

KVARTALSRAPPORT

1. kvartal 2020

Styrets beretning pr. 31.03.2020

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.

Danica Pensjonsforsikring AS oppnådde pr. 31.03.2020:

- Et resultat før skatt på 27,5 millioner kroner mot 12,2 millioner i samme periode i fjor. Økningen skyldes et bedre risikoresultat.
- Premieinntekter f.e.r. er 908,5 millioner kroner mot 722,9 millioner i samme periode i fjor.

Resultatanalyse (NOK 1.000)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Risikoinntekter	87 220	66 304	267 296
Risikokostnader m.v.	(55 627)	(57 994)	(143 828)
Resultat til kunder	-	-	-
Risikoresultat	31 593	8 310	123 467
Gebyrer	52 183	50 890	188 085
Driftskostnader eks. provisjoner	(37 668)	(30 998)	(88 657)
Provisjoner	(20 373)	(20 519)	(78 239)
Administrasjonsresultat	(5 858)	(627)	21 189
Netto bokførte finansinntekter kollektivporteføljen	5 013	4 946	28 628
Garantert rente	(2 910)	(2 618)	(10 797)
Resultat til kunder	-	-	(309)
Avkastning på selskapsporteføljen	(313)	2 168	12 040
Bokført renteresultat til eier	1 790	4 496	29 563
Resultat før skatt	27 525	12 178	174 220
Skattekostnad	(6 881)	(3 076)	(43 412)
Resultat etter skatt	20 644	9 103	130 807

Nøkkeltall	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalavkastning (annualisert)	13,3 %	9,7 %	28,3 %
Avkastning kundemidler (Danica Valg Moderat)	-12,0 %	6,5 %	10,4 %
Vekst i premieinntekter siste år	25,7 %	-12,8 %	15,3 %



Premieinntekter f.e.r.

Selskapets premieinntekter i forbindelse med forsikringskontrakter og investeringskontrakter f.e.r. beløper seg til 908,5 millioner kroner pr. 31.03.2020 mot 722,9 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver fra andre selskaper seg til 272,2 millioner kroner mot 135,7 millioner i samme periode for 2019.

Erstatninger f.e.r.

Erstatninger og utbetalinger f.e.r. beløper seg til 527,1 millioner kroner mot 343,4 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver til andre selskaper seg til 240,3 millioner kroner mot 153,4 millioner i samme periode i 2019.

Risiko og administrasjonsresultat

Risikoresultatet er 23,3 mill. bedre enn i fjor.

Administrasjonsresultatet er 5,2 mill. dårligere enn i fjor.

Selskapets driftskostnader for egen regning mv. pr. 31.03.2020 beløper seg til 68,5 millioner kroner, mot 51,5 millioner i samme periode i fjor.

Finansresultat og kapitalforvaltning

Selskapets bokførte finansresultat til eierne pr. 31.03.2020 er 2,1 millioner kroner mot 4,5 millioner i samme periode i fjor.

Selskapets verdijusterte finansresultat til kundene er minus 7,4 millioner kroner, mens tilsvarende tall forrige år var 10,5 millioner. Verdijustert avkastning på disse kundemidlene er minus 1,2 prosent pr. 31.03.2020. Tilsvarende tall pr. 31.03.2019 var 1,9 prosent.

Selskapets samlede verdipapirportefølje er bokført til markedsverdi og inndelt i tre delporteføljer. 1.183,8 millioner er tilknyttet kollektivporteføljen og 683,1 millioner er tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen. Tilsvarende tall i 2019 var henholdsvis 1.186,5 millioner og 245,9 millioner. Den tredje delporteføljen er investeringsvalgporteføljen som utgjør 18.526,3 millioner kroner. Her har det mest populære investeringsvalget, Danica Valg Moderat, hittil i år gitt en avkastning på minus 12,0 prosent. Gjennomsnittlig avkastning siste 5 år er 14,5 prosent. Investeringsvalgporteføljen pr. 31.03.2019 var 18.231,1 millioner.



Balansforhold

Totalkapitalen pr. 31.03.20 er 20.826,9 millioner kroner mot 20.057,5 millioner året før.

