



*Redegørelse og
supplerende/korrigerende
information vedrørende
årsrapporten for 2014*

Forsikringssselskabet Danica,
Skadeforsikringssselskab af 1999

Indholdsfortegnelse

Redegørelse	2
Supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014	
- Hovedtal for Danica koncernen (korrigeret)	4
- Hovedtal for Danica koncernen (Årsrapport 2014)	5
- Resultatopgørelse, aktiver og passiver, Danica koncernen	6
- Kapitalforhold	9
- Noter	11
- Hovedtal for Forsikringselskabet Danica (korrigeret)	16
- Hovedtal for Forsikringselskabet Danica (Årsrapport 2014)	17
- Resultatopgørelse, aktiver og passiver, Forsikringselskabet Danica	18
Påtegninger	21

Redegørelse vedrørende årsrapporten for Forsikringsselskabet Danica for 2014

Indledning

I årsrapporten for 2014 oplyste Forsikringsselskabet Danica, i ledelsesberetningen side 8 (Begivenheder efter balancedagen), at koncernen efter regnskabsårets udløb, havde modtaget spørgsmål fra Finanstilsynet om principperne for opgørelsen og regnskabsmæssig behandling af livsforsikringshensættelser til en pensionsordning, og henviste i den anledning til omtale i årsregnskabet note 20 om sikkerhedsstillelse og eventualforpligtelser, side 41.

Af årsregnskabet note 20 fremgik det, at Forsikringsselskabet Danica ville besvare Finanstilsynets forespørgsel i februar 2015, samt at det ville kunne få indflydelse på Forsikringsselskabet Danicas indregning og måling af de pågældende livsforsikringshensættelser, såfremt Finanstilsynet måtte bedømme de omhandlede forhold anderledes.

Forsikringsselskabet Danica har sidenhen besvaret Finanstilsynets anmodning om redegørelse og i løbet af 1. halvår 2015 været i tæt dialog med Finanstilsynet om fortolkningen af de underliggende aftaler i pensionsordningen og den deraf følgende regnskabsmæssige behandling.

Som resultat heraf har Finanstilsynet tilkendegivet, at den hidtidige regnskabsmæssige behandling i Forsikringsselskabet Danicas årsrapporter er fejlagtig.

Foranlediget af dialogen med Finanstilsynet har Forsikringsselskabet Danica derfor foretaget en fornyet vurdering af den regnskabsmæssige indregning og måling samt præsentation og som følge heraf ændret den hidtil fulgte regnskabspraksis for den pågældende pensionsordning.

Forsikringsselskabet Danica korrigerer hermed den regnskabsmæssige metode for måling og præsentation af livsforsikringshensættelserne til pensionsordningen og offentliggør supplerende/-korrigerende information til årsrapporten for 2014 for såvel koncernen som moderselskabet. Alle korrektioner er affødt af korrektioner fra datterselskabet Danica Pension.

Livsforsikringshensættelser til pensionsordning

Forsikringsselskabet Danica har i koncernens livsforsikringshensættelser siden 2005 indregnet en forpligtelse vedrørende en firmapensionsordning gældende for nuværende og tidligere ansatte i Danske Bank.

Pensionsordningen indeholder betingede ydelsestilsagn overfor pensionstagerne, og i tilknytning til denne har Danske Bank afgivet garanti for opnåelsen af et reelt investeringsafkast af reserveerne i ordningen.

Siden 2005 har Forsikringsselskabet Danica i koncernens opgørelse af livsforsikringshensættelserne til pensionsordningen indregnet forventede betalingsstrømme, der afspejler de betingede ydelsestilsagn, samt en værdi af den af arbejdsgiver afgivne afkastgaranti i tilknytning hertil.

Livsforsikringshensættelserne til ordningen har derfor hidtil været opgjort til en lavere værdi, end den forpligtelse, der kan opgøres for et ubetinget ydelsestilsagn og uden afkastgaranti fra pensionstagerens arbejdsgiver.

På baggrund af dialogen med Finanstilsynet har Forsikringsselskabet Danica forøget koncernens livsforsikringshensættelser til ordningen, så de afspejler det fulde ydelsestilsagn, uden hensyntagen til det forhold, at ydelsestilsagnene er betingede, samt at der foreligger en afkastgaranti i tilknytning til ordningen.

Samtidigt har Forsikringssselskabet Danica i koncernregnskabet udskilt og værdiansat afkastgarantien tilknyttet pensionsordningen som et særskilt aktiv i balancen (under Andre Finansielle investeringsaktiver).

Som følge heraf indregnes afkastgarantien fra Danske Bank som et selvstændigt aktiv i koncernens balance pr. 31. december 2014 til skønnet dagsværdi på 200 mio. kr. Samtidigt øges koncernens livsforsikringshensættelser pr. 31. december 2014 med 1.037 mio. kr.

Ændringerne reducerer koncernens/moderselskabets egenkapital pr. 31. december 2014 med netto 736 mio. kr. efter skat, idet der som konsekvens af de forøgede livsforsikringshensættelser pr. 31. december 2014 i koncernens balance indregnes et skattetilgodehavende på 228 mio. kr. og en forpligtelse vedrørende pensionsafkastskat (PAL) på 127 mio. kr.

Årets resultat for 2014 forøges med 103 mio. kr. i den korrigerede resultatopgørelse som følge af den ændrede værdiansættelse af pensionsordningen. Resultatkorrektioner til tidligere års sammenligningstal fremgår af korrigerede hovedtal og resultatopgørelser.

De regnskabsmæssige ændringer er udeholdt af kontribution og har ikke påvirket kollektivt bonuspotentiale.

I nedenstående opstilling er vist ændring i de regnskabsposter i koncernens og moderselskabets regnskab, hvor det har været praktisk muligt at foretage rettelser tilbage til 2010. Dette har været muligt tilbage fra 31. december 2010, og omfatter resultat, aktiver, forpligtelser og egenkapital for alle følgende regnskabsår. Rettelserne vil tillige blive ændret i sammenligningstallene i delårsrapporten og årsrapporten for 2015.

Opstillingsform

Forsikringssselskabet Danica skal i den supplerende/korrigerende information, jf. Bekendtgørelsen om finansielle rapporter for forsikringssselskaber og tværgående pensionskasser § 86 og §89 stk. 8, ved regnskabsmæssige fejl, oplyse arten af denne, samt den beløbsmæssige virkning på og korrektion af poster i balance og resultatopgørelse. Forsikringssselskabet Danica har derfor, for såvel koncernen som moderselskabet, vist såvel de oprindelige tal og de korrigerede for resultatopgørelse, balance og berørte noter.

