

Storebrand Helseforsikring AS Årsrapport

2020



Årsberetning 2020 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 Helseforsikrings årsregnskap er avlagt i samsvar med Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak som er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger. Resultat før skatt utgjorde 89,4 millioner kroner (62,5 millioner).

Forfalt bruttopremie utgjorde 875,7 millioner kroner (745,8 millioner), en økning på hele 17,0 prosent sammenlignet med 2019. Opptjent premie for egen regning endte på 843,0 millioner kroner (725,3 millioner). Premieøkningen skyldes godt salg, men også at svensk valuta har styrket seg mot den norske kronen. Etterspørselen etter helseforsikringer i markedet er høy, og Storebrand Helseforsikring har en markedsledende posisjon i Norge målt i bestandspremie. Denne typen goder for ansatte øker i popularitet.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 633,3 millioner kroner (556,9 millioner) for året. Skadeprosenten endte på 75,1 prosent (76,8 prosent). Selskapet følger skadeutviklingen nøye for å sikre en tilfredsstillende resultatutvikling.

Forsikringsrelaterte driftskostnader endte på 124,5 millioner kroner (114,6 millioner). Kostnadsprosenten endte på 14,8 prosent, en reduksjon på 1,0 prosentpoeng fra fjoråret. Combined ratio endte på 89,9 prosent (92,6 prosent) i 2020.

Storebrand Helseforsikring oppnådde en finansavkastning på 1,9 prosent (1,9 prosent) på investeringsporteføljen. Per 31.12.2020 består hele investeringsporteføljen av et obligasjonsfond utstedt av Storebrand.

Resultat av ikke-teknisk regnskap endte på 4,2 millioner kroner (9,0 millioner) for året. Valutaendringer ga en samlet agio/disagio inklusive effekten av valutaderivat, på minus 3,8 millioner kroner. I 2020 har den svenske kronen styrket seg mot NOK og resultatkursen mot svenske kroner har endret seg fra 0,930 til 1,023 og balansekursen fra 0,939 til 1,043. Selskapet har en forsiktig investeringsstrategi hvor porteføljen har lav kredittrisiko og kort rentedurasjon.

Storebrand Helseforsikring er i betalbar skatteposisjon. Skattekostnaden for 2020 utgjør 21,9 millioner kroner (15,4 millioner). Resultat etter skattekostnad utgjør 67,4 millioner kroner (47,0 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 2020 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 2020.

RISIKOFORHOLD

FORRETNINGSMESSIG RISIKO

Identifisering og styring av forretningsmessig risiko er en integrert del av ledelsesansvaret i selskapet. Det gjennomføres systematiserte risikovurderinger i organisasjonen med tanke på 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 Helseforsikring sin investeringsportefølje består i hovedsak av norske rentepapirer med god kredittrating og kort rentedurasjon gjennom obligasjonsfondet Storebrand Korte Renter SII. Vurdering av kursrisiko, renterisiko, kredittrisiko, motpartsrisiko og valutarisiko står sentralt i styringen av verdipapirporteføljen. Selskapet gjennomfører regelmessige stresstester for å analysere hvordan eventuelle uvanlige markedsforhold kan 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.

2020 har vært preget av Covid-19 og økonomisk usikkerhet. I første kvartal påvirket smitteverntiltak og frykt for en alvorlig pandemi norske og internasjonale finansmarkeder. En fallende oljepris svekket den norske kronen mot andre valuta. De norske lange rentene og sentralbankens styringsrente ble også redusert i første kvartal. Den kontrollerte gjenåpningen av samfunnet i andre og tredje kvartal i Norge er stanset og nye tiltak er satt inn grunnet en økende utvikling av Covid-19 smitte mot slutten av året. Flere vaksiner er nå godkjent for bruk i Europa og vaksiner har startet, men det forventes at dette arbeidet vil ta tid og at immunitet i befolkningen ikke vil oppnås før om flere måneder.

Verdien av rentenivåene steg den siste delen av 2020, men det er fortsatt en forhøyet usikkerhet knyttet til den videre utviklingen av pandemien, konsekvenser for arbeidsplasser og de økonomiske konsekvensene.

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 "excess of loss" beskyttelse. Forsikringsrisikoen vurderes som liten til moderat med de avtaler som er inngått.

Selskapet har fulgt opp forsikringsrisiko spesielt tett i 2020 på grunn av COVID-19 og usikkerhet om hvordan myndighetenes tiltak for å begrense smitte påvirker bruken av helseforsikring.

KAPITALFORHOLD

Storebrand Helseforsikring AS hadde en totalbalanse på 804,8 millioner kroner (650,3 millioner) ved utgangen av 2020. I Storebrand Helseforsikring AS utgjorde egenkapitalen 294,2 millioner kroner (226,7 millioner), en økning på 67,5 millioner kroner. Det er besluttet å ikke utdele utbytte for 2020.

Soliditeten i Storebrand Helseforsikring AS er god, og selskapet hadde en solvensmargin på 155 prosent (161 prosent) for 2020. Selskapets strategi er å ha en solid solvens rundt 140 prosent.

Selskapet er underlagt EUs felles forsikringsregelverk Solvens II, som er tatt inn i norsk lov gjennom finansforetaksloven og forskrifter, og benytter standardmodellen for å beregne solvenskapitalkravet.

SAMFUNNSANSVAR

Storebrand Helseforsikring AS følger Storebrandkonsernets policy på områdene nevnt under.

BÆREKRAFT

Storebrands prinsipper for bærekraft oppsummerer hvordan arbeidet er en integrert del av konsernets overordnede målsetninger og styrings- og kontrollprosesser. Prinsippene omfatter alle selskaper og alle deler av virksomheten, inkludert investeringer, produkter, innkjøp, medarbeideroppfølging og egen drift.

Vår bærekraftrapport er integrert i årsrapporten til Storebrand ASA og følger GRIs retningslinjer for rapportering (Global Reporting Initiatives), versjon Core. Selskapet henviser til Storebrand ASA sin årsrapport for en fullstendig beskrivelse av konsernets bærekraftsprinsipper og arbeid.

VIRKSOMHETSSTYRING OG TILLITT

Vår virksomhet er avhengig av tillit fra kunder, partnere, myndigheter, aksjonærer og samfunnet som helhet. Alle våre ansatte skal opptre med integritet og ha en høy etisk standard i sitt arbeid.

