



Om du blir syk eller skadet vil du raskt tilbake til hverdagen igjen. Med vår helseforsikring får du spesialistbehandling innen to uker.

Ane Pettersen
Storebrand



Årsberetning 2016 Storebrand Helseforsikring AS

OM VIRKSOMHETEN

Storebrand Helseforsikring AS er 50 prosent eid av henholdsvis Storebrand ASA og Munich Health Holding AG (MHH). Selskapet tilbyr behandlingsforsikring i bedrifts- og privatmarkedet i Norge og Sverige, og har sitt hovedkontor i Professor Kohts vei 9, Lysaker i Bærum. Selskapet driver sin virksomhet gjennom hovedkontoret i Norge og via filialen i Sverige.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Storebrand Forsikrings årsregnskap er avlagt i samsvar med Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper som er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger. Resultat før skatt utgjorde 97,3 millioner kroner (42,5 millioner).

Forfalt bruttopremie utgjorde 628,6 millioner kroner (575,4 millioner), en økning på 9,2 prosent sammenlignet med 2015, mens opptjent premie for egen regning endte på 615,0 millioner kroner (552,7 millioner). Etterspørselen etter helseforsikringer i markedet er fortsatt høy og Storebrand Helseforsikring har en markedsledende posisjon i Norge målt i bestandspremie.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 424,7 millioner kroner (419,0 millioner) for året. Skadeprosenten endte på 69,0 prosent (75,8 prosent). Den underliggende risikoutviklingen i selskapet er tilfredsstillende.

Forsikringsrelaterte driftskostnader endte på 99,8 millioner kroner (90,2 millioner). Kostnadsprosenten endte på 16,2 prosent, en reduksjon på 0,1 prosentpoeng fra fjoråret. Driftskostnadene er belastet med tap på nedskrivning og utrangering av immaterielle eiendeler på 4,4 millioner kroner.

Combined ratio endte på 85,3 prosent (92,2 prosent) i 2016.

Storebrand Helseforsikring oppnådde en finansavkastning på 2,35 prosent (0,99 prosent) på investeringsporteføljen. Resultat av ikke-teknisk regnskap endte på 6,6 millioner kroner (-1,0 millioner) for året. Finansinntektene ble positivt påvirket av reduserte kredittspreader i det norske obligasjonsmarkedet i 2016, mens valutaendringer ga en samlet agio/disagio inklusive effekten av valutaderivat, på -4,2 millioner kroner. Selskapet har en konservativ investeringsstrategi med hovedvekten av midlene plassert i sertifikater og obligasjoner.

Storebrand Helseforsikring er i betalbar skatteposisjon. Skattekostnaden for 2016 utgjør 24,9 millioner kroner (9,1 millioner). Resultat etter skattekostnad utgjør 72,4 millioner kroner (33,4 millioner).

I samsvar med norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra fortsatt drift er til stede.

Etter styrets beste overbevisning er årsregnskapet for 2016 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret er ikke kjent med at det har inntruffet hendelser etter balansedagen med betydning for årsregnskapet for 2016.

RISIKOFORHOLD

Storebrand Helseforsikring har en kontinuerlig oppfølging og aktiv styring av selskapets risiko.

FORRETNINGSMESSIG RISIKO

Identifisering og styring av forretningsmessig risiko er en integrert del av ledelsesansvaret i selskapet. Det gjennomføres systematiserte risikovurderinger i organisasjonen i forhold til operasjonelle risikoforhold og vedtatte mål og strategier. Risikoanalysen resulterer i en samlet risikorapport med tilhørende risikoreduserende tiltak, som presenteres for og behandles årlig av selskapets styre.

FINANSIELL RISIKO

Storebrand Helseforsikrings verdipapirportefølje er i hovedsak investert i norske kredittpapirer med god kredittrating og kort rentedurasjon. Vurdering av kursrisiko, renterisiko, kredittisiko, motpartsrisiko og valutarisiko står sentralt i styringen av verdipapirporteføljen. Selskapet gjennomfører regelmessige stresstester for å analysere hvordan eventuelle uvanlige markedsforhold vil påvirke selskapets verdipapirportefølje. Selskapet påser at risikonivået til enhver tid er forsvarlig i forhold til foretakets risikobærende evne og oppfølgingen av eksponering skjer mot fastsatte grenser i selskapets investeringsstrategi.

FORSIKRINGSRISIKO

Det meste av forsikringsrisikoen i Storebrand Helseforsikring er knyttet til utviklingen i kostnader for medisinsk behandling. For å redusere risikoen er det inngått avtaler med de største leverandørene av helsetjenester som selskapet samarbeider med. For å dempe effekten av storskader har selskapet i tillegg tegnet en "excess of loss" beskyttelse. Forsikringsrisikoen vurderes som liten til moderat med de avtaler som er inngått.

KAPITALFORHOLD

Storebrand Helseforsikring AS hadde en totalbalanse på 685,3 millioner kroner (637,5 millioner) ved utgangen av 2016. I Storebrand Helseforsikring AS utgjorde egenkapitalen 242,5 millioner kroner (241,9 millioner), en økning på 0,6 millioner kroner.

Soliditeten i Storebrand Helseforsikring AS er god og selskapet hadde en solvensmargin på 235 prosent.

Solvens II-regelverket er innført fra januar 2016. I Solvens II skal de forsikringstekniske avsetningene være et forventningsrett estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer. Det er benyttet standardmodell for å beregne solvenskapitalkravet

SAMFUNNSANSVAR

BÆREKRAFT

Storebrand-konsernet har arbeidet systematisk og målrettet med bærekraft i nærmere 20 år. Bærekraftsarbeidet hadde sitt utspring i kapitalforvaltningen, der bærekraft i dag er en del av grunnpilaren i Storebrands investeringsstrategi.

I løpet av 2016 etablerte vi vår drivkraft. Drivkraften vår handler om hva Storebrand står for. Vi skaper trygghet i dag og en fremtid du kan glede deg til. Formålet vårt beskriver hva vi jobber for, hver dag: en trygg og bærekraftig fremtid med økonomisk frihet til å oppleve det du vil. Vi skal sikre at våre kunder får en fremtid å glede seg til. Dette skal vi gjøre ved å tenke langsiktig, vise at dette med bærekraft er veien til fremgang og hele tiden sette kundens behov først.

Storebrand baserer sitt arbeid med bærekraft og bærekraftige investeringer i globale standarder for miljø- og menneskerettigheter. Vi støtter også FNs konvensjoner og retningslinjer, og har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UNPRI) og FNs prinsipper for bærekraftig forsikring (PSI).

Bærekraft er integrert i alt vi gjør og er fundamentert i 10 klare retningslinjer for konsernet. Konsernet har publisert miljørapporter siden 1995 og bærekraftsrapporter siden 1999, og er i dag en integrert del av årsrapporten til Storebrand ASA. Rapporteringen følger GRI 4's retningslinjer for rapportering

ETIKK OG TILLIT

Storebrand lever av tillit. Selskapet stiller krav om at konsernets medarbeidere skal ha en høy etisk standard.

Storebrand har også etiske regler som er et viktig verktøy i hverdagen, og hvert år følges de opp med opplæring og målinger. Ledergrupper på alle nivå i konsernet diskuterer etiske dilemmaer og går gjennom regelverket minst en gang i året. Konsernets regler vedrørende anti-korrupsjon, varsling og arbeid mot interne misligheter inngår i det etiske regelverket og gjelder alle ansatte og konsulenter som arbeider for Storebrand.

MILJØ

Selskapet arbeider målrettet for å redusere forretningsdriftens belastning på miljøet, både gjennom egen drift, investeringer, innkjøp og eiendomsforvaltning. De utslippene vi likevel har, gjennom reiser og energibruk, kompenseres gjennom kjøp av verifiserte klimakvoter. Storebrand-konsernet stiller strenge miljøkrav til leverandører og selskapene det investeres i. Selskapets hovedkontor er et lavutslippsbygg hvor det er tatt i bruk fornybare energikilder som solenergi og fjernvarme. Bygget er i tillegg sertifisert til Miljøfyrtårn.

PERSONAL, ORGANISASJON OG STYRENDE ORGANER

Ved utgangen av året var det 36 ansatte i selskapet, mot 37 ved årets begynnelse. I den svenske filialen er det 3 ansatte. Av de ansatte er 75 prosent kvinner (76 prosent). Gjennomsnittsalderen er 40 år, og gjennomsnittlig ansiennitet er 8 år.

MANGFOLD

Selskapet arbeider målrettet for å styrke utviklingen og ha en jevn fordeling mellom kvinner og menn på alle områder og nivåer i selskapet. I 2016 var 42,9 prosent av styremedlemmene i selskapet kvinner. Ved utgangen av året var det 50 prosent kvinner med lederansvar i selskapet.

