



Kvartalsrapport

KLP SKADEFORSIKRING AS

Innhold

KVARTALSRAPPORT 3/2016
KLP SKADEFORSIKRING AS

KVARTALSREGNSKAP 3/2016	3
RESULTATREGNSKAP	5
BALANSE	6
EGENKAPITALOPPSTILLING	7
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	8
NOTER TIL REGNSKAPET	9
— Note 1 Generell informasjon	9
— Note 2 Regnskapsprinsipper	9
— Note 3 Segmentinformasjon	9
— Note 4 Pensjon egne ansatte	9
— Note 5 Forsikringsforpliktelser	10
— Note 6 Aksjekapital/resultat per aksje	10
— Note 7 Driftskostnader	10
— Note 8 Virkelig verdi hierarki	11
— Note 9 Solvenskapitaldekning	12
— Note 10 Nøkkeltall	13

Kvartalsregnskap 3/2016

KLP SKADEFORSIKRING AS

Den gode resultatutviklingen fortsatte også i 3. kvartal. Bestandsutviklingen viser en jevn økning samtidig som medlemsandelen innen personmarkedet fortsetter å være stabilt høy.

RESULTAT PER 30.09.16

3. kvartal 2016 viser et driftsresultat før skatt på 69,4 millioner kroner. Det er fortsatt vekst i alle segmenter og høy medlemsandel blant personmarkedskundene. Per 30.09 var resultatet før skatt 185,6 millioner kroner, mot 46,3 millioner kroner samme tid i 2015. Færre storskader og bedre finansresultat utgjør forskjellen mellom årets og fjorårets resultat. Brutto premiebestand har i løpet av perioden økt med 10,9 % til 1 235 millioner kroner.

Det er i 3. kvartal innrapportert to større eiendomsskader med samlet skadeanslag på 43 millioner kroner. Årets 10 største skader er avsatt med 114 millioner kroner.

Avviklingen av tidligere skadeårganger er fortsatt positiv. Det er hittil i år inntektsført 55,8 millioner kroner som regulering av tidligere års reserver, hvorav utviklingen i 3. kvartal utgjorde 16,2 millioner kroner. Oppløsnings-effekten som følge av opphør av minstekravsregelverket ved innføringen av Solvens II, utgjør 34 millioner kroner.

Finansavkastningen var i 3. kvartal 1,8%, og samlet 4,9% per 30.09.16.

FORSIKRING

PER 30.09	2016	2015	HELE 2015
Skadeprosent f.e.r.	80,6	86,1	77,7
Kostnadsprosent f.e.r.	20,9	20,3	21,1
Totalkostnadsprosent f.e.r.	101,6	106,4	98,8

Nøkkeltallene for selskapet var:

OFFENTLIG MARKED

Netto bestandspremie har i år økt med 6,9 % sammenlignet med status per 31.12.15, tilsvarende 34,6 millioner kroner (2015; 12,9). Det er stor aktivitet innen det offentlige markedet med et større antall offentlige anbuds konkurranser utlyst og selskapet har hittil i år en positiv tilgang i dette markedet. 4. kvartal vil bli preget av enda større aktivitet og selskapet har som målsetning å være en konkurransedyktig leverandør til alle offentlige kunder som kommer på anbud.

Den største skaden i kvartalet er en eiendomsskade anslått til 28 millioner kroner.

Skadeselskapet har også i tredje kvartal hatt spesielt fokus på utfordringer knyttet til kommunale utleieboliger. Det har vært gjennomført fagsamlinger med tema krisehåndtering og beredskap, risikoforståelse og generelt forebyggende arbeid som kan bidra til å sikre våre kunders ansatte og eiendeler. Samlet har mer enn 300 personer deltatt på samlingene etter sommerferien.

BEDRIFTSMARKEDET

Netto bestandspremie har i år økt med 11,4 % sammenlignet med status per 31.12.15, tilsvarende 29,4 millioner kroner (18,0). Det er høy tilbudsaktivitet i et marked hvor konkurransen er hard og salgsvolumet ligger noe etter planlagt.

Den største skaden i kvartalet er en eiendomsskade anslått til 15,0 millioner kroner.