Alle våre ansatte skal gjøre seg kjent med våre etiske regelverk og retningslinjer, og skal gjennomføre kurs i etikk, antikorrupsjon, personvern, anti-hvitvasking og anti terrorfinansiering. Våre retningslinjer er gjennomgått og godkjent av styret.

Vi jobber aktivt mot korrupsjon og for å motarbeide hvitvasking og terrorfinansiering, gjennom vår virksomhet, i kontakt med våre leverandører og med andre samarbeidspartnere.

MILJØ

Storebrand arbeider målrettet for å redusere forretningsdriftens belastning på miljøet, både gjennom egen drift, investeringer, innkjøp og eiendomsforvaltning. Vår drift er klimanøytral. Dette oppnår vi ved å sette tydelige mål og tiltak for å redusere CO2-utslipp fra egen drift. De utslippene vi likevel har, kompenseres ved kjøp av verifiserte klimakvoter. Selskapets hovedkontor er et lavutslippsbygg hvor det er tatt i bruk fornybare energikilder med opprinnelsesgarantier. Hovedkontoret er Miljøfyrtårnsertifisert, og har vært det siden 2009. Storebrand-konsernet følger opp og stiller tydelige krav til leverandører og samarbeidspartnere, og selskapene det investeres i.

PERSONAL, ORGANISASJON OG STYRENDE ORGANER

Ved utgangen av året var det 27 ansatte i selskapet, mot 25 ved årets begynnelse. I den svenske filialen er det 1 ansatt som i fjor. Av de ansatte er 69 prosent kvinner (71 prosent). Gjennomsnittsalderen er 42 år, og gjennomsnittlig ansiennitet er 11 år.

LIKESTILLING OG MANGFOLD

Storebrand arbeider målrettet for å styrke utviklingen og ha en jevn fordeling mellom kvinner og menn på alle områder og nivåer i selskapet. I 2020 var 33% av styremedlemmene kvinner og andel kvinnelige ansatte utgjør 69%. Av ansatte med lederansvar i selskapet er det 50% kvinner.

I likhet med samfunnet ellers 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. Storebrand Helseforsikring har forpliktet seg til likestilling uavhengig av kjønn.

KOMPETANSE

Høy kompetanse er en av Storebrand Helseforsikring's 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 2020 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 Helseforsikring har jobbet systematisk med å forebygge sykefraværet over flere år og har satt helse og trivsel høyt på agendaen. Selskapet hadde et sykefravær i 2020 på 1,5 prosent, som er en reduksjon på 2,1 prosentpoeng fra året før. Storebrand Helseforsikring 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 Helseforsikring 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 2020.

ENDRINGER I STYRET ELLER LEDELSE

Per Lindberg er nytt styremedlem i 2020. Det er ingen endringer i selskapets ledelse i 2020.

FREMTIDSUTVIKLING

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 skadeoppfølgeret, 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 210 000 kunder. De viktigste salgskanalene gjennom 2020 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 markedstilpassede 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 2020.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Storebrand Helseforsikring AS oppnådde et totalresultat på 67,4 millioner kroner (47,0 millioner) i 2020.

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.)	2020
Overført til garantiordningen	1,2
Overført til/fra annen egenkapital	66,2
Sum disponert	67,4

Lysaker, 18. februar 2021

I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Silke Lautenschläger (sign.)
Styrets leder

Geir Holmgren (sign.)

Per Lindberg (sign.)

Anja Berner (sign.)

Ketil Eilev Bøe (sign.)

Andreas Ree (sign.)

Bjarke Thorøe (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Helseforsikring AS

Totalresultat

1. JANUAR - 31. DESEMBER

(NOK tusen)	Note	2020	2019
TEKNISK REGNSKAP			
PREMIEINNTEKTER MED VIDERE			
Opptjente bruttopremier		845 226	727 155
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-2 274	-1 889
Sum premieinntekter for egen regning	10,12	842 952	725 267
Andre forsikringsrelaterte inntekter		54	55
ERSTATNINGSKOSTNADER			
Brutto erstatningskostnader		-635 290	-558 564
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		1 942	1 615
Sum erstatningskostnader for egen regning	5,12	-633 347	-556 949
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader		-57 332	-49 064
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inklusive provisjoner for mottatt gjenforsikring		-67 188	-65 579
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	13,14,15,16	-124 519	-114 643
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader			-265
Resultat av teknisk regnskap		85 139	53 465
DET IKKE-TEKNISKE REGNSKAP			
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte med videre på finansielle eiendeler		6 292	8 272
Verdiendringer på investeringer		-351	-3 287
Realisert gevinst og tap på investeringer		10 678	-869
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader			-156
Netto inntekter fra investeringer	11	16 619	3 960
Andre inntekter		2 256	5 082
Andre kostnader		-14 654	-42
Resultat av ikke-teknisk regnskap		4 221	9 001
Resultat før skattekostnad		89 361	62 466
Skattekostnad	17	-21 915	-15 421
Resultat før andre inntekter og kostnader		67 445	47 045
ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM IKKE BLIR OMKLASSIFISERT TIL RESULTATET			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-27	-17
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		7	4
Totalresultat		67 425	47 032

Storebrand Helseforsikring AS

Balanse

31. DESEMBER

(NOK tusen)	Note	2020	2019
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler		120 868	66 187
Sum immaterielle eiendeler	18	120 868	66 187
INVESTERINGER			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Rentebærende verdipapirer	21	429 581	363 976
Finansielle derivater	22		657
Sum investeringer	8,9,19	429 581	364 633
FORDRINGER			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger			
- Forsikringstakere	24	206 408	174 287
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring			
Fordringer hos nærstående parter	20,28	592	168
Andre fordringer	20	12 778	16 981
Sum fordringer	20	219 777	191 436
ANDRE EIENDELER			
Anlegg og utstyr			
Kasse, bank	8,19	34 018	27 597
Pensjonseiendel	14	31	56
Sum andre eiendeler		34 049	27 653
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		554	420
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	20	554	420
Sum eiendeler		804 828	650 329

Storebrand Helseforsikring AS

Balanse forts.

