

KVARTALSRAPPORT

1. halvår 2019

Styrets beretning pr. 30.06.2019

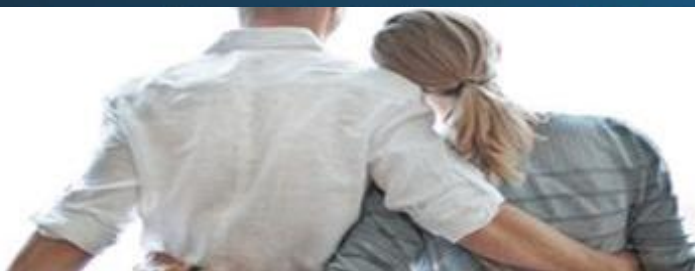
DANICA PENSJON ER ET SELSKAP I DANSKE BANK-KONSERNET, ET AV NORDENS LEDENDE FINANSKONSERN. VÅRT MØSELSKAP DANICA PENSION ER BLANT DE STØRSTE OG FØRENDE PENSJONSSLESKAPER I DANMARK. VI ØNSKER Å VÆRE EN UTFORDRER I DET NORSKE PENSJONSMARKEDET. VÅRT PRODUKTSPEKTER ER PENSJONS- OG PERSONRISIKOPRODUKTER TIL PRIVATPERSONER OG BEDRIFTER.

Danica Pensjonsforsikring AS oppnådde pr. 30.06.2019:

- Et resultat før skatt på 52,9 millioner kroner mot 23,6 millioner i samme periode i fjor. Økningen skyldes et bedre administrasjonsresultat og risikoresultat.
- Premieinntekter f.e.r. er 1.745,9 millioner kroner mot 1.446,4 millioner i samme periode i fjor.

Resultatanalyse (NOK 1.000)	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Risikoinntekter	120 096	130 375	278 653
Risikokostnader m.v.	(83 721)	(102 686)	(206 577)
Resultat til kunder	-	-	-
Risikoresultat	36 375	27 689	72 076
Gebyrer	96 255	94 934	186 364
Driftskostnader eks. provisjoner	(47 875)	(63 331)	(119 806)
Provisjoner	(41 030)	(42 332)	(84 653)
Administrasjonsresultat	7 350	(10 730)	(18 095)
Netto bokførte finansinntekter kollektivporteføljen	9 601	10 218	25 351
Garantert rente	(5 274)	(4 556)	(9 431)
Resultat til kunder	-	(1 496)	(7 442)
Avkastning på selskapsporteføljen	4 846	2 511	3 628
Bokført renteresultat til eier	9 173	6 678	12 106
Resultat før skatt	52 898	23 637	66 087
Skattekostnad	(13 224)	(5 909)	(16 587)
Resultat etter skatt	39 673	17 728	49 500

Nøkkeltall	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Egenkapitalavkastning (annualisert)	20,4 %	10,3 %	13,9 %
Avkastning kundemidler (Danica Valg Moderat)	8,4 %	-0,4 %	-4,3 %
Vekst i premieinntekter siste år	20,7 %	-6,2 %	0,7 %



Premieinntekter f.e.r.

Selskapets premieinntekter i forbindelse med forsikringskontrakter og investeringskontrakter f.e.r. beløper seg til 1.745,9 millioner kroner pr. 30.06.2019 mot 1.446,4 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver fra andre selskaper seg til 626,7 millioner kroner mot 367,6 millioner i samme periode for 2018.

Erstatninger f.e.r.

Erstatninger og utbetalinger f.e.r. beløper seg til 746,0 millioner kroner mot 829,4 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver til andre selskaper seg til 373,5 millioner kroner mot 495,0 millioner i samme periode i 2018.

Risiko og administrasjonsresultat

Risikoresultatet er 8,7 mill. bedre enn i fjor.

Administrasjonsresultatet er 18,1 mill. bedre enn i fjor.

Selskapets driftskostnader for egen regning mv. pr. 30.06.2019 beløper seg til 107,4 millioner kroner, mot 102,3 millioner i samme periode i fjor.

Finansresultat og kapitalforvaltning

Selskapets bokførte finansresultat til eierne pr. 30.06.2019 er 9,2 millioner kroner mot 6,7 millioner i samme periode i fjor.

Selskapets verdijusterte finansresultat til kundene er 16,7 millioner kroner, mens tilsvarende tall forrige år var 2,5 millioner. Verdijustert avkastning på disse kundemidlene er 3,0 prosent pr. 30.06.2019. Tilsvarende tall pr. 30.06.2018 var 0,5 prosent.

Selskapets samlede verdipapirportefølje er bokført til markedsverdi og inndelt i tre delporteføljer. 1.199,5 millioner er tilknyttet kollektivporteføljen og 243,9 millioner er tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen. Tilsvarende tall i 2018 var henholdsvis 1.062,4 millioner og 236,5 millioner. Den tredje delporteføljen er investeringsvalgporteføljen som utgjør 19.030,6 millioner kroner. Her har det mest populære investeringsvalget, Danica Valg Moderat, hittil i år gitt en avkastning på 8,4 prosent. Gjennomsnittlig avkastning siste 5 år er 7,1 prosent. Investeringsvalgporteføljen pr. 30.06.2018 var 17.266,3 millioner.