I bedriftsmarkedet er det innenfor energiverk det største fokuset er. Sammen med KLP Bedriftspensjon er det høy aktivitet både i direkte dialog med kunden og via megler. Fokuset er også høyt innenfor offentlige bedrifter hvor vi er mest konkurransesatt.

PERSONMARKEDET

Netto bestandspremie har i år økt med 15,3 % sammenlignet med status per 31.12.15, tilsvarende 54,3 millioner kroner (48,7). Bestandsveksten har så langt i år vært noe svakere enn forventet, men utviklingen i 3. kvartal har vært positiv. Medlemsandelen i årets salg har vært 91 %. Web-andelen har vært 33 % for årets salg til medlemmer.

Den største enkeltskaden i år er en eiendomsskade anslått til 6,2 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.

FINANS

Netto finansinntekt per 30.09.16 var 197,8 millioner kroner, mot 94,0 millioner kroner på samme tid foregående år. Finansmarkedene gav tilfredsstillende avkastning også i 3. kvartal og kvartalsavkastningen var 1,8 %, lik avkastningen kvartalet før. Akkumulert avkastning for perioden ble 4,9 %. Kvartalsavkastning for aksjer var positiv med 4,8 %. Obligasjonsavkastningen var svakere, men fortsatt positiv med 0,9 %. Eiendomsavkastningen var også positiv, med 3,7 %, noe som skyldes fortsatt positiv verdiutvikling for selskapets to eiendomsinvesteringer. Akkumulert er også eiendomsinvesteringene den aktivaklassen som har hatt best utvikling i år, med 11,3 % avkastning.

Kvartalsregnskap 3/2016

KLP SKADEFORSIKRING AS

SELSKAPETS ØKONOMISKE STILLING

Som følge av endret regelverk faller sikkerhetsreservene bort og sikkerhetsavsetningene per 31.12.15 på 540 millioner kroner er som følge av regelendringene overført egenkapitalen. Dette betyr at bufferen mot negative svingninger i resultatet nå ligger i selskapets egenkapital. Ved avleggelse av 3. kvartalsresultatet har selskapet videreført prinsippet med å beregne 25% utsatt skatt på dette beløpet. Det er imidlertid fortsatt uavklart om det skal beregnes utsatt skatt som følge av oppløsningen, eller ikke.

Også regelverket for minstekrav til kapitaldekning har falt bort. Selskapet vil rapportere dets soliditet med utgangspunkt i oppfyllelse av minstekrav til solvenskapital i henhold til Solvens II-regelverket. Basert på status per 30.09.16 er årsprognosen for oppfyllelse av solvenskapitalkravet (SCR) beregnet til 225%.

Resultatregnskap

KLP SKADEFORSIKRING AS

NOTE	MILLIONER KRONER	3. KVARTAL 2016	3. KVARTAL 2015	01.01.16 -30.09.16	01.01.15 -30.09.15	01.01.15 -31.12.15
TEKNISK REGNSKAP						
3	Premieinntekter for egen regning	291,4	264,9	851,9	768,4	1 035,1
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	0,5	0,5	1,7	1,7	2,3
	Erstatningskostnader for egen regning	-238,8	-189,9	-687,0	-661,5	-804,2
	Forsikringsrelaterte driftskostnader	-56,6	-53,5	-178,3	-156,0	-218,0
7	Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-0,3	-0,3	-0,9	-0,9	-1,2
	Resultat av teknisk regnskap	-3,8	21,7	-12,6	-48,3	13,9
IKKE TEKNISK REGNSKAP						
	Netto inntekter fra investeringer	73,0	5,0	197,8	94,0	168,4
	Andre inntekter	0,1	0,1	0,4	0,6	0,7
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	73,1	5,1	198,2	94,7	169,2
	Resultat før skattekostnad	69,4	26,8	185,6	46,3	183,1
	Skattekostnad	-14,8	-7,7	-41,9	-19,9	-38,6
	Resultat før andre resultatkomponenter	54,5	19,0	143,7	26,4	144,5
ANDRE RESULTATKOMPONENTER						
	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbasert pensjonsordninger - ytelser til ansatte	-1,2	7,7	-9,3	7,7	25,8
	Endring utsatt skatt andre resultatkomponenter	0,3	-2,1	2,3	-2,1	-6,4
	TOTALRESULTAT	53,7	24,7	136,7	32,1	163,8
	Overført til/fra Fond	-10,1	1,9	-17,9	27,4	28,7
	Netto avgitt konsernbidrag					-99,4
	Årsresultatdisponeringer til(-) / fra(+) annen egenkapital					-93,2
	Delårsresultat udisponert	-43,6	-26,6	-118,8	-59,4	
	Sum	-53,7	-24,7	-136,7	-32,1	-163,8

