

KVARTALSRAPPORT

1. kvartal 2017

DANICA PENSJON ER ET SELSKAP I DANSKE
BANK-KONSERNET, ET AV NORDENS LEDENDE
FINANSKONSERN.

VÅRT MORSELSKAP DANICA PENSJON ER EN AV
MARKEDSLEDERNE I DANMARK

VI ØNSKER Å VÆRE EN UTFORDRER I DET
NORSKE PENSJONSMARKEDET

VÅRT PRODUKTSPEKTER ER PENSJONS- OG
PERSONRISIKOPRODUKTER TIL
PRIVATPERSONER OG BEDRIFTER.

Styrets beretning pr. 31.03.2017

Danica Pensjonsforsikring AS oppnådde pr. 31.03.2017:

- Et resultat før skatt på 24,4 millioner kroner mot 31,7 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen skyldes et svakere risikoresultat.
- Premieinntekter f.e.r. er 900,2 millioner kroner mot 730,4 millioner i samme periode i fjor. Økningen i premieinntektene forklares i hovedsak med høyere overførte reserver fra andre selskap.

Resultatanalyse (NOK 1.000)	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Risikoinntekter	67 949	67 929	262 587
Risikokostnader m.v.	(52 174)	(31 684)	(143 202)
Resultat til kunder	-	-	-
Risikoresultat	15 775	36 245	119 385
Gebyrer	50 125	45 888	188 673
Driftskostnader eks. provisjoner	(25 964)	(36 551)	(132 398)
Provisjoner	(17 584)	(15 596)	(65 672)
Administrasjonsresultat	6 577	(6 259)	(9 396)
Netto bokførte finansinntekter kollektivporteføljen	3 948	3 515	17 330
Garantert rente	(1 907)	(1 958)	(6 876)
Resultat til kunder	-	-	-
Avkastning på selskapsporteføljen	26	168	(1 355)
Bokført renteresultat til eier	2 066	1 725	9 099
Resultat før skatt	24 418	31 711	119 088
Skattekostnad	(6 115)	(8 624)	(30 023)
Resultat etter skatt	18 303	23 087	89 065

Nøkkeltall	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Egenkapitalavkastning (annualisert)	26,4 %	42,0 %	35,6 %
Avkastning kundemidler (Danica Valg Moderat)	3,2 %	-3,3 %	4,5 %
Vekst i premieinntekter siste år	23,2 %	38,7 %	22,5 %



Premieinntekter f.e.r.

Selskapets premieinntekter i forbindelse med forsikringskontrakter og investeringskontrakter f.e.r. beloper seg til 900,2 millioner kroner pr. 31.03.2017 mot 730,4 millioner i samme periode i fjor. Herav beloper overførte reserver fra andre selskaper seg til 341,1 millioner kroner mot 223,3 millioner i samme periode for 2016.

Erstatninger f.e.r.

Erstatninger og utbetalinger f.e.r. beloper seg til 324,2 millioner kroner mot 270,8 millioner på samme periode i fjor. Herav beloper overførte reserver til andre selskaper seg til 191,4 millioner kroner mot 154,1 millioner i samme periode i 2016.

Risiko og administrasjonsresultat

Risikoresultatet er 20,5 mill. svakere enn i fjor.

Administrasjonsresultatet er 12,8 mill. bedre enn i fjor.

Selskapets driftsomkostninger for egen regning mv. pr. 31.03.2017 beloper seg til 43,5 millioner kroner, mot 52,0 millioner i samme periode i fjor.

Finansresultat og kapitalforvaltning

Selskapets bokførte finansresultat til eierne pr. 31.03.2017 er 2,4 millioner kroner mot 1,7 millioner i samme periode i fjor.

Selskapets verdjusterte finansresultat til kundene er 5,6 millioner kroner, mens tilsvarende tall forrige år var 5,3 millioner. Verdjustert avkastning på disse kundemidlene er 1,4 prosent pr. 31.03.2017. Tilsvarende tall pr. 31.03.2016 var 1,5 prosent.

Selskapets samlede verdipapirportefolje er pr. 31.03.2017 bokført til markedsverdi med totalt 1.173,0 millioner kroner, der 938,2 millioner er tilknyttet kollektivportefoljen og 234,8 millioner er tilknyttet verdipapirer i selskapsportefoljen. Tilsvarende tall i 2016 var 1.046,4 millioner, der 892,8 millioner var tilknyttet kollektivportefoljen og 153,7 millioner var tilknyttet verdipapirer i selskapsportefoljen.



Kundenes midler med investeringsvalg utgjør 14.971,2 millioner kroner. Her har det mest populære investeringsvalget, Danica Valg Moderat, hittil i år gitt en avkastning på 3,2 prosent. Gjennomsnittlig avkastning siste 5 år er 10,5 prosent.

Balansforhold

Totalkapitalen pr. 31.03.17 er 16.442,1 millioner kroner mot 13.658,6 millioner året for. Veksten skyldes i hovedsak positiv kontantstrom og avkastning.

