



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

Emma Guldbrandsen
Storebrand



Årsberetning 2018 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 skadeforsikringsselskaper som er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger. Resultat før skatt utgjorde 85,6 millioner kroner (105,7 millioner).

Forfalt bruttopremie utgjorde 703,3 millioner kroner (669,3 millioner), en økning på 5,1 prosent sammenlignet med 2017. Opptjent premie for egen regning endte på 683,8 millioner kroner (649,9 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 481,2 millioner kroner (439,6 millioner) for året. Skadeprosenten endte på 70,4 prosent (67,7 prosent). Den underliggende risikoutviklingen i selskapet er tilfredsstillende.

Forsikringsrelaterte driftskostnader endte på 121,9 millioner kroner (112,5 millioner). Kostnadsprosenten endte på 17,8 prosent, en økning på 0,5 prosentpoeng fra fjoråret.

Combined ratio endte på 88,2 prosent (85,0 prosent) i 2018.

Storebrand Helseforsikring oppnådde en finansavkastning på 1,5 prosent (2,07 prosent) på investeringsporteføljen. Resultat av ikke-teknisk regnskap endte på 4,6 millioner kroner (8,0 millioner) for året. Finansinntektene ble negativt påvirket av økte kredittspreader i det norske obligasjonsmarkedet mot slutten av 2018. Valutaendringer ga en samlet agio/disagio inklusive effekten av valutaderivat, på minus 2,0 millioner kroner. Selskapet har en konservativ investeringsstrategi med hovedvekten av midlene plassert i sertifikater og obligasjoner.

Storebrand Helseforsikring er i betalbar skatteposisjon. Skattekostnaden for 2018 utgjør 19,7 millioner kroner (27,0 millioner). Resultat etter skattekostnad utgjør 65,9 millioner kroner (78,7 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 2018 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 2018.

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 med tanke på operasjonelle risikoforhold og vedtatte mål og strategier. Risikoanalysen resulterer i en samlet risikorapport med tilhørende risikoreducerende 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 738,3 millioner kroner (733,3 millioner) ved utgangen av 2018. I Storebrand Helseforsikring AS utgjorde egenkapitalen 179,7 millioner kroner (243,8 millioner), en nedgang på 64,1 millioner kroner. Dette skyldes utbetaling av utbytte utover årets resultat med 64,1 millioner kroner.

Soliditeten i Storebrand Helseforsikring AS er god og selskapet hadde en solvensmargin på 143 prosent (225 prosent) for 2018. Selskapets strategi er å ha en solid solvens rundt 130 prosent.

Selskapet er underlagt forsikringsregelverket Solvens II, og benytter standardmodellen for å beregne solvenskapitalkravet.

SAMFUNNSANSVAR

Storebrand Helseforsikring AS følger Storebrandkonsernets policy på temaene under.

BÆREKRAFT

Vår interne drivkraft handler om å skape 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.

Storebrandkonsernets arbeid med bærekraft har sitt utspring i kapitalforvaltningen, der vi opprettet en egen bærekraftanalyse for våre investeringer i 1995. Det er særlig fire områder som er viktige i vårt arbeid med bærekraft: Bærekraftige investeringer, klimastrategi, retningslinjer for bærekraft og forpliktelser og samarbeid.

Gjennom en systematisk screening av alle selskapene, analyserer vårt bærekraft-team i kapitalforvaltningen selskapenes evne til å tilpasse seg globale bærekraft-trender. Gjennom vår metode utelukker vi selskaper som bryter med vår standard for bærekraftige investeringer, plukker de beste selskapene som er posisjonert for globale utfordringer og rangerer alle fond etter hvor bærekraftige de er.

Vi har implementert en egen klimastrategi i vår bærekraftanalyse og jobber målrettet for at vår virksomhet skal ha så liten påvirkning på klimaet som mulig.

Vi har retningslinjer for hvordan vi drifter og jobber med bærekraft, som gjelder for hele virksomheten vår. Vi har en rekke forpliktelser til å drive bærekraftig gjennom deltakelse i internasjonalt samarbeid, blant annet UNPRI, FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, og PSI, FNs prinsipper for bærekraftig forsikring. Bærekraftsrapporteringen er integrert i årsrapporten til Storebrand ASA og følger Global Reporting Initiatives (GRI) 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 klimavoter. 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 30 ansatte i selskapet, mot 34 ved årets begynnelse. I den svenske filialen er det to ansatte mot tre i fjor. Av de ansatte er 75 prosent kvinner (74 prosent). Gjennomsnittsalderen er 42 år, og gjennomsnittlig ansiennitet er 10 år.

