

KLP



Kvartalsrapport

KLP SKADEFORSIKRING AS
1. KVARTAL 2018

Innhold

KLP SKADEFORSIKRING AS

KVARTALSREGNSKAP	3
RESULTATREGNSKAP	5
BALANSE	6
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	7
EGENKAPITALOPPSTILLING	8
NOTER TIL REGNSKAPET	9
— Note 1 Generell informasjon	9
— Note 2 Regnskapsprinsipper	9
— Note 3 Segmentinformasjon	10
— Note 4 Pensjonsforpliktelse	10
— Note 5 Forsikringsforpliktelser	10
— Note 6 Aksjekapital/resultat per aksje	11
— Note 7 Forsikringstekniske driftskostnader	11
— Note 8 Virkelig verdi hierarki	12
— Note 9 Solvenskapitaldekning	14
— Note 10 Nøkkeltall	15

Kvartalsregnskap

KLP SKADEFORSIKRING AS
1. KVARTAL 2018

Godt forsikringsresultat i årets første kvartal. Svak finansavkastning medfører likevel at driftsresultatet blir negativt. Fortsatt høy og stigende medlemsandel innen personmarkedet.

RESULTAT PER 31.03.18

Første kvartal 2018 viser et driftsresultat før skatt på minus 12,5 millioner kroner (49,6). Hovedårsaken til det svake resultatet er negativ finansavkastning, med minus 0,2 prosent per 31.03.18.

Selskapet har som følge av anbudsavgjørelser i desember 2017 hatt en premieavgang ved inngangen av året. Videre erfarer selskapet generelt fortsatt fallende prisnivå ved nysalg og ved fornyelse av eksisterende kontrakter. Forfalt premie er således redusert med 4 prosent, tilsvarende 29,7 millioner kroner, sammenlignet med samme tid i 2017. Det er fortsatt vekst i personmarkedet og høy medlemsandel blant personmarkedskundene.

Det har så langt i år kun vært innrapportert én større skade, estimert til 14 millioner kroner. Skaden var en brann i kommunalt eid bygning.

Avviklingen av tidligere skadeårganger er fortsatt positiv, og det er hittil i år inntektsført 28,4 millioner kroner, tilsvarende 1,5 prosent av reservene ved inngangen av året.

FORSIKRING

Nøkkeltallene for selskapet var:

PER 31.03	2018	2017	Hele 2017
Skadeprosent*	77,2	81,1	84,2
Kostnadsprosent*	24,5	21,8	21,8
Totalkostnadsprosent*	101,7	103,0	106,0

*For egen regning

OFFENTLIG MARKED

Bestandspremien er i første kvartal 2018 blitt redusert med 13,5 prosent, tilsvarende 75 millioner kroner (+15).

Etter ekstraordinær høy anbudsaktivitet i 2017 vil det bli færre tilbud i 2018, noe som 1. kvartal viser. Tre anbuds-konkurranser er gjennomført og netto nysalgresultat er minus 1 million kroner. Det har i kvartalet vært høyt fokus på fagdager og forsikringsmøter.

Det forventes noe høyere anbudsaktivitet i 2. kvartal. Videre forsterkes fokus på salg og kundeoppfølging i Energimarkedet. Selskapet vil også ha økt fokus mot skadeforebyggende arbeid, spesielt rettet mot brannrisikoen i kommunale utleieboliger.

BEDRIFTSMARKED

Nettoeffekten av årets fornyelser, salg og avgang innebærer uendret bestandspremie (+10,1).

Det er høy salgsaktivitet i bedriftsmarkedet med en målrettet kampanje til bedrifter som har offentlig tjenestepensjon i KLP. Tilbudspremie i 1. kvartal var på 20 millioner kroner og akseptpremien, inkludert mersalg på eksisterende kunder, var 7 millioner kroner. Det er stort press på pris fra eksisterende kunder, noe som har ført til noe avgang. På sikt forventes dette likevel å gi en positiv utvikling av skadeprosenten.

Hovedfokus fremover vil primært være rettet mot nysalg innenfor offentlige bedrifter og bedrifter som etablerer kundeforhold både i selskapet og KLP Bedriftspensjon AS.