I likhet med samfunnet for øvrig har selskapet utviklet seg i retning av økt kulturelt mangfold. Selskapet tilstreber likebehandling og like muligheter i alle interne og eksterne rekrutterings- og utviklingsprosesser. Hovedkontoret er et universelt utformet bygg.

KOMPETANSE

Høy kompetanse er en av Storebrands viktigste suksessfaktorer, og danner basis for fornyet vekst. I Storebrand er kompetanse ensbetydende med evnen hver enkelt ansatt har til å utføre og håndtere visse oppgaver og situasjoner. Denne evnen bygges opp av både kunnskap og erfaring, ferdigheter, motivasjon og personlighet.

I Storebrand skal alle ansatte ha mulighet til å utvikle seg i takt med selskapets behov. Selskapet har i 2016 hatt fokus på at den aller største og viktigste delen av kompetanseutviklingen skjer gjennom tilrettelegging for utvikling i det daglige arbeidet. Kompetanseutvikling skal skje ved at ansatte får utfordrende arbeidsoppgaver i sin stilling, og at de får mulighet til å utvikle seg for nye krav og oppgaver.

ARBEIDSMILJØ OG SYKEFRAVÆR

Storebrand har jobbet systematisk med å forebygge sykefraværet over flere år og har satt helse og trivsel høyt på agendaen. Selskapet hadde et sykefravær i 2016 på 5,4 prosent, som er en økning på 1,1 prosentpoeng fra året før. Selskapet har vært en inkluderende arbeidslivsbedrift siden 2002, og ledere har gjennom årene opparbeidet gode rutiner knyttet til oppfølging av ansatte ved sykdom. Alle ledere må ta obligatoriske HMS-kurs der oppfølging av sykdom er en del av læringsløpet. For å redusere sykefraværet har Storebrand en egen helseklinikk. Ansatte kan trene i spinning-rom, styrkerom og egen idrettshall i arbeidstiden, der bedriftsidrettslaget har det administrative ansvaret for aktiviteter i hallen.

Det har ikke vært meldte personskader, materielle skader eller ulykker i selskapet i 2016.

ENDRINGER I STYRET OG LEDELSE

Jostein Christian Dalland, Anja Berner og Jens Gruss har kommet inn i selskapets styre i 2016. Ingen endringer i selskapets ledelse i 2016.

FREMTIDIG UTVIKLING

Storebrand Helseforsikring er en betydelig aktør på helseforsikringsmarkedet og har etablert en markedsledende posisjon på behandlingsavtaler med høy kvalitet. Markedet er fortsatt i vekst men preges av høy konkurranseintensitet, økt prispress og økt frekvens i skadeutbetalingene. Selskapets konkurransefortrinn ligger i kvaliteten i skadeoppgjøret, ubegrenset ansvarstid, et omfattende nasjonalt og internasjonalt nettverk av kvalitetssykehus og avtaler med spesialistklinikker, samt eiere med lang erfaring innen bransjen.

Ved utgangen av året hadde Storebrand Helseforsikring en samlet kundebase på 163 000 kunder (159 000 kunder). De viktigste salgskanalerne gjennom 2016 har vært Storebrands distribusjonsnettverk og meglere. I Sverige er SPP, Handelsbanken og meglede kanaler de viktigste distribusjonskanalene.

Både det privat- og bedriftsbetalte markedet for helseforsikring vurderes som lønnsomt. Med økt press på marginene fremover, vil en av hovedutfordringene være å velge løsninger som støtter opp om en kostnadseffektiv og lønnsom drift og som styrker volumveksten ytterligere. Storebrand Helseforsikring vil møte den økte konkurransen i markedet med markedsstilpassede produkter til riktig pris og kvalitet for kundene. Markedsveksten forventes å fortsette både for bedrifts- og privatbetalte helseforsikringer.

Styret vil rette takk til selskapets kunder for kontinuerlig innspill til forbedringer i selskapets prosesser, øvrige forretningsforbindelser, samt til ansatte for et godt samarbeid gjennom 2016.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT:

Storebrand Helseforsikring AS oppnådde et totalresultat på 72,9 millioner kroner (30,7 millioner) i 2016.

Styret er av den oppfatning at selskapets egenkapital er tilfredsstillende og forsvarlig basert på den virksomhet som drives.

Styret foreslår overfor generalforsamlingen følgende disponering av årets resultat:

(NOK mill.)	2016
Overført til avsetning for garantiordning	1,2
Avsetning til utbytte	72,4
Overført til/fra annen egenkapital:	-0,7
Sum disponert	72,9

Oslo, 28. mars 2017

I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Andrew Kiely (sign.)
Styrets leder

Tom Georg Granquist (sign.)

Michaela Bruneheim (sign.)

Therese Barski (sign.)

Jostein Christian Dalland (sign.)

Anja Berner (sign.)

Jens Gruss (sign.)

Bjarke Thorøe (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Helseforsikring AS

Totalresultatregnskap

1. JANUAR - 31. DESEMBER

(NOK tusen)	Note	2016	2015
TEKNISK REGNSKAP			
PREMIEINNETEKTER MED VIDERE			
Opptjent bruttopremie		616 687	554 333
- Gjenforsikringsandel		-1 664	-1 660
Premieinntekter for egen regning	10,12	615 023	552 673
Andre forsikringsrelaterte inntekter		77	82
ERSTATNINGSKOSTNADER			
Påløpte erstatninger brutto		-424 985	-419 749
- Gjenforsikringsandel		335	706
Erstatningskostnader for egen regning	5,12	-424 650	-419 043
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader		-43 622	-39 909
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inklusive provisjon for mottatt gjenforsikring		-56 202	-50 341
Forsikringsrelaterte driftskostnader	12, 13, 14, 15, 16, 18, 19	-99 824	-90 249
Resultat av teknisk regnskap		90 625	43 463
DET IKKE-TEKNISKE REGNSKAP			
NETTO INNETEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte med videre på finansielle eiendeler		8 216	9 842
Verdiendringer på investeringer		103	581
Realisert gevinst og tap på investeringer		-8 944	896
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-495	-452
Netto inntekter fra investeringer	11	-1 120	10 867
Andre inntekter		7 775	2 129
Andre kostnader		-9	-14 008
Resultat av ikke-teknisk regnskap		6 646	-1 012
Resultat før skattekostnad		97 271	42 451
Skattekostnad	17	-24 892	-9 090

Storebrand Helseforsikring AS

Totalresultatregnskap

(NOK tusen)	Note	2016	2015
Resultat før andre resultatkomponenter		72 380	33 361
Andre resultatkomponenter:			
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsespensjonsordninger - ytelser til ansatte		741	-3 498
Skatt på andre resultatkomponenter	17	-185	846
Totalresultat		72 935	30 709

Storebrand Helseforsikring AS

Balanse

(NOK tusen)	Note	2016	2015
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	18	11 824	15 329
Sum Immaterielle eiendeler		11 824	15 329
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI			
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	22	497 037	430 153
Finansielle derivater	23	2 283	5 878
Andre finansielle eiendeler		-	4 385
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	8,9,20	499 319	440 416
FORDRINGER			
Forsikringstakere	25	146 079	146 875
Fordringer i forbindelse med gjenforsikringsforretning		-	-
Tilgode hos nærstående parter		-	425
Andre fordringer		5 939	4 439
Sum fordringer	20,21	152 018	151 739
ANDRE EIENDELER			
Varige driftsmidler	19	288	495
Kasse, bank	8,20	21 439	28 967
Sum andre eiendeler		21 726	29 462
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		420	574
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	21	420	574
Sum eiendeler		685 307	637 520

Storebrand Helseforsikring AS

Balanse

(NOK tusen)	Note	2016	2015
EGENKAPITAL OG GJELD			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		33 000	33 000
Overkursfond		122 000	122 000
Sum innskutt egenkapital	27	155 000	155 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Avsetning til garantiordning		12 237	11 044
Annen opptjent egenkapital		75 234	75 870
Sum opptjent egenkapital	27	87 471	86 915
FORSIKRINGSFORPLIKTELSER BRUTTO			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		226 364	229 113
Brutto erstatningsavsetning	5	73 344	79 517
Sum forsikringsforpliktelser brutto	25	299 707	308 630
AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSER			
Pensjonsforpliktelser	14	1 683	3 920
Forpliktelser ved periodeskatt	17	19 549	8 169
Forpliktelser ved utsatt skatt	17	22 044	21 392
Sum avsetninger for forpliktelser		43 276	33 481
GJELD			
Gjeld i forbindelse med direkte forsikring	25	11 812	10 048
Avsetning for utbytte	29	72 379	23 097
Annen gjeld	26	5 122	3 980
Gjeld til nærstående parter	29	356	324
Sum gjeld	20	89 669	37 448
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		10 184	16 046
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	20	10 184	16 046
Sum egenkapital og gjeld		685 307	637 520

Oslo, 28. mars 2017

I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Andrew Kielty (sign.)
Styrets leder

Tom Georg Granquist (sign.)