LIKESTILLING OG 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 2018 var 57 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 en betydningsfull del av 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 2018 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 2018 på 6,0 prosent, som er en reduksjon på 1,8 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 2018.

ENDRINGER I STYRET OG LEDELSE

Silke Lautenschläger, Ketil Eilev Bøe og Andreas Ree har kommet inn i selskapets styre i 2018, mens Thomas Schöllkopf, Andrew Kielty, Jostein Christian Dalland og Therese Barski har trådt ut av styret. Det er ingen endringer i selskapets ledelse i 2018.

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 skade-utbetalingene. 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 141 000 kunder. De viktigste salgskanalene gjennom 2018 har vært Storebrands distribusjonsnettverk og meglere. I Sverige er SPP, Handelsbanken og meglerkanaler 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 2018.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT:

Storebrand Helseforsikring AS oppnådde et totalresultat på 65,9 millioner kroner (80,0 millioner) i 2018.

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.)	2018
Overført til avsetning for garantiordning	0,6
Avsetning til utbytte	130,0
Overført til/fra annen egenkapital:	-64,7
Sum disponert	65,9

Lysaker, 26. mars 2019
I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Silke Lautenschläger (sign.)

Michaela S. Bruneheim (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	2018	2017
TEKNISK REGNSKAP			
PREMIEINNETEKTER MED VIDERE			
Opptjente bruttopremier		685 576	651 560
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-1 756	-1 708
Sum premieinntekter for egen regning	10,12	683 820	649 852
Andre forsikringsrelaterte inntekter		124	44
ERSTATNINGSKOSTNADER			
Brutto erstatningskostnader		-481 468	-439 684
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		300	55
Sum erstatningskostnader for egen regning	5,12	-481 169	-439 629
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader		-51 201	-46 293
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inklusive provisjoner for mottatt gjenforsikring		-70 650	-66 253
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	13,14,15,16	-121 851	-112 547
Resultat av teknisk regnskap		80 924	97 720
DET IKKE-TEKNISKE REGNSKAP			
NETTO INNETEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte med videre på finansielle eiendeler		11 167	11 396
Verdiendringer på investeringer		2 485	-2 325
Realisert gevinst og tap på investeringer		-8 788	3 347
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-498	-502
Netto inntekter fra investeringer	11	4 366	11 917
Andre inntekter		461	10 202
Andre kostnader		-180	-14 132
Resultat av ikke-teknisk regnskap		4 647	7 987
Resultat før skattekostnad		85 571	105 707
Skattekostnad	17	-19 674	-27 033
Resultat før andre inntekter og kostnader		65 897	78 674
ANDRE INNETEKTER OG KOSTNADER SOM IKKE BLIR OMKLASSIFISERT TIL RESULTATET			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		26	1 765
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	17	-6	-441
Totalresultat		65 916	79 998

Storebrand Helseforsikring AS

Balanse

(NOK tusen)	Note	2018	2017
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	18	37 868	15 122
Sum immaterielle eiendeler		37 868	15 122
INVESTERINGER			
<i>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</i>			
Rentebærende verdipapirer	22	487 850	505 117
Finansielle derivater	23	4 255	1 474
Sum investeringer	8,9,20	492 104	506 591
FORDRINGER			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger			
- Forsikringstakere	25	161 172	149 606
Andre fordringer	29	17 477	19 393
Sum fordringer	20,21	178 648	168 999
ANDRE EIENDELER			
Anlegg og utstyr	19		84
Kasse, bank	8,20	28 567	42 313
Pensjonseiendel	14	70	43
Sum andre eiendeler		28 637	42 440
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		992	174
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	21	992	174
Sum eiendeler		738 251	733 327

Storebrand Helseforsikring AS

Balanse

(NOK tusen)	Note	2018	2017
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		33 000	33 000
Overkurs		122 000	122 000
Sum innskutt egenkapital	27	155 000	155 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Avsetning til garantiordningen		13 647	13 041
Annen opptjent egenkapital		11 064	75 753
Sum opptjent egenkapital	27	24 711	88 795
BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSER			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		266 982	252 371
Brutto erstatningsavsetning	5	80 780	72 398
Sum brutto forsikringsforpliktelser	25	347 762	324 769
AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSER			
Forpliktelser ved periode skatt	17	24 092	30 814
Forpliktelser ved utsatt skatt	17	15 055	21 980
Sum avsetninger for forpliktelser		39 147	52 794
FORPLIKTELSER			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	25	13 492	10 802
Avsetning for utbytte	29	130 000	78 674
Forpliktelser til nærstående parter	29	268	219
Andre forpliktelser	26	16 011	10 543
Sum forpliktelser	20	159 771	100 238
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		11 860	11 730
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	20	11 860	11 730
Sum egenkapital og forpliktelser		738 251	733 327

Lysaker, 26. mars 2019
I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Silke Lautenschläger (sign.)

