
Nykredit Livsforsikring A/S

Halvårsrapport 2015

CVR-nr. 25707184

INDHOLD

Ledelsesberetning 3

Ledelsespåtegning 4

Regnskab

Resultatopgørelse 5

Totalindkomstopgørelse 5

Balance 6

Egenkapitalopgørelse 7

Noter 8

Nykredit Livsforsikring A/S
Borupvang 4
2750 Ballerup
Telefon 44 68 33 11

E-mail: topdanmark@topdanmark.dk
Internet: www.topdanmark.com

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet

Selskabet tegner livsforsikringer samt livrenteprodukter i markedsrentemiljø og syge- og ulykkesforsikring på gruppebasis. Forsikringerne indtegnes gennem Nykredit.

Udvikling i perioden

Bruttopræmierne for 1. halvår 2015 udgjorde 201,4 mio. kr. mod 204,4 mio. kr. i tilsvarende periode i 2014.

Resultatet blev et overskud efter skat på 0,7 mio. kr. mod 1,2 mio. kr. i 1. halvår 2014. Udviklingen kan primært henføres til lavere investeringsafkast til egenkapitalen.

Forventninger

Det er fortsat ledelsens forventning, at resultatet efter skat for 2015 vil ligge i niveauet 1-3 mio. kr.

Risikoforhold

Selskabet har ingen lange finansielle forpligtelser og har alene investeringer i obligationer med begrænset risiko, hvorfor de finansielle risici er mindre væsentlige. Selskabets finansielle risici er derfor begrænset. Selskabets bestand af livsforsikringer består dels af etårige gruppeforsikringer med ret til bonus og bruttopræmier på et relativt sikkert grundlag og dels af livrenter indtegnet i markedsrentemiljø, hvor kunderne bærer den fulde investeringsrisiko. Selskabets bestand af forsikringer med syge- og ulykkesforsikring er 100 % genforsikret hos moderselskabet Topdanmark Livsforsikring A/S.

Ejerforhold

Selskabet er 100 % ejet af Topdanmark Livsforsikring A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret fra årsrapporten 2014.

Rapporten er urevideret og har ikke været genstand for review.

Nykredit Livsforsikring A/S • halvårsrapport 2015

NØGLETAL

	Året 2014	1. halvår 2014	1. halvår 2015
Afkastnøgletal			
Afkast før pensionsafkastskat	0,9%	1,7%	-0,3%
Omkostnings- og resultatnøgletal			
Omkostningsprocent af præmier	8,4%	8,3%	8,6%
Omkostningsprocent af hensættelser	4,0%	2,2%	1,6%
Omkostninger pr. forsikret (kroner)	2.859	1.422	1.499
Omkostningsresultat	0,17%	0,08%	0,10%
Forsikringsrisikoresultat	0,19%	0,10%	0,07%
Konsolideringsnøgletal			
Ejerkapitalgrad	100,1%	77,2%	80,3%
Overdækningsgrad (Solvens I)	60,4%	41,6%	49,1%
Solvensdækning (Solvens I)	252%	217%	257%
Forrentningsnøgletal			
Egenkapitalforrentning før skat	1,8%	1,6%	0,9%
Egenkapitalforrentning efter skat	1,4%	1,2%	0,7%
Forrentning af kundernes midler efter omkostninger før skat	-18,4%	-7,3%	-10,0%
Syge- og ulykkesforsikring			
Bruttoerstatningsprocent	53,1	67,9	64,0
Nettogenforsikringsprocent	36,9	20,0	27,1
Skadesforløb	90,0	87,9	91,0
Bruttoomkostningsprocent	10,0	12,1	9,0
Combined ratio	100,0	100,0	100,0
Operating ratio	100,0	100,0	100,0
Relativt afløbsresultat	0,0	0,0	0,0

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt halvårsrapporten 2015 for Nykredit Livsforsikring A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar-30. juni 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Ballerup, den 17. august 2015

Direktion

Brian Rothemejer Jacobsen
(Adm. direktør)

Bestyrelse

Christian Sagild
(Formand)