Michaela Bruneheim (sign.)

Therese Barski (sign.)

Jostein Christian Dalland (sign.)

Anja Berner (sign.)

Jens Gruss (sign.)

Bjarke Thorøe (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Helseforsikring AS

Kontantstrømanalyse

(NOK tusen)	2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier forsikring	614 834	545 387
Netto utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-425 596	-409 449
Betaling av inntektsskatt	-12 360	-6 359
Utbetalinger til drift	-103 103	-72 220
Netto kontantstrøm fra drift før finansielle eiendeler	73 775	57 359
Netto innbetalinger vedrørende verdipapirer	-56 984	-22 043
Netto kontantstrøm fra finansielle eiendeler	16 791	35 316
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler	-5 608	-9 098
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-5 608	-9 098
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte	-23 097	-41 161
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-23 097	-41 161
Netto kontantstrøm i perioden	-11 914	-14 943
Netto endring i kontantekvivalenter	-11 914	-14 943
Beholdning kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	33 352	48 296
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	21 439	33 352

Storebrand Helseforsikring AS

Oppstilling over endring i egenkapital

(NOK tusen)	Aksje-kapital	Over- kurs-fond	Sum innskutt egenkapital	Garanti- ordning	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 1.1.15	33 000	122 000	155 000	19 507	59 796	79 302	234 302
Årsresultat					33 361	33 361	33 361
Avsetning garantiordning				-8 463	8 463	0	0
Estimatavvik pensjoner					-3 498	-3 498	-3 498
Skatt på andre resultatposter					846	846	846
Utbytte					-23 097	-23 097	-23 097
Egenkapital 31.12.15	33 000	122 000	155 000	11 044	75 870	86 915	241 915
Årsresultat					72 380	72 380	72 380
Avsetning garantiordning				1 193	-1 193	0	0
Estimatavvik pensjoner					741	741	741
Skatt på andre resultatposter					-185	-185	-185
Utbytte					-72 379	-72 379	-72 379
Egenkapital 31.12.16	33 000	122 000	155 000	12 237	75 234	87 471	242 471

AKSJEEIERE:

NOK tusen	Antall aksjer	Pålydende verdi	Aksjekapital
Storebrand ASA	16 500	1	16 500
Munich Health Holding AG	16 500	1	16 500
Sum aksjekapital	33 000		33 000

Noter

Storebrand Helseforsikring AS

Note 01 | Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper fra 1.1.16 som i hovedsak er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger.

1. ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Ny årsregnskapsforskrift som trådte i kraft 1.1.2016 innebærer en endring sammenlignet med tidligere slik at det ikke lenger skal avsettes for sikkerhetsavsetning. Endringen er behandlet som en endring av regnskapsprinsipp og sikkerhetsavsetningen inngår nå i selskapets egenkapital. Det er avsatt for tilhørende utsatt skatt. Sammenlignbare tall er omarbeidet.

RESULTATREGNSKAP

(NOK tusen)	Året 2015		
	Rapportert	Sikkerhetsavsetning	Omarbeidet
Endring sikkerhetsavsetning	-9 778	9 778	0
Agjoeffekt på sikkerhetsavsetningen i Sverige	0	3 907	3 907
Resultat før skatt	28 766	13 685	42 451
Skattekostnad	-5 668	-3 421	-9 090
Resultat før andre resultatkomponenter	23 097	10 264	33 361

BALANSE

(NOK tusen)	1.1.2015			31.12.2015		
	Rapportert	Sikkerhetsavsetning	Omarbeidet	Rapportert	Sikkerhetsavsetning	Omarbeidet
Eiendeler						
Eiendeler ved skatt	0	0	0	389	-389	0
Sum eiendeler	597 988	0	597 988	637 909	-389	637 520
Egenkapital og gjeld						
Annen egenkapital	4 717	55 079	59 796	10 528	65 343	75 870
Sum opptjent egenkapital	24 224	55 079	79 302	21 572	65 343	86 915
Sikkerhetsavsetning	73 438	-73 438	0	87 123	-87 123	0
Sum forsikringforpliktelses brutto	335 620	-73 438	262 181	395 754	-87 123	308 630
Forpliktelses ved utsatt skatt	1 573	18 360	19 932	0	21 392	21 392
Sum egenkapital og gjeld	597 988	0	597 988	637 909	-389	637 520

2. BRUK AV ESTIMAT I UTARBEIDELSEN AV ÅRSREGNSKAPET

Ved utarbeidelsen av regnskapet må ledelsen bygge på forutsetninger og estimater som vil påvirke regnskapsført verdi av eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader samt noteopplysninger om betingede forpliktelses. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimater. Se nærmere omtale om dette i note 2.

3. FINANSIELLE INSTRUMENTER - GENERELLE PRINSIPPER OG DEFINISJONER

Innregning og fraeregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når Storebrand Helseforsikring blir part i instrumentets kontraktsmessige bestemmelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle instrumenter er regnskapsført på transaksjonsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet måles den til virkelig verdi. Førstegangsinnregningen inkluderer transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen/forpliktelsen, i de tilfeller den finansielle eiendelen/forpliktelsen ikke er til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle eiendeler fraeregnes når de kontraktsmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraeregnes fra balansen når de har opphørt — det vil si når plikten angitt i kontrakten er oppfylt, kansellert eller utløpt.

Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles fordringer og finansielle forpliktelser som ikke er tilordnet til virkelig verdi over resultatet, til amortisert kost etter effektiv rentes metode. Ved beregning av den effektive renten estimeres kontantstrømmer og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning (for eksempel førtidig betaling, kjøpsopsjoner og tilsvarende opsjoner). Beregningen omfatter alle honorarer og rentepunkter betalt eller mottatt mellom parter i kontrakten som er en integrert del av den effektive renten, transaksjonsutgifter og alle andre merbetalinger eller rabatter.

Definisjon av virkelig verdi

For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markedsplass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til kurs på siste handelsdag frem til og med balansedagen.

Dersom markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av anerkjente verdsettingsmetoder. Verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning og opsjonsprisinde modeller. Dersom det er en verdsettingsmetode som er i vanlig bruk av deltakerne i markedet for å prissette instrumentet og denne metoden har vist seg å gi pålitelige estimater av priser oppnådd i faktiske markedstransaksjoner, benyttes denne metoden.

Selskapet har hovedsakelig investert i obligasjoner som måles til virkelig verdi hvor verdiendringer innregnes løpende i resultatet.

Selskapet har også investert i derivater. Derivater måles løpende til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, og som ikke blir notert i et aktivt marked, unntatt de som foretaket har til hensikt å selge umiddelbart eller på kort sikt, som skal klassifiseres som holdt for omsetning, og de som foretaket ved førstegangsinnregning øremerker til virkelig verdi over resultatet.

Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Finansielle forpliktelser

Etter førstegangsinnregning måles hovedsakelig alle finansielle forpliktelser til amortisert kost ved effektiv rentes metode.

4 - FORSIKRINGSMESSIGE FORHOLD

Storebrand Helseforsikrings forsikringskontrakter beregnes i tråd med Forsikringsvirksomhetsloven og tilhørende forskrifter, og regnskapsføres i samsvar med Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper. Det følger av Forsikringsvirksomhetsloven at de forsikringsmessige avsetninger skal være forsvarlige.

Forsikringspremie inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Kostnadsføring av skadetilfeller skjer på det tidspunkt skadetilfeller inntreffer

4.1 - IKKE OPPTJENT PREMIE (PREMIEAVSETNING)

Avsetning for ikke opptjent premie for egen regning gjelder løpende kontrakter som er i kraft på regnskapstidspunktet. Opptjeningen er proratarisk og uten fratrekk for kostnader.

4.2 - ERSTATNINGSAVSETNING

Erstatningsavsetningen skal dekke forventet utbetaling av inntrufne, men ikke oppgjorte erstatningskrav.