Michaela S. Bruneheim (sign.)

Anja Berner (sign.)

Ketil Eilev Bøe (sign.)

Andreas Ree (sign.)

Bjarke Thorøe (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Helseforsikring AS

Kontantstrømoppstilling

(NOK tusen)	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier forsikring	689 556	671 322
Netto utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-472 787	-440 574
Betaling av inntektsskatt	-33 327	-16 273
Utbetalinger til drift	-109 957	-128 168
Netto kontantstrøm fra drift før finansielle eiendeler	73 484	86 307
Netto innbetalinger vedrørende verdipapirer	19 812	15 350
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	93 296	101 656
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler	-28 368	-8 403
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-28 368	-8 403
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte	-78 674	-72 379
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-78 674	-72 379
Netto kontantstrøm i perioden	-13 746	20 874
Netto endring i kontantekvivalenter	-13 746	20 874
Beholdning kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	42 313	21 439
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	28 567	42 313

Storebrand Helseforsikring AS

Oppstilling over endring i egenkapital

(NOK tusen)	Aksjekapital	Overkursfond	Sum innskutt egenkapital	Garanti-ordning	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 1.1.17	33 000	122 000	155 000	12 237	75 234	87 471	242 471
Årsresultat					78 674	78 674	78 674
Avsetning garantiordning				804	-804	0	0
Estimatavik pensjoner					1 765	1 765	1 765
Skatt på andre resultatposter					-441	-441	-441
Utbytte					-78 674	-78 674	-78 674
Egenkapital 31.12.17	33 000	122 000	155 000	13 041	75 754	88 795	243 795
Årsresultat					65 897	65 897	65 897
Avsetning garantiordning				606	-606	0	0
Estimatavik pensjoner					26	26	26
Skatt på andre resultatposter					-6	-6	-6
Utbytte					-130 000	-130 000	-130 000
Egenkapital 31.12.18	33 000	122 000	155 000	13 647	11 064	24 711	179 711

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.

1.1 - ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPP

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 tilsette implementering av IFRS9. Storebrand Helseforsikring kvalifiserer for midlertidig utsettelse av IFRS 9, og IFRS 9 vil implementeres samtidig med IFRS 17, forventet gjeldende fra 1.januar 2022.

Klassifikasjon og måling etter IAS 39 vs IFRS 9 per 31.12.2018:

IFRS9 - Finansielle instrumenter til amortisert kost og virkelig verdi over totalresultat

(NOK tusen)	IAS 39 klassifikasjon	IFRS 9 klassifika- sjon	Bokført		Bokført	
			verdi etter IAS39 01.01.2018	Virkelig verdi etter IFRS9 01.01.2018	verdi etter IAS39 31.12.2018	Virkelig verdi etter IFRS9 31.12.2018
Finansielle eiendeler						
Bankinnskudd	AC	AC	42 313	42 313	28 567	28 567
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	AC	AC	169 173	169 173	179 641	179 641
Sum finansielle eiendeler			211 486	211 486	208 208	208 208

IFRS9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

	IAS 39	IFRS 9	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
(NOK tusen)	klassifikasjon	klassifikasjon	etter IAS39 01.01.2018	etter IFRS9 01.01.2018	etter IAS39 31.12.2018	etter IFRS9 31.12.2018
Finansielle eiendeler						
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	FVP&L (FVO)	FVP&L	505 117	505 117	487 850	487 850
Sum finansielle eiendeler			505 117	505 117	487 850	487 850

1.2 - BRUK AV ESTIMAT I UTARBEIDELSEN AV ÅRSREGNSKAPET

Utarbeidelsen av regnskapet krever at ledelsen gjør vurderinger og estimater og tar forutsetninger som påvirker eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader, noteopplysninger og opplysning om potensielle forpliktelser. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimater. Se nærmere omtale om dette i note 2.

1.3 - FINANSIELLE INSTRUMENTER - GENERELLE PRINSIPPER OG DEFINISJONER

Innregning og fraregning

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/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.

Til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjon

En betydelig andel av Storebrands 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).

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.

1.4 - FORSIKRINGSMESSIGE FORHOLD

Storebrand Helseforsikrings forsikringskontrakter beregnes i tråd med Forsikringsvirksomhetsloven og tilhørende forskrifter, og regnskapsføres i samsvar med Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak. 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.