Anne Christina Skjønnemand

Kenneth Hedegaard

RESULTATOPGØRELSE

1.000 kr.	Note	Året 2014	1. halvår 2014	1. halvår 2015
Bruttopræmier	1	403.218	204.390	201.374
Afgivne forsikringspræmier		-1.567	-1.107	-1.142
Præmier f.e.r., i alt		401.651	203.283	200.232
Renteindtægter og udbytter m.v.		14.274	9.796	11.827
Kursreguleringer	2	70.791	31.825	48.845
Renteudgifter		-176	-92	-129
Administrationsomkostninger i.f.m. investeringsvirksomhed		-1.037	-534	-530
Investeringsafkast, i alt		83.852	40.995	60.013
Pensionsafkastskat		-13.119	-6.305	-5.849
Investeringsafkast efter pensionsafkastskat		70.733	34.690	54.164
Udbetalte ydelser	3	-135.926	-76.629	-86.739
Ændring i erstatningshensættelser		1.456	5.203	886
Forsikringsydelse f.e.r., i alt		-134.470	-71.426	-85.853
Ændring i livsforsikringshensættelser		1.043	-26.872	-24.236
Ændring i genforsikringsandel		-3	323	338
Ændring i livsforsikringshensættelser f.e.r., i alt		1.040	-26.549	-23.898
Ændring i hensættelser unit-linked kontrakter		-305.442	-122.474	-127.805
Ændring i hensættelser unit-linked kontrakter f.e.r., i alt		-305.442	-122.474	-127.805
Erhvervsomkostninger		-23.403	-11.619	-11.983
Administrationsomkostninger		-10.555	-5.367	-5.407
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt		-33.958	-16.986	-17.390
Overført investeringsafkast		-563	-1.094	109
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT		-1.009	-556	-441
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT AF SYGE- OG ULYKKESFORSIKRING	4	0	0	0
Egenkapitalens investeringsafkast		563	1.094	-109
Andre indtægter		2.177	1.010	1.415
RESULTAT FØR SKAT		1.731	1.548	865
Skat		-424	-379	-203
PERIODENS RESULTAT		1.307	1.169	662

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Periodens resultat	1.307	1.169	662
Anden totalindkomst	0	0	0
PERIODENS TOTALINDKOMST	1.307	1.169	662

Nykredit Livsforsikring A/S • halvårsrapport 2015

BALANCE

1.000 kr.	Note	31. december 2014	30. juni 2014	30. juni 2015
AKTIVER				
Obligationer		468.540	480.731	464.337
Afledte finansielle instrumenter		0	0	11
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT		468.540	480.731	464.348
Investeringsforeningsandele		903.526	711.261	1.028.071
INVESTERINGSAKTIVER TILKNYTTET				
UNIT-LINKED KONTRAKTER				
Genforsikringsandele af præmiehensættelser		2	22.109	22.384
Genforsikringsandele af livsforsikringshensættelser		113	438	451
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser		105.685	103.039	108.538
Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt		105.800	125.586	131.373
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		121	165	169
Andre tilgodehavender		422	1	0
TILGODEHAVENDER, I ALT		106.343	125.752	131.542
Likvide beholdninger		21.879	28.154	22.062
Øvrige		26	1	21
ANDRE AKTIVER, I ALT		21.905	28.155	22.083
Tilgodehavende renter samt optjent leje		1.896	2.174	1.139
Andre periodeafgrænsningsposter		372	3.102	3.081
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT		2.268	5.276	4.220
AKTIVER, I ALT		1.502.582	1.351.175	1.650.264
PASSIVER				
Aktiekapital		2.250	2.250	2.250
Overført overskud		92.723	92.585	93.385
EGENKAPITAL, I ALT		94.973	94.835	95.635
Præmiehensættelser		3	24.842	24.582
Garanterede ydelser		94.900	122.815	119.136
Livsforsikringshensættelser, i alt	5	94.900	122.815	119.136
Erstatningshensættelser	6	135.938	129.545	137.905
Hensættelser til unit-linked kontrakter	7	903.197	720.229	1.031.002
HENSÆTTelser TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER, I ALT		1.134.038	997.431	1.312.625
Gæld i forbindelse med direkte forsikring		439	5.096	278
Gæld til kreditinstitutter		0	0	4
Gæld til tilknyttede virksomheder		258.142	242.746	228.367
Afledte finansielle instrumenter		0	26	0
Anden gæld		14.990	11.030	13.345
GÆLD, I ALT		273.571	258.898	241.994
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER		0	11	10
PASSIVER, I ALT		1.502.582	1.351.175	1.650.264
Kernekapital og basiskapital	8			
Eventualforpligtelser	9			
Følsomhedsoplysninger	10			

EGENKAPITALOPGØRELSE

1.000 kr.

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
2014			
Egenkapital ultimo foregående år	2.250	91.416	93.666
Årets resultat		1.307	1.307
Anden totalindkomst		0	0
Årets totalindkomst		1.307	1.307
Egenkapital 31. december 2014	2.250	92.723	94.973
1. halvår 2014			
Egenkapital ultimo foregående år	2.250	91.416	93.666
Periodens resultat		1.169	1.169
Anden totalindkomst		0	0
Periodens totalindkomst		1.169	1.169
Egenkapital 30. juni 2014	2.250	92.585	94.835
1. halvår 2015			
Egenkapital ultimo foregående år	2.250	92.723	94.973
Periodens resultat		662	662
Anden totalindkomst		0	0
Periodens totalindkomst		662	662
Egenkapital 30. juni 2015	2.250	93.385	95.635