Brutto erstatningsavsetningen i Storebrand Helseforsikring er lik summen av tre ledd:

1. estimert kostnad for inntrufne men ikke oppgjorte skader (incurred but not settled claims, IBNS)
2. estimert kostnad for inntrufne men ikke tilstrekkelig rapporterte skader (Incurred but not enough reported claims, IBNER)
3. indirekte skadeoppgjørskostnader (unallocated loss adjustment expenses, ULAE)

IBNS beregnes for grupper av poliser med lignende risiko, basert en modifisert versjon av reserveringsmodellen Bornhuetter Ferguson, som tillater sesongvariasjon i skadekostnaden gjennom året. IBNER settes basert på ekspertvurdering, og er et element som benyttes for å styrke erstatningsavsetningen i bransjer hvor modellestimatet for IBNS undervurderer selskapets forpliktelse. ULAE beregnes som en faktor av erstatningsavsetningen for øvrig.

Brutto erstatningsavsetning i årsregnskapet diskonteres ikke.

4.3 - GARANTIAVSETNING

Pliktig avsetning i skadeforsikringsselskaper. Avsetningen skal bidra til at de forsikrede mottar oppgjør i henhold til inngåtte forsikringskontrakter. Avsetningen inngår i opptjent egenkapital. Garantiordningen gjelder kun norsk forretning og det beregnes derfor ikke garantiavsetning av forretningen i filialen i Sverige.

5 - PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Ordningene innregnes etter IAS19. Nyansatte fra og med 1.1.2011 hatt innskuddspensjon. Øvrige ansatte har hovedsakelig hatt ytelsesordning. Pensjonsordningen ble fra 1. januar 2015 endret fra ytelsesordning til innskuddspensjon. Effekten av denne endringen ble innregnet i regnskapet per 31.12.2014. Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte.

Selskapet er med i den norske AFP-ordningen (avtalefestet pensjon). Den norske AFP-ordningen er vurdert å være en ytelsesordning, men det foreligger ikke tilstrekkelig kvantitativ informasjon til å kunne estimere pålitelige regnskapsmessige forpliktelser og kostnader. I sammenheng med nye regler for uførepensjon i tjenestepensjonsloven har Storebrand endret uførepensjonsordningen for egne ansatte i Norge i 2016.

6 - IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid vurderes til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode vurderes årlig. Ved balanseføring av nye immaterielle eiendeler må det kunne påvises at det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte selskapet. I tillegg må eiendelens kostpris kunne estimeres pålitelig. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indiksjoner på verdifall, for øvrig behandles nedskrivning på immaterielle eiendeler og reversering av nedskrivning på samme måte som beskrevet for varige driftsmidler.

7 - VARIGE DRIFTSMIDLER

Selskapets varige driftsmidler består av maskiner og inventar.

Maskiner og inventar vurderes til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Det blir foretatt vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjon på verdifall. Ved hver rapporteringsdato måles mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler.

8 - SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført i totalresultatet. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel balanseføres når det kan sannsynliggjøres at selskapet i fremtiden vil ha tilstrekkelige skattemessig overskudd til å nyttiggjøre seg skattefordelen.

Det beregnes ikke utsatt skatt på de forsikringstekniske avsetningene i egenkapitalen i tråd med årsregnskapsforskriftens § 3-4 Utsatt skatt.

FINANSSKATT

I forbindelse med behandlingen av statsbudsjettet for 2017 ble det vedtatt en finansskatt med to elementer:

- Finansskatt på lønn. Denne settes til 5 prosent og vil følge reglene for arbeidsgiveravgift
- Skattesatsen på alminnelig inntekt for foretak omfattet av finansskatten videreføres på 2016-nivå (25 prosent), mens den for øvrig settes ned til 24 prosent

Finansskatten gjelder fra og med inntektsåret 2017.

Storebrand Helseforsikring omfattes av finansskatten. Ved balanseføring av utsatt skatt/ skattefordel benyttes derfor selskapskattesatsen på 25 prosent.

9 - VALUTA

Filialen i Sverige er omregnet til norske kroner ved at resultatregnskapet er omregnet etter gjennomsnittskurs for året og ved at balansen er omregnet til kurs ved regnskapsårets slutt. Eventuell omregningsdifferanse er innregnet i det ordinære resultatet.

Note 02

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av regnskapet må ledelsen foreta estimater, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger av usikre størrelser. Estimater og vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventning om fremtidige hendelser. Regnskapsestimatene kan avvike fra de faktiske resultater, men de er basert på beste skjønn på tidspunkt for regnskapsavleggelsen.

Selskapets mest vesentlige estimater og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier, er erstatningsavsetningen som skal dekke forventet utbetaling av inntrufne, men ikke oppgjorte, erstatningskrav.

Note 03

Risikostyring og internkontroll

Storebrand Helseforsikrings inntekter og resultater er avhengig av eksterne forhold som gir usikkerhet. De viktigste eksterne risikoforholdene er utviklingen i finansmarkedene og inntreffelse av storskader. Interne operasjonelle faktorer kan også gi tap, for eksempel feil knyttet til underwriting eller utbetaling av skadeoppgjør.

Kontinuerlig overvåking og aktiv styring av risiko er derfor et kjerneområde i selskapets virksomhet og organisasjon. Grunnlaget for risikostyringen legges i styrets årlige behandling av strategi- og planprosessen med fastsettelse av risikoappetitt, risikomål og overordnede risikorammer for virksomheten. Ansvaret for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i selskapet.

ORGANISERING AV RISIKOSTYRINGEN

Selskapets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på 3 forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar både på selskaps- og konsernnivå.

Styret i selskapet har det overordnede ansvaret for å begrense og følge opp virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotakning, mottar rapporter over faktisk risikonivå og gjør en framoverskuende vurdering av risikobildet.

Ledere på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. God risikohåndtering forutsetter arbeid med mål, strategier og handlingsplaner, identifisering og vurdering av risikoer, dokumentasjon av prosesser og rutiner, prioritering og gjennomføring av forbedringstiltak, samt kommunikasjon, informasjon og rapportering.

UAVHENGIGE KONTROLLFUNKSJONER

Styret i selskapet er ansvarlig for at det finnes uavhengige kontrollfunksjoner for virksomhetens risikohåndtering (Chief Risk Officer), for regeletterlevelse (Compliance) og for at forsikringsforpliktelsen er riktig beregnet (Aktuarfunksjon). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt selskapets adm. direktør og har rapportering til selskapets styre. Storebrand Helseforsikring kjøper disse tjenestene på lik linje med de heleide datterselskapene til Storebrand ASA.

Internrevisjonen skal gi styret en bekreftelse på hensiktsmessigheten og effektiviteten i virksomhetens risikohåndtering, herunder hvordan forsvarslinjene fungerer.

Note 04

Operasjonell risiko

Vurdering av operasjonelle risikoer er knyttet til evnen til å nå mål og gjennomføre planer. Operasjonell risiko defineres som risiko for økonomisk tap eller redusert omdømme som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, kontrollrutiner, systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

Operasjonell risiko søkes redusert med et effektivt system for internkontroll med tydelige rutiner, klare ansvarsbeskrivelser og dokumenterte fullmakter. Risikoer følges opp gjennom ledelsens risikogiennomgang med dokumentering av risikoer, tiltak og oppfølging av hendelser. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsprosjekter.

Storebrands IT-systemer er sentrale for operasjonell drift så vel som fullstendig, nøyaktig og pålitelig finansiell rapportering. Feil og driftsavbrudd kan få konsekvenser for driften og påvirke både kunders og aksjonærs tillit. I ytterste konsekvens kan avviks-situasjoner føre til sanksjoner fra tilsynsmyndigheter.

Storebrands IT-plattform bærer preg av kompleksitet og integrasjoner mellom ulike fagsystemer og fellessystemer. Driften av IT-systemene er i betydelig grad utkontraktert til ulike tjenesteleverandører. Det er etablert en styringsmodell med tett leverandøroppfølging og internkontrollaktiviteter i den hensikt å redusere risikoen knyttet til IT-systemenes utvikling, forvaltning, drift og informasjonssikkerhet. Forsikringsplattformen bygger på innkjøpte standardssystemer som driftes og følges opp gjennom utkontrakteringsavtaler.

Note
05

Forsikringsrisiko

Forsikring handler om å sikre seg mot økonomisk tap når hendelser inntreffer. Forenklet er forsikring en deling av risiko mellom flere forsikringstakere, hvor risiko reflekterer sannsynlighet og konsekvens. For Storebrand Helseforsikring vil det meste av forsikringsrisikoen være knyttet til utviklingen i kostnadene for medisinsk behandling, som har direkte effekt på selskapets erstatningskostnader. For å redusere risikoen er det inngått avtaler med de største leverandørene av helsetjenester som Storebrand Helseforsikring samarbeider med. I tillegg har Storebrand Helseforsikring inngått reassuranseavtale med Munich Re, som er selskapets reassurandør, for å dempe effekten av storskader. Selskapet har en "excess of loss" beskyttelse av 80 prosent av alle skadeutbetalinger per person per år som overstiger 300 000 kroner.

