

KVARTALSRAPPORT

3. kvartal 2017

DANICA PENSJON ER ET SELSKAP I DANSKE BANK-KONSERNET, ET AV NORDENS LEDENDE FINANSKONSERN. VÅRT MØRSELSKAP DANICA PENSION ER BLANT DE STØRSTE OG FØRENDE PENSJONSSELSKAPER 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. 30.09.2017

Danica Pensjonsforsikring AS oppnådde pr. 30.09.2017:

- Et resultat før skatt på 91,7 millioner kroner mot 97,7 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen skyldes et svakere administrasjonsresultat.
- Premieinntekter f.e.r. er 2.191,8 millioner kroner mot 1.989,5 millioner i samme periode i fjor. Økningen i premieinntektene forklares i hovedsak med høyere overførte reserver fra andre selskap.

Resultatanalyse (NOK 1.000)	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Risikoinntekter	199 052	200 370	262 587
Risikokostnader m.v.	(109 028)	(112 349)	(143 202)
Resultat til kunder	-	-	-
Risikoresultat	90 024	88 021	119 385
Gebyrer	136 168	140 529	188 673
Driftskostnader eks. provisjoner	(90 946)	(89 061)	(132 398)
Provisjoner	(53 468)	(47 432)	(65 672)
Administrasjonsresultat	(8 246)	4 036	(9 396)
Netto bokførte finansinntekter kollektivporteføljen	15 769	11 770	17 330
Garantert rente	(6 005)	(5 070)	(6 876)
Resultat til kunder	-	-	-
Avkastning på selskapsporteføljen	142	(1 072)	(1 355)
Bokført renteresultat til eier	9 906	5 628	9 099
Resultat før skatt	91 684	97 685	119 088
Skattekostnad	(22 921)	(24 421)	(30 023)
Resultat etter skatt	68 763	73 263	89 065

Nøkkeltall	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Egenkapitalavkastning (annualisert)	31,0%	39,8%	35,6%
Avkastning kundemidler (Danica Valg Moderat)	5,8%	-0,5%	4,5%
Vekst i premieinntekter siste år	10,2%	27,4%	22,5%



Premieinntekter f.e.r.

Selskapets premieinntekter i forbindelse med forsikringskontrakter og investeringskontrakter f.e.r. beløper seg til 2.191,8 millioner kroner pr. 30.09.2017 mot 1.989,5 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver fra andre selskaper seg til 677,5 millioner kroner mot 562,0 millioner i samme periode for 2016.

Erstatninger f.e.r.

Erstatninger og utbetalinger f.e.r. beløper seg til 844,7 millioner kroner mot 857,6 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver til andre selskaper seg til 462,3 millioner kroner mot 523,2 millioner i samme periode i 2016.

Risiko og administrasjonsresultat

Risikoresultatet er 2,0 mill. bedre enn i fjor.

Administrasjonsresultatet er 12,3 mill. dårligere enn i fjor.

Selskapets driftskostnader for egen regning mv. pr. 30.09.2017 beløper seg til 140,5 millioner kroner, mot 136,3 millioner i samme periode i fjor.

Finansresultat og kapitalforvaltning

Selskapets bokførte finansresultat til eierne pr. 30.09.2017 er 9,9 millioner kroner mot 5,6 millioner i samme periode i fjor.

Selskapets verdjusterte finansresultat til kundene er 13,8 millioner kroner, mens tilsvarende tall forrige år var 13,0 millioner. Verdjustert avkastning på disse kundemidlene er 3,3 prosent pr. 30.09.2017. Tilsvarende tall pr. 30.09.2016 var 3,7 prosent.

Selskapets samlede verdipapirportefølje er bokført til markedsverdi og inndelt i tre delporteføljer. 949,8 millioner er tilknyttet kollektivporteføljen og 235,0 millioner er tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen. Tilsvarende tall i 2016 var henholdsvis 898,6 millioner og 157,9 millioner. Den tredje delporteføljen er investeringsvalgporteføljen som utgjør 16.087,3 millioner kroner. Her har det mest populære investeringsvalget, Danica Valg Moderat, hittil i år gitt en avkastning på 5,8 prosent. Gjennomsnittlig avkastning siste 5 år er 9,2 prosent. Investeringsvalgporteføljen pr. 30.09.2016 var 13.129,0 millioner.



Balanseforhold

Totalkapitalen pr. 30.09.17 er 17.646,0 millioner kroner mot 14.489,4 millioner året før. Veksten skyldes i hovedsak positiv kontantstrøm og positiv avkastning.