RESULTATREGNSKAP DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000

31.03.2020

31.03.2019

<i>Premieinntekter</i>		
Forfalte premier, brutto	665 680	613 299
- Avgitte gjenforsikringspremier	(29 346)	(26 122)
Overført premiereserve mv. fra andre forsikringsselskaper	272 157	135 733
Sum premieinntekter for egen regning	908 491	722 910
<i>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	5 361	4 524
Verdiendringer på investeringer	(18 633)	13 256
Realisert gevinst og tap på investeringer	(253)	304
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	(13 524)	18 084
<i>Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	59 365	61 444
Verdiendringer på investeringer	(1 741 341)	808 276
Realisert gevinst og tap på investeringer	(797 177)	231 067
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	(2 479 153)	1 100 787
<i>Erstatninger</i>		
Utbetalte erstatninger		
Brutto	(297 914)	(201 946)
- Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	11 130	11 947
Sum utbetalte erstatninger for egen regning	(286 784)	(190 000)
Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringsselskaper	(240 268)	(153 356)
Sum erstatninger	(527 053)	(343 355)
<i>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser</i>		
Endring i premiereserve f.e.r.	(17 926)	(26 968)
Endring i tilleggsavsetninger	-	-
Endring i kursreguleringsfond	18 537	(13 138)
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-	-
Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	(231)	(808)
- Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikring	(39)	(30)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsselskaper/pensjonskas	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser	341	(40 945)
<i>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</i>		
Endring i avsetninger for unit-link investeringer	2 207 206	(1 395 953)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsselskaper/pensjonskas	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje	2 207 206	(1 395 953)
<i>Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser</i>		
Overskudd på avkastningsresultatet	-	-
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-	-
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	-	-
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>		
Forvaltningskostnader	(892)	(906)
Salgskostnader	(34 915)	(31 918)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	(35 786)	(20 452)
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	3 124	1 758
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	(68 469)	(51 517)
Resultat av teknisk regnskap	27 839	10 011
<i>Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	4 502	1 896
Verdiendringer på investeringer	(4 667)	805
Realisert gevinst og tap på investeringer	(165)	(157)
Renteutgifter	16	(376)
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	(313)	2 168
<i>Andre inntekter</i>		
	-	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap	(313)	2 168
<i>Resultat før skattekostnad</i>		
	27 525	12 178
<i>Skattekostnad</i>	(6 881)	(3 076)
TOTALRESULTAT	20 644	9 103

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	31.03.2020	31.03.2019
EIENDELER		
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		
Immaterielle eiendeler	-	-
Investeringer	-	-
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	5 499	5 662
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	677 597	240 190
Finansielle derivater	-	-
Sum finansielle eiendeler	683 096	245 852
Fordringer		
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	27 835	9 390
Andre fordringer	24 236	23 901
Sum fordringer	52 072	33 291
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	6 003	-
Kasse, bank	223 729	212 273
Eiendeler ved skatt	-	-
Sum andre eiendeler	229 733	212 273
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	5 039	1 205
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	969 939	492 621
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE		
Investeringer i kollektivporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	33 402	30 755
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 090 467	1 055 127
Finansielle derivater	565	564
Andre finansielle eiendeler	59 357	100 102
Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 183 791	1 186 548
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen	146 934	147 261
Investeringer i investeringsvalgporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	11 633 403	10 925 012
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	6 834 552	6 941 332
Bankinnskudd	404 143	233 834
Finansielle derivater	(441 823)	(18 270)
Andre finansielle eiendeler	95 995	149 151
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	18 526 269	18 231 059
Sum eiendeler i kundeporteføljene	19 856 995	19 564 867
SUM EIENDELER	20 826 934	20 057 488

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	31.03.2020	31.03.2019
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	185 844	106 344
Overkursfond	200 156	14 656
Annen innskutt egenkapital	20 160	20 160
Sum innskutt egenkapital	406 160	141 160
Opptjent egenkapital		
Fond	8 348	3 516
Annen egenkapital	507 951	365 246
Sum opptjent egenkapital	516 298	368 762
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelse		
Premiereserve	1 060 714	1 067 006
Tilleggsavsetninger	25 564	15 791
Kursreguleringsfond	24 056	37 843
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	18 466	15 746
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	54 991	50 161
Sum forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelse	1 183 791	1 186 548
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje		
Premiereserve m.v	18 465 843	18 168 048
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	60 427	63 011
Sum avsetninger i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	18 526 269	18 231 059
Avsetninger for forpliktelse		
Avsetninger for forpliktelse	78 040	18 566
Sum avsetninger for forpliktelse	78 040	18 566
Forpliktelse		
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	24 074	(26 332)
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	19 352	21 042
Finansielle derivater	122	186
Andre forpliktelse	27 786	80 134
Sum forpliktelse	71 334	75 030
<i>Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</i>	45 042	36 363
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	20 826 934	20 057 488

Trondheim 18.05.2020

 Ole Krogh Petersen
 (Styreleder)

Trond F. Mellingsæter

Jesper Mølskov Høybye

Per Olav Monseth

Marianne Kartum

Kari Weisser

Frode Strand

 Steinar Nielsen
 Adm. direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.