

KVARTALSRAPPORT

1.halvår 2020

Styrets beretning pr. 30.06.2020

DANICA PENSJON ER ET SELSKAP I DANSKE BANK-KONSERNET, ET AV NORDENS LEDENDE FINANSKONSERN. VÅRT MORSKAP DANICA PENSION ER BLANT DE STØRSTE OG FØRENDE PENSJONSSKAPER 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. 30.06.2020:

- Et resultat før skatt på 66,3 millioner kroner mot 52,9 millioner i samme periode i fjor. Økningen skyldes et bedre risikoresultat og bokført finansresultat til eierne.
- Premieinntekter f.e.r. er 1.811,9 millioner kroner mot 1.745,9 millioner i samme periode i fjor.

Resultatanalyse (NOK 1.000)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Risikoinntekter	167 629	120 096	267 296
Risikokostnader m.v.	(112 239)	(83 721)	(143 828)
Resultat til kunder	-	-	-
Risikoresultat	55 390	36 375	123 467
Gebyrer	95 886	96 255	188 085
Driftskostnader eks. provisjoner	(67 481)	(47 875)	(88 657)
Provisjoner	(40 771)	(41 030)	(78 239)
Administrasjonsresultat	(12 366)	7 350	21 189
Netto bokførte finansinntekter kollektivporteføljen	12 459	9 601	28 628
Garantert rente	(6 445)	(5 274)	(10 797)
Resultat til kunder	-	-	(309)
Avkastning på selskapsporteføljen	17 277	4 846	12 040
Bokført renteresultat til eier	23 291	9 173	29 563
Resultat før skatt	66 315	52 898	174 220
Skattekostnad	(16 579)	(13 224)	(43 412)
Resultat etter skatt	49 736	39 673	130 807

Nøkkeltall	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalavkastning (annualisert)	15,8 %	20,4 %	28,3 %
Avkastning kundemidler (Danica Valg Moderat)	-2,0 %	8,4 %	10,4 %
Vekst i premieinntekter siste år	3,8 %	20,7 %	15,3 %



Premieinntekter f.e.r.

Selskapets premieinntekter i forbindelse med forsikringskontrakter og investeringskontrakter f.e.r. beløper seg til 1.811,9 millioner kroner pr. 30.06.2020 mot 1.745,9 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver fra andre selskaper seg til 604,7 millioner kroner mot 626,7 millioner i samme periode for 2019.

Erstatninger f.e.r.

Erstatninger og utbetalinger f.e.r. beløper seg til 818,0 millioner kroner mot 746,0 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver til andre selskaper seg til 389,4 millioner kroner mot 373,5 millioner i samme periode i 2019.

Risiko og administrasjonsresultat

Risikoresultatet er 19,0 mill. bedre enn i fjor.

Administrasjonsresultatet er 19,7 mill. dårligere enn i fjor.

Selskapets driftskostnader for egen regning mv. pr. 30.06.2020 beløper seg til 130,0 millioner kroner, mot 107,4 millioner i samme periode i fjor.

Finansresultat og kapitalforvaltning

Selskapets bokførte finansresultat til eierne pr. 30.06.2020 er 23,3 millioner kroner mot 9,2 millioner i samme periode i fjor.

Selskapets verdijusterte finansresultat til kundene er 16,9 millioner kroner, mens tilsvarende tall forrige år var 16,7 millioner. Verdijustert avkastning på disse kundemidlene er 2,7 prosent pr. 30.06.2020. Tilsvarende tall pr. 30.06.2019 var 3,0 prosent.

Selskapets samlede verdipapirportefølje er bokført til markedsverdi og inndelt i tre delporteføljer. 1.259,6 millioner er tilknyttet kollektivporteføljen og 757,0 millioner er tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen. Tilsvarende tall i 2019 var henholdsvis 1.199,5 millioner og 243,9 millioner. Den tredje delporteføljen er investeringsvalgporteføljen som utgjør 20.948,9 millioner kroner. Her har det mest populære investeringsvalget, Danica Valg Moderat, hittil i år gitt en avkastning på minus 2,0 prosent. Gjennomsnittlig avkastning siste 5 år er 28,3 prosent. Investeringsvalgporteføljen pr. 30.06.2019 var 19.030,6 millioner.



Balansforhold

Totalkapitalen pr. 30.06.20 er 23.318,7 millioner kroner mot 20.927,9 millioner året før.