PERSONMARKED

Bestandspremien har i løpet av årets første måneder økt med 2,9 prosent, tilsvarende 15,0 millioner kroner (26,8). Den noe lavere veksttaket skyldes i stor grad økt mobilitet i markedet.

Medlemsandelen i hele bestanden er 86,4 prosent, hvorav andelen i årets salg har vært 91,6 prosent. Web-andelen har vært 14 prosent (26) for årets salg.

FINANS

Netto finansinntekt i første kvartal 2018 var minus 8 millioner kroner (57,9), tilsvarende minus 0,2 prosent (1,4). Både rente- og aksjeinvesteringene har hatt svak avkastning så langt i år. Aksjeporteføljen har hatt en negativ avkastning på 4,5 prosent, mens selskapets investeringer i rentebærende fond hadde en marginal positiv avkastning. Selskapets anleggsobligasjoner viste derimot en normal avkastning på

0,9 prosent. Avkastningen på eiendomsinvesteringene var også positiv, med 1,6 prosent.

SELSKAPETS ØKONOMISKE STILLING

På tross av det negative resultatet er selskapets økonomiske stilling fortsatt god med en solvensmargindekning (SCR) på 237 prosent, opp i fra 233 prosent per utgangen av 2017.

Resultatregnskap

KLP SKADEFORSIKRING AS

NOTE	MILLIONER KRONER	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	31.12.2017
TEKNISK REGNSKAP				
3	Premieinntekter for egen regning	306,7	304,5	1 286,8
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	0,8	0,6	2,4
	Erstatningskostnader for egen regning	-236,7	-247,1	-1 083,5
6	Forsikringsrelaterte driftskostnader	-75,3	-66,4	-280,0
	Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	0	0	0
	Resultat av teknisk regnskap	-4,5	-8,4	-74,3
IKKE-TEKNISK REGNSKAP				
	Netto inntekter fra investeringer	-8,1	57,9	238,1
	Andre inntekter	0,1	0,2	0,4
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	-8,0	58,0	238,5
	Resultat før skattekostnad	-12,5	49,6	164,2
	Skattekostnad	8,5	-9,0	-20,2
	Resultat før andre resultatkomponenter	-4,0	40,6	144,0
	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte	0	0	-3,5
	Endring utsatt skatt andre resultatkomponenter	0	0	0,9
	TOTALRESULTAT	-4,0	40,6	141,3
	Overført til/fra fond	-21,4	-13,7	-8,9
	Netto konsernbidrag			-82,4
	Disponeringer til(-) / fra(+) annen egenkapital			-50,0
	Delårsresultat udisponert	25,4	-27,0	
	Sum	4,0	-40,6	-141,3

Balanse

KLP SKADEFORSIKRING AS

NOTE	MILLIONER KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
EIENDELER				
	Immaterielle eiendeler	29,5	13,2	25,7
	Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	1 585,7	1 494,2	1 541,7
7	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 862,5	2 807,8	2 601,2
	Sum investeringer	4 448,2	4 301,9	4 142,9
	Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse	161,0	150,4	117,5
	Fordringer	185,7	206,4	200,6
	Andre eiendeler	44,7	58,8	106,8
	SUM EIENDELER	4 869,2	4 730,7	4 593,5
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
	Innskutt egenkapital	360,9	360,9	360,9
	Fond mv	234,1	217,5	212,8
	Annen opptjent egenkapital	1 172,8	1 174,0	1 198,3
	Opptjent egenkapital	1 407,0	1 391,5	1 411,0
4	Forsikringsforpliktelse brutto	2 711,6	2 631,6	2 363,9
	Avsetninger for forpliktelse	262,6	265,2	268,6
	Forpliktelse	110,3	62,7	171,3
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	17,0	18,7	17,8
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	4 869,2	4 730,7	4 593,5

Kontantstrømoppstilling

KLP SKADEFORSIKRING AS

MILLIONER KRONER	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2017 - 31.12.2017
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	42,0	186,4	247,1
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-4,2	-4,2	-18,1
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-99,9	-186,7	-185,6
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	-62,0	-4,6	43,4
Beholding av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	106,8	63,4	63,4
Beholding av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	44,7	58,8	106,8

