	-	-	-	-	237 173
Fordringer på forsikringstagere og reass	915 444	2 476	322 650	10 342	579 976	-	-	915 444
Gjenforsikringsandel av forsikr.tekn.avsetn	923 334	923 334	-	-	-	-	-	923 334
Verdipapirer	3 176 771	654 150	20 069	176 811	420 496	1 751 503	153 742	3 176 771
Andre eiendeler med avtalt løpetid	88	-	88	-	-	-	-	88
Andre eiendeler uten avtalt løpetid	62 780	62 780	-	-	-	-	-	62 780
Sum eiendeler	5 315 590	1 642 740	579 980	187 153	1 000 472	1 751 503	153 742	5 315 590
Forsikringstekniske avsetninger	3 525 678	3 525 678	-	-	-	-	-	3 525 678
Annen gjeld med avtalt forfall	64 027	-	37 375	761	25 372	519	-	64 027
Annen gjeld uten avtalt forfall	648 545	648 545	-	-	-	-	-	648 545
Ansvarlig lån	249 125	-	-	-	-	-	249 125	249 125
Egenkapital	828 215	828 215	-	-	-	-	-	828 215

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 utarbeidet policyer med klare rolle- og ansvarsfordelinger, fullmaktstrukturer, rutinebeskrivelser, prosesskart med risikoidentifisering og risikovurderinger. Selskapet har løpende lederoppfølging og kontinuerlig fokus på operasjonell risikostyring og hvordan dette kan bidra til bedret styring og kontroll samt at operasjonelle aktiviteter utføres på en effektiv og hensiktsmessig måte.

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 2015
Forfalte bruttopremier	502 512	856 632	31 086	28 169	114 082	11 511	284 725	15 292	39 010	1 883 019
Opptjente bruttopremier	491 549	847 612	30 321	28 026	112 043	11 429	283 237	14 744	37 732	1 856 693
Påløpte bruttoerstatninger	323 142	498 868	17 559	13 013	59 753	5 037	170 237	9 331	50 174	1 147 114
Indirekte skadebeh.kostnader	22 690	44 446	381	2 636	1 680	462	23 338	445	-	96 078
Forsikringsrelaterte brutto driftskostnader	105 252	162 489	5 719	4 238	19 462	1 641	55 448	3 039	-	357 288
Opptjent premie - reass.	152 865	179 364	532	289	1 154	5 643	143 281	-	9 225	492 353
Påløpte erstatninger - reass.	103 238	76 511	237	919	-37	1 091	67 604	-	772	250 335
Provisjonsinntekter	38 248	41 079	-	-	-	-	62 837	-	-	142 164
Cjenforsikringsresultat	-11 379	-61 774	-295	630	-1 191	-4 552	-12 840	-	-8 453	-99 854

LANDBASERT LANDBRUK/NÆRINGSLIV	Brann K	Motor	Ansvar	Yrkes- skade	Husdyr	Gruppe- Liv	Person- forsikring	Øvrig	Sum 2015	
Forfalte bruttopremier	362 065	185 038	8 608	68 394	13 377	-	-	2 812	-	640 294
Opptjente bruttopremier	350 981	185 979	8 577	67 573	13 157	-	-	2 746	-	629 013
Påløpte bruttoerstatninger	202 471	117 539	715	39 557	10 127	-	-	-162	-	370 247
Forsikringsrelaterte brutto driftskostnader	68 648	39 852	242	13 412	3 434	-	-	-55	-	125 533
Opptjent premie - reass.	109 588	39 409	97	696	231	-	-	350	-	150 371
Påløpte erstatninger - reass.	52 298	24 391	-2 883	5 187	-	-	-	5 809	-	84 802
Provisjonsinntekter	28 022	9 373	-	-	-	1 153	-	-	-	38 548
Cjenforsikringsresultat	-29 268	-5 645	-2 980	4 491	-231	-	-	5 459	-	-28 174