31. DESEMBER

(NOK tusen)	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		33 000	33 000
Overkurs		122 000	122 000
Sum innskutt egenkapital		155 000	155 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Avsetning til garantiordningen		15 572	14 378
Annen opptjent egenkapital		123 596	57 365
Sum opptjent egenkapital		139 169	71 743
BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		329 779	278 802
Brutto erstatningsavsetning	5	105 221	81 855
Sum brutto forsikringsforpliktelser	24	435 000	360 657
AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSE			
Forpliktelser ved periodeskatt	17	15 546	5 683
Forpliktelser ved utsatt skatt	17	10 814	12 651
Sum avsetninger for forpliktelser		26 360	18 334
FORPLIKTELSE			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	24,25	23 980	24 213
Finansielle derivater	22	672	
Andre forpliktelser	25	8 726	8 587
Sum forpliktelser	20	33 377	32 799
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		15 923	11 796
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	19,25	15 923	11 796
Sum egenkapital og forpliktelser		804 828	650 329

Lysaker, 18. februar 2021

I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Silke Lautenschläger (sign.)
Styrets leder

Geir Holmgren (sign.)

Per Lindberg (sign.)

Anja Berner (sign.)

Ketil Eilev Bøe (sign.)

Andreas Ree (sign.)

Bjarke Thorøe (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Helseforsikring AS

Kontantstrømoppstilling

1. JANUAR - 31. DESEMBER

(NOK tusen)	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier forsikring	861 575	734 692
Netto utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-609 982	-555 873
Betaling av inntektsskatt	-5 683	-36 230
Utbetalinger til drift	-130 178	-114 213
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter		-265
Netto kontantstrøm fra drift før finansielle eiendeler	115 732	28 111
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer til virkelig verdi	-45 183	136 670
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	70 549	164 781
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler	-64 128	-35 751
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-64 128	-35 751
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte		-130 000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	-130 000
Netto kontantstrøm i perioden	6 421	-970
- herav netto kontantstrøm i perioden før finansielle eiendeler	51 604	-137 640
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	6 421	-970
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	27 597	28 567
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt	34 018	27 597

Storebrand Helseforsikring AS

Oppstilling over endring i egenkapital

(NOK tusen)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Sum innskutt egenkapital	Garanti- ordning	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 1.1.19	33 000	122 000	155 000	13 647	11 064	24 711	179 711
Årsresultat					47 045	47 045	47 045
Avsetning til garantiordningen				731	-731	0	0
Estimatendringer ytelsesbaserte pensjonsordninger					-17	-17	-17
Skatt på andre inntekter og kostnader					4	4	4
Utbytte						0	0
Egenkapital 31.12.19	33 000	122 000	155 000	14 378	57 365	71 743	226 743
Årsresultat					67 445	67 445	67 445
Avsetning til garantiordningen				1 194	-1 194	0	0
Estimatendringer ytelsesbaserte pensjonsordninger					-27	-27	-27
Skatt på andre inntekter og kostnader					7	7	7
Utbytte						0	0
Egenkapital 31.12.20	33 000	122 000	155 000	15 572	123 596	139 169	294 169

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 regnskapsloven herunder forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak fra 18.12.2015 som i hovedsak er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger.

IFRS 9

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstatter dagens IAS 39, og gjort gjeldende fra 1. januar 2018. For forsikringsdominerte konsern og selskap er det under IFRS 4 gitt adgang til å til å utsette implementering av IFRS 9 frem til implementeringen av IFRS 17. I forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper er det foreslått at IFRS 9 skal være gjeldende fra 2021. Det foreligger imidlertid et høringsutkast der det foreslås at dette skal utsettes i 2 år gjeldende fra 1. januar 2023, og det forventes at dette blir vedtatt.

Klassifikasjon og måling etter IAS 39 vs IFRS 9 per 31.12.2020:

IFRS 9 - FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST OG VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT

(NOK tusen)	IAS 39 klassifikasjon	IFRS 9 klassifikasjon	Bokført verdi etter IAS 39 01.01.2020	Virkelig verdi etter IFRS 9 01.01.2020	Bokført verdi etter IAS 39 31.12.2020	Virkelig verdi etter IFRS 9 31.12.2020
Finansielle eiendeler						
Bankinnskudd	AC	AC	27 597	27 597	34 018	34 018
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	AC	AC	191 856	191 856	220 331	220 331
Sum finansielle eiendeler			219 453	219 453	254 349	254 349
Finansielle forpliktelser						
Andre forpliktelser	AC	AC	44 595	44 595	49 300	49 300
Sum finansielle forpliktelser			44 595	44 595	49 300	49 300

IFRS 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

(NOK tusen)	IAS 39 klassifikasjon	IFRS 9 klassifikasjon	Bokført verdi etter IAS 39 01.01.2020	Virkelig verdi etter IFRS 9 01.01.2020	Bokført verdi etter IAS 39 31.12.2020	Virkelig verdi etter IFRS 9 31.12.2020
Finansielle eiendeler						
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	FVP&L (FVO)	FVP&L	363 976	363 976	429 581	429 581
Sum finansielle eiendeler			363 976	363 976	429 581	429 581

AC = amortisert kost

FVP&L / FVP&L (FVO) – virkelig verdi over resultatet/ virkelig verdi opsjon

1.1 - ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPP

Det er i 2020 ikke implementert nye regnskapsstandarter som har hatt effekt på selskapsregnskapet for Storebrand Helseforsikring.

NYE IFRSER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT

IFRS 17

IFRS 17 erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og introduserer nye krav til innregning, måling, presentasjon og opplysninger om utstedte forsikringskontrakter. Standarden er ikke vedtatt av EU men er forventet å bli gjeldende fra 1. januar 2023. Formålet med ny standard er å etablere en ensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter over hele verden.

IFRS 17 er en omfattende og kompleks standard med grunnleggende forskjeller fra dagens standard for måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter skal innregnes til risikostjustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer med tillegg av uopptjent resultat for en gruppe kontrakter (kontraktsmessig servicemargin = CSM). Tapsbringende kontrakter skal innregnes og resultatføres umiddelbart.

IFRS 17 skal som utgangspunkt anvendes retrospektivt, men det er åpnet for en modifisert retrospektiv overgangsmetode eller anvendelse basert på virkelig verdi på overgangstidspunktet dersom retrospektiv anvendelse ikke er praktisk mulig ("impracticable").

Implementeringstidspunktet er 1. januar 2023 med krav om at det oppgis sammenlignbare tall.

