



Årsrapport
2015

HELP Forsikring AS **Årsberetning for 2015**

Virksomhetens art og lokalisering

HELP Forsikring AS har siden 2005 solgt ulike typer rettshjelpsforsikring i det norske konsumentmarkedet og siden 2012 i det svenske markedet. Selskapet har etablert seg med en solid posisjon i flere nisjer. HELP Forsikring AS har hovedkontor i Oslo.

Visjon

HELP Forsikring AS skal gjøre advokattjenester tilgjengelig for folk flest.

Forretningsidé

Gjennom bred distribusjon av våre forsikringsprodukter tilgjengeliggjør vi advokattjenester for privatmarkedet.

Resultat og finansiell stilling

Bokførte driftsinntekter var 375,9 millioner kroner (319,7 millioner kroner i 2014). Selskapets totalresultat var 37,2 millioner kroner (22,2 millioner kroner i 2014).

Totalt antall forsikrede ved årets utgang var 404.218 (282.892 i 2014).

HELP Forsikring AS hadde ved årets slutt en egenkapital på 150 millioner kroner. Kapitaldekningen var på 52,2 %. Selskapets solvenskapital, definert som summen av ansvarlig kapital og 55 % av sikkerhetsavsetningene, beløp seg til 155,8 millioner kroner. Dette er 81,3 millioner kroner over kravet fra Finanstilsynet.

Disponering av årets resultat

Styret foreslår at totalresultatet på 37,2 millioner kroner i HELP Forsikring AS overføres med 33,6 millioner kroner til fri egenkapital og 3,6 millioner kroner til garantiordningen.

Risiko og kapitalstyring

Som et forsikringselskap, med kjernevirksomhet innen rettshjelpsforsikring, er risiko og risikostyring en naturlig og kritisk del av HELP Forsikring AS sin virksomhet. Selskapet har etablert rutiner for løpende kontroll og oppfølging av risikoer. HELP Forsikring AS er fortsatt et selskap i betydelig vekst og de viktigste risikoene er derfor knyttet til salg, skaderisiko og kapitalstyring.

Selskapets strategi for kapitalplasseringer revideres årlig av styret. Selskapet er et lønnsomt selskap med overskudd og styret har vedtatt en investeringsstrategi hvor selskapets risikobærende evne er hensyntatt. Likviditetsrisikoen i selskapet er meget lav.

Selskapets framtidsutsikter

HELP Forsikring AS har solgt produkter innenfor fem produktkategorier i 2015; Boligkjøperforsikring, Forbrukerkjøpsforsikring, Advokatforsikring, ID-tyveriforsikring og WebHelp.

Boligkjøperforsikring distribueres gjennom eiendomsmeglere og vi har oppnådd betydelig distribusjon. Selskapet har nå avtaler med eiendomsmeglerkjeder som representerer i underkant av 80 % av boligomsetningen i Norge. Forbrukerkjøpsforsikring og ID-tyveriforsikring selges primært direkte og gjennom avtaler med samarbeidende foreninger.

Advokatforsikring ble lansert i 2007 og selges i hovedsak via organisasjoner. Det er inngått avtaler med 13 LO-forbund inkludert Sverige. I tillegg er det inngått avtale om individuelt salg via LOfavør (fordelskonsept for de som er organisert i et LO-forbund). Det ble i 2011 inngått avtale med det første svenske LO forbundet. Selskapet har i denne sammenheng etablert en filial av HELP Forsikring i Sverige.

Selskapet etablerte i siste kvartal 2014 en filial i Danmark. Det er ansatt en leder for den danske filialen som i løpet av 2015 har etablert distribusjonskanaler, men ved utgangen av 2015 er det foreløpig ikke tegnet noen forsikringsavtaler.

Selskapet har håndtert i alt ca. 76.600 større og mindre saker siden oppstarten og kontinuerlige kundeundersøkelser bekrefter høy kundetilfredshet. Selskapet forventer å levere positive resultater i fremtiden og anses tilstrekkelig kapitalisert for den planlagte aktiviteten i 2016. Styret anser selskapets framtidsutsikter som gode. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn for utformingen av regnskapet.

Arbeidsmiljø

Selskapet hadde ved årsskiftet 132 ansatte (118 ansatte i 2014). Arbeidsmiljøet anses som godt. Korttids sykefravær var i 2015 1 %. Det var ved årsslutt 3 personer med langtidssykemeldinger. Totalt sykefravær for 2015 har vært 4,7 %.

Likestilling

Selskapet vil over tid tilstrebe lik kjønnsfordeling. Ved utgangen av 2015 var fordelingen mellom kjønnene 77 kvinner og 55 menn. Selskapet praktiserer en lønnspolitikk som skal gi lik lønn for likt arbeid.

Diskriminering

Formålet med diskrimineringsloven er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet har en rekrutterings- og personalpolicy som skal sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering.

Formålet med diskriminerings- og tilgjengelighetsloven er å fremme likestilling og likeverd, sikre like muligheter og rettigheter til samfunnsdeltakelse for alle, uavhengig av funksjonsevne, og hindre diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Selskapet har ingen ansatte med nedsatt funksjonsevne, men vil i den grad det er mulig søke å tilpasse arbeidsforholdene slik at også personer med nedsatt funksjonsevne kan ta arbeid i bedriften.

Ytre miljø

Selskapet forurensrer ikke det ytre miljø.

Likviditet

Selskapet har meget god likviditet. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var 118,9 millioner kroner. Alle finansielle eiendeler kan realiseres i løpet av noen få arbeidsdager.

