

Kvartalsrapport 1/2016

KLP
Skadeforsikring



RESULTATREGNSKAP

BALANSE

NOTER

Innhold

Kvartalsregnskap 1/2016	3
Resultatregnskap	4
Balanse	5
Egenkapitaloppstilling	6
Kontantstrømoppstilling	7
Noter til regnskapet	8
Note 1 Generell informasjon	8
Note 2 Regnskapsprinsipper	8
Note 3 Segmentinformasjon	8
Note 4 Pensjonsforpliktelse egne ansatte	8
Note 5 Forsikringsforpliktelser	9
Note 6 Aksjekapital/resultat pr. aksje	9
Note 7 Forsikringstekniske driftskostnader	9
Note 8 Virkelig verdi hierarki	10
Note 9 Solvensmargindekning	11
Nøkkeltall	12

KLP Skadeforsikring AS

Kvartalsregnskap 1/2016

God start på året med få store skader og godt salg innen offentlig sektor

Resultat pr. 1. kvartal 2016

KLP Skadeforsikring AS er en solid forsikringspartner med sunn økonomi og høy kundetilfredshet. Selskapet gikk inn i 2016 godt rustet for de vekstambisjonene det har for fremtiden, og vil gjennom disse skape verdier for både eier, kunder og deres ansatte.

1. kvartal 2016 viser vekst i alle kundesegmenter og stigende medlemsandel blant personmarkedskundene. Selskapets legger vekt på skadeforebyggende aktiviteter og elektroniske selvbetjeningsløsninger for kundene. Forfalt brutto premie økte med 8,7 % i løpet av kvartalet.

Driftsresultatet (før skatt) pr. 31.03.16 var 49,5 millioner kroner. På samme tid i fjor var resultatet -58,3 millioner kroner.¹

I 1. kvartal ble det ikke innrapportert skader over 10 millioner kroner. Årets 10 største skader utgjør til sammen 35,2 millioner kroner.

Avviklingen av tidligere skadeårganger er fortsatt positiv, og det er i år inntektsført 34,8 millioner kroner som regulering av tidligere års reserver.

Forsikring

Nøkkeltallene for selskapet var:

Pr. 1. kvartal	2016	2015	Hele 2015
Skadeprosent f.e.r.	76,9	131,6	77,7
Kostnadsprosent f.e.r.	23,3	22,2	21,1
Totalkostnadsprosent f.e.r.	100,2	153,8	98,8

Offentlig marked

Netto bestandspremie har i år økt med 6,6 % sammenlignet med status pr. 31.12.15, tilsvarende 33,1 millioner kroner (2015; 6,0). Det har vært utlyst 13 offentlige anbudskonkurranser så langt i år, og selskapet har en positiv tilgang i dette markedet.

Største skade i kvartalet er en eiendomsskade anslått til 9,6 millioner kroner.

I det offentlige markedet er det fremdeles sterk konkurranse med fokus på pris. Selskapet venter fremover en rekke større anbud. Selskapet er en konkurransedyktig leverandør til alle offentlige kunder.

Det er fokus på risikoreducerende tiltak og informasjon, spesielt på risikoutsatte virksomheter som kommunale utleieboliger hvor vi fortsatt observerer en høy skadefrekvens.

Bedriftsmarkedet

Netto bestandspremie har i år økt med 6,9 % sammenlignet med status pr. 31.12.15, tilsvarende 17,9 millioner kroner (11,7). Det er høy tilbudsaktivitet i et marked hvor konkurransen er hard, likevel ser vi godt tilslag.

Største skade i kvartalet er en eiendomsskade anslått til 2,3 millioner kroner.

I bedriftsmarkedet er det fortsatt fokus på vekst innen energi- og private bedrifter gjennom forsikringsmeglere og selskapet har direkte kampanjer i alle definerte markeder.

