

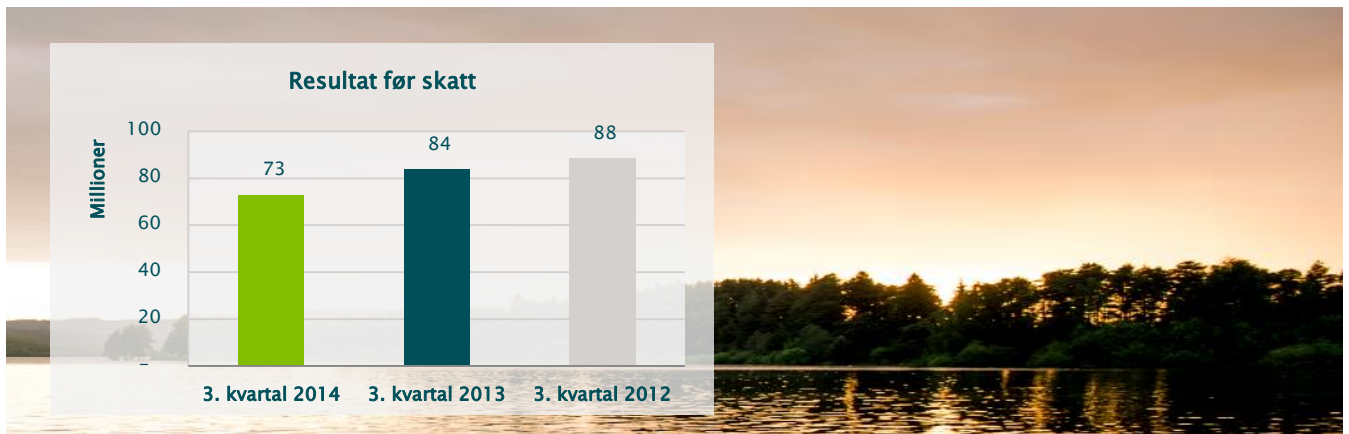
Rapport for 3. kvartal 2014

Eika Forsikring



Ved din side.

Hovedpunkter



3. kvartal 2014

- Premievekst f.e.r på 11,1 prosent
- Skadeprocent f.e.r på 70,5 prosent (70,8)
- Combined ratio f.e.r på 85,2 prosent (84,0)
- Egenkapitalavkastning (annualisert) på 22,1 prosent

Januar til september 2014

- Premievekst f.e.r på 10,7 prosent
- Skadeprocent f.e.r på 72,8 prosent (70,3)
- Combined ratio f.e.r på 88,3 prosent (83,9)
- Egenkapitalavkastning (annualisert) på 23,8 prosent

Rapport 3. kvartal 2014

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

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet har etter tredje kvartal et resultat før skatt på 203 millioner kroner mot 257 millioner kroner i fjor. Selskapets resultat for året er preget av brannkatastrofene i de to lokalsamfunnene Lærdal og Flatanger i januar 2014. I begge storbrannene ble selskapets kunder rammet og samlet var skadeomfanget stort. Kostnaden for egen regning i disse to storbrannene er beregnet til 20 millioner kroner. Selskapet ble videre rammet av et betydelig omfang branner i mai 2014, som også i sterk grad påvirker resultatet hittil i år. Tredje kvartal har vært preget av få storskader og moderat skadefrekvens og gir dermed et svakere risikoresultat i perioden. Combined ratio for egen regning i tredje kvartal er på 85,2 (84,0). Hittil i år er selskapets combined ratio for egen regning på 88,3 (83,9).

Selskapets avviklingsgevinst for egen regning på tidligere årganger utgjør hittil i år 15 millioner kroner (18). Skadeprosenten for egen regning i tredje kvartal utgjør 70,5 prosent (70,8) og 72,8 prosent hittil i år (70,3).

Selskapet har porteføljevækst innenfor flere bransjer. Sammen med ordinær prisregulering har dette bidratt til økte premieinntekter i perioden. Forfalt brutto premie i løpet av kvartalet er 555 millioner kroner (532), en økning på 4,2 prosent. Premieinntektene for egen regning i tredje kvartal har økt med 45 millioner kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor, tilsvarende en økning på 11,1 prosent.