Balanseforhold

Totalkapitalen pr. 30.06.19 er 20.927,9 millioner kroner mot 18.929,5 millioner året før.

RESULTATREGNSKAP DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.06.2019	30.06.2018
<i>Premieinntekter</i>		
Forfalte premier, brutto	1 186 164	1 138 251
- Avgitte gjenforsikringspremier	(66 927)	(59 507)
Overført premiereserve mv. fra andre forsikringssselskaper	626 702	367 624
Sum premieinntekter for egen regning	1 745 940	1 446 368
<i>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	9 558	7 182
Verdiendringer på investeringer	21 411	(3 722)
Realisert gevinst og tap på investeringer	(157)	2 636
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	30 812	6 096
<i>Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	66 046	94 695
Verdiendringer på investeringer	863 428	(1 763 545)
Realisert gevinst og tap på investeringer	443 713	1 540 564
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	1 373 187	(128 287)
<i>Erstatninger</i>		
Utbetalte erstatninger		
Brutto	(393 679)	(362 338)
- Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	21 182	27 958
Sum utbetalte erstatninger for egen regning	(372 498)	(334 381)
Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringsssels	(373 508)	(494 973)
Sum erstatninger	(746 006)	(829 354)
<i>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse</i>		
Endring i premiereserve f.e.r.	(27 205)	(40 508)
Endring i tilleggsavsetninger	-	-
Endring i kursreguleringsfond	(21 212)	4 122
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-	-
Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	(783)	(1 869)
- Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikring	(62)	(79)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringssselskaper/pensjonska	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse	(49 261)	(38 334)
<i>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</i>		
Endring i avsetninger for unit-link investeringer	(2 199 196)	(331 566)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringssselskaper/pensjonska	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje	(2 199 196)	(331 566)
<i>Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelse</i>		
Overskudd på avkastningsresultatet	-	(1 496)
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-	-
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelse	-	(1 496)
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>		
Forvaltningskostnader	(1 650)	(1 926)
Salgskostnader	(68 286)	(71 083)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	(41 647)	(33 847)
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	4 159	4 557
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	(107 424)	(102 300)
Resultat av teknisk regnskap	48 051	21 127
<i>Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	4 920	2 687
Verdiendringer på investeringer	959	265
Realisert gevinst og tap på investeringer	(265)	(420)
Renteutgifter	(769)	(21)
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	4 846	2 511
<i>Andre inntekter</i>	-	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap	4 846	2 511
<i>Resultat før skattekostnad</i>	52 898	23 637
<i>Skattekostnad</i>	(13 224)	(5 909)
TOTALRESULTAT	39 673	17 728

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.06.2019	30.06.2018
EIENDELER		
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		
Immaterielle eiendeler	-	-
Investeringer	-	-
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	5 733	5 639
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	238 169	230 816
Finansielle derivater	-	-
Sum finansielle eiendeler	243 903	236 455
Fordringer		
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	45 016	238
Andre fordringer	25 576	38 635
Sum fordringer	70 592	38 873
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	3 915	-
Kasse, bank	224 186	201 040
Eiendeler ved skatt	-	-
Sum andre eiendeler	228 100	201 040
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2 860	1 256
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	545 454	477 624
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE		
Investeringer i kollektivporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	31 541	46 569
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 129 079	968 212
Finansielle derivater	791	792
Andre finansielle eiendeler	38 043	46 872
Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 199 455	1 062 444
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelse i kollektivporteføljen	152 362	123 073
Investeringer i investeringsvalgporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	11 396 734	10 211 422
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	7 196 642	6 789 874
Bankinnskudd	342 033	158 799
Finansielle derivater	(10 679)	(15 145)
Andre finansielle eiendeler	105 877	121 380
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	19 030 608	17 266 330
Sum eiendeler i kundeporteføljene	20 382 424	18 451 847
SUM EIENDELER	20 927 879	18 929 471

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.06.2019	30.06.2018
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	106 344	106 344
Overkursfond	14 656	14 656
Annen innskutt egenkapital	20 160	20 160
Sum innskutt egenkapital	141 160	141 160
Opptjent egenkapital		
Fond	3 516	10 002
Annen egenkapital	396 549	317 801
Sum opptjent egenkapital	400 065	327 803
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelser		
Premiereserve	1 064 480	939 590
Tilleggsavsetninger	22 540	15 543
Kursreguleringsfond	45 917	35 264
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	15 932	16 083
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	50 586	55 965
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelser	1 199 455	1 062 444
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje		
Premiereserve m.v	18 970 746	17 197 579
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	59 861	68 752
Sum avsetninger i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	19 030 608	17 266 330
Avsetninger for forpliktelser		
Avsetninger for forpliktelser	28 922	23 766
Sum avsetninger for forpliktelser	28 922	23 766
Forpliktelser		
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	(34 594)	21 550
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	27 906	11 244
Finansielle derivater	268	75
Andre forpliktelser	98 545	49 559
Sum forpliktelser	92 126	82 429
<i>Pålepte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</i>	35 544	25 539
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	20 927 879	18 929 471

Trondheim 20.08.2019

 Ole Krogh Petersen
 (Styreleder)

Trond F. Mellingsæter

Vibeke Bak Solok

Jesper Mølskov Høybye

Marianne Kartum

Per Olav Monseth

Kari Weisser

Frode Strand

 Steinar Nielsen
 Adm. direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.