1.4.1 - AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT PREMIE FOR EGEN REGNING

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

1.4.2 - ERSTATNINGSAVSETNING

Erstatningsavsetningen skal dekke forventet utbetaling av meldte, men ikke oppgjorte erstatningskrav (RBNS). Den skal videre dekke forventede erstatningskrav knyttet til skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (IBNR). I tillegg skal erstatningsavsetningen inneholde en egen avsetning for fremtidige skadeoppgjørskostnader på inntrufne ikke oppgjorte skadetilfeller

1.4.3 - 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.

1.5 - 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.

1.6 - VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Selskapets varige driftsmidler og immaterielle består av maskiner, inventar og IT-systemer.

Maskiner, inventar og IT-systemer måles til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Avskrivningsperiode og -metode blir vurdert årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med den økonomiske levetiden for driftsmiddelet. Tilsvarende gjelder for utrangeringsverdi.

Det blir foretatt vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjon på verdifall. Eventuell nedskrivning resultatføres som differansen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag for salgskostnader og bruksverdi. Ved hver rapporteringsdato vurderes det om det er grunnlag for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler.

1.7 - SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt, og er basert på regnskapsstandarden IAS 12 Resultat-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 skatt beregnes med utgangspunkt i selskapets skattemessige fremførbare underskudd, skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller.

Endringer i eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt som skyldes endringer i skattesats innregnes som et utgangspunkt i resultatregnskapet.

1.8 - 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 estimer, foreta skjønnsmessige vurderinger og anvende forutsetninger for usikre størrelser. Estimer 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 estimer og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier, er erstatningsavsetningen som skal dekke forventet utbetaling av inntrufne, men ikke oppgjorte, erstatningskrav. IBNR- og RBNS-avsetningene for forsikringsrisiko estimeres og det er knyttet usikkerhet til estimatene. Dette er usikkerhet knyttet til frekvens og størrelsen på erstatningene. Estimatendringer og endrede vurderinger kan medføre en reduksjon eller økning i avsetningene.

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 inntreffe 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. 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 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

Det er etablert uavhengige kontrollfunksjoner 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 adm. direktør og har rapportering til selskapets styre.

Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til CRO konsern, som er underlagt konsernsjefen. Storebrand Helseforsikring kjøper disse tjenestene på lik linje med de øvrige datterselskapene til Storebrand ASA.

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 compliancerisiko. Compliancerisiko er risikoen for tap eller offentlige sanksjoner forårsaket av manglende etterlevelse av eksternt eller internt regelverk.

Risikostyringen skal sikre at risikonivået til enhver tid er forenlig med risikoappetitten og innenfor interne og regulatoriske rammer. 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 beredskapsplaner og gjenopprettingsplaner.

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 avikssituasjoner 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 500 000 kroner.

UTVIKLING I ERSTATNINGSUTBETALINGER:

(NOK tusen)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader							
Per utgangen av skadeåret	277 702	319 038	377 916	400 892	419 111	457 512	
- ett år senere	282 569	327 096	365 884	384 143	410 218		
- to år senere	281 819	326 824	365 543	383 690			
- tre år senere	281 888	326 732	365 365				
- fire år senere	281 813	326 637					
- fem år senere	281 802						
Beregnet beløp 31.12.							
Totalt utbetalt hittil	281 794	326 622	365 328	383 520	409 211	388 466	2 154 941
Erstatningsavsetning *)	8	16	38	171	1 020	70 030	71 284
Erstatningsavsetning for tidligere års skader (før 2013)							6
Sum erstatningsavsetning *)							71 291

*) Uten skadebehandlingskostnader som i 2018 utgjør 9 489 tusen kroner

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 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. 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 0,50. 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.

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

Kredittrisiko

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 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 debitors 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	23 150	97 520			120 670
Finans- og foretaksobligasjoner			178 803	163 221	342 024
Verdipapiriserte obligasjoner	25 156				25 156
Sum rentebærende verdipapirer 2018	48 306	97 520	178 803	163 221	487 850
Sum rentebærende verdipapirer 2017	42 741	121 717	144 310	196 349	505 117

MOTPARTER

(NOK tusen)	AAA	AA	A	BBB	Sum
	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Derivater			4 255		4 255
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2018		0	4 255		4 255
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2017			1 474		1 474

Bankinnskudd 2018	28 567	28 567
Bankinnskudd 2017	43 313	42 313

Ratingklasser er basert på Standard & Poors's

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet - eksklusive rentefond(FVO)

(NOK tusen)	2018
Balanseført verdi maksimal eksponering for kredittrisiko	487 872
Netto kredittrisiko	487 872
Årets endring i virkelig verdi som skyldes endringer i kredittrisiko	27

Note 09

Verdsettelse av Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Kapitalforvalter gjennomfører en 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 kvoterer 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 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.