Den supplerende/korrigerende regnskabsinformation skal læses i sammenhæng med årsrapporten 2014, for at give et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014, samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Solvensdækning

Som en konsekvens af den reducerede egenkapital, udgør solvensdækningen i Danica Pension i forhold til individuelt solvensbehov pr. 31. december 2014 168 pct., hvilket er lavere end EVM-aftalens intention om en solvensdækning på 175 pct. Erhvervs- og Vækstministeriet er orienteret herom.

Hovedtal - Danica Koncernen

Mio. kr.	Korrigeret 2014	Korrigeret 2013	Korrigeret 2012	Korrigeret 2011	Korrigeret 2010
RESULTATOPGØRELSE					
Liv-forretning					
Præmier	19.429	18.943	18.662	19.169	16.936
Investeringsafkast efter pensionsafkastskat	31.219	9.754	23.146	7.712	15.722
Forsikringsydelse	-23.989	-22.412	-18.800	-16.663	-16.715
Ændring i livsforsikringshensættelser og erstatningshensættelser	-4.458	12.494	-3.193	-4.498	-1.131
Ændring i kollektivt bonuspotentiale	-1.487	-275	-477	1.403	1.035
Ændring i hensættelser for unit-link kontrakter	-16.576	-15.970	-15.541	-5.764	-12.570
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-1.079	-1.073	-1.117	-1.203	-1.143
Resultat af afgiven forretning	284	-52	168	266	131
Overført investeringsafkast	-1.255	-488	-1.138	-879	-1.120
Forsikringsteknisk resultat, Liv	2.088	921	1.710	-457	1.145
Syge- og ulykkeforretning					
Bruttopræmieindtægter	1.304	1.307	1.306	1.427	1.457
Bruttoerstatningsudgifter	-1.519	-1.385	-1.311	-1.243	-1.123
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-112	-123	-143	-162	-183
Resultat af afgiven forretning	-8	-9	-8	-9	-23
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	330	180	318	284	198
Forsikringsteknisk resultat af syge- og ulykkesforsikring	-145	-73	32	181	261
Egenkapitalens investeringsafkast m.v.	668	585	612	503	869
Resultat før skat	2.611	1.433	2.354	227	2.275
Skat	-608	-122	-576	-64	-504
Årets resultat	2.003	1.311	1.778	163	1.771
BALANCE					
Aktiver, i alt	358.636	327.749	324.495	303.160	288.061
Forsikringsaktiver, syge- og ulykkesforsikring	127	172	198	216	227
Forsikringsmæssige hensættelser, syge- og ulykkesforsikring	9.644	8.956	9.106	8.648	8.384
Egenkapital i alt	20.056	18.563	18.015	18.780	20.416
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter, i alt	315.833	293.522	289.899	268.937	256.113
Kollektivt bonuspotentiale	2.450	1.125	851	375	1.740
NØGLETAL i pct.					
Afkast for pensionsafkastskat	12,9	0,0	8,6	6,1	5,6
Afkast for pensionsafkastskat af kundemidler	14,0	-0,2	9,2	6,8	5,8
Omkostningsprocent af præmier	4,2	4,2	4,8	4,6	5,0
Omkostningsprocent af hensættelser	0,4	0,4	0,5	0,5	0,5
Omkostninger pr. forsikret i kr.	1.162	1.151	1.200	1.337	1.342
Omkostningsresultat	-0,08	-0,07	-0,09	-0,11	-0,08
Forsikringsrisikoresultat	0,06	0,06	0,06	0,04	0,09
Bonusgrad	2,0	0,8	0,6	0,2	1,1
Ejerkapitalgrad	16,1	13,8	12,0	11,9	14,5
Overdækningsgrad (Solvens I)	7,7	7,2	5,6	6,1	8,3
Solvensdækning (Solvens I)	213	219	195	212	268
Egenkapitalforrentning før skat	13,5	7,8	12,2	1,1	11,5
Egenkapitalforrentning efter skat	10,3	7,1	9,2	0,8	8,9
Forrentning af kundernes midler efter omkostninger før skat	11,7	-1,1	8,2	6,0	3,5
Forrentning af ansvarlig lånekapital før skat	-	-	-	1,7	1,4
NØGLETAL FOR SYGE- OG ULYKKESFORSIKRING					
Bruttoerstatningsprocent	121	109	107	93	82
Bruttoomkostningsprocent	9	10	12	12	13
Combined ratio	130	120	119	106	97
Operating ratio	141	120	124	108	95
Relativt afløbsresultat i procent	-2,2	0,1	0,2	1,0	2,2
Afløbsresultat f.e.r. i mio. kr.	-174	6	17	70	155
Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse					