Personmarkedet

Netto bestandspremie har i år økt med 3,7 % sammenlignet med status pr. 31.12.15, tilsvarende 13,1 millioner kroner (12,9). Bestandsveksten er likevel noe svakere enn forventet. Det har vært en positiv utvikling i nysalget gjennom kvartalet med salg over budsjett i mars. Medlemsandelen i årets salg har vært 91,6 %. Web-andelen var 34 % for årets salg.

Det er i kvartalet ikke meldt skader over 1,5 millioner kroner.

Innen personmarkedet er det i tråd med konsernets satsning sterk fokus på KLP-medlemmene. Det registreres en klar økning i bruk av selskapets digitale selvbetjeningsløsninger, og det arbeides med å videreutvikle disse ytterligere.

Finans

Netto finansinntekt pr. 31.03.16 var 49,5 millioner kroner, mot 74,2 millioner kroner på samme tid foregående år. Finansmarkedene var i kvartalet svært urolige, hvor avkastningen i januar var negativ med -0,3 %, for så å bedre seg i februar og mars. Akkumulert avkastning for kvartalet ble 1,3 %. Avkastning for aksjer var -2,5 %. Obligasjonsavkastningen var derimot positiv med 0,9 %. Eiendomsavkastningen var svært positiv, med 2,3 %, noe som skyldes positiv verdiutvikling for selskapets to eiendomsinvesteringer.

Selskapets økonomiske stilling

Som følge av endret regelverk faller sikkerhetsreservene bort og sikkerhetsavsetningene 31.12.15 på 540 millioner kroner er som følge av regelendringene overført til egenkapitalen. Dette betyr at bufferen mot negative svingninger i resultatet nå ligger i selskapets egenkapital. Ved avleggelse av 1. kvartalsresultatet har selskapet lagt til grunn 25% utsatt skatt på dette beløpet. Det er imidlertid fortsatt uavklart om det skal beregnes utsatt skatt eller ikke.

Også regelverket for minstekrav til kapitaldekning har falt bort. Selskapet vil fremover rapportere dets soliditet basert på oppfyllelse av minstekrav til solvenskapital i henhold til Solvens 2 regelverket. Basert på status pr. 31.03.16 er årsprognosen for oppfyllelse av solvensmargindekning (SCR) beregnet til 207 %.

¹ Regnskapstall for 2015 er omgjort som følge av innføring av Solvens 2

Resultatregnskap

KLP Skadeforsikring AS

Note	Millioner kroner	01.01.16-31.03.16	01.01.15-31.03.15	01.01.15-31.12.15
	TEKNISK REGNSKAP			
3	Premieinntekter for egen regning	276,4	246,7	1 035,1
	Andre forsikringsrelaterede inntekter	0,5	0,6	2,3
	Erstatningskostnader for egen regning	-212,4	-324,8	-804,2
7	Forsikringsrelaterede driftskostnader	-64,5	-54,8	-218,0
	Andre forsikringsrelaterede driftskostnader	-0,3	-0,3	-1,2
	Resultat av teknisk regnskap	-0,2	-132,5	13,9
	IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
	Netto inntekter fra investeringer	49,5	73,9	168,4
	Andre inntekter	0,2	0,3	0,7
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	49,7	74,2	169,2
	Resultat før skattekostnad	49,5	-58,3	183,1
	Skattekostnad	-13,0	6,3	-38,4
	Resultat før andre resultatkomponenter	36,5	-52,0	144,7
	ANDRE RESULTATKOMPONENTER			
	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbasert pensjonsordninger - ytelser til ansatte	-8,1	0,0	25,8
	Endring utsatt skatt andre resultatkomponenter	2,0	0,0	-6,4
	TOTALRESULTAT	30,4	-52,0	164,0
	Overført til/fra Fond	2,5	35,0	28,7
	Netto avgitt konsernbidrag			-99,4
	Årsresultatdisponeringer til(-) / fra(+) annen egenkapital			-93,4
	Delårsresultat udisponert	-32,9	17,0	
	Sum	-30,4	52,0	-164,0