RESULTATREGNSKAP DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000

31.03.2017

31.03.2016

31.12.2016

Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	582 647	528 517	1 996 732
- Avgitte gjenforsikringspremier	(23 621)	(21 412)	(89 631)
Overført premiereserve mv. fra andre forsikringselskaper	341 141	223 284	727 923
Sum premieinntekter for egen regning	900 168	730 390	2 635 023
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	4 232	4 925	15 545
Verdiendringer på investeringer	6 208	9 343	15 143
Realisert gevinst og tap på investeringer	(136)	(615)	1 163
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	10 303	13 653	31 852
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	74 050	72 691	72 710
Verdiendringer på investeringer	259 494	(402 195)	293 037
Realisert gevinst og tap på investeringer	128 769	(54 819)	141 172
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	462 314	(384 324)	506 919
Erstatninger			
Utbetalte erstatninger			
Brutto	(144 152)	(130 849)	(516 410)
- Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	11 376	14 099	63 559
Sum utbetalte erstatninger for egen regning	(132 776)	(116 750)	(452 852)
Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringselsk.	(191 447)	(154 083)	(638 329)
Sum erstatninger	(324 222)	(270 833)	(1 091 181)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse			
Endring i premiereserve f.å.	(32 417)	(17 518)	(44 548)
Endring i tilleggsavsetninger	-	-	-
Endring i kursreguleringsfond	(6 355)	(10 138)	(14 522)
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-	-	-
Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	(797)	12 390	9 929
- Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikr.	(827)	0	(890)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonsk	-	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse	(40 395)	(15 266)	(50 031)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
Endring i avsetninger for unit-link investeringer	(940 259)	9 886	(1 714 331)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonsk	-	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje	(940 259)	9 886	(1 714 331)
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelse			
Overskudd på avkastningsresultatet	-	-	-
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-	-	-
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelse	-	-	-
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader	(404)	(464)	(2 649)
Selgskostnader	(30 099)	(27 495)	(115 596)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	(20 618)	(25 131)	(82 852)
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	7 606	1 127	3 289
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	(43 515)	(51 963)	(197 807)
Resultat av teknisk regnskap	24 393	31 542	120 443
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 413	1 092	4 608
Verdiendringer på investeringer	(204)	(101)	(104)
Realisert gevinst og tap på investeringer	867	1 110	943
Renteutgifter	(2 070)	(1 933)	(6 802)
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	26	168	(1 355)
Andre inntekter			
	-	-	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap	26	168	(1 355)
Resultat før skattekostnad	24 418	31 711	119 088
Skattekostnad	(6 115)	(8 624)	(30 023)
TOTALRESULTAT	18 303	23 087	89 065

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler			
Investeringer	-	-	-
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	2 996	2 424	2 632
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	231 815	151 227	155 574
Finansielle derivater	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	234 811	153 651	158 206
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	11 716	23 342	27 634
Andre fordringer	20 877	17 484	22 425
Sum fordringer	32 594	40 826	50 059
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	-	-	-
Kasse, bank	107 442	110 241	191 428
Eiendeler ved skatt	-	-	-
Sum andre eiendeler	107 442	110 241	191 428
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	840	815	522
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	375 686	305 533	400 215
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	23 272	20 090	22 154
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	914 188	870 655	896 041
Finansielle derivater	748	2 020	379
Andre finansielle eiendeler	44 718	23 211	18 516
Sum investeringer i kollektivporteføljen	982 926	915 975	937 090
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen	112 271	118 525	106 992
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	8 827 952	7 006 234	8 240 935
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	6 051 472	5 217 749	5 718 749
Andre finansielle eiendeler	91 775	94 588	77 661
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	14 971 198	12 318 571	14 037 346
Sum eiendeler i kundeporteføljene	16 066 396	13 353 072	15 081 427
SUM EIENDELER	16 442 082	13 658 605	15 481 642

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	106 344	106 344	106 344
Overkursfond	14 656	14 656	14 656
Annen innskutt egenkapital	20 160	20 160	20 160
Sum innskutt egenkapital	141 160	141 160	141 160
Opptjent egenkapital			
Fond	11 165	11 272	11 165
Annen egenkapital	226 167	141 779	207 864
Sum opptjent egenkapital	237 332	153 050	219 029
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelse			
Premiereserve	867 283	812 058	829 518
Tilleggsavsetninger	14 602	14 325	14 471
Kursreguleringsfond	34 922	24 184	28 567
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	16 711	19 358	16 712
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	49 408	46 050	47 822
Sum forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelse	982 926	915 975	937 090
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
Premiereserve mv	14 880 215	12 219 937	13 937 968
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	90 984	98 634	99 378
Sum avsetninger i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	14 971 198	12 318 571	14 037 346
Avsetninger for forpliktelse			
Avsetninger for forpliktelse	27 774	34 853	36 921
Sum avsetninger for forpliktelse	27 774	34 853	36 921
Forpliktelse			
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	17 616	43 900	33 781
Forpliktelse i forbindelse med gjensidig forsikring	7 628	7 660	21 539
Finansielle derivater	-	-	8
Andre forpliktelse	24 820	28 584	28 078
Sum forpliktelse	50 065	80 144	83 406
Pålypte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	31 627	14 851	26 691
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	16 442 082	13 658 605	15 481 642

Trondheim 02.05.2017


Trond F. Mellingsæter


Marianne Kartum


Per Klitgård
(Styreleder)


Ole Fabricsius

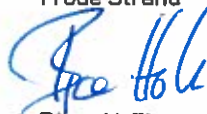

Lars Alstrup


Per Olav Monseth


Ole Johnny Lofald


Kati Weisser


Frode Strand


Bjørn Holli
Adm. direktør