I kvartalet er forsikringsrelaterte driftskostnader noe høyere enn tilsvarende periode i fjor. Hovedårsaken til dette er økte provisjoner til distributørene og reduksjon i provisjoner fra reassurandørene som følge av endret struktur på selskapets reassuranseprogram. Kostnadsprosenten for egen regning i kvartalet utgjør 14,7 prosent (13,2).

Selskapets verdipapirportefølje består i stor grad av investeringer i rentepapirer med god kredittkvalitet, aksjeandelen har vært lav i 2014 og utgjør per 30. september 2014 6,7 prosent. Netto finansinntekter i kvartalet utgjør 13 millioner kroner (23) noe som tilsvarer en annualisert porteføljeavkastning på 3,3 prosent (4).

Risikoforhold og kapitaldekning

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

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

Risikostyringen skal videre bidra til at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses. Selskapet styrer etter vedtatte risikopolicyer og det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgang som skal sikre at selskapet håndterer risikofaktorene på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av tredje kvartal 2014 sammenlignet med omtalen i årsrapporten for 2013 med unntak av at Finanstilsynet i brev av 19. juni 2014 til Finansdepartementet har presentert enkelte problemstillinger knyttet til gjennomføring av Solvens II i norsk rett. Brevet omhandler blant annet vurderinger rundt de særskilte norske avsetningsordningene, dvs. naturskadefondet, garantiordningen og sikkerhetsavsetningen. Ovennevnte fond inngår som en del av bufferkapitalen i stresstrapporteringen for Eika Forsikring. Finanstilsynets innstilling er at naturskadefond og garantifond defineres ut av bufferkapitalen for forsikringselskaper samt at man får en reduksjon av sikkerhetsavsetningens effekt. Tilsvarende forventes det at beregnede forsikringsforpliktelser vil reduseres noe. Forutsatt at Finansdepartementet støtter Finanstilsynets innstilling kan dette få konsekvenser for solvensgrad og soliditet i Eika Forsikring under Solvens II. Forventet ikrafttredelse av Solvens II er 1. januar 2016.

Eika Forsikring har sammen med øvrige aktører i bransjen gjennom FNO, samlet seg for å følge opp disse forholdene mot offentlige myndigheter med sikte på løsninger til beste for bransjen.

Utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til internasjonale konjunkturer og hvordan denne vil påvirke Norge. Rentenivåene både nasjonalt og internasjonalt er lave, hvilket resulterer i relativt lave finansinntekter.

De regulatoriske rammebetingelser for forsikringsnæringen er stadig i endring. Nivåer og innretninger i disse endringene er per dags dato ikke endelig avklart. Etter styrets vurdering er selskapet solid og godt forberedt på de forestående regelendringene.

Forsikringsbransjen er preget av konkurranse og press på prisene. Konkurransesituasjonen er intensivert over de senere år, blant annet gjennom økt satsing på skadeforsikring fra etablerte finanskonsern. God risikoseleksjon og fortsatt effektivisering av driften vil være viktig for å opprettholde lønnsomheten i selskapet fremover.

Innovasjonstakten i forsikringsbransjen er høy, med særlig vekt på digitale betjeningsløsninger, forbedret kundedialog og effektiv operasjonell drift. Eika Forsikring arbeider med å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundenes hverdag og styrker bankenes posisjon som ledende på personlig og omsorgsfull kundebetjening til folk flest og lokalt næringsliv.

Med solid drift, god lønnsomhet, fornøyde kunder og tilfredsstillende vekst har selskapet gode forutsetninger for å hevde seg i konkurransen om kundene også fremover.