Balanse

KLP Skadeforsikring AS

Note	Millioner kroner	31.03.16	31.03.15	31.12.15
	EIENDELER			
	Immaterielle eiendeler	16,5	20,9	17,6
	Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	1 337,0	1 226,2	1 234,1
8	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 891,2	2 941,1	2 601,2
	Sum investeringer	4 228,2	4 167,3	3 835,3
	Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	80,6	75,2	84,7
	Fordringer	181,3	162,4	131,5
	Andre eiendeler	60,8	13,7	58,4
	SUM EIENDELER	4 567,4	4 439,5	4 127,6
	EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
	Innskutt egenkapital	360,9	360,9	360,9
	Fond mv.	182,8	179,1	185,3
	Annen opptjent egenkapital	1 159,1	916,4	1 126,2
	Opptjent egenkapital	1 341,9	1 095,5	1 311,5
5	Forsikringsforpliktelser brutto	2 520,0	2 582,0	2 141,8
	Avsetninger for forpliktelser	227,9	222,0	219,8
	Forpliktelser	89,7	163,7	80,4
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	27,2	15,4	13,3
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	4 567,4	4 439,5	4 127,6

Egenkapitaloppstilling

KLP Skadeforsikring AS

2016 Millioner kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.16	360,9	1 311,5	1 672,4
Totalresultat	0,0	30,4	30,4
Sum totalresultat	0,0	30,4	30,4
Transaksjoner med eiere	0,0	0,0	0,0
Egenkapital 31.03.16	360,9	1 341,9	1 702,8

2015 Millioner kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.15	360,9	1 147,5	1 508,3
Totalresultat	0,0	-52,0	-52,0
Sum totalresultat	0,0	-52,0	-52,0
Transaksjoner med eiere	0,0	0,0	0,0
Egenkapital 31.03.15	360,9	1 095,5	1 456,4

2015 Millioner kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.14	360,9	760,8	1 121,7
Oppløsning av sikkerhetsavsetning	0,0	386,6	386,6
Ny egenkapital 01.01.15	360,9	1 147,5	1 508,3
Totalresultat	0,0	164,0	164,0
Sum totalresultat	0,0	164,0	164,0
Transaksjoner med eiere	0,0	0,0	0,0
Egenkapital 31.12.15	360,9	1 311,5	1 672,4

Kontantstrømoppstilling

KLP Skadeforsikring AS

Millioner kroner	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2,3	10,1	175,3
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0,0	-63,2	-63,2
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0,0	0,0	-120,5
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	2,3	-53,1	-8,4
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	58,4	66,8	66,8
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	60,8	13,7	58,4

Noter til regnskapet

KLP Skadeforsikring AS

Note 1 GENERELL INFORMASJON

KLP Skadeforsikring AS tilbyr skadeforsikring til kommuner, fylkeskommuner, helseforetak og bedrifter. Selskapet tilbyr også forsikringsprodukter i personmarkedet, og henvender seg da primært til konsernets medlemmer i offentlig tjenestepensjon. Selskapets største produktområde er forsikring til offentlig sektor.

KLP Skadeforsikring AS er et heleid datterselskap av Kommunal Landspensjonskasse gjensidige forsikringselskap (KLP), og inngår dermed i KLP-konsernet.

KLP Skadeforsikring AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Selskapet har adresse Dronning Eufemias gate 10, 0191 OSLO.

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Skadeforsikring AS for perioden 01.01.16 – 31.03.16. Delårsrapporten er ikke revidert.

Delårsregnskap for KLP Skadeforsikring er utarbeidet i samsvar med Forskrift nr. 1775 av 18. desember 2015 «Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringselskaper» og IAS 34 om delårsrapportering.