Balanse

KLP SKADEFORSIKRING AS

NOTE	MILLIONER KRONER	30.09.16	30.09.15	31.12.15
EIENDELER				
	Immaterielle eiendeler	14,4	18,7	17,6
	Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	1 364,3	1 221,5	1 234,1
8	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 839,6	2 656,5	2 601,2
	Sum investeringer	4 203,9	3 878,0	3 835,3
	Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse	97,2	91,3	84,7
	Fordringer	161,1	142,8	131,5
	Andre eiendeler	44,9	41,0	58,4
	Sum eiendeler	4 521,5	4 171,8	4 127,6
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
	Innskutt egenkapital	360,9	360,9	360,9
	Fond mv.	203,1	186,7	185,3
	Annen opptjent egenkapital	1 244,9	992,9	1 126,0
	Opptjent egenkapital	1 448,0	1 179,6	1 311,3
5	Forsikringsforpliktelse brutto	2 360,9	2 315,1	2 141,8
	Avsetninger for forpliktelse	230,6	227,7	220,0
	Forpliktelse	69,8	58,7	80,4
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	51,3	29,9	13,3
	Sum egenkapital og forpliktelse	4 521,5	4 171,8	4 127,6

Egenkapitaloppstilling

KLP SKADEFORSIKRING AS

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL 2016 MILLIONER KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.16	360,9	1 311,3	1 672,2
Totalresultat	0,0	136,7	136,7
Sum totalresultat	0,0	136,7	136,7
Transaksjoner med eiere	0,0	0,0	0,0
Egenkapital 30.09.16	360,9	1 448,0	1 808,9

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL 2015 MILLIONER KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.15	360,9	1 147,5	1 508,3
Totalresultat	0,0	32,1	32,1
Sum totalresultat	0,0	32,1	32,1
Transaksjoner med eiere	0,0	0,0	0,0
Egenkapital 30.09.15	360,9	1 179,6	1 540,4

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL 2015 MILLIONER KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.14	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	163,8	163,8
Sum totalresultat	0,0	163,8	163,8
Transaksjoner med eiere	0,0	0,0	0,0
Egenkapital 31.12.15	360,9	1 311,3	1 672,2

Kontantstrømoppstilling

KLP SKADEFORSIKRING AS

MILLIONER KRONER	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	23,2	157,9	175,3
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0,0	-63,2	-63,2
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-36,8	-120,5	-120,5
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	-13,5	-25,8	-8,4
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	58,4	66,8	66,8
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	44,9	41,0	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 forsikringsselskap (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 – 30.09.16. Delårsrapporten er ikke revidert.

Delårsregnskap for KLP Skadeforsikring AS er utarbeidet i samsvar med Forskrift nr. 1775 av 18.12.15 "Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper" og IAS 34 om delårsrapportering.

Sikkerhetsfondet ble oppløst 01.01.16. Sikkerhetsfondsavsetningen per 31.12.15 fratrukket utsatt skatt, er per 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	30.09.16
Premieinntekter for egenregning	374,1	196,6	281,2	851,9
Resultat	141,9	48,6	-4,9	185,6

NOTE 4 Pensjonsforpliktelse egne ansatte

MILLIONER KRONER	30.09.16
Balanseført netto forpliktelse 01.01.16	54,0
Resultatført pensjonskostnad	2,4
Resultatført finanskostnad	1,2
Aktuarielle gevinster og tap	9,3
Innbetalt premie/tilskudd	0,0
Balanseført netto forpliktelse 30.09.16	67,0

FORUTSETNINGER	30.09.16	31.12.15
Diskonteringsrente	2,10 %	2,70 %
Lønnsvekst	2,25 %	2,50 %
G-regulering	2,00 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,24 %	1,48 %
Forventet avkastning	2,10 %	2,70 %
Aga sats	14,10 %	14,10 %