Oslo 9. mars 2016



Johannes Kathan
Styreleder



Werner Nicoll



Ute Kubick



Gunnar Krogsveen



Katrin Unterberg



Vegar Ringstad Pettersen



Jarran Dolve



Johan Dolven
Administrerende direktør

BALANSE

2015

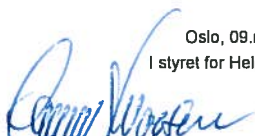
HELP FORSIKRING AS

Beløp i kroner	Note	31.12.2015	31.12.2014
EIENDELER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel	10	9 502 326	
Sum immatrielle eiendeler		9 502 326	
INVESTERINGER			
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	11,14,15,17,18,20	402 401 632	311 704 537
Andeler i aksjefond	11,14,15,16,19,20	44 796 849	33 313 110
Bankinnskudd	14,15,18,19	17 441 065	11 889 565
Sum investeringer		464 639 546	356 907 212
FORDRINGER			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		90 597 212	63 696 083
Andre fordringer		1 997 496	2 596 964
Sum fordringer	14,15,19	92 594 708	66 293 048
ANDRE EIENDELER			
Anlegg og utstyr	8	3 680 196	3 106 242
Kasse, bank	9,14,15,18,19	82 294 213	60 312 216
Eiendeler ved skatt			
Sum andre eiendeler		85 974 409	63 418 458
FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER	14,15,19	1 035 974	882 775
SUM EIENDELER		653 746 964	487 501 493
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		36 092 325	36 092 325
Overkursfond		12 037 825	12 037 825
Sum innskutt egenkapital	11,12	48 130 150	48 130 150
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Administrasjonsavsetning			
Avsetning til garantiordningen	2	14 145 852	10 555 289
Annen opptjent egenkapital	11,12,20	87 744 130	55 520 881
Sum opptjent egenkapital		101 889 982	66 076 170
FORSIKRINGSFORPLIKTELSE BRUTTO I SKADEFORSIKRING			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2	93 915 809	54 400 307
Brutto erstatningsavsetning	2	289 869 375	221 447 474
Avsetning for ikke avløpt risiko	2		618 547
Sikkerhetsavsetning	2	65 323 115	51 640 853
Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring	2	449 108 299	328 107 182
FORPLIKTELSE			
Andre forpliktelser		2 234 971	1 981 325
Sum forpliktelser		2 234 971	1 981 325
PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER		52 383 562	43 206 666
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		653 746 964	487 501 493

Oslo, 09.mars 2016

I styret for Help Forsikring AS


Johannes Kathan
Styreleder


Gunnar Krogsveen


Ute Kubick


Werner Nicoll


Vegard Ringstad Pettersen
Ansattrepresentant


Jarran Dolve
Ansattrepresentant


Katrin Unterberg


Johan Dolven
Adm. Direktør

RESULTATREGNSKAP

2015

HELP FORSIKRING AS

Beløp i kroner	Note	31.12.2015	31.12.2014
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
PREMIEINNTEKTER MV.			
Forfalte bruttopremier		413 438 861	332 446 049
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie		-34 774 198	-9 589 467
Sum premieinntekter for egen regning	2	378 664 663	322 856 582
ALLOKERT INVESTERINGSVAVKASTNING OVERFØRT FRA IKKE-TEKNISK REGNSKAP		2 809 916	4 220 888
ERSTATNINGSKOSTNADER I SKADEFORSIKRING			
Betalte erstatninger brutto		-143 512 805	-111 766 442
Endringer i erstatningsavsetning brutto		-67 728 852	-72 422 900
Sum erstatningskostnader for egen regning	2	-211 241 658	-184 189 342
Premierabatter og andre gevinstavtaler		-2 760 639	-3 195 371
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER	3,4,5,8	-128 052 328	-109 065 989
ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER		-6 884	-5 663
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		39 413 070	30 621 105
ENDRING I ANDRE TEKNISKE OG I SIKKERHETSAVSETNING MV. I SKADEFORSIKRING			
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko		618 547	-618 547
Endring i sikkerhetsavsetning		-13 682 262	-15 450 718
Resultat av teknisk regnskap		26 349 355	14 551 840
IKKE-TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		6 965 579	6 362 362
Verdiendringer på investeringer	13	-7 205 354	-8 964 101
Realisert gevinst og tap på investeringer	13	2 918 328	13 738 262
Sum netto inntekter fra investeringer		2 678 553	11 136 523
ALLOKERT INVESTERINGAVKASTNING OVERFØRT TIL TEKNISK REGNSKAP		-2 809 916	-4 220 888
ANDRE INNTEKTER		1 455 945	733 449
ANDRE KOSTNADER			
Resultat av ikke-teknisk regnskap		1 324 582	7 649 085
Resultat før skattekostnad		27 673 937	22 200 925
SKATTEKOSTNAD	10	9 502 326	
TOTALRESULTAT		37 176 263	22 200 925
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Til/fra annen opptjent egenkapital		-33 585 700	-19 065 360
Avsatt utbytte			
Endring i avsetning til garantiordning		-3 590 563	-3 135 565
Sum disponering		-37 176 263	-22 200 925

NOTER

2015

HELP FORSIKRING AS

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Årsregnskapet er avlagt i henhold til Forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringselskaper som er med enkelte tilpasninger i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS). Selskapet har benyttet seg av årsregnskapsforskriften § 3-1 med hensyn til utvidet adgang til å fravike IFRS for innregning og måling. Regnskapet er avlagt iht regnskapsloven kapittel 4 og 5.

Regnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift og i samsvar med god regnskapskikk.

HELP Försäkring Sverige

I 2012 etablerte HELP Forsikring AS en filial i Sverige under navnet HELP Försäkring filial. Formålet med virksomheten er å markedsføre og selge rettskjøpforforsikringer i det svenske markedet. Regnskapet for filialen ble rapportert for første gang per Q 2 2012. Alle regnskapsposter i filialen er inkludert i HELP Forsikring AS.

HELP Forsikring Danmark

I 2014 har HELP Forsikring AS etablert filial i Danmark under navnet HELP Forsikring, Filial af HELP Forsikring AS, Norge. Formålet med virksomheten er å markedsføre og selge rettskjøpforforsikringer i det danske markedet. Regnskapet for filialen ble rapportert for første gang per Q 4 2014. Alle regnskapsposter i filialen er inkludert i HELP Forsikring AS.

Inntekts- og kostnadsføringsprinsipper

Forsikringspremie inntektsføres over forsikringsperioden. Kostnadsføring skjer på det tidspunktet kostnaden er påløpt. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader ved årets slutt periodiseres og føres opp som gjeld i balansen. Opptjente ikke innbetalte inntekter ved årets slutt inntektsføres og føres opp som fordring i balansen. Urealiserte tap resultatføres.

Vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie og bruk er klassifisert som anlegg og utstyr. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen markedsplass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til kjøpskurs på siste handelsdag frem til og med balansedagen. Endringen i virkelig verdi føres over resultatet.

Allokert investeringsavkastning

Allokert investeringsavkastning beregnes på grunnlag av gjennomsnittet av de forsikringstekniske avsetningene gjennom året. Ved beregningen benyttes gjennomsnittlig rente på statsobligasjoner med gjenstående løpetid lik 3 år. Gjennomsnittlig forsikringsteknisk rente for 2015 og 2014 er av Finanstilsynet beregnet til henholdsvis 0,76 og 1,55 prosent. Allokert investeringsavkastning overføres fra det ikke-tekniske til det tekniske regnskapet.

Forsikringstekniske avsetninger

Finanstilsynet har utformet separate minstekrav for de ulike avsetningstypene. Disse er avsetning til ikke opptjent premie, erstatningsavsetning, og sikkerhetsavsetning. Innenfor premie- og erstatningsavsetning skal minstekravene i tillegg være oppfylt pr bransje, og for sikkerhetsavsetningen pr bransjegruppe.

Premieavsetning

Premieavsetning er en periodisering av forfalt bruttopremie pro-rata for de enkelte forsikringskontraktene. Avsetningen er summen av de uopptjente deler av premien som er forfalt i løpet av året. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien periodiseres.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på balansetidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte skader og skader som er inntruffet, men ikke meldt. Avsetningene knyttet til skader er satt ut fra forventet skadekostnad for de respektive produktene. Forventet skadekostnad er basert på analyser foretatt av aktuar. Det er ikke gjennomført neddiskontering av erstatningsavsetningene.