Sikkerhetsfondet ble oppløst 1. januar 2016. Sikkerhetsfondsavsetningen pr. 31.12.15 fratrukket utsatt skatt, er pr. 01.01.16 overført egenkapitalen. Oppløsningen er håndtert som en prinsippendring, dvs. med føring direkte i balansen. Sammenligningstallene for 2015 er omarbeidet. Det vises til selskapets årsrapport for 2015 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

Note 3 SEGMENTINFORMASJON

Millioner kroner	Offentlig	Bedrift	Person-marked	31.03.16
Premieinntekter for egenregning	123,6	64,1	88,6	276,4
Resultat	47,6	14,7	-12,8	49,5

Note 4 PENSJONSFORPLIKTELSE EGNE ANSATTE

Millioner kroner	31.03.16
Balanseført netto forpliktelse 01.01.2016	54,0
Resultatført pensjonskostnad	1,6
Resultatført finanskostnad	0,4
Aktuarielle gevinster og tap	8,1
Innbetalt premie/tilskudd	0,0
Balanseført netto forpliktelse 31.03.2016	64,1

Forutsetninger	31.03.16	31.12.15
Diskonteringsrente	2,40 %	2,70 %
Lønnsvekst	2,50 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,48 %	1,48 %
Forventet avkastning	2,40 %	2,70 %
Aga sats	14,10 %	14,10 %

Økningen i pensjonsforpliktelsen skyldes endringer i de aktuarielle forutsetningene pr. 31.03.16.

Note 5 FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

Millioner kroner	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	680,6	629,9	282,5
Brutto erstatningsavsetning	1 839,4	1 952,2	1 859,3
Forsikringsforpliktelser brutto	2 520,0	2 582,0	2 141,8

Note 6 AKSJEKAPITAL/RESULTAT PR. AKSJE

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Antall aksjer i begynnelsen av perioden	68 750	68 750	68 750
Antall aksjer i slutten av perioden	68 750	68 750	68 750
Aksjekapital i begynnelsen av perioden	220,0	220,0	220,0
Aksjekapital i slutten av perioden	220,0	220,0	220,0
Resultat etter skatt pr. aksje i kroner	531	-756	2 105

Selskapet har én aksjeklasse fordelt på 68.750 aksjer à kr. 3.200,00. Det er ingen bestemmelser i vedtektene vedrørende eventuelle begrensninger i stemmerett.

KLP Skadeforsikring AS er et heleid datterselskap av Kommunal Landspensjonskasse (KLP)

Note 7 FORSIKRINGSTEKNISKE DRIFTSKOSTNADER

Millioner kroner	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Personalkostnader	32,3	29,7	120,4
Avskrivninger	1,1	1,1	4,3
Husleie	3,6	3,4	14,3
It-tjenester fra konsern (selvkost)	15,7	12,0	51,5
Øvrige tjenester fra konsern (selvkost)	10,7	9,3	32,1
Andre driftskostnader	10,6	9,5	30,6
Indirekte skadebehandlingskostnader flyttet til erstatninger	-9,6	-10,2	-35,1
Sum driftskostnader	64,5	54,8	218,0

Note 8 VIRKELIG VERDI HIERARKI

31.03.16 Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 907,8	0	0	1 907,8
Sertifikater	0	0	0	0
Obligasjoner	0	0	0	0
Obligasjonsfond	1 907,8	0	0	1 907,8
Aksjer og andeler	422,9	0	558,5	981,4
Aksjer	0	0	0	0
Aksjefond	422,9	0	0	422,9
ANS andeler	0	0	558,5	558,5
Andre finansielle eiendeler	2,0	0	0	2,0
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 332,7	0	558,5	2 891,2

31.12.15 Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 608,4	0	0	1 608,4
Sertifikater	0	0	0	0
Obligasjoner	0	0	0	0
Obligasjonsfond	1 608,4	0	0	1 608,4
Aksjer og andeler	433,8	0	553,8	987,6
Aksjer	0	0	0	0
Aksjefond	433,8	0	0	433,8
ANS andeler	0	0	553,8	553,8
Andre finansielle eiendeler	5,2	0	0	5,2
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 047,4	0	553,8	2 601,2

Endringer i nivå 3 andeler i ANS, unoterte	31.03.16	31.12.15
Inngående balanse	553,8	441,5
Solgt	0	0
Kjøpt	0	51,4
Urealiserte endringer	12,4	86,8
Annet	-7,7	-26,0
Utgående balanse	558,5	553,8

Note 8 VIRKELIG VERDI HIERARKI (FORTS.)

