

Resultatet

AI Pensions resultat efter skatt uppgick till -297 (488) miljoner kronor. Resultatet har framförallt påverkats av fortsatt sjunkande räntor vilket gjort att försäkringstekniska avsättningar ökat. De försäkringstekniska avsättningarna har påverkat resultatet med -446 (190) miljoner kronor varav förändringen av oreglerade skador uppgick till 2 (-8) miljoner kronor. Kapitalavkastningen har hittills i år påverkat resultatet med 142 (297) miljoner kronor. Premieinkomsterna uppgick till 119 (116) miljoner kronor och utbetalade försäkringsersättningar utgjorde -101 (-98) miljoner kronor. Driftskostnaderna var -9 (-9) miljoner kronor och avkastningsskatten uppgick till -3 (-8) miljoner kronor. Det är det låga ränteläget som gör att avkastningsskatten minskat.

Kapitalförvaltning

Marknadsvärdet på placeringarna uppgick till 6 778 (6 525) miljoner kronor vilket är cirka 137 (454) miljoner kronor högre än vid årsskiftet. Räntebärande tillgångar utgjorde 46 (43) procent, aktier 34 (34) procent, alternativa tillgångar 10 (14) procent och fastigheter 10 (9) procent.

Totalavkastningen för AI Pensions placeringar uppgick till 2,2 (4,8) procent. Räntebärande tillgångar var det tillgångsslag som hade den högsta avkastningen, 5,9 (-1,2) procent, därefter kom fastigheter med en avkastning på 5,4 (8,6) procent. Alternativa investeringar avkastade -1,7 (3,3) procent och aktier hade en avkastning på -1,9 (11,2) procent.

Försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna uppgick till 4 808 (4 237) miljoner kronor. Det är en ökning med 446 (-190) miljoner kronor sedan årsskiftet. Ökningen beror på att diskonteringsräntorna gått ned.

Kollektiv konsolidering och solvens

Den kollektiva konsolideringsgraden uppgick inom AI ITP till 134 (145) procent och AI Liv hade en konsolideringsgrad på 112 (114) procent.

Kapitalbasen uppgick till 1 964 (2 277) miljoner kronor. Solvensgraden uppgick till 141 (154) procent. Solvenskvoten som uppgick till 10,0 (13,1) beräknas som kapitalbasen dividerad med solvensmarginalen.

Ny styrelseledamot och ny externrevisor

I samband med fullmäktigemöte den 28 april utsågs Magnus Höij, VD på Svensk Teknik & Design-företagen inom Almega, till ny styrelseledamot och vice ordförande i AI Pension. Magnus Höij ersätter Jonas Milton. Lena Eidmann från PwC valdes vid samma tillfälle till ny auktoriserad revisor med Thomas Heneryd som ersättare.

Översyn av modell för diskonteringsränta vid beräkning av FTA

Den europeiska tillsynsmyndigheten EIOPA har presenterat ett nytt förslag till översyn av diskonteringskurva för beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Förslaget innebär att den så kallade UFR räntan sänks från nuvarande 4,2 % till 3,7 %. Detta påverkar den långa delen av diskonteringskurvan och värderingen av våra skulder. Om förändringen genomförs kommer försäkringstekniska avsättningar att öka med drygt 200 miljoner kronor och solvensen skulle minska med drygt 6 procentenheter. Förslaget är ute på remiss och beslut ska tas i september. Förslaget innebär vidare att förändringen ska genomföras stegvis med 10-20 bp per år med start 2017.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag, FFFS 2008:26 inklusive ändringsföreskrifter, och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. AI Pension tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har tillämpats vid framtagande av delårsrapporten som den senaste årsredovisningen.

Ekonomisk ställning och nyckeltal för AI ITP

Januari - juni 2016

Premieinkomsten uppgick till 97 (97) miljoner kronor.

Totalavkastningen t.o.m. juni 2016 uppgick till 2,2 (4,8) procent.

Förvaltningskostnadsprocenten uppgick till 0,34 (0,38) procent uppräknat till helår.

Konsolideringsgraden uppgick till 134 procent att jämföra med 144 procent vid årets början.

NYCKELTAL 2016-06-30	2016	2015	2015
	6 mån	6 mån	12 mån
Summa placeringar (kapital)	5 467	5 244	5 354
Premieinkomst, MSEK ¹⁾	97	97	206
Totalavkastning %	2,2	4,8	6,9
Direktavkastning %	0,4	0,5	1,0
Förvaltningsprocent, FKO%	0,34	0,38	0,33
Kollektiv konsolideringsgrad, %	134	145	144
Försäkringstekniska avsättningar, FTA	3 670	3 172	3 293
Kapitalbas	1 811	2 054	2 056
Försäkrade AI ITP			
Yrkesverksamma medlemmar inkl. sjukpensionärer	2 539	2 678	2 634
Fribrevshavare	4 803	4 802	4 786
Ålderspensionärer	4 604	4 546	4 605

¹⁾ Premieinkomsten inom AI ITP är på samma nivå som förra året trots att riskförsäkringspremierna rabatterats med 100 procent.