Hovedtal - Danica Koncernen

Mio. kr.	Oprindelig 2014	Oprindelig 2013	Oprindelig 2012	Oprindelig 2011	Oprindelig 2010
RESULTATOPGØRELSE					
Liv-forretning					
Præmier	19.429	18.943	18.662	19.169	16.936
Investeringsafkast efter pensionsafkastskat	31.001	9.731	23.147	7.779	15.722
Forsikringsydelse	-23.989	-22.412	-18.800	-16.663	-16.715
Ændring i livsforsikringshensættelser og erstatningshensættelser	-4.374	12.345	-3.184	-4.059	-1.131
Ændring i kollektivt bonuspotentiale	-1.487	-275	-477	1.403	1.035
Ændring i hensættelser for unit-link kontrakter	-16.576	-15.970	-15.541	-5.764	-12.570
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-1.079	-1.073	-1.117	-1.203	-1.143
Resultat af afgiven forretning	284	-52	168	266	131
Overført investeringsafkast	-1.237	-465	-1.139	-946	-1.120
Forsikringsteknisk resultat, Liv	1.972	772	1.719	-18	1.145
Syge- og ulykkeforretning					
Bruttopræmieindtægter	1.304	1.307	1.306	1.427	1.457
Bruttoerstatningsudgifter	-1.519	-1.385	-1.311	-1.243	-1.123
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-112	-123	-143	-162	-183
Resultat af afgiven forretning	-8	-9	-8	-9	-23
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	330	180	318	284	198
Forsikringsteknisk resultat af syge- og ulykkesforsikring	-145	-73	32	181	261
Egenkapitalens investeringsafkast m.v.	650	562	613	570	869
Resultat før skat	2.477	1.261	2.364	733	2.275
Skat	-577	-82	-578	-183	-504
Årets resultat	1.900	1.179	1.786	550	1.771
BALANCE					
Aktiver, i alt	358.392	327.490	324.495	303.160	288.061
Forsikringsaktiver, syge- og ulykkesforsikring	127	172	198	216	227
Forsikringsmæssige hensættelser, syge- og ulykkesforsikring	9.644	8.956	9.106	8.648	8.384
Egenkapital i alt	20.792	19.402	18.986	19.743	20.992
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter, i alt	314.796	292.569	288.797	267.844	255.459
Kollektivt bonuspotentiale	2.450	1.125	851	375	1.740
NØGLETAL i pct.					
Afkast før pensionsafkastskat	12,9	0,0	8,6	6,1	5,6
Afkast før pensionsafkastskat af kundemidler	14,0	-0,2	9,2	6,8	5,8
Omkostningsprocent af præmier	4,2	4,2	4,8	4,6	5,0
Omkostningsprocent af hensættelser	0,4	0,4	0,5	0,5	0,5
Omkostninger pr. forsikret i kr.	1.162	1.151	1.200	1.337	1.342
Omkostningsresultat	-0,08	-0,07	-0,09	-0,11	-0,08
Forsikringsrisikoresultat	0,06	0,06	0,06	0,04	0,09
Bonusgrad	2,0	0,8	0,6	0,2	1,1
Ejerkapitalgrad	16,7	14,4	12,7	12,5	14,8
Overdækningsgrad	8,4	7,9	6,3	6,7	8,7
Solvensdækning	223	230	207	225	276
Egenkapitalforrentning før skat	12,3	6,6	11,7	3,5	11,3
Egenkapitalforrentning efter skat	9,4	6,1	8,8	2,6	8,8
Forrentning af kundernes midler efter omkostninger før skat	11,7	-1,1	7,7	6,1	4,6
Forrentning af ansvarlig lånekapital før skat	-	-	-	1,7	1,4
NØGLETAL FOR SYGE- OG ULYKKESFORSIKRING					
Bruttoerstatningsprocent	121	109	107	93	82
Bruttoomkostningsprocent	9	10	12	12	13
Combined ratio	130	120	119	106	97
Operating ratio	141	120	124	108	95
Relativt afløbsresultat i procent	-2,2	0,1	0,2	1,0	2,2
Afløbsresultat f.e.r. i mio. kr.	-174	6	17	70	155
Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse					

Resultatopgørelse - Danica Koncernen

Note	Mio. kr.	Oprindelig 2014	Korrigeret 2014	Forskel 2014	Oprindelig 2013	Korrigeret 2013	Forskel 2013
	Bruttopræmier	19.429	19.429	0	18.943	18.943	0
	Afgivne genforsikringspræmier	-33	-33	0	-40	-40	0
	Præmier f.e.r., i alt	19.396	19.396	0	18.903	18.903	0
	Resultat fra associerede virksomheder	84	84	0	58	58	0
	Indtægter af investeringsejendomme	823	823	0	907	907	0
	Renteindtægter og udbytter m.v.	7.659	7.659	0	8.352	8.352	0
	Kursreguleringer	28.039	28.239	200	1.905	1.905	0
	Renteudgifter	-581	-581	0	-363	-363	0
	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-762	-762	0	-524	-524	0
	Investeringsafkast, i alt	35.262	35.462	200	10.335	10.335	0
	Pensionsafkastskat	-4.261	-4.243	18	-604	-581	23
	Investeringsafkast efter pensionsafkastskat	31.001	31.219	218	9.731	9.754	23
	Udbetalte ydelser	-23.989	-23.989	0	-22.412	-22.412	0
	Modtaget genforsikringsdækning	105	105	0	113	113	0
	Ændring i erstatningshensættelser	14	14	0	-1	-1	0
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	4	4	0	-3	-3	0
	Forsikringsydelse f.e.r., i alt	-23.866	-23.866	0	-22.303	-22.303	0
2	Ændring i livsforsikringshensættelser	-4.388	-4.472	-84	12.346	12.495	149
	Ændring i genforsikringsandel	201	201	0	-133	-133	0
	Ændring i livsforsikringshensættelser f.e.r., i alt	-4.187	-4.271	-84	12.213	12.362	149
	Ændring i kollektivt bonuspotentiale	-1.487	-1.487	0	-275	-275	0
	Bonus, i alt	-1.487	-1.487	0	-275	-275	0
	Ændring i hensættelser for unit-linked kontrakter	-16.576	-16.576	0	-15.970	-15.970	0
	Ændring i hensættelser for unit-linked kontrakter f.e.r., i alt	-16.576	-16.576	0	-15.970	-15.970	0
	Erhvervsomkostninger	-309	-309	0	-335	-335	0
	Administrationsomkostninger	-770	-770	0	-738	-738	0
	Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber	7	7	0	11	11	0
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-1.072	-1.072	0	-1.062	-1.062	0
	Overført investeringsafkast	-1.237	-1.255	-18	-465	-488	-23
	FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	1.972	2.088	116	772	921	149
	FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT AF SYGE- OG ULYKKEFORSIKRING	-145	-145	0	-73	-73	0
	Egenkapitalens investeringsafkast	354	372	18	295	318	23
	Andre indtægter	301	301	0	273	273	0
	Andre omkostninger	-5	-5	0	-6	-6	0
	RESULTAT FØR SKAT	2.477	2.611	134	1.261	1.433	172
	Skat	-577	-608	-31	-82	-122	-40
	ÅRETS RESULTAT	1.900	2.003	103	1.179	1.311	132
	Årets resultat	1.900	2.003	103	1.179	1.311	132
	Anden totalindkomst:						
	Omregning af udenlandske enheder	-35	-35	0	-51	-51	0
	Hedge af udenlandske enheder	32	32	0	51	51	0
	Skat vedrørende anden totalindkomst	-7	-7	0	-13	-13	0
	Anden totalindkomst i alt	-10	-10	0	-13	-13	0
	ÅRETS TOTALINDKOMST	1.890	1.993	103	1.166	1.298	132