UTVIKLING I ERSTATNINGSUTBETALINGER:

AKTUAR (NOK tusen)	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader							
Per utgangen av skadeåret	206 811	241 365	309 355	317 007	392 269	394 883	
- ett år senere	198 818	236 729	308 911	317 198	374 124		
- to år senere	198 670	236 617	308 666	316 401			
- tre år senere	198 642	236 644	308 116				
- fire år senere	198 666	235 807					
- fem år senere	198 399						
Beregnet beløp 31.12.							
Totalt utbetalt hittil	198 391	235 783	307 994	316 086	372 798	332 061	1 763 113
Erstatningsavsetning ^{*)}	8	23	122	315	1 326	62 823	64 617
Erstatningsavsetning for tidligere års skader (før 2011)							3
Sum erstatningsavsetning							64 620

^{*)} Uten skadebehandlingskostnader

Note
06

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsvariabler og/eller markedsbetingelser innenfor en spesifisert tidshorison. Markedsrisiko er derfor risikoen for prisendringer i finansmarkedene, herunder endringer i rente-, valuta-, aksje-, eiendoms- og råvaremarkeder som påvirker verdien på selskapets finansielle instrumenter. I Storebrand vurderes markedsrisikoen fortløpende ved hjelp av ulike målemetoder. Det beregnes potensielt tap i investeringsporteføljen innenfor et år og porteføljen stresstestes i henhold til de regulatorisk definerte stresstestene samt interne modeller.

Storebrand Helseforsikrings portefølje består av rentebærende investeringer og derfor i hovedsak eksponert mot endringer i rentemarkedene. Durasjonen i porteføljen utgjør 0,40. Den lave durasjonen sammen med aktiv oppfølging av porteføljens kreditrisiko medfører at eksponeringen for markedsrisiko anses lav.

Note
07

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Storebrand Helseforsikrings forsikringsforpliktelser er vanligvis kjente lenge før de forfaller, men en solid likviditetsbuffer er likevel viktig for å kunne motstå uforutsette hendelser.

Samtidig er det i tråd med lovkrav utarbeidet egne likviditetsstrategier. Disse strategiene spesifiserer rammer og tiltak for å sikre god likviditet og det spesifiseres en minste allokering til aktiva som kan omsettes på kort varsel. Strategien definerer rammer for allokering til ulike typer aktiva, og har medført at Storebrand Helseforsikring i hovedsak har pengemarkedsplasseringer som kan omsettes ved behov.

Note
08

Kreditrisiko

Storebrand har risiko for tap knyttet til at motparter ikke oppfyller gjeldsforpliktelser. Risikoen omfatter tap knyttet til manglende kontrakts-oppfyllelse fra motparter i finansielle derivater.

Grensene for kreditrisiko mot den enkelte motpart og samlet innenfor ratingkategorier besluttet av styrene i de enkelte selskapene i konsernet. Det er lagt vekt på at kreditteksponeringen er diversifisert for å unngå konsentrasjon av kreditrisiko mot enkelte debitorer og sektorer. Endringer i debitors kredittvurdering overvåkes og følges opp.

KAPITALFORVALTNING

Kreditrisiko fordelt på motpart

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi. Debitorkategori etter garantist

(NOK tusen.)	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Sum Virkelig verdi
Stat- og statsgaranterte obligasjoner		219 131			219 131
Finans- og foretaksobligasjoner			147 321	125 578	272 898
Verdipapiriserte obligasjoner	5 008				5 008
Sum rentebærende verdipapirer 2016	5 008	219 131	147 321	125 578	497 037
Sum rentebærende verdipapirer 2015	90 116	46 564	139 810	153 662	430 153

MOTPARTER

(NOK tusen.)	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Sum Virkelig verdi
Derivater		2 283			2 283
Herav derivater i obligasjonsfond, forvaltet av Storebrand					
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2016		2 283			2 283
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2015		5 878			5 878
Bankinnskudd 2016		3 105	18 334		21 439
Bankinnskudd 2015		6 543	26 810		33 352

Ratingklasser er basert på Standard & Poors's

Note 09

Verdsettelse av Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Kapitalforvalter gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastssettelse av finansielle instrumenter. Børsnoterte finansielle instrumenter verdsettes basert på offisielle sluttkurs fra børs innhentet gjennom Reuters og Bloomberg. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Reuters og Bloomberg. Obligasjoner som ikke kvoteres regelmessig vil normalt verdsettes basert på anerkjente teoretiske modeller. Sistnevnte gjelder i særlig grad obligasjoner denominert i norske kroner. Som grunnlag for slik verdsettelse benyttes diskonteringsrenter bestående av swaprenter tillagt en kredittpremie. Kredittpremien vil oftest være utstederspesifikk, og normalt basert på konsensus av kredittspreader kvotert av et utvalg meglerforetak.

Unoterte derivater, herunder primært rente- og valutainstrumenter, verdsettes også teoretisk. Pengemarkedsrenter, swaprenter, valutakurser og volatiliteter som danner grunnlag for verdsettelse hentes fra Reuters og Bloomberg.

Kapitalforvalter gjennomfører løpende kontroll for å sikre kvaliteten på innhentede markedsdata fra eksterne kilder. Dette innebærer kontroll og rimelighetsvurdering av unormale endringer.

Kapitalforvalter kategoriserer finansielle instrumenter som verdsettes til virkelig verdi på tre forskjellige nivåer som er nærmere beskrevet nedenfor. Nivåene gir uttrykk for ulik grad av likviditet og ulike målemetoder. Kapitalforvalter har etablert verdsettelsesmodeller for å fange opp informasjon fra et bredt utvalg med godt informerte kilder med henblikk på å minimere usikkerhet knyttet til verdsettelsen.

NIVÅ 1: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ KVOTERTE PRISER I AKTIVE MARKEDER FOR IDENTISKE EIENDELER.

Denne kategorien inkluderer obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat. Selskapet har ingen slike investeringer.

NIVÅ 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ OBSERVERBAR MARKEDSINFORMASJON IKKE OMFATTET AV NIVÅ 1.

Denne kategorien omfatter finansielle instrumenter som verdsettes basert på markedsinformasjon som kan være direkte observerbar eller indirekte observerbar. Markedsinformasjon som er indirekte observerbar innebærer at prisene kan være avledet fra observerbare relaterte markeder. Nivå 2 omfatter aksjer eller tilsvarende egenkapitalinstrumenter der markedskurser er tilgjengelig, men der omsetningsvolum er for begrenset til å oppfylle kriteriet for nivå 1. Normalt vil aksjene på dette nivå være omsatt i løpet av siste måned. Obligasjoner og tilsvarende instrumenter er generelt klassifisert på dette nivå. Selskapets investeringer er i hovedsak i denne kategorien.

NIVÅ 3: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ INFORMASJON SOM IKKE ER OBSERVERBAR IHT NIVÅ 2.

Selskapet har ingen slike investeringer.

KAPITALFORVALTNING

(NOK tusen)	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	2016	2015
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning					
- Stat- og statsgaranterte obligasjoner		219 131		219 131	46 564
- Selskapsobligasjoner		272 898		272 898	293 473
- Verdipapiriserte obligasjoner		5 008		5 008	90 116
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2016		497 037		497 037	
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2015		430 153			430 153
Derivater:					
- Valutaderivater		2 283		2 283	5 878
Sum derivater 2016		2 283		2 283	
Sum derivater 2015		5 878			5 878

Note
10

Premieinntekt fordelt på land

FORDELINGEN MELLOM VIRKSOMHET I NORGE OG SVERIGE:

(NOK tusen)	Norge		Sverige		Totalt	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Brutto forfalt premie	289 631	282 933	338 972	292 472	628 603	575 406
Brutto opptjent premie	290 457	276 346	326 229	277 988	616 687	554 333
Gjenforsikringsandel	-1 175	-1 201	-489	-459	-1 663	-1 660
Opptjent premie f.e.r.	289 283	275 144	325 740	277 528	615 023	552 673

Note
11

Netto inntekter for ulike klasser finansielle instrumenter

NETTO INNTEKTER OG GEVINSTER FRA FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER RESULTATET

(NOK tusen)	2016	2015
Renter obligasjoner og sertifikater	8 216	9 842
Sum renteinntekter på finansinvesteringer	8 216	9 842
Verdiendring obligasjoner og sertifikater	3 699	-2 427
Verdiendring derivater	-3 595	3 008
Sum verdiendringer på investeringer	103	581
Realisert gevinst og tap obligasjoner og sertifikater	-946	-2 796
Realisert gevinst og tap derivater	-7 999	3 692
Sum realisert gevinst og tap på investeringer	-8 944	896
Forvaltingsomkostninger	-495	-452
Sum netto inntekter fra investeringer	-1 120	10 867