Ekonomisk ställning och nyckeltal för AI Liv

Januari - juni 2016

Premieinkomsten uppgick till 23 (18) miljoner kronor.

Totalavkastningen t.o.m. juni 2016 uppgick till 2,2 (4,8) procent.

Förvaltningskostnadsprocenten uppgick till 0,34 (0,38) procent uppräknat till helår.

Konsolideringsgraden uppgick till 112 procent att jämföra med 111 procent vid årets början.

Återbäringräntan för 2016 bestäms efter upprättat helårsbokslut.

NYCKELTAL 2016-06-30	2016	2015	2015
	6 mån	6 mån	12 mån
Summa placeringar (kapital)	1 305	1 270	1 286
Premieinkomst, MSEK	23	18	39
Totalavkastning %	2,2	4,8	6,9
Direktavkastning %	0,4	0,5	1,0
Förvaltningsprocent, FKO %	0,34	0,38	0,33
Konsolideringsgrad, %	112	114	111
Försäkringstekniska avsättningar, FTA	1 138	1 065	1 069
Kapitalbas	153	223	221
Försäkringar och försäkrade AI Liv			
Totalt antal försäkringar	9 461	9 472	9 479
Antal försäkrade personer	5 266	5 203	5 198

Skatt 2016

Avkastningsskatten belastade resultatet med 3 (8) miljoner kronor.

Denna rapport har, i likhet med tidigare år, inte varit föremål för revisorers granskning.

RESULTATRÄKNING (kk)	1/1-30/6 2016	1/1-30/6 2015	1/1-31/12 2015
Premieinkomst			
premieinkomst	119 243	115 573	244 843
premier för avgiven återförsäkring	0	0	-177
Kapitalavkastning, intäkter	145 007	296 229	337 310
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	147 441	67 749	186 755
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar			
före avgiven återförsäkring	-101 481	-97 631	-196 906
återförsäkrares andel	0	0	0
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
före avgiven återförsäkring	2 526	-8 431	-13 806
återförsäkrares andel	0	0	-9
Förändring livförsäkringsavsättningar	-448 360	198 369	77 698
Driftskostnader	-8 734	-9 161	-16 005
Kapitalavkastning, kostnader	-7 216	-4 795	-12 479
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-143 024	-61 750	-88 076
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-294 598	496 152	519 149
Avkastningsskatt	-2 814	-8 127	-14 760
Periodens resultat/Totalresultat	-297 413	488 026	504 389

BALANSRÄKNING (kk)	30/6 2016	30/6 2015	31/12 2015
TILLGÅNGAR			
PLACERINGSTILLGÅNGAR			
Byggnader och mark	267 000	230 000	244 000
Andra finansiella placeringstillgångar			
svenska aktier och andelar	1 709 451	1 589 734	1 696 499
utländska aktier och andelar	996 918	1 202 852	1 203 150
obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 429 768	3 199 563	3 206 232
övriga lån	238 911	226 597	238 911
derivat	57 110	24 497	1 827
Summa placeringstillgångar	6 699 158	6 473 243	6 590 619
ÅTERFÖRSÄKRARES ANDEL AV FTA			
Övriga försäkringstekniska avsättningar	82	91	82
Summa återförsäkrares andel av FTA	82	91	82
FORDRINGAR			
Fordringar avseende direkt försäkring	3 310	1 270	9 543
Övriga fordringar	135	4	17 559
Summa fordringar	3 445	1 273	27 101
ANDRA TILLGÅNGAR			
Materiella tillgångar	934	472	369
Kassa och bank	126 794	75 388	50 704
Aktuell skattefordran	189	0	0
Summa andra tillgångar	127 917	75 860	51 073
FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER			
Upplupna ränteintäkter	14 548	0	7 145
Övriga förutbetalda kostnader	570	592	1 210
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 117	592	8 355
SUMMA TILLGÅNGAR	6 845 720	6 551 059	6 677 230