Sikkerhetsavsetning

Sikkerhetsavsetningen skal beskytte selskapets økonomi mot en uforutsett utvikling i erstatningsutbetalingene. Sikkerhetsavsetningen er bokført i sin helhet i det norske regnskapet.

Avsetning for ikke avløpt risiko

Avsetning for ikke avløpt risiko er avsetning til dekning av selskapets forventede erstatninger og direkte og indirekte skadebehandlingskostnader for skadetilfelle som på et bestemt tidspunkt ikke er inntruffet, men som forventes å inntreffe i perioden frem til første hovedforfall for forsikringer med ikke avløpt risiko. Avsetningen skal til enhver tid tilsvare de forventede erstatninger og kostnader ved slike fremtidige skadetilfeller i den grad disse ikke må anses dekket av premieavsetningen.

Avsetning til garantiordning

Avsetning til garantiordning skal gi sikkerhet for at forsikringstakerne etter direkte skadeforsikringsavtaler avsluttet i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følge av avtalen (klassifisert som egenkapital). Avsetning til garantiordning er bokført i sin helhet i det norske regnskapet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Betalbar skatt beregnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av skattevirkningen av midlertidige forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier, underskudd til fremføring og fremførbar godtgjørelse.

Aksjebasert avlønning

I forbindelse med at Help Forsikring AS har blitt kjøpt opp 100 % av ARAG er opsjonene til ansatte i HELP Forsikring AS avvirket.

NOTE 2 - FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT OG AVSETNINGER

Forsikringsteknisk resultat

Beløp i kroner	2015				2014			
	Norge	Sverige	Danmark	Totalt	Norge	Sverige	Danmark	Totalt
Forfalte premier								
Brutto premier	364 206 153	49 232 708	0	413 438 861	321 346 572	7 904 107	0	329 250 679
Avgitte premier								
Egen regning premier	364 206 153	49 232 708	0	413 438 861	321 346 572	7 904 107	0	329 250 679
Brutto forretning								
Opptjente premier *)	361 066 529	17 598 134	0	378 664 663	311 793 152	7 868 060	0	319 661 212
Påløpne erstatninger	-201 533 344	-9 708 313	0	-211 241 657	-178 105 653	-6 083 689	0	-184 189 342
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-115 819 529	-7 892 316	-4 347 368	-128 059 213	-103 985 736	-4 599 317	-486 599	-109 071 652
Provisjonskostnader								
Forsikringsteknisk resultat	43 713 656	-2 495	-4 347 368	39 363 793	29 701 763	-2 814 946	-486 599	26 400 218
Avgitt forretning								
Opptjente premier								
Påløpne erstatninger								
Forsikringsrelaterte driftskostnader								
Provisjonsinntekter								
Forsikringsteknisk resultat				0				0
Egen regning								
Forsikringsteknisk resultat	43 713 656	-2 495	-4 347 368	39 363 793	29 701 763	-2 814 946	-486 599	26 400 218
Påløpne erstatninger, egen regning								
Inntruffet i år	-202 217 783	-9 945 946	0	-212 163 729	-180 162 233	114 739	0	-180 047 494
Inntruffet tidligere år	684 438	237 633	0	922 072	2 056 580	-6 198 427	0	-4 141 847
Totalt regnskapsår	-201 533 344	-9 708 313	0	-211 241 657	-178 105 653	-6 083 689	0	-184 189 342

*) Det er redegjort for beregningsmetoden av opptjent premie i note 1 - Regnskapsprinsipper.

Forsikringstekniske avsetninger

	Privatbetonte rettshjelp forsikringer							
	2015				2014			
	Norge	Sverige	Danmark	Totalt	Norge	Sverige	Danmark	Totalt
Avsetning for ikke opptjent premie brutto	59 194 514	34 721 295	-	93 915 809	54 349 634	50 673	-	54 400 307
Finanstilsynets minstekrav	59 194 514	34 721 295	-	93 915 809	54 349 634	50 673	-	54 400 307
Brutto erstatningsavsetning	281 786 950	8 082 425	-	289 869 375	217 980 061	3 467 413	-	221 447 474
Finanstilsynets minstekrav	260 065 774	4 812 033	-	264 877 806	201 046 218	3 467 413	-	204 513 631
Brutto erstatningsansvar	340 981 464	42 803 720	-	383 785 184	272 329 695	3 518 086	-	275 847 781
Avsetning for ikke avløpt risiko	-	-	-	0	618 547	-	-	618 547
Finanstilsynets minstekrav	-	-	-	0	618 547	-	-	618 547
Sikkerhetsavsetning *)	65 323 115	-	-	65 323 115	51 640 853	-	-	51 640 853
Finanstilsynets minstekrav	65 323 115	-	-	65 323 115	51 640 853	-	-	51 640 853

*) Sikkerhetsavsetning er beregnet samlet og bokført i det norske regnskapet.

Forsikringstekniske avsetninger klassifisert som egenkapital

	2015	2014
Avsetning til garantifond	14 145 852	10 555 289

Avsetning til garantifond beregnes samlet og bokføres i det norske regnskapet.

Erstatningsutvikling

Norge	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader											
Per utgangen av skadeåret	5 450 000	14 774 734	22 440 046	31 223 137	68 774 103	79 133 461	102 256 986	114 669 093	181 314 321	202 482 828	
- ett år senere	4 590 265	17 417 782	20 842 834	33 231 534	64 171 186	78 608 912	108 840 140	113 976 322	177 625 562		
- to år senere	5 991 961	17 253 078	16 340 909	31 147 742	66 458 806	78 972 337	103 792 907	114 300 547			
- tre år senere	6 174 890	12 160 954	19 093 065	32 653 153	64 245 835	80 288 505	106 260 501				
- fire år senere	5 179 486	17 094 077	16 321 366	31 409 374	62 409 741	79 716 263					
- fem år senere	7 566 611	11 982 403	16 289 734	30 203 520	62 551 059						
- seks år senere	5 074 656	11 883 939	15 904 235	30 484 156							
- syv år senere	5 015 429	15 625 991	16 194 564								
- åtte år senere	7 021 496	15 662 550									
- ni år senere	7 103 982										
Beregnet beløp per 31.12.2015											
Totalt utbetalt hittil	7 839 878	16 830 048	19 496 848	30 099 805	62 561 849	82 775 162	104 425 047	83 477 636	84 101 301	38 987 489	530 595 063
Erstatningsavsetning	-735 896	-1 167 498	-3 302 284	384 351	-10 790	-3 058 899	1 835 453	30 822 911	93 524 261	163 495 339	281 786 949
Total											281 786 949