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 1:

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

Nivå 2:

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler på instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

Nivå 3:

Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markedsdata eller omsettes i markeder ansett som aktive. Prisen baseres hovedsakelig på egen beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt. Instrumentene i nivå 3 hos KLP Skadeforsikring AS er ANS andeler i eiendomsselskaper.

Note 9 SOLVENSARGINDEKNING

Solvens 2 er innført fra 01.01.16 og beregning av Solvensmargin endres fullstendig. I Solvens 2 balansen inngår eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi. For eiendeler som har en lavere/høyere verdi i regnskapet korrigeres derfor med mer/mindre verdiene. For KLP Skadeforsikring AS forsikringsforpliktelser finnes det ikke observerbare markedsverdier. Disse beregnes derfor ved et beste estimat basert på aktuarielle forutsetninger. I tillegg kommer en risikomargin som skal reflektere en tredjeparts kapitalkostnader ved å overta disse forpliktelsene.

Basiskapital (kapitalgruppe 1) fremkommer av Solvens 2 balansen. Supplerende kapital (kapitalgruppe 2) består av avsetning til naturskadefondet.

Millioner kroner			
Forenklet Solvens 2 Balanse		31.03.16	
Eiendeler, bokført	4 567	Beste Estimat	2 338
Mer-/mindreverdier HTF	118	Risikomargin	139
Andre mer-/mindreverdier	-24	Utsatt skatteforpliktelse	213
		Andre forpliktelser	208
Sum eiendeler	4 661	Sum gjeld	2 898
		Basiskapital - kapitalgruppe 1	1 764
		Naturskadeavsetningen	146
		Basiskapital - kapitalgruppe 2	146
		Ansvarlig kapital under Solvens 2	1 910
		Solvenskapitalkrav (SCR)	671
		Minstekapitalkrav (MCR)	302
		Solvensmargindekning	285 %

Forklaringer

Andre mer-/mindreverdier består av:
Immaterielle eiendeler -17
Verdijustering av reassurandørenesandel av forsikringsforpliktelsene -8

Nøkkeltall

Millioner kroner	Q1-16	Q4-15	Q3-15	Q2-15	Q1-15
Resultat før skatt	49,5	183,1	46,3	19,5	-58,3
Opptjente bruttopremier	290,3	1 086,8	806,9	529,0	259,3
Premieinntekter for egen regning	276,4	1 035,1	768,4	503,4	246,7
Egenkapital	1 520,0	1 487,1	1 364,4	1 337,7	1 277,3
Skadeprosent	76,9 %	77,7 %	86,1 %	93,7 %	131,6 %
Totalkostnadsprosent	100,2 %	98,8 %	106,4 %	114,0 %	153,8 %
Avkastning på midler til forvaltning	1,3 %	4,4 %	2,5 %	2,3 %	1,9 %
Ansvarlig kapital Solvens 2	1 910,0	1 664,0			
Solvensmargindekning	285,0 %	246,0 %			
Årlig premievolum person	367,5	354,4	344,3	329,9	312,7
Årlig premievolum offentlig/bedrift	813,2	762,2	769,7	763,9	756,6
Netto nytegning (akkumulert innenfor året.)	31,8	112,1	64,1	47,3	26,4



KLP Skadeforsikring AS
Pb. 400 Sentrum, 0103 Oslo
skadeforsikring@klp.no
klp.no/forsikringer

Besøksadresse:
Dronning Eufemias gate 10, Oslo
Tlf.: 05554
Faks: 22 03 39 41