Note
12

Forsikringsteknisk resultat

(NOK tusen)	2016	2015
Brutto forretning		
Forfalte premier	628 603	575 406
Opptjente premier	616 687	554 333
Påløpne erstatninger	-424 985	-419 749
Forsikringsresultat brutto	191 701	134 584
Avgitt forretning		
Opptjente premier	-1 664	-1 660
Påløpne erstatninger	335	706
Reassuranseresultat	-1 328	-954
For egen regning		
Opptjente premier	615 023	552 673
Påløpne erstatninger	-424 650	-419 043
Egenregningsresultat	190 373	133 630
Påløpne erstatninger brutto		
Inntruffet i år	-445 582	-419 749
Inntruffet tidligere år	20 596	
Totalt for regnskapsåret	-424 985	-419 479

Note
13

Forsikringsrelaterte salgs- og administrasjonskostnader

(NOK tusen)	2016	2015
Personalkostnader	1 002	983
Provisjoner	40 780	38 628
Øvrige salgskostnader	1 344	298
Sum forsikringsrelaterte salgskostnader	43 127	39 909
Personalkostnader	13 647	11 341
Øvrige forsikringsrelaterte driftskostnader	43 051	39 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	99 824	90 249

Note
14

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

De ansatte i Storebrand i Norge har en innskuddsbasert pensjonsordning. I en innskuddsordning setter foretaket av et avtalt tilskudd til en pensjonskonto. Den fremtidige pensjonen er avhengig av bidragenes størrelse og avkastningen på pensjonskontoen. Når innskuddene er betalt har foretaket ingen ytterligere betalingsforpliktelser knyttet til innskuddspensjonen, og innbetalingen til pensjonskonto kostnadsføres fortløpende. Det er av regulatoriske årsaker ikke anledning til spare for lønn som overstiger 12G i innskuddspensjon. Storebrand har for ansatte med lønn over 12G en pensjonssparing i spareproduktet Ekstrapensjon.

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskroner
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 92.576 pr 31.12.16)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

I sammenheng med nye regler for uførepensjon i tjenstepensjonsloven har Storebrand endret uførepensjonsordningen for egne ansatte i Norge gjeldende fra 1. juni 2016. Fra samme tidspunkt har etterlattedekningene tilknyttet pensjonsordningen opphørt. Disse ordningene har vært bokført som ytelsesordninger i regnskapet. Avviklingen medførte en reduksjon i balanseførte forpliktelser som har gitt en gevinst på 1,1 millioner kroner ved fraregning, og som reduserer pensjonskostnadene i resultatregnskapet.

Selskapet er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaksordning pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G, og premiesatsen i 2016 var på 2,5 %. De ansatte i Storebrand i Norge som er født før 1. januar 1956 kan velge mellom å ta ut AFP eller gå av ved 65 års alder og motta en driftspensjon fra foretaket frem til fylte 67 år. De ansatte kan velge å ta ut fra AFP-ordningen fra og med fylte 62 år og fortsette å stå i jobb.

Ansatte som var sykmeldt og delvis uføre ved overgang til innskuddspensjon, inngår fortsatt i ytelsespensjonsordning. Det foreligger også pensjonsforpliktelser for ytelsesordning knyttet til driftspensjoner for enkelte tidligere ansatte og tidligere styremedlemmer.

AVSTEMMING AV EIENDELER OG GJELD BOKFØRT I BALANSEN

(NOK tusen)	2016	2015
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	2 543	3 331
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-860	-628
Netto pensjonsforpliktelse/ midler forsikret ordning	1 683	2 703
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	0	1 218
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	1 683	3 920

Inkluderer arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelsen.

BOKFØRT I BALANSEN

(NOK tusen)	2016	2015
Pensjonseiendel		
Pensjonsforpliktelse	1 683	3 920

ENDRINGER I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSFORPLIKTELSEN I LØPET AV ÅRET

(NOK tusen)	2016	2015
Netto pensjonsforpliktelse 1.1	4 513	5 954
Periodens pensjonsopptjening	266	679
Rentekostnader på forpliktelsen	108	148
Estimatavik	-735	164
Tilgang/avgang og valutajustering	-415	0
Utbetalt pensjon	0	-2 240
Planendringer	-1 141	0
Arbeidsgiveravgift pensjonsmidler	-89	-192
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	2 508	4 513

ENDRINGER I PENSJONSMIDLENES VIRKELIGE VERDI

(NOK tusen)	2016	2015
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	593	2 500
Forventet avkastning	10	63
Estimatavik	7	-3 334
Innbetalt premie	719	1 555
Tilgang/avgang og valutajustering	-415	0
Arbeidsgiveravgift pensjonsmidler	-89	-192
Netto pensjonsmidler 31.12	825	593

Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2017

1 824

Forventede innbetalinger til AFP-ordningen i 2017

443

PENSJONSMIDLER HAR FØLGENDE SAMMENSETNING 31.12:

(NOK tusen)	2016	2015
Eiendom	15%	12%
Obligasjoner til amortisert kost	40%	45%
Utlån	6%	0%
Aksjer og andeler	12%	11%
Obligasjoner til virkelig verdi	27%	27%
Pengemarked	0%	4%
Sum	100%	100%

Tabellen viser prosentvis plassering av pensjonsmidlene ved utgangen av året som administreres av Storebrand Livsforsikring.

Bokført (realisert) avkastning av eiendelene

6,4 %

5,4 %

NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET, SPESIFISERT SOM FØLGER:

(NOK tusen)	2016	2015
Periodens pensjonsopptjening inklusive avsatt arbeidsgiveravgift	266	679
Netto rentekostnad/avkastning	98	85
Planendring	-1 141	0
Sum ytelsesbaserte ordninger	-778	763
Periodens innbetaling til innskuddsplan/AFP	1 703	1 589
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	925	2 353

ANALYSE AV AKTUARIELT TAP (GEVINST) I PERIODEN

(NOK tusen)	2016	2015
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	0,0	0,0
Tap (gevinst) - endring i andre økonomiske forutsetninger	0,0	0,0
Tap (gevinst) - endring i tabell for dødelighet	0,0	0,0
Tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger	0,0	0,0
Tap (gevinst) - opplevd DBO	-0,7	0,2
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	-0,0	3,3
Investerings-/administrasjonskostnader	0,0	0,0
Øvre grense pensjonsmidler	0,0	0,0
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	-0,7	3,5

HOVEDFORUTSETNINGER BENYTTET I BEREKNINGENE AV NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE PER 31.12:

(NOK tusen)	2016	2015
Diskonteringsrente	2,3 %	2,7 %
Forventet lønnsvekst	2,0 %	2,3 %
Forventet årlig regulering folketrygd	2,0 %	2,3 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	0,0 %	0,0 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

ØKONOMISKE FORUTSETNINGER:

Fastsettelse av økonomiske forutsetninger er basert på reglene i IAS 19. Det vil særlig være betydelig usikkerhet knyttet til langsiktige antagelser som fremtidig inflasjon, realrente, reallønnsvekst og G-regulering.

Det er i Norge benyttet en diskonteringsrente fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Basert på observert markeds- og volumutvikling må det norske OMF-markedet etter Storebrands oppfatning defineres som et dypt marked.

Ved fastsettelse av økonomiske forutsetninger vurderes også bedriftsspesifikke forhold herunder forventet vekst i direkte lønn.

AKTUARIELLE FORUTSETNINGER:

I Norge er det standardiserte forutsetninger om døds-/uføreutvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finansnæringens Fellesorganisasjon. Det ble med virkning fra 2014 innført et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer i livsforsikringsselskaper og pensjonskasser. Storebrand har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuarberegningene per 31.12.2015.

NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE 31.12

(NOK tusen)	2016	2015
Nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelse	2 543	4 548
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	860	628
Underskudd/(overskudd)	1 683	3 920

Note 15

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

Bjarke Thorøe er administrerende direktør i Storebrand Helseforsikring AS. Han har en bonusordning knyttet til selskapets verdiskapning, samt individuelle prestasjoner. Årlig bonusnivå er 600.000 kroner (100 prosent) og kan maks bli 900.000 (150 prosent).

Administrerende direktør er medlem av selskapets pensjonsordning. Ved opphør av arbeidsforholdet har administrerende direktør 6 måneders oppsigelse. Selskapet har ingen forpliktelser til å gi administrerende direktør særskilt vederlag ved opphør av ansettelsesforholdet.