Sverige	2012	2013	2014	2015	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader					
Per utgangen av skadeåret	1 298 033	2 003 381	6 562 667	10 409 388	
- ett år senere	1 473 368	2 137 463	6 677 821		
- to år senere	1 017 673	2 216 210			
- tre år senere	1 060 558				
- fire år senere					
- fem år senere					
- seks år senere					
- syv år senere					
- åtte år senere					
- ni år senere					
Beregnet beløp per 31.12.2015					
Totalt utbetalt hittil	1 312 403	2 059 424	3 957 894	4 951 830	12 281 550
Erstatningsavsetning	-251 844	156 786	2 719 927	5 457 559	8 082 428
Total					8 082 428

Total brutto erstatningsavsetning i 2015 er på NOK 289.869.375,-

NOTE 3 - DRIFTSKOSTNADER

Beløp i kroner	2015				2014			
	Norge	Sverige	Danmark	Totalt	Norge	Sverige	Danmark	Totalt
Ordinære lønnskostnader	84 189 825	4 968 550	1 638 898	90 797 273	68 090 939	3 655 313	327 776	72 074 028
Folketrygdavgift	10 766 703	1 608 107	240 792	12 615 602	9 496 194	1 546 175	45 022	11 087 391
Andre ytelser	5 270 583	524 676	308 994	6 104 253	1 997 814	422 227	61 184	2 481 225
Sum personalkostnader	100 227 111	7 101 333	2 188 684	109 517 128	79 584 947	5 623 715	433 982	85 642 644
Ekstern konsulentbistand	25 843 837	3 108 771	0	28 952 608	23 631 500	728 120	0	24 359 620
Kontordrift	8 779 104	1 224 736	283 359	10 287 199	6 893 453	1 326 302	0	8 219 755
Salgskostnader (provisjoner til andre selskaper)	45 380 234	0	0	45 380 234	40 735 792	0	0	40 735 792
Omklassifisert refusjon skadesaker	-88 280 545	-5 830 226	0	-94 110 771	-70 465 767	3 718 961	0	-66 746 806
Øvrige driftskostnader	22 394 756	2 259 336	1 874 285	26 528 377	22 378 261	-6 860 366	52 617	15 570 512
Avskrivninger	1 476 072	28 366	0	1 504 438	1 227 550	62 585	0	1 290 135
Sum driftskostnader	115 820 568	7 892 316	4 346 328	128 059 212	103 985 736	4 599 317	486 599	109 071 652

NOTE 4 - PENSJONER

Selskapet har innskuddspensjon for sine ansatte, og pensjonskostnaden for 2015 er på 2.622.951 NOK og på 3.359.585 NOK inklusive ansatte i HELP filialene i Sverige og Danmark. I 2014 var den totale pensjonskostnaden på 2.701.415 NOK.

NOTE 5 - LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Antall årsverk inklusive filialene i Sverige og Danmark **114,6**

	Lønn	Bonus	Natural- ytelser	Opsjons- utbetaling	Samlet godt- gjørelse
Dolven Johan, adm. direktør	2 552 683	603 094	134 989	173 336	3 464 102
Bjørn Ove Ottosen, økonomi direktør	1 590 475	301 547	119 597	65 761	2 077 380
Sven G. Henriksen, salgsdirektør	1 265 008	301 547	79 068	37 921	1 683 544
Tore Strandbakken, juridisk direktør	1 373 938	301 547	69 500	37 921	1 782 906
Richard Riekeles, markeds direktør	1 259 879	75 858	9 372		1 345 109

	Pensjons- kostnad
Dolven Johan, adm. direktør	285 834
Bjørn Ove Ottosen, økonomi direktør	212 256
Sven G. Henriksen, salgsdirektør	174 841
Tore Strandbakken, juridisk direktør	186 955
Richard Riekeles, markeds direktør	163 710

I forbindelse med at Help Forsikring AS ble kjøpt opp 100 % av ARAG i 2013 ble opsjonene til ansatte i HELP Forsikring AS avviklet. Opsjonsutbetalingene til ledergruppen har blitt fordelt over 3 år i henhold til forskrift om godtgjørelse til ledende ansatte.

Godtgjørelsesordning for ansatte

Hovedprinsipp

HELP Forsikring har etablert godtgjørelsesordning i henhold til forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner mv. Som hovedprinsipp skal HELP Forsikring sine godtgjørelsesbetingelser totalt sett være konkurransedyktige når det gjelder fastlønn, forsikringsordninger, pensjoner og variabel godtgjørelse. Den variable godtgjørelsen skal balanseres mot selskapets risikoeksponering og kontroll slik at ikke unødig og uønsket risiko tas. Godtgjørelsesordningen for HELP Forsikring skal være i samsvar med selskapets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Ledelsen

Det er for perioden 2013 -2015 etablert et bonusprogram for ledergruppen basert på resultat målt mot forretningsplan. Optjente bonuser går inn i en bonusbank og blir utbetalt i henhold til retningslinjene i forskrift om godtgjørelse til ledende ansatte. Kvantitativ informasjon vises ovenfor.

Øvrige ansatte

Det er ingen ansatte utover ledergruppen som har oppgaver med vesentlig betydning for selskapets risikoprofil. Øvrige ledende ansatte, ansatte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte og ansatte med kontrollansvar har variabel godtgjørelse basert på deres utførelse av arbeidet. Variabel lønn varierer fra 0 % til 20 % av fastlønn.

Forpliktelser ved opphør eller endring av arbeidsforhold for leder

Selskapet har forpliktet seg overfor administrerende direktør i form av en garanti for betaling av lønn i et tidsrom på 6 måneder etter ordinær oppsigelsestid på 6 måneder, dersom styret skulle velge å si opp administrerende fra selskapet.

Godtgjørelse til styret og kontrollkomiteen

	Styre-honorar
Krogsveen Gunnar, styremedlem	60 000
Erik Bratlie, leder i kontrollkomiteen	21 000
Jan Birger Jansen, medlem i kontrollkomiteen	14 000
Aud Lysestøen, medlem i kontrollkomiteen	14 000
Samlet godtgjørelse	109 000

Det har blitt utbetalt kr 109.000 i samlet godtgjørelse til styret og kontrollkomiteen i 2015.

Godtgjørelse til revisor

Beløp i kroner	2015	2014
Lovpålagt revisjon	389 995	174 180
Andre attestasjonstjenester	46 250	25 000
Sum	436 245	199 180

Beløp er inklusiv mva

NOTE 6 - ANTALL AKSJER, AKSJEEIERE

Help Forsikring er 100 % eid av ARAG SE.

NOTE 7 - KONSERN, TILKNYTTET SELSKAP

ARAG Group SE utarbeider konsernregnskap der Help Forsikring inngår i konsolideringen.