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 2015
Inntruffet i år (brutto)	336 763	579 106	16 659	14 328	61 816	7 372	209 194	9 560	50 174	1 284 972
Inntrufne skader tidligere år (brutto)	-13 621	-80 238	900	-1 315	-2 063	-2 335	-38 957	-229	-	-137 858
Totalt regnskapsår (brutto)	323 142	498 868	17 559	13 013	59 753	5 037	170 237	9 331	50 174	1 147 114
Inntruffet i år (for egen regning)	229 458	471 081	16 654	14 321	61 815	5 332	122 111	9 560	49 402	979 734
Inntrufne skader tidligere år (for egen regning)	-9 554	-48 724	668	-2 227	-2 025	-1 386	-19 478	-229	-	-82 955
Totalt regnskapsår (for egen regning)	219 904	422 357	17 322	12 094	59 790	3 946	102 633	9 331	49 402	896 779

LANDBASERT LANDBRUK/NÆRINGSLIV	Brann K	Motor	Ansvar	Yrkes- skade	Husdyr	Øvrig	Sum 2015
Inntruffet i år (brutto)	227 048	125 022	4 554	55 634	10 070	-	422 565
Inntrufne skader tidligere år (brutto)	-24 577	-7 483	-3 839	-16 077	57	-	-52 318
Totalt regnskapsår (brutto)	202 471	117 539	715	39 557	10 127	-162	370 247
Inntruffet i år (for egen regning)	157 718	99 985	4 433	53 341	10 070	-	319 926
Inntrufne skader tidligere år (for egen regning)	-7 545	-6 837	-835	-18 971	57	-	-34 481
Totalt regnskapsår (for egen regning)	150 173	93 148	3 598	34 370	10 127	-5 971	285 445

Note 5 – Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring

Beløp i tusen kroner	Brann K	Motor	Fritidsbåt	Ulykke	Reise	Ansvar	Yrkesskade	Gruppeliv	Person- forsikring	Natur skade		31.12.2015
										Øvrig	pool	
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	426 647	517 689	15 097	13 876	55 144	3 994	31 616	1 787	122 713	15 104	19 295	1 222 963
Erstatningsavsetning brutto	463 117	713 522	7 351	56 748	32 509	9 384	232 447	6 973	430 421	30 769	38 392	2 021 634
Sikkerhetsavsetning	85 552	124 050	3 173	9 709	11 538	2 195	39 767	1 086	-	4 011	-	281 082
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	975 316	1 355 261	25 621	80 333	99 191	15 573	303 830	9 846	553 134	49 884	57 687	3 525 678
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	127 950	103 292	-	-	-	-	-	894	61 357	-	-	293 493
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	157 211	226 611	21	777	2	333	28 287	642	205 489	10 468	-	629 841
Sum gjenforsikringsandel	285 161	329 903	21	777	2	333	28 287	1 536	266 846	10 468	-	923 334
Sum avsetning for egen regning	690 155	1 025 358	25 600	79 556	99 189	15 240	275 543	8 310	286 288	39 416	57 687	2 602 344

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	Natur skade		31.12.2014
										Øvrig	pool	
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	404 627	509 611	14 331	13 732	53 105	3 963	30 795	1 705	121 225	14 244	18 017	1 185 356
Erstatningsavsetning brutto	464 468	709 780	6 605	51 953	31 213	11 589	229 858	7 694	362 110	21 959	36 021	1 933 251
Sikkerhetsavsetning	83 478	126 286	3 107	9 632	11 752	2 161	38 638	854	-	3 545	-	279 454
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	952 573	1 345 677	24 043	75 317	96 070	17 713	299 291	10 253	483 335	39 748	54 038	3 398 060
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	121 346	101 682	-	-	-	-	-	852	60 612	-	-	284 492
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	134 857	228 461	11	14	38	610	18 034	2 214	172 905	79 251	-	636 395
Sum gjenforsikringsandel	256 203	330 143	11	14	38	610	18 034	3 066	233 517	79 251	-	920 887
Sum avsetning for egen regning	696 370	1 015 534	24 032	75 303	96 032	17 103	281 257	7 187	249 818	-39 503	54 038	2 477 173

Note 6 – Segmentsanalyse

Beløp i tusen kroner	Skadeforsikring	Personforsikring	Totalt
Premieinntekter for egen regning	1 701 566	141 417	1 842 982
Andre forsikringsrelaterte inntekter	19 704	22 714	42 418
Erstatningskostnader for egen regning	1 111 019	71 204	1 182 224
Salgskostnader	283 931	39 918	323 849
Forsikringsrelaterte driftskostnader	130 444	28 528	158 972
Mottatte provisjoner gjenforsikring	-119 879	-60 833	-180 712
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	294 496	7 612	302 109
Endring sikkerhetsavsetning	1 627	-	1 627
Netto inntekter fra investeringer	37 068	9 885	46 953
Andre inntekter og kostnader	164	427	592
Resultat før skatt	351 360	95 626	446 985