Storebrand Helseforsikring arbeider med å forberede implementering av IFRS 17, herunder kartlegging av hvilke effekter implementering av IFRS 17 vil ha for selskapsregnskapet.

Det er imidlertid foreløpig ikke avklart om IFRS 17 skal være gjeldende for selskapsregnskapene eller om det kun skal gjelde for konsernregnskapene.

Det er ikke noen andre nye eller endrede regnskapsstandarder som ikke er trådt i kraft som forventes å få vesentlig effekt for Storebrand Helseforsikrings regnskap.

1.2 - FINANSIELLE INSTRUMENTER - GENERELLE PRINSIPPER OG DEFINISJONER

INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når Storebrand Helseforsikring blir part i eiendelskontraktsmessige 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/forpliktelser, i de tilfeller den finansielle eiendelen/forpliktelser ikke er til virkelig verdi over resultatet.

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

UTLÅN OG FORDRINGER

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, og som ikke noteres 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.

TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET ETTER VIRKELIG VERDI OPSJON

Selskapets finansielle instrumenter er klassifisert til kategorien virkelig verdi over resultatet på grunn av:

- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser, eller at
- de finansielle eiendeler inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

Regnskapsføringen er tilsvarende som for gruppen holdt for omsetning (instrumentene måles til virkelig verdi og verdiendringer føres i resultatoppstillingen).

FINANSIELLE FORPLIKTELSE

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

1.3 - FORSIKRINGSMESSIGE FORHOLD

Storebrand Helseforsikrings forsikringsforpliktelser innregnes og måles i tråd med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak. De forsikringsmessige avsetninger skal være tilstrekkelige.

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

1.3.1 - AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT BRUTTOPREMIE

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie gjelder løpende kontrakter som er i kraft på regnskapstidspunktet og skal dekke kontraktens gjenstående risikoperiode. Opptjeningen er proratarisk og uten fratrukk for kostnader.

1.3.2 - ERSTATNINGSAVSETNING

Erstatningsavsetningen skal dekke inntrufne skader som ikke er oppgjort på rapporteringstidspunktet (Incurred but not settled, IBNS). I tillegg skal erstatningsavsetningen også inneholde et eget beløp for fremtidige skadeoppgjørskostnader på inntrufne ikke oppgjorte skader.

1.3.3 - 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.

1.4 - PENSJONSFORPLIKTELSE EGENE ANSATTE

Storebrand Helseforsikring har innskuddspensjon. 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 AFP-ordningen (avtalefestet pensjon). AFP-ordningen er vurdert å være en ytelsesordning, men det foreligger ikke tilstrekkelig kvantitativ informasjon til å kunne estimere pålitelige regnskapsmessige forpliktelser og kostnader.

1.5 – IMMATERIELLE EIENDELER

Selskapets immaterielle eiendeler består av IT-systemer.

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid måles til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode måles 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 foretaket. I tillegg må eiendelens kostpris kunne estimeres pålitelig. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall. Eventuell nedskrivning resultatføres som differansen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp.

Avskrivningen skal begynne når eiendelen er tilgjengelig for bruk, det vil si når den er på det stedet og i den tilstand som er nødvendig for at den skal kunne virke slik den var tiltenkt av ledelsen.

1.6 - SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt, og er basert på regnskapsstandarden IAS 12 Resultatskatt. 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 skatt beregnes med utgangspunkt i selskapets skattemessige fremførbare underskudd, skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller. Eventuell utsatt skattefordel innregnes dersom det anses sannsynlig at skattefordelen vil bli gjenvunnet.

1.7 – 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 anvende estimater, foreta skjønnsmessige vurderinger og anvende forutsetninger for usikre størrelser. Estimater og vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventning om fremtidige hendelser og representerer ledelsens beste skjønn på tidspunktet for regnskapsavleggelsen.

De faktiske resultatene kan avvike fra regnskapsestimatene.

Selskapets mest vesentlige estimater og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier er knyttet til brutto forsikringsforpliktelser. Her lages det estimater for forventet utbetaling for perioden frem til hovedforfall for kontrakter i kraft, og forventet gjenstående utbetaling knyttet til inntrufne, men ikke oppgjorte erstatningskrav for kontrakter som har vært i kraft i tidligere. Det er usikkerhet knyttet til frekvens, størrelse og meldeforsinkelse for erstatninger, og estimatendringer og endrede vurderinger kan føre til økning eller reduksjon i avsetninger og tilhørende økning eller reduksjon i erstatningskostnader i regnskapet.

COVID-19

Covid-19 og den usikre makroøkonomiske situasjonen medfører en større usikkerhet knyttet til flere estimater ved utgangen av 2020 enn situasjonen før starten på pandemien. Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til spredning av Covid-19 og konsekvensene for samfunnet.

For Storebrand Helseforsikring viser erfaringen så langt er at Covid 19 har påvirket både nivået på skader og hvor fort kundene melder dem inn til selskapet. Dette gjør at erfaringstall fra tidligere år er mindre nyttige enn vanlig for å beregne erstatningsavsetningen. Dette gjør usikkerheten i erstatningsavsetningen større enn vanlig.

Note 03

Risikostyring og internkontroll

Kontinuerlig overvåking og aktiv styring av risiko er 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. Ansvar for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i selskapet.

ORGANISERING AV RISIKOSTYRINGEN

Selskapets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på tre forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar på selskapsnivå.

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

Selskapets styre er ansvarlig for å sikre at nøkkelfunksjonene for virksomhetens risikohåndtering (risikostyringsfunksjonen/chief risk officer), for regeletterlevelse (compliancefunksjonen) og for at forsikringsforpliktelsen er riktig beregnet (aktuarfunksjon). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt selskapets administrerende direktør og har rapportering til selskapets styre.

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

Note 04

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Definisjonen omfatter risikoen for tap eller offentlige sanksjoner forårsaket av manglende etterlevelse av eksternt eller internt regelverk.

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

For å håndtere alvorlige hendelser i forretningskritiske prosesser er det utarbeidet beredskaps- og kontinuitetsplaner.

Selskapets IT-systemer er sentrale for operasjonell drift og pålitelig finansiell rapportering. Feil og driftsavbrudd kan få konsekvenser for driften og kan påvirke både kunders og aksjonærs tillit. I ytterste konsekvens kan avvikssituasjoner føre til sanksjoner fra tilsynsmyndigheter.