Balance - Danica Koncernen

Aktiver

Note	Mio. kr.	Oprindelig 2014	Korrigeret 2014	Forskel 2014	Oprindelig 2013	Korrigeret 2013	Forskel 2013
IMMATERIELLE AKTIVER							
	Domicilejendomme	52	52	0	57	57	0
MATERIELLE AKTIVER I ALT							
	Investeringsejendomme	22.753	22.753	0	21.660	21.660	0
	Kapitalandele i associerede virksomheder	977	977	0	893	893	0
	Udlån til associerede virksomheder	51	51	0	46	46	0
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt	1.028	1.028	0	939	939	0
	Kapitalandele	22.387	22.387	0	20.738	20.738	0
	Investeringsforeningsandele	18.932	18.932	0	22.690	22.690	0
	Obligationer	120.655	120.655	0	119.503	119.503	0
	Andre udlån	1.315	1.315	0	674	674	0
	Indlån i kreditinstitutter	8.342	8.342	0	9.409	9.409	0
	Øvrige	18.080	18.280	200	4.054	4.054	0
	Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	189.711	189.911	200	177.068	177.068	0
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT							
		213.492	213.692	200	199.667	199.667	0
INVESTERINGSAKTIVER TILKNYTTET UNIT-LINKED KONTRAKTER							
		137.129	137.129	0	119.610	119.610	0
	Genforsikringsandele af præmiehensættelser	5	5	0	5	5	0
	Genforsikringsandele af livsforsikringshensættelser	2.143	2.143	0	1.944	1.944	0
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	134	134	0	177	177	0
	Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser, i alt	2.282	2.282	0	2.126	2.126	0
	Tilgodehavender hos forsikringstagere	708	708	0	545	545	0
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	321	321	0	358	358	0
	Andre tilgodehavender	643	643	0	1.226	1.226	0
TILGODEHAVENDER, I ALT							
		3.954	3.954	0	4.255	4.255	0
	Aktuelle skatteaktiver	0	44	44	18	277	259
	Likvide beholdninger	1.082	1.082	0	1.236	1.236	0
	Øvrige	-	-	0	22	22	0
ANDRE AKTIVER, I ALT							
		1.082	1.126	44	1.276	1.535	259
	Tilgodehavende renter samt optjent leje	2.153	2.153	0	2.103	2.103	0
	Andre periodeafgrænsningsposter	446	446	0	432	432	0
PERIODEAFGRÆSNINGSPOSTER, I ALT							
		2.599	2.599	0	2.535	2.535	0
AKTIVER, I ALT							
		358.392	358.636	244	327.490	327.749	259

Balance - Danica Koncernen

Passiver

Note	Mio. kr.	Oprindelig 2014	Korrigeret 2014	Forskel 2014	Oprindelig 2013	Korrigeret 2013	Forskel 2013
	Aktiekapital	1.000	1.000	0	1.000	1.000	0
	Opskrivningshenlæggelser	1	1	0	1	1	0
	Andre henlæggelser	14.332	13.596	-736	14.342	13.503	-839
	Overført overskud	3.560	3.560	0	3.559	3.559	0
	Foreslået udbytte	1.899	1.899	0	500	500	0
	EGENKAPITAL, I ALT	20.792	20.056	-736	19.402	18.563	-839
	Præmiehensættelser	708	708	0	873	873	0
	Garanterede ydelser	161.459	162.496	1.037	152.790	153.743	953
	Bonuspotentiale på fremtidige præmier	2.688	2.688	0	5.670	5.670	0
	Bonuspotentiale på fripolicydelser	862	862	0	3.859	3.859	0
2	Livsforsikringshensættelser, i alt	165.009	166.046	1.037	162.319	163.272	953
	Erstatningshensættelser	9.138	9.138	0	8.313	8.313	0
	Kollektivt bonuspotentiale	2.450	2.450	0	1.125	1.125	0
	Hensættelser til bonus og præmierabatter	94	94	0	98	98	0
	Hensættelser for unit-linked kontrakter	137.397	137.397	0	119.841	119.841	0
	HENSÆTTELSE TIL FORSIKRINGS- OG INVESTERINGSKONTRAKTER, I ALT	314.796	315.833	1.037	292.569	293.522	953
	Udskudte skatteforpligtelser	1.468	1.468	0	1.544	1.544	0
	HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT	1.468	1.468	0	1.544	1.544	0
	Gæld i forbindelse med direkte forsikring	419	419	0	188	188	0
	Gæld i forbindelse med genforsikring	24	24	0	28	28	0
	Gæld til kreditinstitutter	7.153	7.153	0	8.682	8.682	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2	2	0	3	3	0
	Aktuelle skatteforpligtelser	184	-	-184	30	30	0
	Anden gæld	12.997	13.124	127	4.648	4.793	145
	GÆLD, I ALT	20.779	20.722	-57	13.579	13.724	145
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	557	557	0	396	396	0
	PASSIVER, I ALT	358.392	358.636	244	327.490	327.749	259

Kapitalforhold - Danica Koncernen

Mio. kr.	Oprindelig 2014	Korrigeret 2014	Forskel 2014	Oprindelig 2013	Korrigeret 2013	Forskel 2013
Ændring i egenkapital						
Aktiekapital:						
Egenkapital, primo	1.000	1.000	0	1.000	1.000	0
Egenkapital, ultimo	1.000	1.000	0	1.000	1.000	0
Opskrivningshenlæggelser:						
Egenkapital, primo	1	1	0	1	1	0
Egenkapital, ultimo	1	1	0	1	1	0
Valutaomregningsreserve*:						
Egenkapital, primo	-1	-1	0	-1	-1	0
Anden totalindkomst:						
Omregning af udenlandske enheder	-35	-35	0	-51	-51	0
Hedge af udenlandske enheder	32	32	0	51	51	0
Anden totalindkomst i alt	-3	-3	0	0	0	0
Årets totalindkomst	-3	-3	0	0	0	0
Egenkapital, ultimo	-4	-4	0	-1	-1	0
Andre henlæggelser:						
Egenkapital, primo	14.343	13.504	-839	13.678	12.707	-971
Årets resultat	1.899	2.002	103	1.168	1.300	132
Anden totalindkomst:						
Skat vedrørende anden total indkomst	-7	-7	0	-13	-13	0
Anden totalindkomst i alt	-7	-7	0	-13	-13	0
Årets totalindkomst	1.892	1.995	103	1.155	1.287	132
Foreslået udbytte **	-1.899	-1.899	0	-490	-490	0
Egenkapital, ultimo	14.336	13.600	-736	14.343	13.504	-839
Overført overskud:						
Egenkapital, primo	3.559	3.559	0	3.558	3.558	0
Årets resultat	1	1	0	11	11	0
Årets totalindkomst	1	1	0	11	11	0
Foreslået udbytte **	-	-	0	-10	-10	0
Egenkapital, ultimo	3.560	3.560	0	3.559	3.559	0
Foreslået udbytte:						
Egenkapital, primo	500	500	0	750	750	0
Udbetalt udbytte	-500	-500	0	-750	-750	0
Foreslået udbytte **	1.899	1.899	0	500	500	0
Egenkapital, ultimo	1.899	1.899	0	500	500	0