Oslo, 23. oktober 2014
Styret i Eika Forsikring AS

Hege Toft Karlsen
Styrets leder

Lars Gunnar Otterlei

Arne Martin Laukvik

Sverre V. Kaarbøe

Erica Blakstad

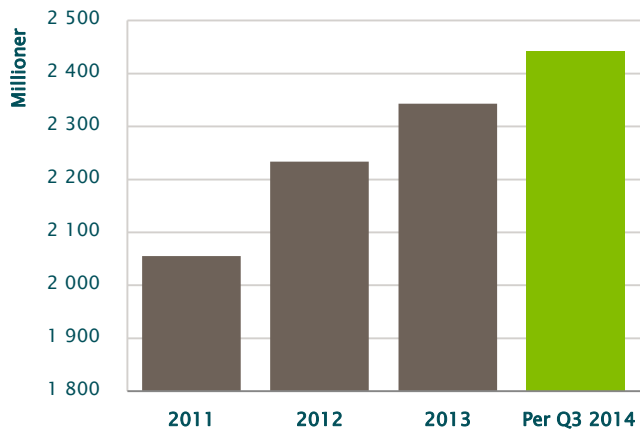
Hans Kristian Glesne

Jon Olav Nybakken

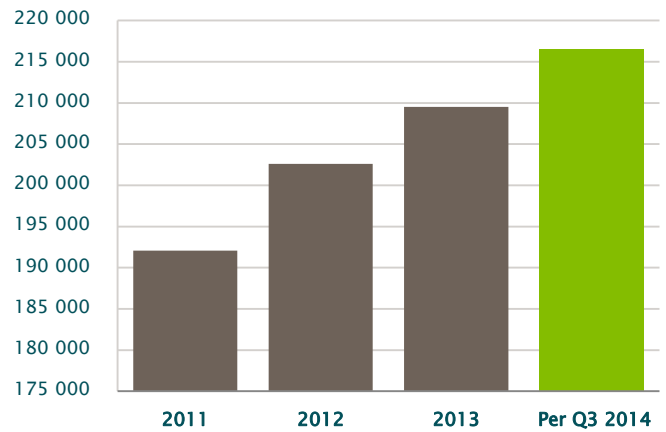
Magne Nordgård
Administrerende direktør

Nøkkeltall

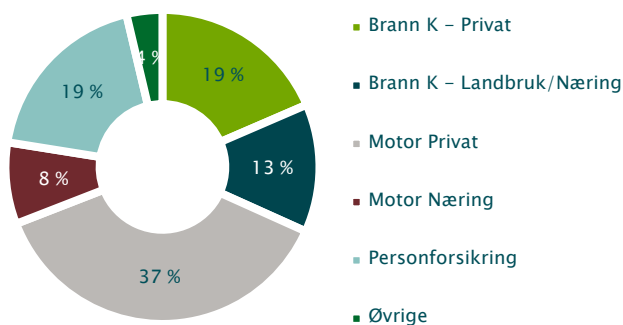
Bestandspremie



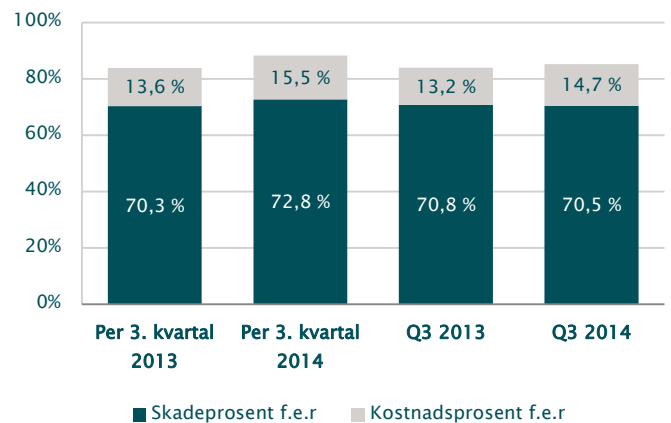
Antall kunder



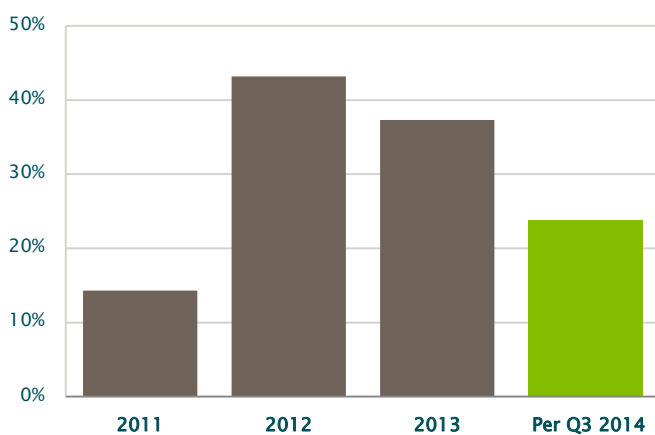
Opptjent premie f.e.r – Per bransje



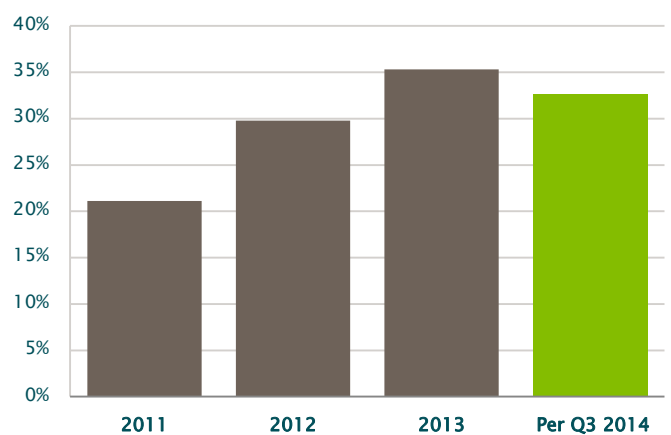
Skade- og kostnadsprosent



Egenkapitalavkastning



Kapitaldekning



Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	3. kvartal 2014	3. kvartal 2013	Jan. - sept. 2014	Jan. - sept. 2013	Året 2013
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING						
Premieinntekter						
Forfalte bruttopremier	Note 2	554 514	532 014	1 795 501	1 714 612	2 313 232
Avgitte gjenforsikringspremier		-146 687	-164 456	-462 551	-516 693	-678 008
Forfalt premie for egen regning		407 827	367 558	1 332 950	1 197 919	1 635 224
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie		52 193	48 429	-23 127	-24 749	-37 326
Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		-12 388	-12 992	-2 979	7 755	11 645
Sum premieinntekter for egen regning		447 632	402 995	1 306 844	1 180 925	1 609 543
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap		9 140	9 728	28 949	25 057	35 239
Andre forsikringsrelaterte inntekter		3 819	3 123	12 120	16 150	20 078
Erstatningskostnader i skadeforsikring						
Betalte erstatninger, brutto		344 011	311 260	1 117 533	995 429	1 343 048
Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger		-94 303	-79 959	-303 908	-284 931	-381 160
Endring i erstatningsavsetning, brutto		59 810	92 414	162 252	168 079	257 647
Endring i gjenforsikringsandel av bruttoerstatningsavsetninger		5 941	-38 326	-25 019	-48 887	-120 202