(NOK tusen)	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	2018	2017
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning					
- Stat- og statsgaranterte obligasjoner		120 670		120 670	139 294
- Selskapsobligasjoner		342 024		342 024	340 659
- Verdipapiriserte obligasjoner		25 156		25 156	25 164
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2018		487 850		487 850	
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2017		505 117			505 117
Derivater:					
- Valutaderivater		4 255		4 255	1 474
Sum derivater 2018		4 255		4 255	
Sum derivater 2017		1 474			1474

Note
10

Premieinntekt fordelt på land

FORDELINGEN MELLOM VIRKSOMHET I NORGE OG SVERIGE

(NOK tusen)	Norge		Sverige		Totalt	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Brutto forfalt premie	319 520	306 558	383 758	362 711	703 277	669 269
Brutto opptjent premie	316 746	303 872	368 831	347 688	685 576	651 560
Gjenforsikringsandel	-1 201	-1 191	-554	-517	-1 755	-1 708
Opptjent premie for egen regning	315 544	302 681	368 276	347 171	683 821	649 852

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)	2018	2017
Renter obligasjoner og andre rentebærende papirer	11 167	11 396
Sum renteinntekter på finansinvesteringer	11 167	11 396
Verdiendring obligasjoner og andre rentebærende papirer	-296	-1 516
Verdiendring derivater	2 780	-808
Sum verdiendringer på investeringer	2 485	-2 325
Realisert gevinst og tap obligasjoner og andre rentebærende papirer	-3 492	465
Realisert gevinst og tap derivater	-5 296	2 883
Sum realisert gevinst og tap på investeringer	-8 788	3 347
Forvaltingsomkostninger	-498	-502
Sum netto inntekter fra investeringer	4 366	11 917

Note
12

Forsikringsteknisk resultat

(NOK tusen)	2018	2017
Brutto forretning		
Forfalte premier	703 277	669 269
Opptjente premier	685 576	651 560
Påløpte erstatninger	-481 468	-439 684
Forsikringsresultat brutto	204 108	211 876
Avgitt forretning		
Opptjente premier	-1 756	-1 708
Påløpte erstatninger	300	55
Reassuranseresultat	-1 456	-1 653
For egen regning		
Opptjente premier	683 820	649 852
Påløpte erstatninger	-481 169	-439 629
Egenregningsresultat	202 651	210 223
Påløpte erstatninger brutto		
Inntruffet i år	-491 098	-456 629
Inntruffet tidligere år	9 630	16 945
Totalt for regnskapsåret	-481 468	-439 684

Note
13

Forsikringsrelaterte salgs- og administrasjonskostnader

(NOK tusen)	2018	2017
Personalkostnader	749	755
Provisjoner	50 429	45 219
Øvrige salgskostnader	-475	-184
Sum forsikringsrelaterte salgskostnader	50 702	45 791
Personalkostnader	23 036	14 561
Øvrige forsikringsrelaterte driftskostnader	48 112	52 195
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	121 851	112 547

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 96.883 pr 31.12.18)
- 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 forpliktelser i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G, og premiesatsen i 2018 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).

Disse har en innskuddsbasert tjenstepensjon som kalles BTP1. Alla nyansatte fra og med 01.01.2014 meldes inn i denne pensjonsavtalen. I BTP1 betaler arbeidsgiveren en premie til pensjonssparing beregnet ut fra pensjongivende lønn opp til 30 "inkomstbaselopp". I forsikringen inngår alderspensjon med eller uten dødlighetsarv, uførepensjon og barnepensjon. 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 pensjongivende lønn opp til og med 7,5 "inkomstbaselopp". Premiens valgfrie del er 2 prosent av lønn opp til og med 7,5 "inkomstbaselopp" samt 30 prosent av lønn mellom 7,5 og 30 "inkomstbaselopp".

Ordinær fratredelsesalder er 65 år i samsvar med pensjonsavtalen mellom Bankinstituten Arbetsgivarorganisation (BAO) og de arbeidsorganisasjoner som omfattes av BTP.

AVSTEMMING AV EIENDELER OG GJELD BOKFØRT I BALANSEN

(NOK tusen)	2018	2017
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	72	77
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-142	-120
Netto pensjonsforpliktelse/ midler forsikret ordning		
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	-70	-43
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	-70	-43

Inkluderer arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelsen.