NOTER

1.000 kr.	Året 2014	1. halvår 2014	1. halvår 2015
Note 1. Bruttopræmier			
Individuelt tegnede forsikringer	9.626	5.068	5.276
Forsikringer tegnet som led i et ansættelsesforhold	118.273	35.982	35.459
Gruppeliv	137.994	101.624	104.934
Løbende præmier	265.893	142.674	145.669
Individuelt tegnede forsikringer	91.179	38.221	37.723
Forsikringer tegnet som led i et ansættelsesforhold	46.146	23.495	17.982
Engangspræmier	137.325	61.716	55.705
Bruttopræmier	403.218	204.390	201.374
Præmier vedrørende unit-linked kontrakter uden ret til bonus udgør Investeringsrisikoen bæres af forsikringstager.	265.224	102.766	96.440
Alle øvrige bruttopræmier vedrører bonusberettigede forsikringskontrakter.			
Antal forsikrede ultimo:			
Individuelt tegnede forsikringer	1.438	1.294	1.529
Forsikringer tegnet som led i et ansættelsesforhold	3.768	3.702	3.880
Gruppeliv	65.332	68.734	60.503
Note 2. Kursreguleringer			
Investeringsforeningsandele	74.658	31.402	51.647
Obligationer	-3.896	420	-2.813
Afledte finansielle instrumenter	29	3	11
Kursreguleringer	70.791	31.825	48.845
Note 3. Udbetalte ydelser			
Forsikringssummer ved død	35.341	16.854	17.080
Pensions- og renteydelser	1.709	760	1.477
Tilbagekøb	19.567	7.104	15.076
Kontant udbetalte bonusbeløb	79.309	51.911	53.106
Udbetalte ydelser	135.926	76.629	86.739
Note 4. Forsikringsteknisk resultat af syge- og ulykkesforsikring			
Bruttopræmier	50.106	49.449	49.328
Afgivne forsikringspræmier	-40.255	-38.988	-44.913
Ændring i bruttopræmiehensættelser	1.007	-23.833	-24.579
Ændring i genforsikrings andel af præmiehensættelser	-896	21.211	22.381
Præmieindtægter f.e.r.	9.962	7.839	2.217
Udbetalte ydelser	-23.414	-11.443	-10.987
Modtaget genforsikringsdækning	23.414	11.443	10.987
Ændring i bruttoerstatningshensættelser	-852	-2.287	-4.848
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	852	2.287	4.848
Erstatningsudgifter f.e.r.	0	0	0
Bonus og præmierabatter	-5.383	-5.383	0
Erhvervsomkostninger	-3.557	-1.944	-1.722
Administrationsomkostninger	-1.022	-512	-495
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.	-4.579	-2.456	-2.217
Resultat af syge- og ulykkesforsikring	0	0	0
Afløbsresultat:			
Brutto	2.975	918	-3.145
For egen regning	0	0	0

NOTER

1.000 kr.	31. december 2014	30. juni 2014	30. juni 2015
Note 5. Livsforsikringshensættelser			
Livsforsikringshensættelser primo	95.943	95.943	94.900
Retrospektive hensættelser primo	95.943	95.943	94.900
Overført fra hensættelser til unit-linked kontrakter:			
- Hensættelser for årets præmiefritagelse	0	-8	0
Bruttopræmier	137.994	101.624	104.934
Rentetilskrivning	942	2.404	2.419
Forsikringsydelse	-113.037	-63.562	-69.426
Omkostningstillæg efter tilskrivning af omkostningsbonus	-25.559	-12.901	-12.980
Risikogevinst efter tilskrivning af risikobonus	-1.383	-685	-711
Retrospektive hensættelser ultimo	94.900	122.815	119.136
Livsforsikringshensættelser	94.900	122.815	119.136

Livsforsikringshensættelserne består hovedsagelig af optjente bonusbeløb.

Note 6. Erstatningshensættelser

Livsforsikring	30.253	26.506	29.367
Syge- og ulykkesforsikring	105.685	103.039	108.538
Erstatningshensættelser	135.938	129.545	137.905

Note 7. Hensættelser til unit-linked kontrakter

Hensættelser til unit-linked kontrakter primo	597.755	597.755	903.197
Retrospektive hensættelser primo	597.755	597.755	903.197
Bruttopræmier	265.224	102.766	96.440
Rentetilskrivning	69.494	31.330	51.995
Forsikringsydelse	-21.431	-7.864	-16.427
Omkostningstillæg efter tilskrivning af omkostningsbonus	-7.658	-3.667	-4.110
Risikogevinst efter tilskrivning af risikobonus	-187	-99	-93
Præmiefritagelse overført til livsforsikringshensættelser	0	8	0
Retrospektive hensættelser ultimo	903.197	720.229	1.031.002
Hensættelser til unit-linked kontrakter	903.197	720.229	1.031.002

Note 8. Kernekapital og basiskapital

Egenkapital	94.973	94.835	95.635
Kernekapital	94.973	94.835	95.635
Basiskapital	94.973	94.835	95.635

Note 9. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for A-skat og lønsumsafgift samt moms, som påhviler de i Topdanmark-koncernen fællesregistrerede selskaber.
Selskabet hæfter solidarisk for selskabsskat, som påhviler de i Topdanmark-koncernen sambeskattede selskaber.

Note 10. Følsomhedsoplysninger

Minimum påvirkning af basiskapitalen:

Hændelse		
Rentestigning på 0,7-1,0 pct.point		-900
Rentefald på 0,7-1,0 pct.point		900
Tab på modparter på 8%		-3.017