Selskapets 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. Storebrand står overfor et større teknologiskifte med omlegging til en skybasert infrastruktur. Risikoen øker i forbindelse med selve transformasjonen, og konsekvensen av feil kan bli større når tjenester leveres over internett. Samtidig reduserer skybaserte tjenester og infrastruktur risikoen knyttet til egenutviklede systemer og på sikt utdatert infrastruktur. Forsikringsplattformen bygger på innkjøpte standardsystemer som driftes og følges opp gjennom utkontrakteringsavtaler.

Note 05

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risikoen som oppstår når selskapet mottar et fast beløp, premie, for å erstatte tap knyttet til hendelser som står beskrevet i forsikringskontraktene med kundene. Erstatningene kan både bli lavere eller høyere enn premiene. For Storebrand Helseforsikring er det meste av forsikringsrisikoen 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 reassuransavtale med Munich Re, som er selskapets reassurandør. Selskapet har "excess of loss" beskyttelse av 80 prosent av alle skadeutbetalinger per person per år som overstiger 500 000 kroner.

UTVIKLING I ERSTATNINGSUTBETALINGER:

(NOK tusen)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader							
Per utgangen av skadeåret	390 809	408 320	433 758	473 386	539 513	592 493	
- ett år senere	378 327	397 288	424 554	469 684	539 442		
- to år senere	377 984	396 828	424 674	469 515			
- tre år senere	377 801	396 818	424 849				
- fire år senere	377 815	397 003					
- fem år senere	378 016						
Beregnet beløp 31.12.							
							2 708
Totalt utbetalt hittil	377 810	396 780	424 578	469 086	537 629	503 051	934
Erstatningsavsetning *)	206	223	271	429	1 813	89 218	92 160
Erstatningsavsetning for tidligere års skader (før 2013)							545
Sum erstatningsavsetning *)							92 705

*) Eksklusiv indirekte skadeoppgjørskostnader som i 2020 utgjør 12 515 tusen kroner

Note 06

Finansiell markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsvariabler og/eller markedsbetingelser innenfor en spesifisert tidshorisont. Markedsrisiko er derfor risikoen for prisendringer i finansmarkedene, herunder endringer i rente-, valuta-, aksje-, eiendoms- og råvaremarkeder som påvirker verdien på selskapets finansielle instrumenter. Markedsrisikoen vurderes 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 er 0,32. Den lave durasjonen sammen med aktiv oppfølging av porteføljens kredittrisiko 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.

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

Kredittrisiko

Storebrand Helseforsikring 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 kredittrisiko mot den enkelte motpart og samlet innenfor ratingkategorier besluttet av styret. Det er lagt vekt på at kreditteksponeringen er diversifisert for å unngå konsentrasjon av kredittrisiko mot enkelte debitorer og sektorer. Endringer i debtors kredittvurdering overvåkes og følges opp.

KREDITTRISIKO FORDELT PÅ MOTPART

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

(NOK tusen)	AAA	AA	A	BBB	Sum
	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	3 255	19 687			22 942
Selskapsobligasjoner	103 469	43 576	174 206	60 853	382 104
Verdipapiriserte obligasjoner	24 405				24 405
Sum rentebærende verdipapirer vurdert fordelt etter rating	131 130	63 263	174 206	60 853	429 452
Ikke rentebærende papirer i obligasjonsfond, forvaltet av Storebrand					129
Sum 2020					429 581
Sum rentebærende verdipapirer 2019	113 318	41 276	162 250	47 132	363 976

MOTPARTER

(NOK tusen)	AAA	AA	A	BBB	Sum
	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Derivater					0
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2020					0
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2019		657			657
Bankinnskudd 2020		34 018			34 018
Sum Bankinnskudd 2019		27 597			27 597

Ratingklasser er basert på Standard & Poors's

FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

(NOK tusen)	2020	2019
Balanseført verdi maksimal eksponering for kredittrisiko	423 277	363 976
Netto kredittrisiko	423 277	363 976
Årets endring i virkelig verdi som skyldes endringer i kredittrisiko	392	-604

Note
09

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

Kapitalforvalter gjennomfører omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Børsnoterte finansielle instrumenter verdsettes basert på offisielle sluttkurser fra børs innhentet gjennom Reuters og Bloomberg. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Nordic bond pricing og Bloomberg. Obligasjoner som ikke kvoteres regelmessig vil normalt verdsettes basert på anerkjente teoretiske modeller. Sistnevnte gjelder primært obligasjoner denominert i norske kroner. Som grunnlag for slik verdsettelse benyttes diskonteringsrenter bestående av swaprenter tillagt en kredittpremie. Kredittpremien vil oftest være utstederspesifikk.

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. Obligasjoner og tilsvarende instrumenter er generelt klassifisert på dette nivå. Selskapets investeringer er investert i denne kategorien.

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

Aksjer klassifisert på nivå 3 omfatter primært investeringer i unoterte/private selskaper samt fond bestående av slike. Selskapet har ingen slike investeringer.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi	
(NOK tusen)	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	2020	2019
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning					
Obligasjonsfond		429 581		429 581	363 976
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2020		429 581		429 581	
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2019		363 976			363 976
Derivater:					
- Valutaderivater		-672		-672	657
Sum derivater 2020		-672		-672	
Sum derivater 2019		657			657

Note
10

Premieinntekt fordelt på land

FORDELINGEN MELLOM VIRKSOMHET I NORGE OG SVERIGE:

	Norge		Sverige		Totalt	
(NOK tusen)	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Brutto forfalt premie	392 156	348 012	483 523	397 834	875 680	745 847
Brutto opptjent premie	382 252	339 163	462 973	387 993	845 226	727 155
Gjenforsikringsandel	-1 591	-1 304	-683	-585	-2 274	-1 889
Opptjent premie for egen regning	380 661	337 859	462 290	387 408	842 952	725 267

Note
11

Netto inntekter for ulike klasser av finansielle instrumenter

	Utbytte/ renteinntekter	Netto gevinst/ tap ved realisasjon	Netto urealisert gevinst/tap	Totalt
(NOK tusen)				
Netto inntekter obligasjoner, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	6 292	33	978	7 303
Netto inntekter finansielle derivater		10 645	-1 329	9 316
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2020	6 292	10 678	-351	16 619
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2019	8 272	-869	-3 287	4 116