Note 7 – Aksjer og andeler til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	Antall	Kurs	Ansakffelseskost	Markedsverdi	Noterte papirer
Verdipapirfondet Eika Norge	24 131	4 226	77 161	101 966	92 %
Verdipapirfondet Eika Norden	12 542	5 806	45 937	72 824	100 %
Verdipapirfondet Eika Global	51 749	1 456	46 882	75 334	100 %
Sum aksjefond			169 980	250 125	

Selskapet har 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 8 – Obligasjoner og andeler til virkelig verdi

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	1,14 %	0,09	75 000	74 972	75 228
Kommuner og fylkeskommuner	1,71 %	1,34	331 387	334 896	335 891
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,63 %	0,96	560 000	571 594	574 605
Forretningsbanker	2,09 %	1,67	243 000	246 511	246 630
Sparebanker	2,10 %	0,57	1 252 000	1 273 550	1 270 191
Kredittforetak	1,87 %	0,09	20 000	20 196	20 077
Sum markedsbaserte verdipapir			2 481 387	2 521 719	2 522 621

Rentefond

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	92 997	93 624	93 815
Verdipapirfondet Eika Kreditt	108 091	108 596	103 861
Verdipapirfondet Eika Likviditet	79 356	80 102	79 345
Verdipapirfondet Eika Pengemarked	45 982	47 447	46 645
Verdipapirfondet Eika Sparebank	80 326	82 210	80 359
Sum rentefond		411 980	404 025
Sum markedsbaserte obligasjoner og andeler		2 933 699	2 926 647

Selskapet har 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 9 – Bundne bankinnskudd

Beløp i tusen kroner	31.12.2015	31.12.2014
Bundne midler til skattetrekk	3 954	4 054
Sum	3 954	4 054

Note 10 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2015	31.12.2014
NO0010753346	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2015	2045	250 000	-
Amortiserte kostnader							-875	-
Sum ansvarlig lån							249 125	-

Ansvarlig obligasjonslån 250 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 11. desember 2025.

Note 11 – Eiendeler og gjeld – målekategorier

Beløp i tusen kroner	Finansielle eiendeler til		Finansielle forpliktelser til	
	virkelig verdi	Lån og fordringer	amortisert kost	Bokførte verdier
Aksjer og andeler	250 125	-	-	250 125
Obligasjoner og rentefond til virkelig verdi	2 926 647	-	-	2 926 647
Andre fordringer	-	916 550	-	916 550
Kasse, bank	-	237 173	-	237 173
Sum eiendeler	3 176 771	1 153 723		4 330 494
Forpliktelser			661 246	661 246
Sum gjeld			661 246	661 246

Note 12 – Investering klassifisert ut fra usikkerhet i verdsettelsen

Obligasjoner, aksjer og andeler fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Kvoterte	Observerbare	Ikke observerbare	Sum
	priser	forutsetninger	forutsetninger	
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	250 125	404 025	-	654 150
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	30 059	2 492 563	-	2 522 621
Sum markedsbaserte obligasjoner, andeler og aksjer	280 183	2 896 588	-	3 176 771

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 13 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	Innredning/ inventar mv.	Datautstyr	Programvare	Sum
Anskaffelseskost 1. januar	3 263	1 311	31 784	36 358
Tilgang	10 451	2 370	13 396	26 217
Avgang	2 941	1 036	-	3 977
Anskaffelseskost 31. desember	10 773	2 645	45 180	58 598
Akkumulerte avskrivninger 1. januar	3 232	1 230	15 007	19 470
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	348	326	27 850	28 524
Bokført verdi 31. desember	10 425	2 320	17 331	30 075
Årets ordinære avskrivninger	58	94	7 842	7 995
Årets nedskrivning	-	-	5 000	5 000
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				9 799

Note 14 – Pensjonskostnader

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordning oppfyller lovens krav. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er en lukket ordning. Nyansatte blir meldt inn i den innskuddsbaserte ordningen.