Konsernregnskapet kan fåes utlevert ved henvendelse til:

Group headquarters ARAG SE
ARAG Platz 1
40472 Düsseldorf
Germany

NOTE 8 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	EDB system	PC utstyr	Inventar	Bil	Total
Anskaffelseskost 01.01.15	9 297 520	2 942 117	1 200 712	590 000	14 030 349
Tilgang i året	1 346 570	627 294	140 113	0	2 113 977
Avgang i året					
Samlede avskrivninger	-8 449 349	-2 867 679	-969 775	-177 327	-12 464 130
Bokført verdi 31.12.15	2 194 741	701 732	371 050	412 673	3 680 196
Årets ordinære avskrivninger	-772 631	-404 910	-208 898	-118 000	-1 504 438
Avskrivningssats	3 år	3 år	4 år	5 år	

Selskapet har husleiekontrakt i Norge som løper frem til 30.04.2016. Husleiekontrakten til HELP Försäkring filial løper frem til 31.08.2015 Disse er uoppsigelig i leieperioden.

Husleiekontrakten til HELP Forsikring Filial i Danmark er ikke bindende og kan sies opp med 2 måneders varsel.

Bokført husleie pr 31.12.2015 var 6.315.671 NOK og på totalt 7.601.667 NOK inklusiv HELP Försäkring filial og Help Forsikring Danmark.

NOTE 9 - BUNDNE MIDLER

Av totale bankinnskudd er 3.216.326 NOK bundet for skyldig skattetrekk og 11.212.185 NOK for depositum.

I 2014 var 3.120.005 NOK bundne midler for skyldige skattetrekk og 4.568.570 NOK for depositum.

NOTE 10 - SKATT**Skattekostnad**

Beløp i kroner	2015	2014
Resultat før skatt	27 673 937	22 200 925
+/- Permanente forskjeller	1 786 099	-622 471
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-2 070 592	2 032 096
Benyttet fremførbart underskudd	-27 389 444	-23 610 550
Årets skattegrunnlag for betalbar skatt	0	0
Beregnet skatt av årets grunnlag	0	0
Netto endring utsatt skatt/skattefordel	-9 502 326	0
Årets skattekostnad	-9 502 326	0

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller	2015		2014		Netto endring
	Skatte - økende	Skatte - reduserende	Skatte - økende	Skatte - reduserende	
Beløp i kroner					
Driftsmidler		941 403		1 248 589	-307 186
Verdipapirer					0
Fordringer		1 299 004		3 062 410	-1 763 406
Sum midlertidige forskjeller	0	2 240 407	0	4 310 999	-2 070 592
Fremførbart underskudd		-35 768 897		-63 158 341	27 389 444
Utligning		0		0	0
Netto midlertidige forskjeller	0	-38 009 304	0	-67 469 340	27 389 444
Begrensning i balanseføring				-67 469 340	
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel		-38 009 304		0	-38 009 304
Skattesats	25 %	25 %	27 %	27 %	
Utsatt skatt/skattefordel		-9 502 326		0	-9 502 326

NOTE 11 - KAPITALDEKNING

Tall i tusen	2015	2014
Risikovektet beregningsgrunnlag	241 977	190 007
Ansvarlig kapital	126 372	103 651
Kapitaldekning i %	52,2 %	54,6 %
Ansvarlig kapital fremkommer slik:		
Tall i tusen	2015	2014
Aksjekapital	36 092	36 092
Overkursfond	12 038	12 038
Annen opptjent egenkapital	87 744	55 521
Utsatt skattefordel	-9 502	0
Sum	126 372	103 651

Risikovektet beregningsgrunnlag fremkommer slik:

Tall i tusen	2015		Risikovektet beregningsgrunnlag
	Virkelig verdi	Vekt	
NORWEGIAN GOVERNMENT	15 970	0 %	0
NORWEGIAN GOVERNMENT	12 119	0 %	0
NORWEGIAN GOVERNMENT	9 330	0 %	0
DNB BOLIGKREDITT AS	13 991	10 %	1 399
SWEDBANK HYPOTEK AB	5 217	10 %	522
SPAREBANKEN OST BOLIGKRE	6 027	10 %	603
EIKA BOLIGKREDITT AS	13 036	10 %	1 304
SPAREBANKEN ØST	7 030	10 %	703
SFF BUSTADKREDITT AS	15 029	10 %	1 503
DNB BOLIGKREDITT AS	5 422	10 %	542
NORDEA EIENDOMSKREDITT	15 144	10 %	1 514
EIENDOMSKREDITT	13 157	10 %	1 316
MORE BOLIGKREDITT AS	15 074	10 %	1 507
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	13 050	10 %	1 305
GJENSIDIGE BANK BOLIGKRE	7 019	10 %	702
KLP KOMMUNEKREDITT AS	10 004	10 %	1 000
FANA SPAREBANK BOLIGKRED	15 836	10 %	1 584
STADSHYPOTEK	13 811	10 %	1 381
GJENSIDIGE BANK BOLIGKREDITT	13 632	10 %	1 363
HELGELAND BOLIGKREDITT	15 597	10 %	1 560
SPAREBANKEN VEST BOLIGKR	5 301	10 %	530
SPAREBANKEN SOR BOLIGKRE	18 936	10 %	1 894
EIKA BOLIGKREDITT AS	5 906	10 %	591
STOREBRAND BOLIGKREDITT	19 593	10 %	1 959
SPAREBANKEN VEST BOLIGKR	12 990	10 %	1 299
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	5 855	10 %	586
OSLO KOMMUNE	3 243	20 %	649
OSLO KOMMUNE	2 056	20 %	411
SPAREBANKEN NORD NORGE	5 396	20 %	1 079
SPAREBANK 1 SR BANK	5 087	20 %	1 017
SPAREBANKEN HEDMARK	5 096	20 %	1 019
DNB BANK ASA	5 375	20 %	1 075
SPAREBANK 1 SMN	5 120	20 %	1 024
SPAREBANKEN SOR	5 547	20 %	1 109
SPAREBANKEN VEST	5 052	20 %	1 010
OSLO KOMMUNE	5 564	20 %	1 113
HELGELAND SPAREBANK	3 176	20 %	635
SKANDIABANKEN AB	4 978	20 %	996
YARA INTERNATIONAL ASA	2 932	100 %	2 932
STATKRAFT AS	3 081	100 %	3 081
SWEDBANK HØYRENTE	36 623	100 %	36 623
Aksjer - KLP AksjeNorge Indeks	11 154	100 %	11 154
Aksjer - Klp AksjeGlobal Indeks IV	26 175	100 %	26 175
Aksjer - KLP AksjeEuropa Indeks II	7 468	100 %	7 468
Bank	99 735	20 %	19 947
Forskuddsbetalte kostnader	1 036	50 %	518
Fordringer	92 595	100 %	92 595
Anlegg og utstyr	3 680	100 %	3 680
Sum	644 244		241 977