Note
12

Forsikringsteknisk resultat

(NOK tusen)	2020	2019
Brutto forretning		
Forfalte premier	875 680	745 847
Opptjente premier	845 226	727 155
Påløpte erstatninger	-635 290	-558 564
Forsikringsresultat brutto	209 936	168 592
Avgitt forretning		
Opptjente premier	-2 274	-1 889
Påløpte erstatninger	1 942	1 615
Reassuranseresultat	-331	-274
For egen regning		
Opptjente premier	842 952	725 267
Påløpte erstatninger	-633 347	-556 949
Egenregningsresultat	209 605	168 318
Påløpte erstatninger brutto		
Inntruffet i år	-634 968	-561 885
Inntruffet tidligere år	-321	3 321
Totalt for regnskapsåret	-635 290	-558 564

Note
13

Forsikringsrelaterte salgs- og administrasjonskostnader

(NOK tusen)	2020	2019
Personalkostnader	65	193
Provisjoner	56 454	48 683
Øvrige salgskostnader	813	31
Sum forsikringsrelaterte salgskostnader	57 332	48 908
Personalkostnader	19 066	21 123
Øvrige forsikringsrelaterte driftskostnader	48 122	44 877
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	124 519	114 908

Note 14

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

De ansatte i Storebrand Helseforsikring 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 (Grunnbetrag utgjør kr 101.351 pr 31.12.20)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaks 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 2020 var på 2,5 prosent. 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.

Pensjonen for ansatte i selskapets filial i Sverige følger de Bankanställdas Tjänstepensionsplan (BTP). SPP har en innskuddsbasert tjenstepensjon som kalles BTP1. Alle nyansatte fra og med 01.01.2014 meldes inn i denne pensjonsavtalen. I BTP1 betaler arbeidsgiveren en premie til pensjonssparing beregnet ut fra pensjonsgivende lønn opp til 30 "inkomstbasbelopp". I forsikringen inngår alderspensjon med eller uten dødelighetsarv, uførepensjon og barnpensjon. Premien beregnes uavhengig av alder og beregnes primært ut fra månedslønnen. Premien betales månedlig i to deler, en fast del som er 2,5 prosent av pensjonsgivende lønn opp til og med 7,5 "inkomstbasbelopp". Premiens valgfrie del er 2 prosent av lønn opp til og med 7,5 "inkomstbasbelopp" samt 30 prosent av lønn mellom 7,5 og 30 "inkomstbasbelopp".

Pensjonen i avtalen BTP2 (ytelsesbestemt tjenstepensjon som er en lukket ordning) utgjør 10 prosent av årslønnen opp til 7,5 "inkomstbasbelopp" ("inkomstbasbeloppet" utgjorde i 2020 SEK 66 800 og blir i 2021 SEK 68 200), 65 prosent av lønn i intervallet i 7,5 til 20 og 32,5 prosent i intervallet 20 til 30. På lønn som overstiger 30 "inkomstbasbelopp" beregnes ingen alderspensjon. Full opptjeningsstid oppnås etter 30 års medlemskap i pensjonsordningen. Utover den ytelsesbaserte delen finnes også en mindre innskuddsdel innen BTP-planen. For denne del får den ansatte selv velge plasseringsform (tradisjonell forsikring eller fondsforsikring). Den innskuddsbaserte delen er 2 prosent av årslønn.

AVSTEMMING AV EIENDELER OG GJELD BOKFØRT I BALANSEN:

(NOK tusen)	2020	2019
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	129	94
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-160	-150
Netto pensjonsforpliktelse/ midler forsikret ordning		
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	-31	-56
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	-31	-56

Inkluderer arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelsen.

BOKFØRT I BALANSEN

(NOK tusen)	2020	2019
Pensjonseiendel	31	56
Pensjonsforpliktelse		

ENDRINGER I DEN YTELSEBASERTE PENSJONSFORPLIKTELSEN I LØPET AV ÅRET:

(NOK tusen)	2020	2019
Netto pensjonsforpliktelse 1.1	59	37
Rentekostnader på forpliktelsen	2	2
Estimatavik	33	21
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	94	59

ENDRINGER I PENSJONSMIDLENES VIRKELIGE VERDI:

(NOK tusen)	2020	2019
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	115	107
Forventet avkastning	3	4
Estimatavik	7	4
Netto pensjonsmidler 31.12	125	115

Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2021	2090
Forventede innbetalinger til AFP-ordningen i 2021	248

PENSJONSMIDLER HAR FØLGENDE SAMMENSETNING 31.12:

	2020	2019
Eiendom	15%	13%
Obligasjoner til amortisert kost	34%	36%
Utlån til amortisert kost	20%	13%
Aksjer og andeler til virkelig verdi	12%	15%
Obligasjoner til virkelig verdi	17%	20%
Andre kortsiktige finansielle eiendeler	3%	1%
Sum	100%	100%

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

Bokført (realisert) avkastning av eiendelene	4,4 %	3,6 %
--	-------	-------

NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET, SPESIFISERT SOM FØLGER:

(NOK tusen)	2020	2019
Netto rentekostnad/avkastning	-1	-2
Sum ytelsesbaserte ordninger	-1	-2
Periodens innbetaling til innskuddsplan/AFP *)	3 184	2 896
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	3 182	2 893

*) 2019 tall er endret, arbeidsgiveravgift er tillagt beløpet

ANALYSE AV AKTUARIELT TAP (GEVINST) I PERIODEN

(NOK tusen)	2020	2019
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	33	21
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	-7	-4
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	27	17

HOVEDFORUTSETNINGER BENYTTET I BEREKNINGENE AV NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE PER 31.12:

	2020	2019
Diskonteringsrente	1,5 %	2,2 %
Forventet lønnsvekst	1,75 %	2,0 %
Forventet årlig regulering folketrygd	1,75 %	2,0 %
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 Helseforsikring har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuarberegningene per 31.12.2020.

De aktuarielle forutsetningene i Sverige følger bransjens felles dødelighetstabell DUS14 justert for selskapsspesifikke forskjeller. Fratredelseshyppigheten er beregnet til i gjennomsnitt 4 prosent per år.