Sum erstatningskostnader for egen regning	Note 2	315 459	285 389	950 858	829 690	1 099 333
Forsikringsrelaterte driftskostnader						
Salgskostnader	Note 2	77 140	65 314	228 964	196 676	265 149
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	Note 2	30 203	29 144	95 621	88 518	122 877
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	Note 2	-41 436	-41 381	-121 422	-124 386	-171 839
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		65 907	53 077	203 163	160 808	216 187
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		79 224	77 380	193 892	231 633	349 339
Endring i andre tekniske og i sikkerhetsavsetning mv. i skadeforsikring						
Endring i sikkerhetsavsetning		-10 686	-7 823	-25 618	-15 345	-23 537
Sum endringer i sikkerhetsavsetninger mv.		-10 686	-7 823	-25 618	-15 345	-23 537
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		68 538	69 557	168 274	216 288	325 802
IKKE - TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING						
Netto inntekter fra investeringer						
Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler		14 790	15 261	41 869	46 800	67 099
Verdiendring på investeringer		91	8 801	-612	20 219	24 687
Realisert gevinst og tap på investeringer		-1 444	48	22 817	-1 100	-2 381
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer		-598	-614	-1 774	-1 722	-2 343
Sum netto inntekter fra investeringer		12 840	23 496	62 301	64 197	87 062
Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap		-9 140	-9 728	-28 949	-25 057	-35 239
Andre inntekter		969	699	2 727	2 121	4 420
Andre kostnader		322	296	901	825	1 371
Resultat av ikke-teknisk regnskap		4 347	14 170	35 179	40 436	54 872
Resultat før skattekostnad		72 885	83 727	203 453	256 724	380 674
Skattekostnad		22 940	21 567	51 178	65 815	95 722
Resultat før andre resultatkomponenter		49 945	62 160	152 275	190 909	284 952
TOTALRESULTAT		49 945	62 160	152 275	190 909	284 952