(NOK tusen)	Ordinær lønn	Bonus opptjent i året ¹⁾	Andre ytelser ²⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjons- opptjening	Eier antall aksjer ³⁾	Lån ⁴⁾
Ledende ansatte							
Bjarke Thorøe	1 732	780	162	2 495	281	0	3 500
Sum 2016	1 732	780	162	2 495	281	0	3 500
Sum 2015	1 583	900	155	2 338	316	0	3 500

1) Opptjent bonus i regnskapsåret 2016. Ledende ansatte har en avtale om prestasjonsavhengig bonus. 50 % av tildelt bonus utbetales kontant. Den resterende del av bonus konverteres til syntetiske aksjer basert på markedspris, og registreres i en aksjebank med tre års bindingstid. Ved utløp av tre års perioden beregnes verdien av de syntetiske aksjene med ny markedskurs. For kompensasjon og utbetalinger av opptjente rettigheter knyttet til endring av pensjonsordning 1.januar 2015, se note 15 i årsrapporten 2014

2) Omfatter bilgodtgjørelse, telefon, forsikring, rentefordel, andre trekkpliktige ytelser.

3) Oversikten viser antall aksjer i Storebrand AS eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jmfør regnskapsloven 7-26.

4) Lån opp til 3,5 millioner kroner følger ansattevilkår mens overskytende lånebeløp følger markedsrente

Selskapet har ingen forpliktelser overfor styrets leder ved opphør eller endring av vervet. Medlemmer av styret mottar ingen andre vederlag enn honorar. Selskapet betaler styreansvarsforsikringer for sine styremedlemmer.

(NOK tusen)	Godt-gjørelse
Styret	50
Sum 2016	50
Sum 2015	50

Note
16

Godtgjørelse til revisor

(NOK tusen)	2016			2015
	Sum	Norge	Sverige	Sum
Lovpålagt revisjon	333	212	121	329
Skatterådgivning	0			49
Total godtgjørelse til revisor	333	212	121	378

Beløpene er eksklusiv merverdiavgift.

Note
17

Skatt

SKATTEKOSTNAD I RESULTATET

(NOK tusen)	2016	2015
Betalbar skatt ¹⁾	23 898	11 289
Korreksjon vedr tidligere år	528	-6 182
Betalbar skatt i Sverige som ikke inngår i kreditfradraget		1 678
Endring utsatt skatt	466	2 306
Skattekostnad	24 892	9 090

¹⁾ BETALBAR SKATT I BALANSEN

(NOK tusen)	2016	2015
Betalbar skatt i resultatet	23 898	11 289
Forskuddsbetalt skatt	-4 349	-3 120
Betalbar skatt i balansen	19 549	8 169

BEREGNING AV UTSATT SKATTEFORDEL OG UTSATT SKATT AV MIDERTIDIGE FORSKJELLER OG UNDERSKUDD TIL FREMFØRING

(NOK tusen)	2016	2015
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Driftsmidler	83	203
Verdipapirer	3 093	2 990
Annet	87 123	87 123
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	90 300	90 316
Skattreduserende midlertidige forskjeller		
Avsetninger	-442	-828
Påløpt pensjon	-1 683	-3 920
Annet		
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-2 125	-4 748
Netto midlertidige forskjeller før fremførbart underskudd	88 175	85 568
Midlertidiger forskjeller ikke grunnlag for utsatt skatt		
Netto skatteøkende/(reduserende) midlertidige forskjeller	88 175	85 568
Netto utsatt fordel/forpliktelse i balansen	22 044	21 392

AVSTEMMING AV FORVENTET SKATTEKOSTNAD MOT FAKTISK SKATTEKOSTNAD

(NOK tusen)	2015	2014
Resultat før skatt	97 271	42 451
Forventet inntektsskatt etter nominell sats (25%)	-24 318	-11 462
Skatteeffekten av:		
permanente forskjeller	-46	-2 474
Korreksjon vedr tidligere år	-528	6 182
Feil vedr forrige år		
Betalbar skatt i Sverige som ikke inngår i kreditfradraget		-1 678
Endring skatteregler		341
Skattekostnad	-24 892	-9 090
Effektiv skattesats	26 %	21 %

Note
18

Immaterielle eiendeler

(NOK tusen)	IT- systemer	
	2016	2015
Anskaffelseskost 1.1	68 633	59 535
Tilgang i perioden:		
Kjøpt separat	6 420	9 098
Avgang	-4 927	
Anskaffelseskost 31.12	70 127	68 633
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1	-53 304	-46 668
Nedskrivning	-3 600	0
Amortisering i perioden	-5 526	-6 636
Avgang	4 127	
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-58 303	-53 304
Balanseført verdi 31.12.	11 824	15 329

De immaterielle eiendelene består av it-systemer. Forsikringssystemet F2100 er nedskrevet med MNOK 3,6 grunnet identifisert verdifall. Restverdi nedskrives over 3 år fra og med 01.01.2017 siden systemet er satt i run-off fra leverandør og avtalen går ut 31.12.2019. Tidligere utviklede salgsstøtte-systemer er utrangert per 31.12.2016 og er erstattet av nye tilpassede systemer.

Note
19

Varige driftsmidler

(NOK tusen)	Maskiner	Inventar	Sum 2016	2015
Balanse 1.1	7	488	495	705
Tilgang			0	0
Avgang				0
Avskrivning	-5	-202	-207	-210
Andre endringer			0	0
Balanse 31.12	2	286	288	495
Anskaffelseskost IB	648	1 967	2 615	2 615
Anskaffelseskost UB	648	1 967	2 615	2 615
Akkumulert av- og nedskrivning IB	641	1 479	2 120	1 910
Akkumulert av- og nedskrivning UB	647	1 681	2 327	2 120
Avskrivningsmetode:	Lineær			
Avskrivningsplan og økonomisk levetid:				
Maskiner	3 år / 4 år			
Inventar	8 år			

Note
20

Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

(NOK tusen)	Utlån og fordringer	Virkelig verdi	Forpliktelser amortisert kost	Sum
Finansielle eiendeler				
Bankinnskudd	21 439			21 439
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning		497 037		497 037
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	152 018			152 018
Derivater		2 283		2 283
Sum Finansielle eiendeler 2016	173 456	499 319		672 776
Sum Finansielle eiendeler 2015	185 091	436 031		621 122
Finansielle forpliktelser				
Derivater				
Annen kortsiktig gjeld			99 854	99 854
Sum Finansielle forpliktelser 2016			99 854	99 854
Sum Finansielle forpliktelser 2015			53 494	53 494

Note
21

Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer

(NOK tusen)	2016	2015
Kundefordringer	146 079	146 875
Opptjente renter/forskuddsbetalte kostnader	420	574
Nærstående parter - fordring på reassurandør	0	425
Andre kortsiktige fordringer	5 939	4 439
Balanse 31.12	152 438	152 314

ALDERSFORDELING PÅ KUNDEFORDRINGER MED VIDERE PER 31.12

(NOK tusen)	2016	2015
Ikke forfalte fordringer	139 576	146 875
Fakturerte ikke fordelte	6 504	
Forfalt 1 - 30 dager		
Forfalt 31 - 60 dager		
Forfalt 61- 90 dager		
Forfalt over 90 dager		
Sum brutto kundefordringer/fordringer på gjenforsikring	146 079	146 875
Nedskrivninger		
Sum netto kundefordringer/fordringer på gjenforsikring	146 079	146 875

Note
22

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

(NOK tusen)	2016 Virkelig verdi	2015 Virkelig verdi
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	219 131	46 564
Selskapsobligasjoner	272 898	293 473
Verdipapiriserte obligasjoner	5 008	90 116
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi	497 037	430 153
Modifisert durasjon	0,40	0,18
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,67 %	1,91 %

For det enkelte rentepapir er det beregnet effektiv rente basert på papirets markedsverdi. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effekt for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet med vektor.

Note 23 | Derivater

(NOK tusen)	Brutto nom. volum ¹	Brutto balanseførte fin. eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettoført fin. eiendeler/gjeld i balansen	Beløp som kan, men ikke er presentert netto i balansen		Netto beløp
					Fin. eiendeler	Fin. gjeld	
Valutaderivater	94 751	2 283					2 283
Sum derivater 31.12.16	94 751	2 283					2 283
Sum derivater 31.12.15	104 991	5 878					5 878

Finansielle derivater er knyttet til underliggende størrelser som ikke bokføres i balansen. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til slike underliggende størrelser betegnet som underliggende hovedstol, nominelt volum og lignende. Nominelt volum beregnes ulikt for ulike typer finansielle derivater, og det gir et visst uttrykk for omfang og risiko av posisjonene av finansielle derivater.

Brutto nominelt volum gir først og fremst informasjon om omfanget, mens netto nominelt volum gir et visst uttrykk for risikoposisjoner. Nominelt volum for ulike instrumenter er imidlertid ikke nødvendigvis sammenlignbare med tanke på risikoeksponering. I motsetning til brutto nominelt volum tar beregningen av netto nominelt volum også hensyn til fortegnet til instrumentenes markedsrisikoeksponering, ved å skille mellom såkalte eiendelsposisjoner og gjeldsposisjoner.