NOTE 5 Forsikringsforpliktelse

MILLIONER KRONER	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	458,6	407,9	282,5
Brutto erstatningsavsetning	1 902,4	1 907,2	1 859,3
Forsikringsforpliktelse brutto	2 360,9	2 315,1	2 141,8

NOTE 6 Aksjekapital/resultat per aksje

AKSJEKAPITAL MILLIONER KRONER	30.09.16	30.09.15	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 per aksje i kroner	2 090	384	2 102

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

Det er ingen bestemmelser i vedtektene vedrørende eventuelle begrensninger i stemmerett.

NOTE 7 Forsikringstekniske driftskostnader

MILLIONER KRONER	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Personalkostnader	88,3	84,2	120,4
Avskrivninger	3,2	3,2	4,3
Husleie	10,8	10,1	14,3
It-tjenester fra konsern (selvkost)	49,1	35,3	51,5
Øvrige tjenester fra konsern (selvkost)	30,3	25,6	32,1
Andre driftskostnader	24,5	24,2	30,6
Indirekte skadebehandlingskostnader flyttet til erstatninger	-28,0	-26,7	-35,1
Sum driftskostnader	178,3	156,0	218,0

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki

30.09.16 MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUM
EIENDELER				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 742,1	0	0	1 742,1
Sertifikater	0	0	0	0
Obligasjoner	0	0	0	0
Obligasjonsfond	1 742,1	0	0	1 742,1
Aksjer og andeler	449,4	0	592,9	1 042,3
Aksjer	0	0	0	0
Aksjefond	449,4	0	0	449,4
ANS andeler	0	0	592,9	592,9
Andre finansielle eiendeler	55,2	0	0	55,2
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 246,7	0	592,9	2 839,6

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	30.09.16	31.12.15
Inngående balanse	553,8	441,5
Solgt	0	0
Kjøpt	0	51,4
Urealiserte endringer	61,2	86,8
Annet	-22,1	-26,0
Utgående balanse	592,9	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.

NOTE 9 Solvenskapitaldekning

Solvens II er innført fra 01.01.16 og beregningen av Solvensmargin endres fullstendig. 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

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 ikke 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.

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		30.09.16	
Forenklet Solvens II-balanse		Beste estimat	2 190
Eiendeler bokført	4 522	Risikomargin	131
Mer-/mindre verdier	96	Utsatt skatteforpliktelser	260
Sum eiendeler	4 617	Andre forpliktelser	231
		Sum gjeld	2 812
		Basiskapital - kapitalgruppe 1	1 645
		Naturskadeavsetningen	160
		Basiskapital - kapitalgruppe 2	160
		Ansvarlig kapital under Solvens II	1 805
		Solvenskapitalkrav (SCR)	658
		Minstekapitalkrav (MCR)	296
		Solvenskapitaldekning	274 %

NOTE 10 Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	Q3-16	Q2-16	Q1-16	Q4-15	Q3-15
Resultat før skatt	185,6	116,3	49,5	183,1	46,3
Opptjente bruttopremier	894,9	588,9	290,3	1 086,8	806,9
Premieinntekter for egen regning	851,9	560,5	276,4	1 035,1	768,4
Egenkapital	1 808,9	1 755,2	1 705,7	1 672,2	1 540,4
Skadeprosent	80,6 %	80,0 %	76,9 %	77,7 %	86,1 %
Totalkostnadsprosent	101,6 %	101,7 %	100,2 %	98,8 %	106,4 %
Avkastning på midler til forvaltning	4,9 %	3,1 %	1,3 %	4,4 %	2,5 %
Ansvarlig kapital Solvens II	1 805,4	1 789,0	1 910,0	1 664,0	
Solvenskapitaldekning	274,5 %	277,5 %	285,0 %	245,8 %	
Årlig premievolum person	408,7	387,4	367,5	354,4	344,3
Årlig premievolum arbeidsgiver	826,2	822,8	813,2	762,2	769,7
Netto nyttegning (akkumulert innenfor året.)	83,0	52,0	21,9	112,1	64,1



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