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, for de som inngår i innskuddsordningen.

Ytelsesbasert ordning

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. Med virkning fra 1.1.2015 innregner og måler selskapet ytelsesbaserte ordninger etter IAS 19.

Avtalefestet ordning (AFP)

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av årslønn mellom 1 og 7,1 ganger gjennomsnittlig grunnbeløp. Årspremien utgjør 2,4 prosent for 2015. Det skal ikke betales premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. For å ha rett til AFP må arbeidstaker ha vært ansatt i en bedrift tilsluttet AFP i 7 av de siste 9 årene før fylte 62 år.

Pensjonskostnader og -forpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift.

Antall ansatt som inngår i ordningene	2015	2014
Ytelsesbasert ordning	38	38
Innskuddsbaserte ordninger	106	95

Pensjonskostnader

Beløp i tusen kroner	2015	2014
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	2 625	2 749
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	1 063	1 457
Avkastning på pensjonsmidlene	-564	-1 093
Administrasjonskostnader	-	362
Amortisering av ikke resultatførte estimatavvik	-	417
Sum ytelsesbaserte ordninger	3 124	3 892
AFP-ordningen	1 470	1 527
Innskuddsbaserte ordninger	3 607	3 114
Netto pensjonskostnader	8 201	8 533

Pensjonsforpliktelser

Beløp i tusen kroner	2015	2014
Påløpte pensjonsforpliktelser	37 781	33 565
Pensjonsmidler til markedsverdi	28 290	20 450
Netto pensjonsforpliktelser	9 491	13 115
Arbeidsgiveravgift	1 338	1 849
Ikke resultatførte estimatavvik (1)	-	-10 541
Netto pensjonsforpliktelser	10 829	4 424

(1) Med virkning fra 1. januar 2015 måler og innregnes ytelsesbaserte pensjonsordninger etter IAS 19. Sammenligningstall er ikke omarbeidet. Se beskrivelse av regnskapsprinsipp for pensjoner.

Økonomiske forutsetninger forpliktelsen 31.12.

Diskonteringsrente	2,50 %	3,00 %
Forventet lønnsregulering	2,50 %	3,25 %
Forventet G-regulering	2,25 %	3,00 %
Forventet pensjonsregulering	2,25 %	3,00 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2,50 %	3,80 %

Aktuarmessige forutsetninger

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

Plassering av fondsmidler	31.12.2015	31.12.2014
Aksjer	6 %	7 %
Obligasjoner	71 %	65 %
Eiendom	12 %	11 %
Pengemarked	8 %	12 %
Annet	3 %	5 %
Totalt	100 %	100 %

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

Note 15 – Skattekostnad

Beløp i tusen kroner	2015	2014
<i>Skattekostnad</i>		
Betalbar skatt	126 184	85 094
Endring skatt tidligere år	-	64
Endring utsatt skatt	-5 060	3 289
Sum skattekostnad	121 124	88 447
Herav skatt på konsernbidrag	119 475	85 050
<i>Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat</i>		
Resultat før skatt	446 985	358 039
Forventet inntektsskatt etter nominell sats (27%)	120 686	96 671
Effekt av forsikringstekniske avsetninger	5 132	-1 531
Andre permanente forskjeller	-6 834	-6 756
Endring skatt tidligere år	-	64
Effekt av endret skattesats for utsatt skatt	2 141	-
Sum skattekostnad	121 124	88 447
Effektiv skattesats	27,1 %	24,7 %
<i>Utsatt skatt i andre resultatkomponenter</i>		
Pensjonsforpliktelser	957	-
Effekt av endring i skattesats utsatt skatt	-71	-
Sum skattekostnad	886	-
<i>Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller</i>		
Driftsmidler	-728	11
Pensjonsforpliktelser	-1 117	57
Verdipapirer	10 726	1 502
Avsetning for ikke opptjente inntekter	585	-1 410
Annen eiendel og gjeld	-3 222	3 129
Effekt av endret skattesats for utsatt skatt	-2 070	-
Sum endring utsatt skatt/ utsatt skattefordel	4 174	3 289
<i>Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller</i>		
Beløp i tusen kroner	31.12.2015	31.12.2014
Driftsmidler	-1 001	1 695
Pensjonsforpliktelser	10 829	4 424
Verdipapirer	22 784	-16 941
Avsetning for ikke opptjente inntekter	57 945	55 779
Annen eiendel og gjeld	12 926	24 860
Sum midlertidige forskjeller	103 484	69 816
Utsatt skattefordel før endring av skattesats	27 941	18 850
Endring av skattesats fra 27% til 25%	-2 070	-
Bokført utsatt skattefordel	25 871	18 850

Note 16 – Forsikringsrelaterte adm. kostnader, lønn mv.