NOTE 12 - SOLVENSMARGIN

Tall i tusen	2015	2014
Solvensmarginkapital	155 767	127 168
Minstekrav til solvensmargin	74 419	59 265
Overdekning	81 348	67 903
Solvensmarginkapital i prosent av krav	209,3 %	214,6 %
Solvensmarginkapital fremkommer slik:		
Aksjekapital	36 092	36 092
Overkursfond	12 038	12 038
Annen opptjent Egenkapital	78 242	55 521
Sikkerhetsavs utover 55% av minstekrav	29 395	23 517
	155 767	127 168

NOTE 13 NETTO INNETEKTER FOR ULIKE KLASSE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Beløp i kroner	2015	2014
Netto gevinst/tap ved realisasjon av rentepapirer	2 918 328	13 738 262
Netto urealisert gevinst/tap av rentepapirer	-7 205 354	-8 964 101
Renteinntekt mv. på finansielle eiendeler	6 965 579	6 362 362
Sum obligasjoner, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	2 678 553	11 136 523

NOTE 14 KLASIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

Beløp i kroner	Lån og fordringer	Virkelig verdi	Sum
Finansielle eiendeler			
Bankinnskudd	99 735 279	0	99 735 279
Andeler i aksjefond	0	44 796 849	44 796 849
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning	0	402 401 632	402 401 632
Fordringer, forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke	93 630 682	0	93 630 682
Sum Finansielle eiendeler 2015	193 365 961	447 198 481	640 564 442
Sum Finansielle eiendeler 2014	139 377 604	345 017 647	484 395 251

NOTE 15 VIRKELIG VERDI FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

Beløp i kroner	2015		2014	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler				
Bankinnskudd	99 735 279	99 735 279	72 201 781	72 201 781
Finansielle eiendeler til virkelig verdi:				
Andeler i aksjefond	44 796 849	44 796 849	33 313 110	33 313 110
Sum obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning	402 401 632	402 401 632	311 704 537	311 704 537
Utlån og fordringer:				
Fordringer, forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke	93 630 682	93 630 682	67 175 823	67 175 823
Sum eiendeler	640 564 442	640 564 442	484 395 251	484 395 251

Finansielle forpliktelser				
Annen kortsiktig gjeld	54 618 533	54 618 533	45 187 991	45 187 991
Sum andre finansielle forpliktelser	54 618 533	54 618 533	45 187 991	45 187 991

NOTE 16 AKSJER OG ANDELER

Beløp i kroner	2015		2014	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Norske Aksjer og andeler				
KLP Aksje Norge IND	11 153 688	11 153 688	7 657 302	7 657 302
Utenlandske aksjer og andeler				
KLP Aksje Global IND	26 174 924	26 174 924	25 655 808	25 655 808
KLP Aksje Eur. IND	7 468 237	7 468 237	0	0
Sum aksjer og andeler	44 796 849	44 796 849	33 313 110	33 313 110

NOTE 17 - OBLIGASJONER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING

Beløp i kroner	Antall andeler	Kostpris	Markedsverdi	Aktivt marked	Avledet av aktivt marked	Ikke aktivt marked
Obligasjoner						
OSLO KOMMUNE	2 000	2 093 400	2 055 654	0	2 055 654	0
STATKRAFT AS	3 000	3 138 600	3 081 426	0	3 081 426	0
OSLO KOMMUNE	3 000	3 238 980	3 243 312	0	3 243 312	0
HELGELAND SPAREBANK	3 000	3 129 900	3 176 280	0	3 176 280	0
YARA INTERNATIONAL ASA	3 000	2 952 300	2 932 151	0	2 932 151	0
SPAREBANKEN NORD NORGE	5 000	5 373 500	5 396 292	0	5 396 292	0
SPAREBANK 1 SR BANK	5 000	5 241 500	5 086 750	0	5 086 750	0
SPAREBANKEN VEST BOLIGKR	5 000	5 250 500	5 300 653	0	5 300 653	0
SWEDBANK HYPOTEK AB	5 000	5 105 750	5 217 332	0	5 217 332	0
SPAREBANKEN HEDMARK	5 000	5 251 300	5 095 625	0	5 095 625	0
DNB BANK ASA	5 000	5 346 750	5 375 064	0	5 375 064	0
SPAREBANK 1 SMN	5 000	5 284 500	5 120 040	0	5 120 040	0
DNB BOLIGKREDITT AS	5 000	5 347 150	5 421 830	0	5 421 830	0
SPAREBANKEN SOR	5 000	5 461 500	5 546 660	0	5 546 660	0
SPAREBANKEN VEST	5 000	5 150 000	5 051 635	0	5 051 635	0
OSLO KOMMUNE	5 000	5 460 000	5 563 799	0	5 563 799	0
SKANDIABANKEN AB	5 000	5 016 500	4 978 467	0	4 978 467	0
SPAREBANKEN OST BOLIGKRE	6 000	6 054 000	6 026 723	0	6 026 723	0
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	6 000	5 850 000	5 855 094	0	5 855 094	0
EIKA BOLIGKREDITT AS	6 000	5 952 000	5 906 352	0	5 906 352	0
SPAREBANKEN ØST	7 000	7 085 890	7 030 445	0	7 030 445	0
GJENSIDIGE BANK BOLIGKRE	7 000	7 127 820	7 018 575	0	7 018 575	0
NORWEGIAN GOVERNMENT	8 000	9 208 800	9 330 022	0	9 330 022	0
KLP KOMMUNEKREDITT AS	10 000	10 065 000	10 003 799	0	10 003 799	0
NORWEGIAN GOVERNMENT	10 500	11 917 200	12 119 028	0	12 119 028	0
DNB BOLIGKREDITT AS	13 000	13 912 600	13 991 252	0	13 991 252	0
EIKA BOLIGKREDITT AS	13 000	13 181 220	13 035 591	0	13 035 591	0
EIENDOMSKREDITT	13 000	13 312 000	13 156 560	0	13 156 560	0
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	13 000	13 282 100	13 049 892	0	13 049 892	0
SPAREBANKEN VEST BOLIGKR	13 000	13 000 000	12 989 542	0	12 989 542	0
STADSHYPOTEK	14 000	14 069 160	13 811 095	0	13 811 095	0
GJENSIDIGE BANK BOLIGKREDITT	14 000	13 698 740	13 632 164	0	13 632 164	0
NORWEGIAN GOVERNMENT	14 850	15 927 175	15 969 914	0	15 969 914	0
SFF BUSTADKREDITT AS	15 000	15 124 800	15 028 563	0	15 028 563	0
NORDEA EIENDOMSKREDITT	15 000	15 410 100	15 143 940	0	15 143 940	0
MORE BOLIGKREDITT AS	15 000	15 274 851	15 074 415	0	15 074 415	0
FANA SPAREBANK BOLIGKRED	16 000	15 963 200	15 835 643	0	15 835 643	0
HELGELAND BOLIGKREDITT	16 000	16 000 000	15 597 344	0	15 597 344	0
SPAREBANKEN SOR BOLIGKRE	19 000	18 894 360	18 936 182	0	18 936 182	0
STOREBRAND BOLIGKREDITT	20 000	19 666 000	19 593 116	0	19 593 116	0
Pengemarked:						
SWEDBANK HØYRENTE	35 830	37 839 455	36 623 414	0	36 623 414	0
Sum	394 180	405 658 601	402 401 632	0	402 401 632	0
Sum		405 658 601	402 401 632	0	402 401 632	0