Kapitalforhold - Danica Koncernen

Mio. kr.	Oprindelig 2014	Korrigeret 2014	Forskel 2014	Oprindelig 2013	Korrigeret 2013	Forskel 2013
Egenkapital i alt:						
Egenkapital, primo	19.402	18.563	-839	18.986	18.015	-971
Årets resultat	1.900	2.003	103	1.179	1.311	132
Anden totalindkomst:						
Omregning af udenlandske enheder	-35	-35	0	-51	-51	0
Hedge af udenlandske enheder	32	32	0	51	51	0
Skat vedrørende anden total indkomst	-7	-7	0	-13	-13	0
Anden totalindkomst i alt	-10	-10	0	-13	-13	0
Årets totalindkomst	1.890	1.993	103	1.166	1.298	132
Udbetalt udbytte	-500	-500	0	-750	-750	0
Foreslået udbytte **	0	0	0	0	0	0
Egenkapital, ultimo	20.792	20.056	-736	19.402	18.563	-839

* Indgår i balancen sammen med overført overskud

** Udbyttet udgør 1.899 kr. pr. aktie (2013: 500 kr.), linjen viser påvirkningen på ultimo egenkapitalen.

Danica Pension er forpligtet til at tildele visse forsikringstagere fra det tidligere Statsanstalten for Livsforsikring (nu del af Danica Pension) en andel af egenkapitalens overdækning i forhold til kravet om tilstrækkelig basiskapital, såfremt denne overdækning overstiger, hvad den var i Statsanstalten for Livsforsikring før privatiseringen i 1990.

Danica Pension er omfattet af Forsikrings & Pension's aftale med Erhvervs- og Vækstministeriet om at opretholde en minimum solvensdækning på 175 pct., målt i forhold til det største af solvenskravet og det individuelle solvensbehov. Aftalen ophører, når branchen og Erhvervs- og vækstministeriet er blevet enige om, hvordan de endelige tekniske forudsætninger i Solvens II bedst indarbejdes i rentekurven, dog senest 1. januar 2016.

Kapitalforhold - Danica Koncernen

Mio. kr.	Oprindelig 2014	Korrigeret 2014	Forskel 2014	Oprindelig 2013	Korrigeret 2013	Forskel 2013
Solvenskrav og basiskapital						
Egenkapital	20.792	20.056	-736	19.402	18.563	-839
Kernekapital	20.792	20.056	-736	19.402	18.563	-839
- Foreslået udbytte	-1.899	-1.899	0	-500	-500	0
- Immaterielle aktiver	-84	-84	0	-90	-90	0
Reduceret kernekapital	18.809	18.073	-736	18.812	17.973	-839
Basiskapital	18.809	18.073	-736	18.812	17.973	-839
Solvenskrav for livsforsikring	8.061	8.102	41	7.797	7.835	38
Solvenskrav for syge- og ulykkesforsikring	371	371	0	367	367	0
Solvenskrav i alt	8.432	8.473	41	8.164	8.202	38
Overskydende basiskapital	10.377	9.600	-777	10.648	9.771	-877

Basiskapitalen skal til enhver tid overstige det højeste af solvenskravet opgjort efter lov om finansiel virksomhed og det individuelle solvensbehov.

Noter - Danica Koncernen

Note Mio. kr.

1 GRUNDLAG FOR SUPPLERENDE/KORRIGERENDE INFORMATION TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2014

Som følge af en dialog med Finanstilsynet om principperne for opgørelsen og behandlingen af livsforsikringshensættelser til en pensionsordning er der udarbejdet supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014.

Korrektionerne for pensionsordningen vedrører følgende:

- Præsentation af livsforsikringshensættelserne og den afgivne afkastgaranti i tilknytning hertil
- Regnskabsmæssig metode for måling af livsforsikringshensættelserne

Korrektionerne er nærmere beskrevet i de tre første afsnit i den indledende redegørelse på side 2-3, hvortil der henvises.

Den supplerende/korrigerende regnskabsinformation skal læses i sammenhæng med årsrapporten 2014 for at give et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014, samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis er bortset fra den foretagne korrektion uændret i forhold til årsregnskabet for 2014, hvortil der henvises.