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
EIENDELER				
Immaterielle eiendeler				
Andre immaterielle eiendeler		6 575	9 293	9 232
Sum immaterielle eiendeler		6 575	9 293	9 232
Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi				
Aksjer og andeler	Note 5,7	174 814	194 521	207 489
Obligasjoner og andeler	Note 4,7	2 362 326	2 121 711	2 139 843
Andre finansielle eiendeler	Note 6	84 734	29 409	162 004
Sum finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi		2 621 875	2 345 641	2 509 335
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring				
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	Note 3	280 309	309 138	283 288
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	Note 3	644 264	540 530	619 245
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		924 573	849 668	902 533
Fordringer				
Fordringer i forbindelse med direkteforsikring		875 249	786 136	838 189
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		1 288	393	393
Andre fordringer		6 807	5 589	74 552
Sum fordringer		883 344	792 118	913 134
Andre eiendeler				
Anlegg og utstyr		138	863	617
Kasse, bank		145 391	112 942	122 103
Utsatt skattefordel		21 755	13 110	22 140
Sum andre eiendeler		167 283	126 916	144 860
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		26 096	9 890	6 180
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		26 096	9 890	6 180
SUM EIENDELER		4 629 746	4 133 525	4 485 274

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
Innskutt egenkapital				
Aksje kapital		125 000	125 000	125 000
Annen innskutt egenkapital		191 508	141 540	191 508
Sum innskutt egenkapital	Note 8	316 508	266 540	316 508
Opptjent egenkapital				
Avsetning til naturskade fond		80 112	82 081	85 000
Avsetning til garantiordning		100 749	89 660	91 390
Annen opptjent egenkapital		430 680	374 922	282 876
Sum opptjent egenkapital	Note 8	611 540	546 663	459 266
SUM EGENKAPITAL		928 048	813 203	775 774
Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring				
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	Note 3	1 170 889	1 108 481	1 147 762
Brutto erstatningsavsetning	Note 3	1 962 908	1 703 087	1 792 656
Sikkerhetsavsetning	Note 3	274 847	249 037	249 229
Sum brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		3 408 643	3 060 604	3 189 647
Avsetninger for forpliktelser				
Pensjonsforpliktelser		4 634	4 964	4 634
Skyldig betalbar skatt		50 191	65 815	50 609
Andre forpliktelser		1 014	-	1 014
Sum avsetning for forpliktelse		55 840	70 779	56 257
Forpliktelser				
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		26 533	15 559	16 165
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		126 686	120 660	94 868
Forpliktelser til selskap i samme konsern		145	85	253 752
Andre forpliktelser		30 810	26 659	32 663
Sum forpliktelser		184 175	162 963	397 448
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter				
Andre påløpte kostnader		53 039	25 976	66 148
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		53 039	25 976	66 148
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		4 629 746	4 133 525	4 485 274

Oppstilling av endring i egenkapital

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Forsikrings- tekniske avsetninger	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31. desember 2011	125 000	104 040	190 456	81 047	500 542
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-26 096	26 096	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	8 070	-8 070	-
Årets resultat	-	-	-	242 651	242 651
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-158 400	-158 400
Mottatt konsernbidrag	-	37 500	-	-	37 500
Egenkapital per 31. desember 2012	125 000	141 540	172 430	183 324	622 294
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-3 518	3 518	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	7 477	-7 477	-
Årets resultat	-	-	-	284 952	284 952
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-181 440	-181 440
Mottatt konsernbidrag	-	49 968	-	-	49 968
Egenkapital per 31. desember 2013	125 000	191 508	176 389	282 876	775 774
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-6 780	6 780	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	3 978	-3 978	-
Periodens resultat	-	-	-	45 347	45 347
Egenkapital per 31. mars 2014	125 000	191 508	173 588	331 024	821 121
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	3 131	-3 131	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	1 644	-1 644	-
Periodens resultat	-	-	-	56 983	56 983
Egenkapital per 30. juni 2014	125 000	191 508	178 362	383 233	878 104
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-1 240	1 240	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	3 738	-3 738	-
Periodens resultat	-	-	-	49 945	49 945
Egenkapital per 30. september 2014	125 000	191 508	180 861	430 680	928 048