Note 24 | Valutaeksponering

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta (NOK tusen)	Balanseposter ekskl. valutaderivater	Valuta - terminer	Nettoposisjon	
	Netto på balansen	Netto salg	i valuta	i NOK
SEK	-82 190	100 000	17 810	16 875
Sum nettoposisjon valuta 2016				16 875
Sum nettoposisjon valuta 2015				-13 239

Note 25 | Forsikringsmessige avsetninger

(NOK tusen)	2016	2015
Forsikringsforpliktelser, brutto		
Saldo 1.1	308 630	262 181
Endring i premie- og erstatningsavsetning	9 050	30 666
Valutakursendringer	-17 973	15 783
Saldo 31.12	299 707	308 630

EIENDELER OG FORPLIKTELSE

(NOK tusen)	2016	2015
Fordringer vedrørende forsikringskontrakter	146 079	146 875
Sum eiendeler	146 079	146 875
Premiereserve	226 364	229 113
Erstatningsavsetning	73 344	79 517
- herav IBNS	64 620	70 059
- herav skadeoppgjørreserve	8 724	9 458
Forpliktelser vedrørende forsikringskontrakter	11 812	10 048
Sum forpliktelser	311 519	318 678

Note
26

Annen kortsiktig gjeld

(NOK tusen)	2016	2015
Leverandørgjeld	691	1 181
Offentlige avgifter og skattetrekk	3 867	2 161
Annen kortsiktig gjeld	565	638
Balanse 31.12	5 122	3 980

Note
27

Kapitalkrav og soliditet

Storebrand Helseforsikring AS er underlagt EUs solvensregelverk Solvens II, som ble implementert i norsk rett gjennom Finansforetaksloven med forskrifter med virkning fra 1.1.16

Solvensmarginen og dekning av minstekapitalkravet er viktige nøkkeltall i Solvens II. Selskaper som faller under 100 % solvensmargin vil bli satt under skjerpet tilsyn, og det er forbudt å ha mindre kapital enn minstekapitalkravet.

Solvensmarginen over er kvotienten mellom selskapets solvensmargin kapital på selskapets solvenskapitalkrav. Solvensmargin kapitalen har selskapet kommet frem til ved først å dele ansvarlig kapital mellom fire grupper basiskapital og en restkategori med supplerende kapital i tråd med solvens II-forskriften, for deretter å anvende regler for hvor mye av hver kategori kapital som kan benyttes. Fordi Storebrand Helseforsikring AS er finansiert med kapital tilhørende Gruppe 1 uten begrensninger, har det anledning til å bruke all sin kapital i solvensmarginberegningen. En oversikt over selskapets basiskapital gis under.

Solvenskapitalkravet beregnes med standardmodellen i Solvens II, og fordelingen av kapitalkravet på de forskjellige risikomodulene som inngår er vist under.

SOLVENSKAPITAL

(NOK tusen)	Total	31.12.16			
		Gruppe 1 ubegrenset	Gruppe 1 begrenset	Gruppe 2	Gruppe 3
Aksjekapital	33 000	33 000			
Overkurs	122 000	122 000			
Avstemmingsreserve	79 193	79 193			
Utsatt skattefordel	0				0
Total solvenskapital	234 193				
Total solvenskapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet	234 193				

SOLVENSKAPITALKRAV OG -MARGIN

NOK tusen	31.12.16
Marked	30 208
Motpart	1 003
Liv	0
Helse	103 123
Skade	0
Operasjonell	18 154
Diversifisering	-19 563
Tapsabsorberende skatteeffekt	-33 231
Totalt solvenskapitalkrav	99 693
Solvensmargin	234,9 %
Minimumskapitalkrav	35 470
Minimumsmargin	660,2 %

FORSKJELL AVSETNINGER ÅRSREGNSKAP OG SOLVENSBALANSE

(NOK tusen)	31.12.16
Tekniske avsetninger årsregnskap	299 708
Fremtidige premieinnbetalinger	-140 000
Risikomargin	6 000
Forventet margin i fremtidige premier	-29 000
Diskontering	0
Tekniske avsetninger for solvensformål	136 708
Solvensmargin	182,8 %

Fremtidige premieinnbetalinger på poliser i kraft reduserer avsetningene for solvensformål, som er basert på kontantstrømmer. Kundefordringene på eiendelssiden reduseres med samme beløp, slik at netto eiendeler ikke blir påvirket.

Risikomarginen skal sikre at forsikringsselskaper kan refinansieres i tilfellet insolvens, og inngår kun i avsetningene for solvensformål.

Forventet margin i fremtidige premier reduserer premieavsetningen for solvensformål, fordi avsetningene for solvensformål skal representere beste estimat på verdien av forpliktelsen.

Fremtidige kontantstrømmer knyttet til de tekniske avsetningene diskonteres ikke fordi durasjonen på kontantstrømmene er kort. For erstatningsavsetningen er gjennomsnittlig durasjon ca. 3 måneder.

Note 28 | Antall ansatte

	2016	2015
Antall ansatte 31.12	36	37
Gjennomsnittlig antall ansatte	37	36
Antall årsverk 31.12	35	36
Gjennomsnittlig antall årsverk	37	35

Note 29 | Transaksjoner med nærstående parter

Storebrand Helseforsikring er et felleskontrollert selskap (Joint Venture), som eies med lik andel av Storebrand ASA (50 prosent) og Munich Health Holding AG (50 prosent).

Transaksjoner med nærstående parter utgjør en del av de produkter og tjenester som tilbys av selskapene til eksterne kunder. Transaksjonene inngås til markedsmessige betingelser. For Storebrand selskapene omfatter dette tjenestepensjon, helse/skade-forsikring, leie av lokaler, kapitalforvaltning, kjøp og salg av tjenester. Munich Re er Storebrand Helseforsikring sin reassurandør.

Se nærmere opplysninger om ledende ansatte i note 15.

(NOK tusen)	2016					2015				
	Kjøp av tjenester	Provisjonskostnader	Netto reassuranserkostnad	Fordring	Gjeld	Kjøp av tjenester	Provisjonskostnader	Netto reassuranserkostnad	Fordring	Gjeld
Munich Re			1 328		356			929	425	324
Munich Health Holding AG					36 190					11 548
Storebrand ASA					36 190					11 548
Storebrand Asset Management ASA	477				41					
Storebrand & SPP Business Services NUF	6 885					5 477				361
Storebrand Livsforsikring AS	7 268	12 152		1 983		10 864	12 963			7 743
Storebrand Forsikring AS	1 375			1 420		1 375			3 058	
Storebrand Pensjonstjenester AS	-11					-33				
SPP Pension & Försäkring NUF	4 974				29	1 839				244
Sum	20 967	12 152	1 328	3 403	72 806	19 522	12 963	929	3 482	31 770

Til generalforsamlingen i Storebrand Helseforsikring AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Storebrand Helseforsikring AS' årsregnskap som viser et totalresultat på tkr 72 935. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, totalresultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 28. mars 2017
Deloitte AS


Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

ORD OG UTTRYKK

Forsikringsteknisk resultat

Premieinntekt fratrukket erstatnings- og driftskostnader.

Risikoresultat

Premieinntekt fratrukket erstatningskostnader.

Kostnadsprosent

Driftskostnader i prosent av opptjent premie.

Skadeprosent

Inntrufne skader (erstatningskostnader) i prosent av opptjent premie.

Combined ratio

Summen av kostnadsprosent og skadeprosent.

F.e.r

Forkortelse for begrepet for egen regning, det vil si etter fradrag for reassuranse.

Gjenforsikring (Reassuranse)

Overføring av en del av risikoen til et annet forsikringsselskap.

Forsikringsmessige avsetninger skadeforsikring

For nærmere beskrivelse av forsikringsmessige avsetninger og periodisering av premier og erstatninger se note 1 - Regnskapsprinsipper.

IBNR-avsetninger (incurred but not reported)

Avsetninger for erstatninger for forsikringstilfeller som er inntruffet, men ennå ikke meldt til forsikringsselskapet.

RBNS-avsetninger (reported but not settled)

Avsetninger for erstatninger for meldte, men ikke oppgjorte erstatninger.

Durasjon

Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på kontantstrømmen til rentebærende papirer. Modifisert durasjon er beregnet på grunnlag av durasjon og uttrykker verdifølsomhet i forhold til underliggende renteendringer.

Hovedkontor:
Professor Kohts vei 9
Postboks 474, 1327 Lysaker
Telefon 08880
storebrand.no