BOKFØRT I BALANSEN

(NOK tusen)	2018	2017
Pensjonseiendel	70	43
Pensjonsforpliktelse		

ENDRINGER I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSFORPLIKTELSEN I LØPET AV ÅRET

(NOK tusen)	2018	2017
Netto pensjonsforpliktelse 1.1	42	2 508
Rentekostnader på forpliktelsen	2	57
Estimatawik	-7	-2 398
Utbetalt pensjon		-125
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	37	42

ENDRINGER I PENSJONSMIDLENES VIRKELIGE VERDI

(NOK tusen)	2018	2017
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	85	825
Forventet avkastning	3	18
Estimatawik	19	-633
Utbetalt pensjon		-125
Netto pensjonsmidler 31.12	107	85

Forventede innbetalinger av premie (ytelse lukket) i 2019	1
Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2019	1 757
Forventede innbetalinger til AFP-ordningen i 2019	250

PENSJONSMIDLER HAR FØLGENDE SAMMENSETNING 31.12:

Prosent	2018	2017
Eiendom	14 %	12 %
Obligasjoner til amortisert kost	36 %	32 %
Utlån til amortisert kost	14 %	12 %
Aksjer og andeler til virkelig verdi	12 %	15 %
Obligasjoner til virkelig verdi	24 %	27 %
Andre kortsiktige finansielle eiendeler	1 %	
Sum	100 %	100 %

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

Bokført (realisert) avkastning av eiendelene	2,2 %	3,8 %
--	-------	-------

NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET, SPESIFISERT SOM FØLGER:

(NOK tusen)	2018	2017
Periodens pensjonsopptjening inklusive avsatt arbeidsgiveravgift		
Netto rentekostnad/avkastning	-1	39
Sum ytelsesbaserte ordninger	-1	39
Periodens innbetaling til innskuddsplan/AFP	2 325	2 271
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	2 324	2 310

ANALYSE AV AKTUARIELT TAP (GEVINST) I PERIODEN

(NOK tusen)	2018	2017
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	-6	
Tap (gevinst) - opplevd DBO		-2 398
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	-19	633
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	-26	-1 765

HOVEDFORUTSETNINGER BENYTTET I BEREGNINGENE AV NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE PER 31.12:

	2018	2017
Diskonteringsrente	2.8 %	2,6 %
Forventet lønnsvekst	2.5 %	2,3 %
Forventet årlig regulering folketrygd	2.5 %	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 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 31.12.2018.

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	Andre ytelser ¹⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjonsopptjening	Lån ²⁾	Eier antall aksjer ³⁾
Ledende ansatte						
Bjarke Thorøe	2 263	150	2 413	334	3 500	1 200
Sum 2018	2 263	150	2 413	334	3 500	1 200
Sum 2017	1 786	178	2 564	255	3 500	500

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

2) Ansatte kan låne inntil 7,0 millioner kroner til subsidiert rente, satt til 40bp under enhver tids beste markedsrente.

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.

(NOK tusen)	Godtgjørelse
Styret	95
Sum 2018	95
Sum 2017	50

Note 16

Godtgjørelse til revisor

(NOK tusen)	2018			2017
	Sum	Norge	Sverige	Sum
Lovpålagt revisjon ¹⁾	306	227	79	479
Skatterådgivning	0			0
Total godtgjørelse til revisor	306	227	79	479

1) Beløpene er eksklusiv merverdiavgift.

Storebrand byttet ekstern revisor i 2018. Revisjonskostnadene omfatter både PwC og Deloitte.

Skatt

SKATTEKOSTNAD I RESULTATET

(NOK tusen)	2018	2017
Betalbar skatt ¹⁾	28 371	26 768
Korreksjon vedrørende tidligere år	-1 765	770
Endring utsatt skatt	-6 931	-505
Skattekostnad	19 674	27 033

¹⁾ BETALBAR SKATT I BALANSEN

(NOK tusen)	2018	2017
Betalbar skatt i resultatet	28 371	26 768
Forskuddsbetalt skatt	-4 279	4 046
Betalbar skatt i balansen	24 092	30 814

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

(NOK tusen)	2018	2017
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Driftsmidler	-70	14
Pensjonseiendel	70	43
Verdipapirer	3 253	768
Sikkerhetsavsetning	57 718	87 123
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	60 971	87 906
Skattreduserende midlertidige forskjeller		
Avsetninger	-750	-29
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-750	-29
Netto midlertidige forskjeller før fremførbart underskudd	60 221	87 920
Midlertidiger forskjeller ikke grunnlag for utsatt skatt		
Netto skatteøkende/(reduserende) midlertidige forskjeller	60 221	87 920
Netto utsatt fordel/forpliktelse i balansen	15 055	21 980

AVSTEMMING AV FORVENTET SKATTEKOSTNAD MOT FAKTISK SKATTEKOSTNAD

(NOK tusen)	2018	2017
Resultat før skatt	85,571	105 707
Forventet inntektsskatt etter nominell sats (25%)	-21,393	-26 427
Skatteeffekten av:		
permanente forskjeller	-47	164
Feil vedrørende forrige år	1 765	-770
Skattekostnad	- 19 674	-27 033
Effektiv skattesats	23 %	26 %