Note
15

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

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 oppjent i året	Andre ytelser ¹⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjons-opptjening	Lån ²⁾	Eier antall aksjer ³⁾
Ledende ansatte							
Bjarke Thorøe	2 300	312	161	2 773	398	3 499	6760
Sum 2020	2 300	312	161	2 773	398	3 499	6 760
Sum 2019	2 260	899	151	3 310	382	3 500	1760

1) Omfatter bilgodtgjørelse, telefon, forsikring, rentefordel og andre trekkpliktige ytelser.

2) Ansatte kan låne inntil 7,0 millioner kroner til subsidiert rente og denne rente er p.t. 1,19 prosent p.a.

Overskytende lånebeløp følger markedsvilkår.

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

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)	Godtgjørelse
Styret	150
SUM 2020	150
Sum 2019	150

Note 16 | Godtgjørelse til revisor

(NOK tusen)	2020			2019
	Norge	Sverige	Sum	Sum
Lovpålagt revisjon	259	107	366	379
Andre attestasjonstjenester	19		19	
Total godtgjørelse til revisor	278	107	385	379

Beløpene er inklusiv merverdiavgift.

Note 17 | Skatt

(NOK tusen)	2020	2019
Betalbar skatt ¹⁾	23 746	18 231
Korreksjon vedrørende tidligere år		-409
Endring utsatt skatt	-1 831	-2 400
Skattekostnad	21 915	15 422

¹⁾ BETALBAR SKATT I BALANSEN

(NOK tusen)	2020	2019
Betalbar skatt i resultatet	23 746	18 231
Forskuddsbetalt skatt	-8 200	-12 548
Betalbar skatt i balansen	15 546	5 683

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

(NOK tusen)	2020	2019
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Pensjonseiendel	31	56
Sikkerhetsavsetning	44 892	51 305
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	44 922	51 360
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Driftsmidler og immatrielle eiendeler	-3 837	-34
Verdipapirer	-384	-33
Avsetninger	-1 260	-688
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-5 481	-755
Netto midlertidige forskjeller før fremførbart underskudd	39 441	50 605
Midlertidige forskjeller ikke grunnlag for utsatt skatt	3 813	
Netto skatteøkende/(reduserende) midlertidige forskjeller	43 254	50 605
Netto utsatt fordel/forpliktelse i balansen	10 814	12 651

AVSTEMMING AV FORVENTET SKATTEKOSTNAD MOT FAKTISK SKATTEKOSTNAD

(NOK tusen)	2020	2019
Resultat før skatt	89 361	62 466
Forventet inntektsskatt etter nominell sats (25%)	-22 340	-15 616
Skatteeffekten av:		
permanente forskjeller	19	-214
skattefunn	1 359	
nedvurdert utsatt skatt/skattefordel	-953	
Feil vedrørende forrige år		409
Skattekostnad	-21 915	-15 422
Effektiv skattesats	24,5 %	24,7 %

Note
18

Immaterielle eiendeler

(NOK tusen)	IT- systemer	
	2020	2019
Anskaffelseskost 1.1	142 579	106 829
Tilgang i perioden:		
Kjøpt separat	64 428	35 751
Avgang	-300	
Anskaffelseskost 31.12	206 707	142 579
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1	-76 392	-68 960
Nedskrivning		
Amortisering i perioden	-9 448	-7 431
Avgang		
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-85 839	-76 392
Balanseført verdi 31.12.	120 868	66 188

De immaterielle eiendelene består av it-systemer. I 2018 ble det besluttet å investere i et nytt forsikringssystem fra den danske leverandøren TIA Technology. Systemet er vurdert å tilfredsstille kravene for aktivisering etter IAS 38 og amortiseres over forventet økonomisk levetid. Amortiseringer starter når systemet er klart til å tas i bruk. Det er forventet at dette tas i bruk i april 2021. Avskrivninger er knyttet til andre it-systemer som avskrives over en 5 års periode.

Note 19

Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

(NOK tusen)	Utlån og fordringer	Virkelig verdi, holdt for omsetning	Virkelig verdi	Forpliktelser amortisert kost	Sum
Finansielle eiendeler					
Bankinnskudd	34 018				34 018
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning			429 581		429 581
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	219 777				219 777
Derivater					0
Sum Finansielle eiendeler 2020	253 795	0	429 581		683 376
Sum Finansielle eiendeler 2019	219 033	657	363 976		583 666
Finansielle forpliktelser					
Derivater		672			672
Annen kortsiktig gjeld				48 628	48 628
Sum Finansielle forpliktelser 2020				48 628	49 300
Sum Finansielle forpliktelser 2019				44 595	44 595

Note 20

Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer

(NOK tusen)	2020	2019
Kundefordringer	206 408	174 287
Opptjente renter/forskuddsbetalte kostnader	554	420
Nærstående parter - fordring på reassurandør	592	168
Andre kortsiktige fordringer	12 778	16 981
Balanse 31.12	220 331	191 856

ALDERSFORDELING PÅ KUNDEFORDRINGER MED VIDERE PER 31.12

(NOK tusen)	2020	2019
Ikke forfalte fordringer	197 033	164 866
Forfalte ikke fordelte	9 374	9 420
Sum brutto kundefordringer/fordringer på gjenforsikring	206 408	174 287
Sum netto kundefordringer/fordringer på gjenforsikring	206 408	174 287

Note
21

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

(NOK tusen)	2020 Virkelig verdi	2019 Virkelig verdi
Obligasjonsfond	429 581	363 976
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi	429 581	363 976
Modifisert durasjon	0,32	0,50
Gjennomsnittlig effektiv rente	0,67 %	1,84 %

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 markedsverdi med vekt.

Note
22

Derivater

Nominelt volum:

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.

En eiendelsposisjon i et valutaderivat gir positiv verdiendring ved økning i den aktuelle valutakursen mot NOK. Gjennomsnittlig brutto nominelt volum er basert på daglige beregninger av brutto nominelt volum.