Egenkapitaloppstilling

KLP SKADEFORSIKRING AS

2018 MILLIONER KRONER	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	360,9	1 411,0	1 771,9
Totalresultat	0,0	-4,0	-4,0
Sum transaksjoner med eierne	0,0	0,0	0,0
Egenkapital 31.03.2018	360,9	1 407,0	1 767,8

2017 MILLIONER KRONER	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	360,9	1 350,9	1 711,8
Totalresultat	0,0	40,6	40,6
Transaksjoner med eierne	0,0	0,0	0,0
Egenkapital 31.03.2017	360,9	1 391,5	1 752,4

2017 MILLIONER KRONER	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	360,9	1 350,9	1 711,8
Totalresultat	0,0	143,9	143,9
Utvidet resultat	0,0	-2,6	-2,6
Sum totalresultat	0,0	141,3	141,3
Avgitt konsernbidrag netto etter skatt	0,0	-82,4	-82,4
Mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt	0,0	1,2	1,2
Sum transaksjoner med eierne	0,0	-81,2	-81,2
Egenkapital 31.12.2017	360,9	1 411,0	1 771,9

Noter til regnskapet

KLP SKADEFORSIKRING AS

NOTE 1 Generell informasjon

KLP Skadeforsikring AS leverer skadeforsikring til kommuner, fylkeskommuner, helseforetak og bedrifter både i offentlig og privat sektor. Selskapet leverer også forsikringsprodukter til personmarkedet, primært mot KLPs pensjonskunder. Det største produktområdet er forsikring til offentlig sektor.

KLP Skadeforsikring AS er et aksjeselskap registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Skadeforsikring AS er et heleid datterselskap av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). Selskapet har hovedkontor i Dronning Eufemias gate 10, 0191 Oslo.

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Skadeforsikring AS for perioden 01.01.2018-31.03.2018. Delårsrapporten er ikke revidert.

Delårsrapporten for KLP Skadeforsikring AS er utarbeidet i samsvar med Forskrift nr. 1775 av 18.12.2015 "Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper" og IAS 34 delårsrapportering.

Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene som har hatt betydning for delårsregnskapet per 31.03.2018. Det vises til selskapets årsrapport for 2017 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no

NOTE 3 Segmentinformasjon

MILLIONER KRONER	Offentlig	Bedrift	Personmarked	31.03.2018
Premieinntekter for egenregning	115,5	61,4	129,9	306,7
Resultat	-5,1	3,4	-10,7	-12,5

NOTE 4 Pensjonsforpliktelse egne ansatte

MILLIONER KRONER	31.03.2018	31.12.2017
Balanseført netto forpliktelse 01.01.	73,7	63,2
Resultatført pensjonskostnad	5,2	18,3
Resultatført finanskostnad	0,0	2,3
Aktuarielle gevinster og tap	0,0	3,5
Innbetalt premie/tilskudd	-2,9	-13,6
Balanseført netto forpliktelse	76,1	73,7

FORUTSETNINGER	31.03.2018	31.12.2017
Diskonteringsrente	2,40 %	2,40 %
Lønnsvekst	2,50 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,48 %	1,48 %
Aga sats	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %

NOTE 5 Forsikringsforpliktelser

MILLIONER KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	764,9	772,2	369,2
Brutto erstatningsavsetning	1 946,7	1 859,5	1 994,7
Forsikringsforpliktelser brutto	2 711,6	2 631,6	2 363,9

NOTE 6 Aksjekapital/resultat per aksje

MILLIONER KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
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
Totalresultat etter skatt per aksje i kroner	-59	591	2 056

Selskapet har en aksjeklasse fordelt på 68.750 aksjer á kr. 3.200,00.

Det er ingen bestemmelser i vedtektene vedrørende begrensninger i stemmerett.