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	Jan. - sept. 2014	Jan. - sept. 2013	Året 2013
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalte premier	1 885 844	1 798 621	2 457 656
Utbetalte gjenforsikringspremier -netto etter provisjon	-455 407	-512 182	-659 622
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-1 021 633	-948 715	-1 304 345
Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsoppgjør	288 922	284 931	381 160
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-70 162	-56 197	-73 150
Utbetalinger av øvrige driftsutgifter mv.	-375 330	-317 775	-399 616
Innbetalinger av renter og utbytte	43 315	55 418	71 754
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-911	-5 244	-6 322
Innbetalinger ved salg av finansielle eiendeler	607 813	406 210	582 528
Utbetalinger til investeringer i finansielle eiendeler	-773 833	-606 188	-809 409
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	128 618	98 878	240 634
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalt konsernbidrag	69 400	37 500	37 500
Utbetalt til konsernselskap	-252 000	-220 000	-220 000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	-182 600	-182 500	-182 500
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	-53 982	-83 622	58 134
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	284 107	225 973	225 973
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utg. av perioden	230 125	142 351	284 107

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

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

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper selskapet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet per 30. september 2014 fremkommer i årsregnskapet for 2013. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2013.

Bruk av estimat og skjønn

Ved utarbeidelsen av delårsregnskapet har det vært brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Vesentlige estimat relaterer seg til forsikringstekniske avsetninger og verdsettelse av finansielle instrumenter. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater.

Endringer i regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifisering på annen måte omarbeides tall fra tidligere perioder for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

Note 2 – Premieinntekter, erstatningskostnader m.v.

PREMIEINTEKTER MV.

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2014	3. kvartal 2013	Jan. - sept. 2014	Jan. - sept. 2013	Året 2013
Forfalte bruttopremier	554 514	532 014	1 795 501	1 714 612	2 313 232
Oppptjente bruttopremier	606 707	580 443	1 772 374	1 689 863	2 275 906
Påløpte bruttoerstatninger	403 821	403 674	1 279 785	1 163 508	1 600 698
Forsikringsrelaterte brutto driftskostnader	107 343	94 458	324 585	285 194	388 026
Oppptjent premie - reass.	159 075	177 448	465 530	508 938	666 363
Påløpte erstatninger - reass.	88 362	118 285	328 927	333 818	501 362
Provisjonsinntekter	41 436	41 381	121 422	124 386	171 839
Gjenforsikringsresultat	29 277	17 782	15 181	50 734	-6 838

ERSTATNINGSKOSTNADER

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2014	3. kvartal 2013	Jan. - sept. 2014	Jan. - sept. 2013	Året 2013
Betalte bruttoerstatninger	344 011	311 260	1 117 533	995 429	1 343 048
Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	-94 303	-79 959	-303 908	-284 931	-381 160
Brutto endring i erstatningsavsetninger	59 810	92 414	162 252	168 079	257 647
Endring i gjenfors. andel av brutto erstatningsavsetninger	5 941	-38 326	-25 019	-48 887	-120 202
Erstatningskostnader for egen regning	315 459	285 389	950 858	829 690	1 099 333

Note 3 – Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring

Beløp i tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	1 170 889	1 108 481	1 147 762
Erstatningsavsetning brutto	1 962 908	1 703 087	1 792 656
Sikkerhetsavsetning	274 847	249 037	249 229
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	3 408 643	3 060 604	3 189 647
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	280 309	309 138	283 288
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	644 264	540 530	619 245
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger	924 573	849 668	902 533
Sum avsetning for egen regning	2 484 071	2 210 936	2 287 114