Beløp i tusen kroner	2015	2014
Lønn og personalkostnader	109 591	94 800
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	12 995	5 204
Konserntjenester	23 083	20 602
Drift og vedlikehold IT	38 188	34 606
Driftskostnader lokaler	10 497	7 763
Fremmede tjenester	32 955	9 710
Andre kostnader	35 150	36 190
Allokering av indirekte skadebehandlingskostnader	-103 486	-77 850
Sum forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	158 972	131 024

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

Spesifikasjon av lønns- og personalkostnader

Beløp i tusen kroner	2015	2014
Lønn, honorar m.v	80 663	67 137
Arbeidsgiveravgift	13 277	11 680
Pensjonskostnader	7 113	7 184
Andre personalkostnader	8 538	8 800
Sum lønns- og personalkostnader	109 591	94 800
Antall ansatte pr 31.12	145	138

Note 17 – Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organ, revisor m.v

Beløp i tusen kroner		Lønn 1)	Annet 2)	Bonus 3)	Pensjon
Audun Bø *	Konstituert administrerende direktør	-	-	-	-
Magne Nordgård	Administrerende direktør 01.01. - 18.10.2015	1 403	222	229	85

* Konstituert administrerende direktør er ansatt i morselskapet og mottar lønn derfra.

Selskapet har implementert konsernets retningslinjer for variabel godtgjørelse for å sikre etterlevelse av godtgjørelsesforskriften for finansinstitusjoner.

Det er ikke gitt lån til ledende ansatte. Selskapet har ikke aksjeverdbasert avlønning.

1) Omfatter utbetalt lønn og feriepenger for 2015 eksklusiv utbetalt bonus påløpt i 2014.

2) Naturalytelser og andre ytelser.

3) Opptjent bonus for 2015

Beløp i tusen kroner	Honorar 1)	Beløp i tusen kroner	Honorar
Styret		Representantskap	
Arne Martin Laukvik	100	Jon Håvard Solum	8
Erica Blakstad	100	Björg Storengen	2
Hans Kristina Glesne	100	Ellen Bårdseth	4
Jan Olav Nybakken	100	Harald Flaa	2
Lars Gunnar Otterlei	100	Knut Nafstad	4
Sum styret	500	Odd Nordli	4
		Ola Grini	4
		Per Evjen	4
		Per Olav Nærstad	2
		Per-Arne Hanssen	2
Kontrollkomitè		Stein Kolrud	2
Atle Degré	16	Tor Egil Lie	4
Hans Petter Gjeterud	8	Vigdis Bakken Larsen	4
Rune Ivertsen	8	Sum representantskap	46
Sum kontrollkomitè	32		

1) Det er ikke utbetalt styrehonorar til styremedlemmer som er ansatt i andre selskap i Eika Gruppen konsernet.

Godtgjørelse til valgt revisor:

Beløp i tusen kroner	2015	2014
Lovpålagt revisjon	433	588
Andre attestasjonstjenester	10	-
Andre tjenester utenfor revisjon	93	62
Sum	536	650

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

Note 18 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital består pr 31. desember 2015 av 175 000 000 aksjer pålydende krone 1,-

Eierstruktur per 31. desember	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Eika Gruppen AS	175 000 000	100 %	100 %
Sum	175 000 000	100 %	100 %