RESULTATREGNSKAP DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
<i>Premieinntekter</i>			
Forfalte premier, brutto	1 583 544	1 493 259	1 996 732
- Avgitte gjenforsikringspremier	(69 221)	(65 759)	(89 631)
Overført premiereserve mv. fra andre forsikringselskaper	677 510	561 957	727 923
Sum premieinntekter for egen regning	2 191 833	1 989 457	2 635 023
<i>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</i>			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	12 483	11 915	15 545
Verdiendringer på investeringer	9 656	18 801	15 143
Realisert gevinst og tap på investeringer	3 621	(283)	1 163
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	25 760	30 433	31 852
<i>Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen</i>			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	74 062	72 710	72 710
Verdiendringer på investeringer	652 420	(220 835)	293 037
Realisert gevinst og tap på investeringer	264 794	50 184	141 172
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	991 276	(97 941)	506 919
<i>Erstatninger</i>			
Utbetalte erstatninger			
Brutto	(420 210)	(381 427)	(516 410)
- Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	37 859	47 076	63 559
Sum utbetalte erstatninger for egen regning	(382 351)	(334 351)	(452 852)
Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringselskaper	(462 313)	(523 213)	(638 329)
Sum erstatninger	(844 664)	(857 564)	(1 091 181)
<i>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser</i>			
Endring i premiereserve f.e.r.	(46 113)	(22 640)	(44 548)
Endring i tilleggsavsetninger	-	-	-
Endring i kursreguleringsfond	(9 991)	(18 663)	(14 522)
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-	-	-
Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	(1 505)	12 025	9 929
- Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikring	92	(1 221)	(890)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonskasser	-	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser	(57 517)	(30 499)	(50 031)
<i>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</i>			
Endring i avsetninger for unit-link investeringer	(2 074 635)	(798 862)	(1 714 331)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonskasser	-	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje	(2 074 635)	(798 862)	(1 714 331)
<i>Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser</i>			
Overskudd på avkastningsresultatet	-	-	-
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-	-	-
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	-	-	-
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>			
Forvaltningskostnader	(1 979)	(1 990)	(2 649)
Salgskostnader	(93 015)	(85 019)	(115 596)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	(52 279)	(51 434)	(82 852)
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	6 761	2 176	3 289
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	(140 511)	(136 267)	(197 807)
Resultat av teknisk regnskap	91 542	98 757	120 443
<i>Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</i>			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	4 012	3 301	4 608
Verdiendringer på investeringer	120	578	(104)
Realisert gevinst og tap på investeringer	802	948	943
Renteutgifter	(4 793)	(5 900)	(6 802)
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	142	(1 072)	(1 355)
<i>Andre inntekter</i>	-	-	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap	142	(1 072)	(1 355)
Resultat før skattekostnad	91 684	97 685	119 088
Skattekostnad	(22 921)	(24 421)	(30 023)
TOTALRESULTAT	68 763	73 263	89 065

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Investeringer	-	-	-
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	2 955	2 508	2 632
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	232 044	155 397	155 574
Finansielle derivater	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	235 000	157 905	158 206
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	23 531	17 749	27 634
Andre fordringer	23 011	18 684	22 425
Sum fordringer	46 542	36 433	50 059
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	-	-	-
Kasse, bank	148 415	132 086	191 428
Eiendeler ved skatt	-	-	-
Sum andre eiendeler	148 415	132 086	191 428
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1 171	1 052	522
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	431 128	327 476	400 215
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	24 701	20 924	22 154
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	924 668	877 065	896 041
Finansielle derivater	474	622	379
Andre finansielle eiendeler	57 302	22 944	18 516
Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 007 145	921 555	937 090
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen	120 384	111 379	106 992
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9 572 731	7 474 126	8 240 935
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	6 455 183	5 591 105	5 718 749
Andre finansielle eiendeler	59 384	63 728	77 661
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	16 087 298	13 128 958	14 037 346
Sum eiendeler i kundeporteføljene	17 214 827	14 161 892	15 081 427
SUM EIENDELER	17 645 955	14 489 367	15 481 642

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.09.2017	30.09.2016	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	276 627	191 955	207 864
Sum opptjent egenkapital	287 792	203 227	219 029
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelse			
Premiereserve	886 365	812 622	829 518
Tilleggsavsetninger	14 780	14 448	14 471
Kursreguleringsfond	38 558	32 708	28 567
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	16 762	16 431	16 712
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	50 682	45 345	47 822
Sum forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelse	1 007 145	921 555	937 090
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
Premiereserve m.v	16 006 959	13 026 523	13 937 968
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	80 339	102 435	99 378
Sum avsetninger i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	16 087 298	13 128 958	14 037 346
Avsetninger for forpliktelse			
Avsetninger for forpliktelse	29 891	37 506	36 921
Sum avsetninger for forpliktelse	29 891	37 506	36 921
Forpliktelse			
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	14 616	5 519	33 781
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	27 384	17 945	21 539
Finansielle derivater	-	-	8
Andre forpliktelse	24 174	16 186	28 078
Sum forpliktelse	66 175	39 650	83 406
<i>Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</i>	26 495	17 312	26 691
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	17 645 955	14 489 367	15 481 642

Trondheim 14.11.2017

 Per Klitgård
(Styreleder)

Trond F. Mellingsæter

Marianne Kartum

Ole Fabricius

Lars Alstrup

Per Olav Monseth

Kari Weisser

Frode Strand

 Bjørn Holli
Adm. direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.