Noter - Danica Koncernen

Note	Mio. kr.	Oprindelig 2014	Korrigeret 2014	Forskel 2014	Oprindelig 2013	Korrigeret 2013	Forskel 2013
2	ÆNDRING I BRUTTOLIVSFORSIKRINGSHENSÆTTELSER						
	Livsforsikringshensættelser primo	162.318	163.271	953	182.430	183.532	1.102
	Akkumuleret værdiregulering primo	-27.338	-28.291	-953	-32.515	-33.617	-1.102
	Retrospektive hensættelser primo	134.980	134.980	0	149.915	149.915	0
	Ændringer i perioden :						
	Bruttopræmier	4.465	4.465	0	5.200	5.200	0
	Rentetilskrivning	2.292	2.292	0	4.085	4.085	0
	Forsikringsydelse	-15.516	-15.516	0	-16.061	-16.061	0
	Omkostningsstillæg efter tilskrivning af omkostningsbonus	-425	-425	0	-459	-459	0
	Risikogevinst efter tilskrivning af risikobonus	-37	-37	0	-9	-9	0
	Særlige overskudsandele	81	81	0	157	157	0
	Andet	-86	-86	0	-82	-82	0
	Ændringer i alt	-9.226	-9.226	-	-7.169	-7.169	-
	Øvrige ændringer:						
	Overdragelse af hensættelser	-1.604	-1.604	0	-7.682	-7.682	0
	Kvoteforskydning Forenede Gruppeliv	-73	-73	0	-9	-9	0
	Andet	166	166	0	-74	-74	0
	Øvrige ændringer i alt	-1.511	-1.511	-	-7.765	-7.765	-
	Retrospektive hensættelser ultimo perioden	124.243	124.243	-	134.981	134.981	-
	Akkumuleret værdiregulering ultimo perioden	40.766	41.803	1.037	27.338	28.291	953
	Livsforsikringshensættelser ultimo perioden	165.009	166.046	1.037	162.319	163.272	953
	Ændring i bruttolivsforsikringshensættelser fordeler sig således:						
	Ændring i retrospektive hensættelser	-9.226	-9.226	-	-7.169	-7.169	-
	Ændring i akkumuleret værdiregulering	13.614	13.698	84	-5.177	-5.326	-149
	Ændring i bruttolivsforsikringshensættelser	4.388	4.472	84	-12.346	-12.495	-149
	Ændring i bruttolivsforsikringshensættelser fordeler sig således:						
	Ændring i garanterede ydelser	10.366	10.450	84	-14.397	-14.546	-149
	Ændring i bonuspotentiale på fremtidige præmier	-2.982	-2.982	0	418	418	0
	Ændring i bonuspotentiale på fripolicydelser	-2.996	-2.996	0	1.633	1.633	0
	Ændring i bruttolivsforsikringshensættelser	4.388	4.472	84	-12.346	-12.495	-149
	Som følge af, at bonuspotentiale på fremtidige præmier og bonuspotentiale på fripolicyer ikke må være negative pr. forsikring, er hensættelserne forhøjet med:						
	Bonuspotentiale på fremtidige præmier	425	425	0	148	148	0
	Bonuspotentiale på fripolicydelser	38.583	38.583	0	25.372	25.372	0
	Reduktion af bonuspotentiale på fripolicydelser i forbindelse med fordeling af realiserede resultater	312	312	0	-78	-78	0
	Anvendt bonuspotentiale på fripolicydelser i forbindelse med fordeling af realiserede resultater, ultimo	-	-	0	312	312	0
	Bonuspotentiale på fripolicydelser kan som udgangspunkt anvendes til dækning af tab. På nogle policyer kan det dog kun anvendes delvist på grund af en garanteret tilbagekøbsværdi.						
	Bonuspotentiale på fripolicydelser i alt, før reduktion i forbindelse	862	862	0	4.170	4.170	0
	Bonuspotentiale på fripolicydelser i alt, disponibel til at dække ta	768	768	0	3.990	3.990	0
	Garanterede ydelser er opgjort med hensyntagen til omskrivninger af kontrakterne til fripolicyer og tilbagekøb. Der anvendes en genkøbsprocent på 2 pct. p.a. på forsikringer med gamle genkøbsregler, hvor forsikringen ikke er under udbetaling. Desuden anvendes en sandsynlighed for 4 pct. p.a. for omskrivning til fripolicy, baseret på erfaringer fra Danica Pensions bestand.						
	Påvirkningen på de garanterede ydelser udgør	-38	-38	0	1.198	1.198	0

Noter - Danica Koncernen

Note	Mio. kr.	Oprindelig 2014	Korrigeret 2014	Forskel 2014	Oprindelig 2013	Korrigeret 2013	Forskel 2013
2							
	fortsat						
	Livsforsikringshensættelser opdelt på delbestande						
	Udenfor kontribution:						
	Garanterede ydelser	5.221	5.221	0	5.490	5.490	0
	Livsforsikringshensættelser i alt	5.221	5.221	0	5.490	5.490	0
	Rentegruppe 1:						
	Garanterede ydelser	39.641	39.641	0	36.373	36.373	0
	Bonuspotentiale på fremtidige præmier	2.217	2.217	0	4.672	4.672	0
	Bonuspotentiale på fripolicydelser	588	588	0	3.364	3.364	0
	Livsforsikringshensættelser i alt	42.446	42.446	0	44.409	44.409	0
	Rentegruppe 2:						
	Garanterede ydelser	21.188	21.188	0	20.058	20.058	0
	Bonuspotentiale på fremtidige præmier	232	232	0	589	589	0
	Bonuspotentiale på fripolicydelser	130	130	0	307	307	0
	Livsforsikringshensættelser i alt	21.550	21.550	0	20.954	20.954	0
	Rentegruppe 3:						
	Garanterede ydelser	15.651	15.893	242	14.006	14.230	224
	Bonuspotentiale på fremtidige præmier	69	69	0	158	158	0
	Bonuspotentiale på fripolicydelser	88	88	0	108	108	0
	Livsforsikringshensættelser i alt	15.808	16.050	242	14.272	14.496	224
	Rentegruppe 4:						
	Garanterede ydelser	79.757	80.552	795	76.863	77.592	729
	Bonuspotentiale på fremtidige præmier	171	171	0	251	251	0
	Bonuspotentiale på fripolicydelser	56	56	0	80	80	0
	Livsforsikringshensættelser i alt	79.984	80.779	795	77.194	77.923	729
	Total:						
	Garanterede ydelser	161.458	162.495	1.037	152.790	153.743	953
	Bonuspotentiale på fremtidige præmier	2.689	2.689	0	5.670	5.670	0
	Bonuspotentiale på fripolicydelser	862	862	0	3.859	3.859	0
	Livsforsikringshensættelser i alt	165.009	166.046	1.037	162.319	163.272	953

Noter - Danica Koncernen

Note	Mio. kr.	Oprindelig 2014	Korrigeret 2014	Forskel 2014	Oprindelig 2013	Korrigeret 2013	Forskel 2013
3	NÆRTSTÅENDE PARTER						
	Danske Bank A/S med hjemsted i København, besidder 100% af aktiekapitalen i Forsikringselskabet Danica og har dermed bestemmende indflydelse på Danica koncernen. Danske Bank A/S er den øverste modervirksomhed for Danica koncernen.						
	Transaktioner med nærtstående parter indgås og afregnes på markedsbaserede vilkår eller omkostningsdækkende basis. Koncernens IT-drift og -udvikling, intern revision, personaleadministration, logistik og markedsføring m.v. varetages af Danske Bank. Herudover varetager Danske Bank porteføljevaltning og værdipapirhandel.						
	Danica koncernen har haft nedenstående transaktioner og mellemværender af større betydning med øvrige selskaber i Danske Bank koncernen.						
	IT-drift og -udvikling	-225	-225	0	-208	-208	0
	Øvrige administrative ydelser	-38	-38	0	-36	-36	0
	Provision for salg af forsikringer og betjening af porteføljen	-124	-124	0	-142	-142	0
	Ordinært honorar for porteføljevaltning	-165	-165	0	-157	-157	0
	Performance honorar for porteføljevaltning	-135	-135	0	-4	-4	0
	Depotgebyr og kurtage ved handel med kapitalandele m.v. i alt netto	-35	-35	0	-44	-44	0
	Renteindtægter	716	716	0	911	911	0
	Renteudgifter	-16	-16	0	-19	-19	0
	Lejeindtægter fra udlejning af lokaler	14	14	0	14	14	0
	Gæld til kreditinstitutter	5	5	0	436	436	0
	Derivater med negativ dagsværdi	10.603	10.603	0	8.558	8.558	0
	Endvidere varetager Danica koncernen arbejdsgiveradministrerede pensionsordninger for Danske Bank koncernen og nærtstående parter dertil. Som et led i én af disse ordninger, har Danske Bank garanteret Danica Pension et reelt afkast af ordningens policereserver på 3,5% p.a., hvorefter Danske Bank kompenserer Danica koncernen i det tilfælde, at et akkumuleret investeringsafkast er lavere end dette niveau. Værdien heraf indgår i posten Øvrige, under Andre finansielle investeringsaktiver.	0	200	200	0	0	0
	Udlån til associerede virksomheder omfatter ansvarlige lån, som er ydet på lige vilkår med de øvrige investorer.						