NYE SKATTEREGLER FOR SKADEFORSIKRINGSFORETAK

Stortinget vedtok i desember 2018 endringer i skattereglene for skadeforsikringsforetak. Endringene trådte i kraft fra og med inntektsåret 2018, og innebærer at det løpende kun vil bli innrømmet skattemessig fradrag for kostnader som sannsynlig vil oppstå. Konkret begrenses avsetningsfradraget til avsetninger for sannsynlige fremtidige kostnader knyttet til forsikringsforpliktelser. Fradragsregelen er basert på følgende regnskapsmessige balansestørrelser:

- Avsetning for ikke opptjent bruttopremie
- Avsetning for ikke avløpt risiko
- Brutto erstatningsavsetning

Det gis derfor ikke lengre skattemessig fradrag for avsetninger til garantiordningen eller naturskadefondet.

Ved innføringen av de nye reglene ble det samtidig vedtatt overgangsregler som gir skadeforsikringsforetak anledning til å overføre differansen mellom avsetningen for 2017 og avsetningene for 2018 til en egen konto med 10 prosent lineær inntektsføring over 10 år fra og med inntektsåret 2018. Selskapet har benyttet seg av denne overgangsregelen.

Netto avsetninger til naturskadefondet og garantiordningen ved utløpet av 2017 kan etter overgangsreglene avsettes på egen konto som kommer til skattemessig inntektsføring ved avvikling av virksomheten. Med forutsetninger om fortsatt drift vil det ikke oppstå en skattekostnad, og det vil dermed ikke være grunnlag for balanseføring av utsatt skatt.

Note 18

Immaterielle eiendeler

(NOK tusen)	IT- systemer	
	2018	2017
Anskaffelseskost 1.1	78 530	70 127
Tilgang i perioden:		
Kjøpt separat	28 368	8 403
Avgang	-69	
Anskaffelseskost 31.12	106 829	78 530
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1	-63 407	-58 303
Amortisering i perioden	-5 553	-5 105
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-68 960	-63 407
Balanseført verdi 31.12.	37 868	15 122

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.

Note
19

Varige driftsmidler

(NOK tusen)	Maskiner	Inventar	Sum 2018	Sum 2017
Balanse 1.1		84	84	288
Avskrivning		-84	-84	-204
Andre endringer				104
Balanse 31.12	0	0	0	84
Anskaffelseskost IB	627	1,987	2 614	2 615
Anskaffelseskost UB	0	0	0	2 615
Akkumulert av- og nedskrivning IB	627	1 903	2 530	2 327
Akkumulert av- og nedskrivning UB	0	0	0	2 531

Avskrivningsmetode:

Lineær

Avskrivningsplan og økonomisk levetid:

Maskiner

3år / 4år

Inventar

8 år

Note
20

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	28 567				28 567
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning			487 850		487 850
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	178 648				178 648
Derivater		4 255			4 255
Sum Finansielle eiendeler 2018	207 216	4 255	487 850		699 320
Sum Finansielle eiendeler 2017	211 312	1 474	505 117		717 903
Finansielle forpliktelser					
Annen kortsiktig gjeld				175 731	175 731
Sum Finansielle forpliktelser 2018				175 731	175 731
Sum Finansielle forpliktelser 2017				111 969	111 969

Note
21

Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer

(NOK tusen)	2018	2017
Kundefordringer	161 172	149 606
Opptjente renter/forskuddsbetalte kostnader	992	174
Andre kortsiktige fordringer	17 477	19 393
Balanse 31.12	179 641	169 173

ALDERSFORDELING PÅ KUNDEFORDRINGER MED VIDERE PER 31.12

(NOK tusen)	2018	2017
Ikke forfalte fordringer	152 320	145 980
Fakturerte ikke fordelte	8 851	3 626
Sum brutto kundefordringer/fordringer på gjenforsikring	161 172	149 606
Sum netto kundefordringer/fordringer på gjenforsikring	161 172	149 606

Note
22

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

(NOK tusen)	2018 Virkelig verdi	2017 Virkelig verdi
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	120 670	139 294
Selskapsobligasjoner	342 024	340 659
Verdipapiriserte obligasjoner	25 156	25 164
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi	487 850	505 117
Modifisert durasjon	0,50	0,60
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,59 %	1,28 %

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

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 aksjederivat innebærer en positiv verdiøkning ved økning i aksjekurser. For rentederivater medfører en eiendelsposisjon en positiv verdiøkning ved rentenedgang - tilsvarende som for obligasjoner. En eiendelsposisjon i et valuta-derivat 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 nom. volum	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	78 135	4 255					4 255
Sum derivater 31.12.18	78 135	4 255	0	0	0	0	4 255
Sum derivater 31.12.17	79 921	1 474	0	0	0	0	1 474