(NOK tusen)	Brutto nominelt volum	Brutto		Nettoført finan- sielle eiendeler/ gjeld i balansen	Beløp som kan, men ikke er presentert netto i balansen		
		balanseførte finansielle eiendeler	Brutto balanseført gjeld		Finansielle eiendeler	Finansiell gjeld	Netto beløp
Valutaderivater	164 101	83 408	84 080				-672
Sum derivater 2020	164 101	83 408	84 080				-672
Sum derivater 2019	154 463	75 100	74 442				657

Note
23

Valutaeksponering

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta

(NOK tusen)	Balanse poster		Nettoposisjon	
	eksklusive valutaderivater	Valutatemineraler	i valuta	i NOK
	Netto på balansen	Netto salg		
SEK	-119 705	83 408	-36 297	-37 841
Sum nettoposisjon valuta 2020				-37 841
Sum nettoposisjon valuta 2019				-18 866

Note
24

Forsikringsforpliktelser

(NOK tusen)	2020	2019
Forsikringsforpliktelser, brutto		
Saldo 1.1	360 657	347 762
Endring i premie- og erstatningsavsetning	49 436	21 298
Valutakursendringer	24 906	-8 403
Saldo 31.12	435 000	360 657

EIENDELER OG FORPLIKTELSE:

(NOK tusen)	2020	2019
Fordringer vedrørende forsikringskontrakter	206 408	174 287
Sum eiendeler	206 408	174 287
Premiereserve	329 779	278 802
Erstatningsavsetning	105 221	81 855
- herav IBNS	92 705	72 119
- herav skadeoppgjørreserve	12 515	9 736
Forpliktelser vedrørende forsikringskontrakter	23 980	24 213
Sum forpliktelser	458 979	384 870

Note
25

Andre forpliktelser

(NOK tusen)	2020	2019
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	23 980	24 213
Leverandørgjeld	4 230	3 513
Offentlige avgifter og skattetrekk	3 894	4 469
Annen kortsiktig gjeld	601	605
Påløpte kostnader	15 923	11 796
Balanse 31.12	48 628	44 595

Note
26

Kapitalkrav og soliditet

Storebrand Helseforsikring AS er et forsikringsselskap regulert etter Solvens II.

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

Solvensmarginen er forholdet mellom selskapets solvenskapital og solvenskapitalkrav. Solvenskapitalen inndeles i fire kapitalgrupper etter Solvens II. Solvens II-regelverket spesifiserer hvilke kapitalgrupper de ulike kapitalinstrumenter tilhører og eventuelle begrensninger. Storebrand Helseforsikring AS er utelukkende finansiert med kapital tilhørende Gruppe 1 uten begrensninger. Selskapet har da anledning til å bruke all kapital i solvensmarginberegningen. Gruppe 3-kapital kan ikke benyttes for å tilfredsstille minstekapitalkravet og er derfor ekskludert i minimumsmarginberegningen. En oversikt over selskapets basiskapital gis under.

Solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet beregnes etter standardmodellen i Solvens II, og fordelingen av kapitalkravet på de forskjellige risikomodulene som inngår er vist i tabell nedenfor.

SOLVENSKAPITALKRAV OG -MARGIN

(NOK tusen)	Total	31.12.20				31.12.19
		Gruppe 1 ubegrenset	Gruppe 1 begrenset	Gruppe 2	Gruppe 3	Total
Aksjekapital	33 000	33 000				33 000
Overkurs	122 000	122 000				122 000
Avstemmingsreserve	24 824	24 824				21 736
Utsatt skattefordel	16 583				16 583	0
Total solvenskapital	196 407					176 736
Total solvenskapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet	179 824					176 736

SOLVENSKAPITALKRAV OG -MARGIN

(NOK tusen)	2020	2019
Marked	10 092	10 865
Motpart	11 557	12 072
Helse	137 764	117 610
Operasjonell	25 357	21 815
Diversifisering	-15 316	-16 007
Tapsabsorberende skatteeffekt	-42 363	-36 589
Totalt solvenskapitalkrav	127 090	109 767
Solvensmargin	154,5 %	161,0 %
Minimumskapitalkrav	50 943	42 778
Minimumsmargin	353,0 %	413,1 %

FORSKJELL AVSETNINGER ÅRSREGNSKAP OG SOLVENSBALANSE

(NOK tusen)	2020	2019
Tekniske avsetninger årsregnskap	435 000	360 657
Fremtidige premieinnbetalinger	-203 530	-168 832
Risikomargin	9 702	8 123
Forventet margin i fremtidige premier	-18 356	-19 099
Diskontering	-2 629	-6 523
Tekniske avsetninger for solvensformål	220 187	174 326

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.

Diskontering av fremtidige kontantstrømmer med risikofri rente er et krav for solvensformål, og dette reduserer avsetningene.

Note 27 | Antall ansatte

	2020	2019
Antall ansatte 31.12	27	25
Gjennomsnittlig antall ansatte	27	27
Antall årsverk 31.12	27	25
Gjennomsnittlig antall årsverk	26	27

Note 28 | 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, skadeforsikring, leie av lokale, kapitalforvaltning, kjøp og salg av tjenester. Munich Re er Storebrand Helseforsikring sin reassurandør.

Se nærmere opplysninger om ledende ansatte i note 15.

	2020					2019				
(NOK tusen)	Kjøp av tjenester ¹⁾	Provisjons kostnader	Netto reassu-ranse kostnad	Fordring	Gjeld	Kjøp av tjenester	Provisjons kostnader	Netto reassu-ranse kostnad	Fordring	Gjeld
Munich Re			331	592				274		
Storebrand ASA	81					78				
Storebrand Asset Management ASA						156				
Storebrand Bank ASA	27									
Storebrand & SPP Business Services NUF	5 529				157	2 461				855
Storebrand Livsforsikring AS	11 064	15 221		2 007		14 137	14 750		1 923	
SPP Pension & Försäkring AB		1 778					1 560			
Storebrand Forsikring AS	892			1 713		459			1 947	
Sum	17 592	16 999	331	4 311	157	17 291	16 310	274	3 869	855

1) Kjøpte tjenester fra Storebrand Livsforsikring inkluderer 5 729 tusen kroner som er aktivert på IT systemer.

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 før tillegg/-fradrag for reassuranse.

GJENFORSIKRING (REASSURANCE)

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.

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.

Til generalforsamlingen i Storebrand Helseforsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Storebrand Helseforsikring AS's årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, totalresultat og kontantstrømoppstilling, oppstilling over endring i egenkapital 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 2020, 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 omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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 risikoer, 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 internkontroll.
- 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 regnskapsestimatene 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 modifiserer vår konklusjon. 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 styret 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 andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 18. februar 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Main office:
Professor Kohts vei 9
PO Box 474, N-1327 Lysaker
Telephone 915 08 880
storebrand.no