Hovedtal - Forsikringselskabet Danica

Mio. kr.	Korrigeret 2014	Korrigeret 2013	Korrigeret 2012	Korrigeret 2011	Korrigeret 2010
RESULTATOPGØRELSE					
Bruttoopræmieindtægter	321	327	339	368	378
Forsikringsteknisk rente	-4	-	-2	2	7
Bruttoerstatningsudgifter	-305	-286	-278	-258	-291
Bonus og præmierabatter	-	-1	1	1	2
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-17	-24	-26	-41	-49
Forsikringsteknisk resultat	-5	16	34	72	47
Resultat af investeringsvirksomhed, i alt efter overførsel af forsikringsteknisk rente	2.010	1.299	1.757	116	1.752
Andre indtægter/omkostninger m.v.	-3	-	-	3	8
Resultat før skat	2.002	1.315	1.791	191	1.807
Skat	1	-4	-13	-28	-36
Årets resultat	2.003	1.311	1.778	163	1.771
Afløbsresultat	0	5	15	34	50
BALANCE					
Aktiver, i alt	20.457	18.967	18.496	19.328	21.029
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.933	18.431	17.894	18.383	18.333
Andre finansielle investeringsaktiver	515	495	591	928	2.640
Egenkapital, i alt	20.056	18.563	18.015	18.780	20.416
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	353	389	432	491	556
NØGLETAL					
Bruttoerstatningsprocent	95,0	87,9	81,8	70,1	76,6
Bruttoomkostningsprocent	5,3	7,4	7,5	11,0	13,0
Combined ratio	100,3	95,3	89,3	81,1	89,6
Operating ratio	101,5	95,2	89,8	80,7	87,9
Relativt afløbsresultat i procent	0,0	1,2	3,1	6,3	8,7
Egenkapitalforrentning i procent	10,3	7,1	9,2	0,8	8,9
Solvensdækning	128	131	108	122	173
Nøgetallene er fastlagt i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse					

Hovedtal - Forsikringselskabet Danica

Mio. kr.	Oprindelig 2014	Oprindelig 2013	Oprindelig 2012	Oprindelig 2011	Oprindelig 2010
RESULTATOPGØRELSE					
Bruttoopræmieindtægter	321	327	339	368	378
Forsikringsteknisk rente	-4	-	-2	2	7
Bruttoerstatningsudgifter	-305	-286	-278	-258	-291
Bonus og præmierabatter	-	-1	1	1	2
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-17	-24	-26	-41	-49
Forsikringsteknisk resultat	-5	16	34	72	47
Resultat af investeringsvirksomhed, i alt efter overførsel af forsikringsteknisk rente	1.907	1.167	1.765	503	1.752
Andre indtægter/omkostninger m.v.	-3	-	-	3	8
Resultat før skat	1.899	1.183	1.799	578	1.807
Skat	1	-4	-13	-28	-36
Årets resultat	1.900	1.179	1.786	550	1.771
Afløbsresultat	0	5	15	34	50
BALANCE					
Aktiver, i alt	21.193	19.806	19.467	20.291	21.605
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.669	19.270	18.865	19.346	18.909
Andre finansielle investeringsaktiver	515	495	591	928	2.640
Egenkapital, i alt	20.792	19.402	18.986	19.743	20.992
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	353	389	432	491	556
NØGLETAL					
Bruttoerstatningsprocent	95,0	87,9	81,8	70,1	76,6
Bruttoomkostningsprocent	5,3	7,4	7,5	11,0	13,0
Combined ratio	100,3	95,3	89,3	81,1	89,6
Operating ratio	101,5	95,2	89,8	80,7	87,9
Relativt afløbsresultat i procent	0,0	1,2	3,1	6,3	8,7
Egenkapitalforrentning i procent	9,4	6,1	8,8	2,6	8,8
Solvensdækning	138	143	121	135	180
Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse					

Resultatopgørelse - Forsikringssselskabet Danica

Mio. kr.	Oprindelig 2014	Korrigeret 2014	Forskel 2014	Oprindelig 2013	Korrigeret 2013	Forskel 2013
Bruttopræmier	319	319	0	324	324	0
Ændring i præmiehensættelser	2	2	0	3	3	0
Præmieindtægter f.e.r.	321	321	0	327	327	0
Forsikringsteknisk rente	-4	-4	0	0	0	0
Udbetalte bruttoerstatninger	-352	-352	0	-331	-331	0
Ændring i erstatningshensættelser	47	47	0	45	45	0
Erstatningsudgifter f.e.r.	-305	-305	0	-286	-286	0
Ændring i andre forsikringsmæssige hensættelser f.e.r.						
Bonus og præmierabatter	-	-	0	-1	-1	0
Erhvervsomkostninger	-8	-8	0	-9	-9	0
Administrationsomkostninger	-9	-9	0	-15	-15	0
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-17	-17	0	-24	-24	0
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	-5	-5	0	16	16	0
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.899	2.002	103	1.168	1.300	132
Renteindtægter og udbytter m.v.	14	14	0	15	15	0
Kursreguleringer	3	3	0	-13	-13	0
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomheder	-1	-1	0	-1	-1	0
Investeringsafkast i alt	1.915	2.018	103	1.169	1.301	132
Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	-8	-8	0	-2	-2	0
INVESTERINGSAFKAST EFTER FORSIKRINGSTEKNISK RENTE	1.907	2.010	103	1.167	1.299	132
Andre indtægter	2	2	0	6	6	0
Andre omkostninger	-5	-5	0	-6	-6	0
RESULTAT FØR SKAT	1.899	2.002	103	1.183	1.315	132
Skat	1	1	0	-4	-4	0
ÅRETS RESULTAT	1.900	2.003	103	1.179	1.311	132
Årets resultat	1.900	2.003	103	1.179	1.311	132
Anden totalindkomst:						
Omregning af udenlandske enheder	-35	-35	0	-51	-51	0
Hedge af udenlandske enheder	32	32	0	51	51	0
Skat vedrørende anden totalindkomst	-7	-7	0	-13	-13	0
Anden totalindkomst i alt	-10	-10	0	-13	-13	0
ÅRETS TOTALINDKOMST	1.890	1.993	103	1.166	1.298	132