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	-118 201	80 000	-38 201	-37 311
Sum nettoposisjon valuta 2018				-37 311
Sum nettoposisjon valuta 2017				-15 353

Note 25 | Forsikringsmessige avsetninger

(NOK tusen)	2018	2017
Forsikringsforpliktelser, brutto		
Saldo 1.1	324 769	299 707
Endring i premie- og erstatningsavsetning	26 465	15 114
Valutakursendringer	-3 473	9 948
Saldo 31.12	347 762	324 769

EIENDELER OG FORPLIKTELSE

(NOK tusen)	2018	2017
Fordringer vedrørende forsikringskontrakter	161 172	149 606
Sum eiendeler	161 172	149 606
Premiereserve	266 982	252 371
Erstatningsavsetning	80 780	72 398
- herav IBNS	71 291	63 787
- herav skadeoppgjørreserve	9 489	8 611
Forpliktelser vedrørende forsikringskontrakter	13 492	10 802
Sum forpliktelser	361 254	335 571

Note
26

Annen kortsiktig gjeld

(NOK tusen)	2018	2017
Leverandørgjeld	10 050	5 992
Offentlige avgifter og skattetrekk	4 430	3 964
Annen kortsiktig gjeld	1 531	588
Balanse 31.12	16 011	10 543

Note
27

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 tre 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.

SOLVENSKAPITAL

(NOK tusen)	Total	31.12.18				31.12.17	
		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	2 062	2 062				85 378	
Total solvenskapital	157 062					240 378	
Total solvenskapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet	157 062					240 378	

SOLVENSKAPITALKRAV OG -MARGIN

(NOK tusen)	2018	2017
Marked	28 806	34 055
Motpart	12 179	10 964
Helse	111 466	105 855
Operasjonell	20 567	19 547
Diversifisering	-26 505	-28 177
Tapsabsorberende skatteeffekt	-36 628	-35 561
Totalt solvenskapitalkrav	109 885	106 683
Solvensmargin	142,9 %	225,3 %
Minimumskapitalkrav	40 393	38 007
Minimumsmargin	388,8 %	632,5 %

FORSKJELL AVSETNINGER ÅRSREGNSKAP OG SOLVENSBALANSE

(NOK tusen)	2018	2017
Tekniske avsetninger årsregnskap	347 762	324 769
Fremtidige premieinnbetalinger	-156 254	-148 352
Risikomargin	7 733	7 373
Forventet margin i fremtidige premier	-25 136	-29 405
Diskontering	-8 463	-5 924
Tekniske avsetninger for solvensformål	165 641	148 462

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.

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

Note
28

Antall ansatte

	2018	2017
Antall ansatte 31.12	30	34
Gjennomsnittlig antall ansatte	31	35
Antall årsverk 31.12	30	34
Gjennomsnittlig antall årsverk	31	34

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, 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)	2018					2017				
	Kjøp av tjenester	Provisjons-kostnader	Netto reassu-ranse kostnad	Fo dring	Gjeld	Kjøp av tjenester	Provisjons-kostnader	Netto reassu-ranse kostnad	Fordring	Gjeld
Munich Re			1 157		268			1 653		219
Munich Health Holding AG					65 000					39 337
Cognizant ¹⁾						6 144				
Storebrand ASA	125				65 000					39 337
Storebrand Asset Management ASA	498				42	502				
Storebrand & SPP Business Services NUF	2 708				530	485				113
Storebrand Livsforsikring AS	13 004	15 317		1 948	3 398	20 954	13 445		1 986	495
Storebrand Forsikring AS	1 295			1 681		1 375			1 590	
SPP Pension & Försäkring NUF				49		725			49	
Sum	17 631	15 317	1 157	3 678	134 238	30 187	13 445	1 653	3 625	79 501

Selskapet har investert 7.100 tusen kroner i et obligasjonslån utstedt av Storebrand ASA (markedsverdi)

1) Cognizant ble solgt ut av konsernet i februar 2018.

ORD OG UTTRYKK

Forsikringsteknisk resultat

Premieinntekt fratrasket erstatnings- og driftskostnader.

Risikoresultat

Premieinntekt fratrasket 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 reassuransse.

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.

Til generalforsamlingen i Storebrand Helseforsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Storebrand Helseforsikring AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, totalresultat, oppstilling over endring 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 2018, 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.

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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre 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 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, 26. mars 2019

PricewaterhouseCoopers AS



Magne Seim
Statsautorisert revisor

Hovedkontor:
Professor Kohts vei 9
Postboks 474, 1327 Lysaker
Telefon 915 08 880
storebrand.no