	Effektiv rente	Kupong	Durasjon	Modifisert durasjon
Obligasjoner:				
OSLO KOMMUNE	-3,14 %	4,65 %	0,86	0,89
STATKRAFT AS	-3,06 %	5,00 %	0,86	0,89
OSLO KOMMUNE	-7,70 %	5,00 %	1,33	1,44
HELGELAND SPAREBANK	0,00 %	3,35 %	0,00	0,00
YARA INTERNATIONAL ASA	2,51 %	1,76 %	0,20	0,21
SPAREBANKEN NORD NORGE	-10,06 %	5,00 %	1,23	1,36
SPAREBANK 1 SR BANK	-2,72 %	4,47 %	0,63	0,64
SPAREBANKEN VEST BOLIGKR	2,02 %	4,05 %	2,59	2,54
SWEDBANK HYPOTEK AB	1,51 %	4,60 %	0,17	0,16
SPAREBANKEN HEDMARK	-2,81 %	4,55 %	0,67	0,69
DNB BANK ASA	-9,60 %	4,75 %	1,22	1,35
SPAREBANK 1 SMN	-2,98 %	4,70 %	0,79	0,81
DNB BOLIGKREDITT AS	-0,63 %	4,00 %	1,31	1,32
SPAREBANKEN SOR	-0,91 %	4,95 %	1,94	1,96
SPAREBANKEN VEST	1,99 %	2,43 %	0,13	0,12
OSLO KOMMUNE	1,49 %	3,55 %	4,65	4,58
SKANDIABANKEN AB	2,05 %	1,57 %	0,13	0,12
SPAREBANKEN OST BOLIGKRE	1,38 %	1,70 %	0,13	0,12
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	0,00 %	1,32 %	0,19	0,20
EIKA BOLIGKREDITT AS	0,00 %	1,75 %	5,39	5,47
SPAREBANKEN ØST	1,58 %	1,72 %	0,13	0,12
GJENSIDIGE BANK BOLIGKRE	1,73 %	1,82 %	0,13	0,12
NORWEGIAN GOVERNMENT	0,44 %	3,75 %	4,92	4,90
KLP KOMMUNEKREDITT AS	1,57 %	1,49 %	0,11	0,12
NORWEGIAN GOVERNMENT	-0,73 %	4,50 %	3,16	3,18
DNB BOLIGKREDITT AS	-7,31 %	4,60 %	1,34	1,35
EIKA BOLIGKREDITT AS	1,66 %	1,64 %	0,13	0,12
EIENDOMSKREDITT	1,55 %	2,41 %	0,13	0,12
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	1,71 %	1,69 %	0,13	0,12
SPAREBANKEN VEST BOLIGKR	1,86 %	1,72 %	0,13	0,12
STADSHYPOTEK	1,81 %	1,43 %	0,13	0,12
GJENSIDIGE BANK BOLIGKREDITT	2,03 %	1,44 %	0,13	0,12
NORWEGIAN GOVERNMENT	-7,96 %	4,25 %	1,35	1,46
SFF BUSTADKREDITT AS	1,01 %	1,78 %	0,13	0,12
NORDEA EIENDOMSKREDITT	-2,08 %	3,40 %	0,46	0,47
MORE BOLIGKREDITT AS	1,66 %	1,80 %	0,13	0,12
FANA SPAREBANK BOLIGKRED	2,01 %	1,64 %	0,21	0,21
HELGELAND BOLIGKREDITT	2,14 %	1,50 %	0,13	0,12
SPAREBANKEN SOR BOLIGKRE	1,77 %	1,61 %	0,12	0,13
STOREBRAND BOLIGKREDITT	1,97 %	1,37 %	0,13	0,12
Pengemarked:				
SWEDBANK HØYRENTE	10,30 %		0,80	0,73
Sum Gjennomsnitt Vektet	0,81 %	3,63 %	0,65	0,65

NOTE 18 KREDITTRISIKO

Kreditrisiko fordelt på motpart

Rentebærende verdipapirer vurdert til FVO	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C	INGEN RATING	Sum
Debitorkategori etter garantist	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Beløp i kroner									
Stat og statsgarantert	40 500 390								40 500 390
Rentebærende	231 788 198	18 941 943	41 650 533	32 897 155				36 623 414	361 901 243
Sum rentebærende verdipapirer vurdert fordelt etter rating	272 288 588	18 941 943	41 650 533	32 897 155	0	0	0	36 623 414	402 401 632
Bankinnskudd og utlån til kredittinstitusjoner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C	INGEN RATING	Totalt
Motparter	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Beløp i kroner									
Bankinnskudd 2015		85 712 857	13 949 726	0			72 696		99 735 279

Fondene har blitt plassert i ratingklasser basert på hovedtyngden av fondets investeringer. De underliggende papirene er ratet enten av internasjonale rating byråer eller investeringsbanker.

Sum av verdipapirer for kreditrisiko er lavere enn bokført verdi. Årsaken til dette er at fondene består av bankbeholdninger med lav kreditrisiko.

Selskapet har etablerte rutiner og løpende kontroll og oppfølging av risikoer. HELP Forsikring AS har nå blitt et selskap med overskudd, og de viktigste risikoene er knyttet til salg og kapitalstyring.

Selskapets strategi for kapitalplasseringer revideres årlig av styret. Selskapet har etablerte rutiner og løpende kontroll og oppfølging av risikoer. HELP Forsikring AS er et selskap med god soliditet og styret har vedtatt en investeringsstrategi hvor selskapets risikobærende evne er hensyntatt. Likviditetsrisikoen i selskapet er meget lav.

NOTE 19 - FINANSIELL RISIKO

Likviditetsrisiko

Beløp i kroner	0 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Bankinnskudd	99 735 279					99 735 279
Utlån til og fordringer på kunder	92 594 708					92 594 708
Obligasjoner, sertifikater, andeler i aksjefond					447 198 481	447 198 481
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	1 035 974		3 680 196			4 716 170
Sum eiendelsposter	193 365 961	0	3 680 196	0	447 198 481	644 244 638
Gjeld og egenkapital						
Øvrig gjeld med restløpetid	54 618 533					54 618 533
Forsikringssteknisk avsetninger			449 108 299			449 108 299
Egenkapital/minoritetsinteresser					140 517 806	140 517 806
Sum gjeld og egenkapital	54 618 533	0	449 108 299	0	140 517 806	644 244 638
Netto likviditets- eksponering balanse	138 747 428	0	-445 428 103	0	306 680 675	

Avtalt restløpetid gir begrenset informasjon om selskapets likviditetsrisiko, da de aller fleste investeringsaktiva kan realiseres raskere i annehåndsmarkedet enn den avtalte restløpetiden.