Note 4 – Obligasjoner og andeler til virkelig verdi

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	1,58 %	0,09	95 000	94 928	96 414
Kommuner og fylkeskommuner	1,86 %	0,77	331 500	333 319	337 372
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,86 %	0,71	518 000	522 857	530 358
Forretningsbanker	2,07 %	0,98	153 000	154 834	158 278
Sparebanker	2,02 %	0,55	861 500	870 399	881 214
Kredittforetak	1,85 %	0,13	14 000	14 040	14 032
Industri	1,83 %	0,25	5 000	5 000	5 029
Sum markedsbaserte verdipapir			1 978 000	1 995 378	2 022 696

Rentefond

Beløp i tusen kroner	Antall	Kurs	Kostpris	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	87 258	1 052,07	87 793	91 801
Verdipapirfondet Eika Kreditt	99 631	1 049,22	100 315	104 534
Verdipapirfondet Eika Likviditet	67 112	1 016,79	67 652	68 239
Verdipapirfondet Eika Pengemarked	25 064	1 036,59	25 711	25 981
Verdipapirfondet Eika Sparebank	47 780	1 027,11	48 731	49 076
Sum rentefond			330 203	339 631

Sum markedsbaserte obligasjoner og andeler

2 325 581 2 362 326

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

Note 5 – Aksjer og andeler til virkelig verdi

Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet

Beløp i tusen kroner	Antall	Kurs	Ansakffelseskost	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Norge	20 159	4 008,92	56 339	80 815
Verdipapirfondet Eika Norden	10 212	4 186,78	29 144	42 753
Verdipapirfondet Eika Global	45 937	1 115,57	37 125	51 246
Sum aksjer, aksjefond og kombinasjonsfond			122 608	174 814

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

Markedsverdi på unoterte illikvide omløpsaksjer i aksje- og kombinasjonsfond er fastsatt ved bruk av modeller hvor verdien blant annet estimeres basert på verdiutviklingen av børsnoterte likvide aksjer som anses å være sammenlignbare med selskapets investeringer. For øvrige unoterte finansielle investeringer benyttes observerbare transaksjoner i markedet som grunnlag for prisingen.

Note 6 – Andre finansielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Bankinnskudd plasseringsportefølje	84 734	29 409	162 004
Sum	84 734	29 409	162 004

Note 7 – Investering klassifisert ut fra usikkerhet i verdsettelsen

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	174 814	339 631	-	514 445
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	96 414	1 926 282	-	2 022 696
Sum markedsbaserte obligasjoner	271 228	2 265 912	-	2 537 140

Kvoterte priser

Kategorien inneholder investeringer i aksjefond der fondets investering, i all hovedsak, er i børsnoterte likvide aksjer samt investeringer i statsobligasjoner. Investeringene er verdsatt til fondets offisielle kurser eller børskurser.

Observerbare forutsetninger

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

Note 8 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	Vekt	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2013
Risikovektede eiendeler					
Staten, sentralbanker og gjenforsikr. andel av forsikringstekniske avsetninger	0 %	1 019 966	-	950 098	-
Finansinstitusjoner	10 %	527 972	52 797	542 062	54 206
Finansinstitusjoner, andre fordringer	20 %	1 789 341	357 868	1 548 661	309 732
Øvrige fordringer	50 %	26 088	13 044	9 877	4 939
Aksjefond/rentefond og fordr. forsikringstagere	100 %	1 238 050	1 238 050	1 060 424	1 060 424
Immaterielle eiendeler og utsatt skattefordel	0 %	28 330	-	22 403	-
Sum balanseførte eiendeler		4 629 746		4 133 525	
Sum risikovektede eiendeler			1 661 759		1 429 301
Aksjekapital		125 000		125 000	
Annen egenkapital		278 405		184 013	
Annen innskutt egenkapital		191 508		141 540	
- Utsatt skattefordel/immaterielle eiendeler		-28 330		-22 403	
- Minstekrav reassuranseavsetning		-24 160		-25 490	
Kjernekapital		542 423		402 660	
Netto ansvarlig kapital		542 423		402 660	
Kapitaldekning i %		32,6 %		28,2 %	
Overskudd av ansvarlig kapital			409 482		288 316

Note 9 – Nærstående parter

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

eika.

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

www.eika.no