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

NOTE 7 Forsikringstekniske driftskostnader

MILLIONER KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Personalkostnader	37,9	35,4	141,8
Avskrivninger	0,4	0,3	1,6
Husleie	4,0	3,8	15,2
It-tjenester fra konsern (selvkost)	17,6	16,7	81,5
Øvrige tjenester fra konsern (selvkost)	11,9	11,2	43,3
Andre driftskostnader	16,0	11,7	41,1
Indirekte skadebehandlingskostnader flyttet til erstatninger	-12,5	-12,5	-44,5
Sum driftskostnader	75,3	66,4	280,0

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki

31.03.2018 MILLIONER KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 761	0	0	1 761
Sertifikater	0	0	0	0
Obligasjoner	0	0	0	0
Obligasjonsfond	1 761	0	0	1 761
Aksjer og andeler	444	0	656	1 100
Aksjer	0	0	0	0
Aksjefond	444	0	0	444
ANS andeler	0	0	656	656
Andre finansielle eiendeler	2	0	0	2
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 206	0	656	2 863
Forpliktelser				
Finansielle derivater	0	0	0	0
Gjeld til andre kredittinstitusjoner og annen gjeld	0	30	0	0
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	30	0	30

31.12.2017 MILLIONER KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 483	0	0	1 483
Sertifikater	0	0	0	0
Obligasjoner	0	0	0	0
Obligasjonsfond	1 483	0	0	1 483
Aksjer og andeler	464	0	653	1 118
Aksjer	0	0	0	0
Aksjefond	464	0	0	464
ANS andeler	0	0	653	653
Andre finansielle eiendeler	1	0	0	1
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 948	0	653	2 601

ENDRINGER I NIVÅ 3 ANDELER I ANS, UNOTERTE	31.03.2018	31.12.2017
Inngående balanse	653	617
Solgt	0	0
Kjøpt	0	0
Urealiserte endringer	10	56
Annet	-7	-19
Utgående balanse	656	653

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 markedsddata. 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 markedsddata 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 Solvenskapitaldekning

I Solvens II-balansen inngår eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi. For eiendeler som har en lavere/høyere verdi i regnskapet korrigeres derfor mer/-mindreverdiene. For KLP Skadeforsikring AS forsikringsforpliktelser finnes det ikke observerbare markedsverdier. Disse beregnes derfor ved et beste estimat basert på aktuarielle

forutsetninger. I tillegg kommer risikomargin som skal reflektere en tredjeparts kapitalkostnader ved å overta disse forpliktelsene. Basiskapital (kapitalgruppe 1) fremkommer av Solvens II balansen. Supplerende kapital (kapitalgruppe 2) består av avsetning til naturskadefondet.

MILLIONER KRONER		31.03.2018	
Forenklet Solvens II-balanse			
		Beste estimat	2 246
		Risikomargin	130
Eiendeler bokført	4 869	Utsatt skatt	241
Mer/mindre verdier	-236	Andre forpliktelser	244
Sum eiendeler	4 633	Sum gjeld	2 862
		Basiskapital - kapitalgruppe 1	1 586
		Naturskadeavsetningen	185
		Basiskapital - kapitalgruppe 2	185
		Ansvarlig kapital under Solvens II	1 771
		Solvenskapitalkrav (SCR)	747
		Minstekapitalkrav (MCR)	336
		Solvenskapitaldekning	237 %

NOTE 10 Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017
Resultat før skatt	-12,5	164,2	152,6	114,9	49,6
Opptjente bruttopremier	324,1	1 344,3	997,7	652,6	320,4
Premieinntekter for egen regning	306,7	1 286,8	954,7	623,9	304,5
Egenkapital	1 767,9	1 771,9	1 828,5	1 806,2	1 752,4
Skadeprosent	77,2 %	84,2 %	80,6 %	77,0 %	81,1 %
Totalkostnadsprosent	101,7 %	106,0 %	101,0 %	98,9 %	103,0 %
Avkastning på midler til forvaltning	-0,2 %	5,6 %	3,8 %	2,5 %	1,4 %
Ansvarlig kapital solvens II	1 770,9	1 763,8	1 873,0	1 879,6	1 847,8
Solvenskapitaldekning	237 %	233 %	257 %	265 %	264 %
Årlig bestandspremievolum person	539,6	526,4	510,5	488,2	462,0
Årlig bestandspremievolum arbeidsgiver	791,5	889,6	873,6	865,2	851,4
Netto nyttegning (akkumulert)	11,7	50,3	103,6	72,8	31,3



KLP SKADEFORSIKRING AS

P.b. 400, sentrum, 0103 Oslo
Organisasjonsnr.: 970 896 856

BESØKSADRESSE

Dronning Eufemias gate 10, Oslo
klp.no
Tlf: 55 54 85 00
Faks: 22 03 39 41