Renterisiko

Beløp i kroner	0 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten rente - eksponering	Totalt
Bankinnskudd	99 735 279					99 735 279
Utlån til og fordringer på kunder	92 594 708					92 594 708
Obligasjoner, sertifikater, andeler i aksjefond		447 198 481				447 198 481
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	1 035 974		3 680 196			4 716 170
Sum eiendelsposter	193 365 961	447 198 481	3 680 196	0	0	644 244 638
Gjeld og egenkapital						
Øvrig gjeld med restløpetid	54 618 533					54 618 533
Forsikringsavsetninger			449 108 299			449 108 299
Egenkapital/minoritetsinteresser					140 517 806	140 517 806
Sum gjeld og egenkapital	54 618 533	0	449 108 299	0	140 517 806	644 244 638
Netto	138 747 428	447 198 481	-445 428 103	0	-140 517 806	

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passivposter

Likviditetsrisiko er meget lav av samme grunn som kreditrisiko, som nevnt i note 18.

NOTE 20 SENSITIVITETSANALYSE

Ved endringer av markedsrisiko som inntreffer i løpet av 1 år vil innvirkning for resultat og egenkapital bli som fremstilt nedenfor basert på balansen per 31.12.2015:

Innvirkning på resultat/egenkapital

Beløp i kroner	Aksjer		Rente	
	-20 %	+20 %	-1,50 %	+1,50 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-8 959 370	8 959 370	-6 036 024	6 036 024

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

2015

HELP FORSIKRING AS

	Innskutt Egenkapital			Opptjent egenkapital			
	Aksjekapital	Overkursfond	Sum	Annen EK	Avsetning garantiordning	Sum	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2014	36 092 325	12 037 825	48 130 150	36 759 733	7 419 724	44 179 456	92 309 606
Årets resultat				19 065 360			19 065 360
Omregningsdifferanser				-304 211			-304 211
Andre endringer					3 135 565		3 135 565
Egenkapital pr. 31.12.2014	36 092 325	12 037 825	48 130 150	55 520 881	10 555 289	66 076 170	114 206 320
Årets resultat				33 585 700		33 585 700	33 585 700
Omregningsdifferanser				-1 362 451		-1 362 451	-1 362 451
Andre endringer					3 590 563	3 590 563	3 590 563
Egenkapital pr. 31.12.2015	36 092 325	12 037 825	48 130 150	87 744 130	14 145 852	101 889 982	150 020 132

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

2015

HELP FORSIKRING AS

Juridisk enhet

	31.12.2015	31.12.2014
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier brutto forsikring	389 891 142	305 283 869
Utbetalte erstatninger brutto forsikring	-159 714 914	-111 647 124
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-8 137 072	-14 532 118
Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v.	-109 911 157	-81 000 426
Utbetalinger av renter	-7 923	-5 663
Innbetalinger av renter	6 920 373	6 867 263
Markedsstøtte forvaltere		91 198
Omregningsdifferanser	-111 061	-304 211
Innbetalinger av utbytte		
Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter		
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	118 929 388	104 752 788
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger til andre finansinstitusjoner		
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler	-6 594 672	14 624 388
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av rentebærende papirer	-82 800 606	-81 630 768
Innbetaling av renter langsiktig bankkonto	77 780	137 351
Utbetaling ved kjøp av andre verdipapirer		
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler	-2 078 392	685 743
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-91 395 890	-66 183 286
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av konsernbidrag/utbytte/kapital		
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm i perioden	27 533 498	38 569 502
Netto endring i kontantekvivalenter	27 533 497	38 569 502
Beholdning kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	72 201 781	33 632 279
Beholdning av kontantekvivalenter ved periodens slutt	99 735 279	72 201 781



Til generalforsamlingen i HELP Forsikring AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for HELP Forsikring AS, som viser et overskudd på kr 37 176 263. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til HELP Forsikring AS per 31. desember 2015, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 9. mars 2016
PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink that reads 'Ola Anfinsen'.

Ola Anfinsen
Statsautorisert revisor

BEKREFTELSE FRA KONTROLLKOMITEEN FOR 2015

REPORT OF THE CONTROL COMMITTEE FOR 2015

I 2015 har kontrollkomiteen i Help Forsikring AS bestått av Erik Bratlie (leder), Jan B. Jansen og Aud Lysenstøen. Kontrollkomiteen har avholdt tre møter i 2015.

Kontrollkomiteen har fort tilsyn med at Help Forsikring AS er drevet i samsvar med relevante lover og forskrifts-bestemmelser, selskapets vedtekter, generalforsamlingens vedtak og andre bestemmelser som selskapet har plikt til å rette seg etter.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets protokoller og for øvrig foretatt de undersøkelser som lover og Kontrollkomiteens instruks bestemmer. Videre har kontrollkomiteen gjennomgått selskapets internkontroll og har ingen merknader til de gjennomførte kontrolltiltak.

Kontrollkomiteen finner at Help Forsikring AS driver sin virksomhet på en forsvarlig og betryggende måte. Selskapets finansielle stilling og forsikringstekniske avsetninger er tilfredsstillende.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets, aktuars og revisors beretninger, resultat-regnskapet og balansen for Help Forsikring AS uten at dette gir foranledning til noen bemerkninger. Komiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som selskapets regnskap for 2015.

In 2015, the Control Committee for Help Forsikring AS had the following members: Erik Bratlie (chairman), Jan B. Jansen and Aud Lysenstøen. The Control Committee had three meetings in 2015.

The Control Committee has supervised the activities of Help Forsikring AS in accordance with statutory provisions, articles of association and instructions laid down by the General Meeting.

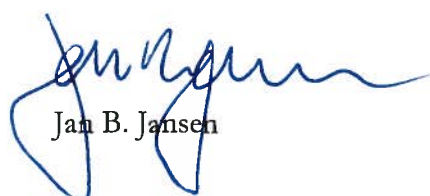
The Control Committee has evaluated the Minutes of the meetings from the Board of Directors and conducted relevant enquiries according to statutory provisions and regulations of the Control Committee. The Control Committee has evaluated the annual report concerning internal control and has no comments with respect to the applied control measurements.

The Control Committee considers the administration of Help Forsikring AS to be conducted in an appropriate and satisfactory manner. The company's financial position and technical reserves are satisfactory.

In connection with the closing of accounts for 2015, the Control Committee has examined the annual report, the annual accounts, the Actuary's Statement and the Auditor's Report for Help Forsikring AS. The Control Committee recommends the submitted annual report and financial statements for 2015 to be approved.

Oslo, 29. mars 2016

Oslo, March 29th 2016



Jan B. Jansen



Erik Bratlie
Kontrollkomiteleder
Chairman of the committee



Aud Lysenstøen