Balance - Forsikringselskabet Danica

Aktiver

Mio. kr.	Oprindelig 2014	Korrigeret 2014	Forskel 2014	Oprindelig 2013	Korrigeret 2013	Forskel 2013
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.669	19.933	-736	19.270	18.431	-839
Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt	20.669	19.933	-736	19.270	18.431	-839
Obligationer	515	515	0	495	495	0
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	515	515	0	495	495	0
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	21.184	20.448	-736	19.765	18.926	-839
Tilgodehavender hos forsikringstagere	2	2	0	3	3	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-	-	0	31	31	0
TILGODEHAVENDER, I ALT	2	2	0	34	34	0
Udskudte skatteaktiver	1	1	0	0	0	0
Likvide beholdninger	0	0	0	1	1	0
ANDRE AKTIVER, I ALT	1	1	0	1	1	0
Tilgodehavende renter samt optjent leje	6	6	0	6	6	0
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT	6	6	0	6	6	0
AKTIVER, I ALT	21.193	20.457	-736	19.806	18.967	-839

Balance - Forsikringssselskabet Danica

Passiver

Mio. kr.	Oprindelig 2014	Korrigeret 2014	Forskel 2014	Oprindelig 2013	Korrigeret 2013	Forskel 2013
Aktiekapital	1.000	1.000	0	1.000	1.000	0
Andre henlæggelser	14.331	13.595	-736	14.341	13.502	-839
Reserver, i alt	14.331	13.595	-736	14.341	13.502	-839
Overført overskud	3.562	3.562	0	3.561	3.561	0
Foreslået udbytte	1.899	1.899	0	500	500	0
EGENKAPITAL, I ALT	20.792	20.056	-736	19.402	18.563	-839
Præmiehensættelser	8	8	0	8	8	0
Erstatningshensættelser	341	341	0	377	377	0
Hensættelser til bonus og præmierabatter	4	4	0	4	4	0
HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGS- OG INVESTERINGSKONTRAKTER, I ALT	353	353	0	389	389	0
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	17	17	0	10	10	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	25	25	0	-	-	0
Anden gæld	3	3	0	3	3	0
GÆLD, I ALT	45	45	0	13	13	0
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	3	3	0	2	2	0
PASSIVER, I ALT	21.193	20.457	-736	19.806	18.967	-839

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har på baggrund af spørgsmål fra Finanstilsynet, og efterfølgende dialog herom med Finanstilsynet, udarbejdet supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014.

Den supplerende/korrigerende information skal læses i sammenhæng med årsrapporten for 2014, for at give et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014, samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vi har dags dato behandlet og godkendt den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014.

København, den 22. juli 2015

Direktionen

Per Klitgård
administrerende

Jacob Aarup-Andersen

Jesper Winkelmann

Anders Hjælmsø Svennesen

Bestyrelsen

Thomas F. Borgen
formand

Henrik Ramlau-Hansen
næstformand

Kim Andersen

Thomas Falck

Thomas Mitchell

Charlott Due Pihl

Peter Rostrup-Nielsen

Malene Stadil

Per Søgaard

INTERN REVISIONS PÅTEGNING

Til kapitalejerne i Forsikringsselskabet Danica, Skadeforsikringsaktieselskab af 1999

Vi har revideret den af ledelsen udarbejdede supplerende/korrigerende information til koncernregnskabet og årsregnskabet 2014 side 4-20 for Forsikringsselskabet Danica, Skadeforsikringsaktieselskab af 1999.

Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af supplerende/korrigerende information til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2014, som er udarbejdet efter dialog med Finanstilsynet. Herunder har ledelsen ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde den supplerende/korrigerende information uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den udførte revision

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå en høj grad af sikkerhed for, at den supplerende/korrigerende information til årsregnskabet for 2014 er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger, der er anført i den supplerende/korrigerende information til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2014. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i den supplerende/korrigerende information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor relevant intern kontrol. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af den interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt vurdering af den samlede præsentation af supplerende/korrigerende information til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2014.

Vores arbejde har alene omfattet revision af den korrigerede indregning og måling af livsforsikringshensættelser til en specifik firmapensionsordning, som er opgjort, indregnet og præsenteret i den supplerende/korrigerende information til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2014.

Vores arbejde har ikke omfattet yderligere handlinger vedrørende koncernregnskabet og årsregnskabet for 2014, hvorpå vi har afgivet en revisionspåtegning den 3. februar 2015.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at den supplerende/korrigerende information til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2014 i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med dialogen med Finanstilsynet.

København, den 22. juli 2015

Dorthe Tolborg
Revisionschef

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM SUPPLERENDE/KORRIGERENDE INFORMATION TIL ÅRSRAPPORTEN 2014

Til kapitalejerne i Forsikringsselskabet Danica, Skadeforsikringsaktieselskab af 1999

Vi har revideret den af ledelsen udarbejdede supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014 side 4-20 for Forsikringsselskabet Danica, Skadeforsikringsaktieselskab af 1999. Den supplerende/korrigerende information er udarbejdet efter dialog med Finanstilsynet.

Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde en supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014 uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014 på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014 er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for ledelsens udarbejdelse af supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014 uden væsentlig fejlinformation. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014.

Vores arbejde har alene omfattet revision af indregning og præsentation af opgørelsen af livsforsikringshensættelserne til en pensionsordning, som er opgjort, indregnet og præsenteret i den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014 efter dialog med Finanstilsynet.

Vores arbejde har ikke omfattet yderligere handlinger vedrørende årsrapporten for 2014, hvorpå vi har afgivet en revisionserklæring uden forbehold den 3. februar 2015. Vi har således ikke foretaget revisionshandlinger vedrørende perioden efter 3. februar 2015.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores revisionskonklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014 i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den indgåede dialog med Finanstilsynet.

København, den 22. juli 2015

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Ole Karstensen
statsaut. revisor

Adresse

Forsikringselskabet Danica,
Skadeforsikringsaktieselskab af 1999
Parallelvej 17
2800 Kgs. Lyngby

Telefon: 70 11 25 25

Telefax: 45 14 96 16

www.danicapension.dk

Registreringsnummer

CVR 25020634

Kontaktperson: Cheføkonom, Jens Christian Nielsen