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	30/6 2016	30/6 2015	31/12 2015
EGET KAPITAL			
Överskottsfond, AI ITP	2 035 000	1 645 082	1 633 979
Överskottsfond, AI Liv	209 988	127 929	123 635
Värdesäkringsfond, AI ITP	961	858	858
Garantifond, AI ITP	15 228	15 419	14 625
Periodens resultat	-297 413	488 026	504 389
Summa eget kapital	1 963 764	2 277 314	2 277 485
FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR			
Livförsäkringsavsättningar, AI ITP	3 592 211	3 096 567	3 212 908
Oreglerade skador, AI ITP	77 952	75 103	80 478
Livförsäkringsavsättningar, AI Liv	1 138 090	1 064 702	1 069 033
Oreglerade skador, AI Liv	180	180	180
Summa försäkringstekniska avsättningar	4 808 433	4 236 552	4 362 598
ANDRA AVSÄTTNINGAR			
Aktuell skatteskuld	0	1 144	848
Summa andra avsättningar	0	1 144	848
Depåer från återförsäkrare	82	91	82
SKULDER			
Skulder avseende direkt försäkring	0	0	0
Skulder avseende återförsäkring	0	0	94
Derivat	5 702	2 184	19 129
Övriga skulder	61 522	27 232	7 660
Summa skulder	67 224	29 416	26 882
UPPLUPNA KOSTNADER			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 217	6 543	9 334
Summa upplupna kostnader	6 217	6 543	9 334
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNING OCH SKULDER	6 845 720	6 551 059	6 677 230
STÄLLDA SÄKERHETER			
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	0	0	17 550
ANSVARSFÖRBINDELSE	Inga	Inga	Inga
ÅTAGANDEN	173 078	62 250	173 078

Resultatanalys (kkkr) 2016.06	Total	ITP	Liv	Risk
Premieinkomst				
premieinkomst	119 243	96 040	22 725	478
premier för avgiven återförsäkring	0		0	0
Kapitalavkastning, intäkter	145 007	113 425	27 949	3 633
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	147 441	115 339	28 419	3 683
Försäkringsersättningar				
Utbetalda försäkringsersättningar				
före avgiven återförsäkring	-101 481	-73 049	-21 596	-6 836
återförsäkrarens andel	0	0	0	0
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
före avgiven återförsäkring	2 526	0	0	2 526
återförsäkrarens andel	0		0	0
Förändring i livförsäkringsavsättningar				
före avgiven återförsäkring	-448 360	-379 303	-69 057	
Driftskostnader	-8 734	-4 252	-3 478	-1 004
Kapitalavkastning, kostnader	-7 216	-5 643	-1 392	-182
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-143 024	-111 701	-27 667	-3 656
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-294 598	-249 144	-44 098	-1 356
Avkastningsskatt	-2 814	-2 258	-557	0
Periodens resultat	-297 413	-251 402	-44 655	-1 356

Försäkringstekniska avsättningar

kkkr	Total	ITP	Liv	Risk
Livförsäkringsavsättningar	4 730 301	3 592 211	1 138 090	
Oreglerade skador	78 132		30	78 102
Summa försäkringsersättningar, före avgiven återförsäkring	4 808 433	3 592 211	1 138 120	78 102

Kassaflödesanalys (kk)	Not	30/6 2016	30/6 2015
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-294 598	496 152
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1)	339 405	-460 481
Betald avkastningsskatt		-2 814	-8 127
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av tillgångar och skulder			
		41 992	27 544
Utbetald återbäring/pensionstillägg		-15 793	-15 702
Nettoinvestering (-)/nettoförsäljning (+) av finansiella placeringstillgångar		-15 942	-18 183
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar		16 704	8 608
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder		49 803	-22 334
Kassaflöde från den löpande verksamheten inkl. kapitalförvaltning		76 766	-20 066
Investeringsverksamheten			
Investering i materiella tillgångar		-679	0
Försäljning av materiella tillgångar		4	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-675	0
Periodens kassaflöde		76 090	-20 066
Förändring i likvida medel			
Likvida medel vid årets början		50 704	95 453
Årets kassaflöde		76 090	-20 066
Likvida medel vid periodens slut		126 794	75 388
Noter till kassaflödesanalysen			
1) Avskrivningar		114	103
Utrangeringar		-4	0
Värdeförändring placeringstillgångar (byggnader och mark)		-23 000	-13 000
Värdeförändring placeringstillgångar (andra finansiella placeringstillgångar)		18 582	7 001
Realiserat resultat		-101 607	-263 852
Uttag ur garanti- och värdesäkringsfond		-515	-795
Förändring i livförsäkringsavsättningar		445 835	-189 938
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet		339 405	-460 481
Tilläggsupplysningar			
Erhållen ränta		25 341	7 558
Erlagd ränta		-6	-13
Erhållna utdelningar		11 511	18 068