RESULTATREGNSKAP DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	Not	30.06.2020	30.06.2019
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto		1 265 971	1 186 164
- Avgitte gjenforsikringspremier		(58 850)	(66 927)
Overført premiereserve mv. fra andre forsikringselskaper		604 744	626 702
Sum premieinntekter for egen regning		1 811 865	1 745 940
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		9 975	9 558
Verdiendringer på investeringer		15 718	21 411
Realisert gevinst og tap på investeringer		2 659	(157)
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		28 352	30 812
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		64 681	66 046
Verdiendringer på investeringer		(682 542)	863 428
Realisert gevinst og tap på investeringer		61 597	443 713
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		(556 264)	1 373 187
Erstatninger			
Utbetalte erstatninger			
Brutto		(452 920)	(393 679)
- Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger		24 263	21 182
Sum utbetalte erstatninger for egen regning		(428 657)	(372 498)
Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringselskaper		(389 352)	(373 508)
Sum erstatninger		(818 010)	(746 006)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse			
Endring i premiereserve f.e.r.		(53 366)	(27 205)
Endring i tilleggsavsetninger		-	-
Endring i kursreguleringsfond		(15 893)	(21 212)
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		-	-
Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		(477)	(783)
- Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikring		(70)	(62)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonskasser		-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse		(69 806)	(49 261)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
Endring i avsetninger for unit-link investeringer		(217 061)	(2 199 196)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonskasser		-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		(217 061)	(2 199 196)
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelse			
Overskudd på avkastningsresultatet		-	-
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-	-
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelse		-	-
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader		(1 746)	(1 650)
Salgskostnader	5.€	(71 865)	(68 286)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5.	(61 856)	(41 647)
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler		5 427	4 159
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		(130 039)	(107 424)
Resultat av teknisk regnskap		49 038	48 051
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		7 110	4 920
Verdiendringer på investeringer		10 959	959
Realisert gevinst og tap på investeringer		(167)	(265)
Renteutgifter		(625)	(769)
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		17 277	4 846
Andre inntekter		-	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap		17 277	4 846
Resultat før skattekostnad		66 314	52 898
Skattekostnad	1	(16 579)	(13 224)
TOTALRESULTAT		49 736	39 673

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.06.2020	30.06.2019
EIENDELER		
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		
Immaterielle eiendeler	-	-
Investeringer	-	-
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	5 864	5 733
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	751 169	238 169
Finansielle derivater	-	-
Sum finansielle eiendeler	757 033	243 903
Fordringer		
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	35 960	45 016
Andre fordringer	26 220	25 576
Sum fordringer	62 181	70 592
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	4 476	3 915
Kasse, bank	126 393	224 186
Eiendeler ved skatt	-	-
Sum andre eiendeler	130 869	228 100
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3 925	2 860
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	954 007	545 454
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE		
Investeringer i kollektivporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	36 634	31 541
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 154 930	1 129 079
Finansielle derivater	793	791
Andre finansielle eiendeler	67 194	38 043
Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 259 551	1 199 455
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen	156 258	152 362
Investeringer i investeringsvalgporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	12 822 056	11 396 734
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	7 846 083	7 196 642
Bankinnskudd	52 011	342 033
Finansielle derivater	130 148	(10 679)
Andre finansielle eiendeler	98 616	105 877
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	20 948 913	19 030 608
Sum eiendeler i kundeporteføljene	22 364 722	20 382 424
SUM EIENDELER	23 318 729	20 927 879

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.06.2020	30.06.2019
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	537 042	396 549
Sum opptjent egenkapital	545 390	400 065
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser		
Premiereserve	1 101 081	1 064 480
Tilleggsavsetninger	26 550	22 540
Kursreguleringsfond	58 487	45 917
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	17 758	15 932
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	55 675	50 586
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser	1 259 551	1 199 455
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje		
Premiereserve m.v	20 886 541	18 970 746
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	62 372	59 861
Sum avsetninger i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	20 948 913	19 030 608
Avsetninger for forpliktelser		
Avsetninger for forpliktelser	41 439	28 922
Sum avsetninger for forpliktelser	41 439	28 922
Forpliktelser		
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	22 548	(34 594)
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	22 987	27 906
Finansielle derivater	43	268
Andre forpliktelser	36 077	98 545
Sum forpliktelser	81 654	92 126
<i>Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</i>	35 622	35 544
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	23 318 729	20 927 879

Trondheim 08.09.2020

 Ole Krogh Petersen
 (Styreleder)

Trond F. Mellingsæter

Nichlas Abel Korsgaard

Per Olav Monseth

Marianne Kartum

Monica Haftorn Iversen

Frode Strand

Kari Weisser

 Steinar Nielsen
 Adm. direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.