Note 19 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	Vekt	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014
<i>Risikovektede eiendeler</i>					
Staten, sentralbanker og gjenforsikr. andel av forsikringstekniske avsetninger	0 %	998 562	-	996 025	-
Finansinstitusjoner	10 %	574 605	57 461	559 057	55 906
Finansinstitusjoner, andre fordringer	20 %	1 839 316	367 863	1 953 930	390 786
Øvrige fordringer	50 %	526 296	263 148	3 939	1 970
Aksjefond/rentefond og fordr. forsikringstagere	100 %	1 333 610	1 333 610	1 279 526	1 279 526
Immaterielle eiendeler og utsatt skattefordel	0 %	43 202	-	35 627	-
Sum balanseførte eiendeler		5 315 591		4 828 104	
Sum risikovektede eiendeler			2 022 082		1 728 187
Aksjekapital		175 000		175 000	
Annen egenkapital		298 653		281 847	
Annen innskutt egenkapital		191 508		191 508	
- Utsatt skattefordel/immaterielle eiendeler		-43 202		-35 627	
- Minstekrav reassuranseavsetning		-23 472		-23 676	
Kjernekapital		598 487		589 052	
Tilleggskapital - ansvarlig lån		250 000		-	
Netto ansvarlig kapital		848 487		589 052	
Kapitaldekning i %		42,0 %		34,1 %	
Overskudd av ansvarlig kapital			686 721		450 797

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

Note 20 – Solvensmargin

Beløp i tusen kroner	31.12.2015	31.12.2014
Ansvarlig kapital	848 488	589 052
Sikkerhetsavsetning utover 55% av minstekrav	126 487	131 254
Andel av naturskadefond	14 458	20 494
Justering av tilleggskapital som kan medberegnes - ansvarlig lånekapital	-187 173	-
Solvensmarginkapital	802 259	740 800
Minstekrav til solvensmargin	309 139	290 561
Solvensmarginkapital i prosent av minstekrav	259,5 %	255,0 %

Note 21 – Nærstående parter

Som nærstående parter ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Eika Forsikring kjøper forvaltnings-tjenester, 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 2015 har selskapet kjøpt tjenester for 49,8 millioner kroner.

Nøkkeltall

Ar	2015	2014	2013	2012	2011
Endring i forfalt premie brutto	4,2 %	4,7 %	4,3 %	9,5 %	8,6 %
Egenregningsandel premier	74,2 %	74,6 %	70,7 %	69,4 %	72,4 %
Skadeprosent for egen regning	64,1 %	69,0 %	68,3 %	68,1 %	81,2 %
Kostnadsprosent for egen regning	16,4 %	15,5 %	13,4 %	15,4 %	13,3 %
Combined Ratio for egen regning	80,5 %	84,5 %	81,7 %	83,5 %	94,4 %
Combined Ratio f.e. r. siste årgang	86,9 %	87,6 %	84,5 %	82,9 %	92,9 %
Finansavkastning	1,6 %	2,1 %	2,1 %	2,4 %	1,1 %
Resultatgrad	24,3 %	20,2 %	23,6 %	22,6 %	8,0 %
Avkastning egenkapital	34,0 %	30,3 %	37,3 %	39,0 %	13,8 %
Kapitaldekningsprosent	42,0 %	34,1 %	35,4 %	29,8 %	21,1 %

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	Resultat før skatt / Premieinntekt for egen regning
Avkastning egenkapital	Totalresultat / Gj.sn. justert egenkapital
Sum likvide midler	Aksjer og andeler + Obligasjoner, inkl. til varig eie + Sertifikater + Bankinnskudd

Nøkkeltallsnotene er utarbeidet i et samarbeid mellom Finansnæringens Hovedorganisasjon (FNH) og Norsk Finansnærings Økonomigruppe (NFØ).

This table of highlights results from joint effort by the Norwegian Financial Services Association and the Norwegian Association of Financial Services Accountants.

Til generalforsamlingen i Eika Forsikring AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Eika Forsikring AS som viser et totalresultat på tkr 328 519. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, og resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling 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 regnskapsestimaterne 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 2015 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*

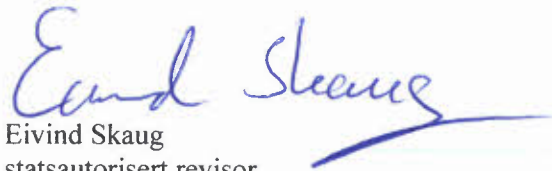
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av totalresultatet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

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, 4. mars 2016

Deloitte AS



Eivind Skaug
statsautorisert revisor

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

www.eika.no

eika.