

KVARTALSRAPPORT

3.kvartal 2020

Styrets beretning pr. 30.09.2020

DANICA PENSJON ER ET SELSKAP I DANSKE BANK-KONSERNET, ET AV NORDENS LEDENDE FINANSKONSERN. VÅRT MORSELSKAP 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. 30.09.2020:

- Et resultat før skatt på 101,1 millioner kroner mot 157,9 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen skyldes svakere risikoresultat og administrasjonsresultat.
- Premieinntekter f.e.r. er 2.523,4 millioner kroner mot 2,502,3 millioner i samme periode i fjor.

Resultatanalyse (NOK 1.000)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Risikoinntekter	239 682	180 403	267 296
Risikokostnader m.v.	(154 943)	(64 336)	(143 828)
Resultat til kunder	-	-	-
Risikoresultat	84 739	116 067	123 467
Gebyrer	140 411	142 340	188 085
Driftskostnader eks. provisjoner	(91 434)	(62 109)	(88 657)
Provisjoner	(60 089)	(61 965)	(78 239)
Administrasjonsresultat	(11 112)	18 267	21 189
Netto bokførte finansinntekter kollektivporteføljen	15 961	24 515	28 628
Garantert rente	(9 834)	(7 996)	(10 797)
Resultat til kunder	-	(366)	(309)
Avkastning på selskapsporteføljen	21 330	7 375	12 040
Bokført renteresultat til eier	27 458	23 529	29 563
Resultat før skatt	101 085	157 863	174 220
Skattekostnad	(25 271)	(39 466)	(43 412)
Resultat etter skatt	75 814	118 397	130 807

Nøkeltall	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalavkastning (annualisert)	15,8 %	37,6 %	28,3 %
Avkastning kundemidler (Danica Valg Moderat)	2,1 %	10,4 %	10,4 %
Vekst i premieinntekter siste år	0,8 %	12,9 %	15,3 %



Premieinntekter f.e.r.

Selskapets premieinntekter i forbindelse med forsikringskontrakter og investeringskontrakter f.e.r. beløper seg til 2.523,4 millioner kroner pr. 30.09.2020 mot 2.502,3 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver fra andre selskaper seg til 728,4 millioner kroner mot 813,0 millioner i samme periode for 2019.

Erstatninger f.e.r.

Erstatninger og utbetalinger f.e.r. beløper seg til 1.092,4 millioner kroner mot 1.092,4 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver til andre selskaper seg til 518,3 millioner kroner mot 544,4 millioner i samme periode i 2019.

Risiko og administrasjonsresultat

Risikoresultatet er 31,3 mill. dårligere enn i fjor.

Administrasjonsresultatet er 29,4 mill. dårligere enn i fjor.

Selskapets driftskostnader for egen regning mv. pr. 30.09.2020 beløper seg til 183,6 millioner kroner, mot 153,6 millioner i samme periode i fjor.

Finansresultat og kapitalforvaltning

Selskapets bokførte finansresultat til eierne pr. 30.09.2020 er 27,5 millioner kroner mot 23,5 millioner i samme periode i fjor.

Selskapets verdjusterte finansresultat til kundene er 24,5 millioner kroner, mens tilsvarende tall forrige år var 24,3 millioner. Verdjustert avkastning på disse kundemidlene er 3,8 prosent pr. 30.09.2020. Tilsvarende tall pr. 30.09.2019 var 4,1 prosent.

Selskapets samlede verdipapirportefølje er bokført til markedsverdi og inndelt i tre delporteføljer. 1.286,4 millioner er tilknyttet kollektivporteføljen og 760,1 millioner er tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen. Tilsvarende tall i 2019 var henholdsvis 1.147,9 millioner og 250,9 millioner. Den tredje delporteføljen er investeringsvalgporteføljen som utgjør 22.186,8 millioner kroner. Her har det mest populære investeringsvalget, Danica Valg Moderat, hittil i år gitt en avkastning på 2,1 prosent. Gjennomsnittlig avkastning siste 5 år er 36,6 prosent. Investeringsvalgporteføljen pr. 30.09.2019 var 19.693,7 millioner.



Balanseforhold

Totalkapitalen pr. 30.09.20 er 24.601,6 millioner kroner mot 21.619,6 millioner året før.

RESULTATREGNSKAP DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.09.2020	30.09.2019
Premieinntekter		
Forfalte premier, brutto	1 883 585	1 780 132
- Avgitte gjenforsikringspremier	(88 583)	(90 757)
Overført premiereserve mv. fra andre forsikringsselskaper	728 352	812 970
Sum premieinntekter for egen regning	2 523 353	2 502 344
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	13 693	14 575
Verdiendringer på investeringer	25 243	19 453
Realisert gevinst og tap på investeringer	2 486	9 754
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	41 422	43 781
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	69 154	68 654
Verdiendringer på investeringer	(226 065)	1 044 502
Realisert gevinst og tap på investeringer	497 629	605 569
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	340 719	1 718 725
Erstatninger		
Utbetalte erstatninger		
Brutto	(607 703)	(581 827)
- Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	33 625	33 877
Sum utbetalte erstatninger for egen regning	(574 079)	(547 950)
Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringsse:	(518 292)	(544 418)
Sum erstatninger	(1 092 371)	(1 092 368)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		
Endring i premiereserve f.e.r.	(70 007)	13 059
Endring i tilleggsavsetninger	-	-
Endring i kursreguleringsfond	(25 460)	(19 266)
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-	-
Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	(425)	(1 035)
- Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikrir	(95)	(101)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsselskaper/pensjonsk	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelse	(95 987)	(7 343)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		
Endring i avsetninger for unit-link investeringer	(1 453 777)	(2 860 715)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsselskaper/pensjonsk	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	(1 453 777)	(2 860 715)
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser		
Overskudd på avkastningsresultatet	-	(366)
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-	-
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	-	(366)
Forsikringsrelaterte driftskostnader		
Forvaltningskostnader	(2 817)	(3 121)
Salgskostnader	(107 698)	(102 669)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	(83 014)	(60 100)
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	9 924	12 320
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	(183 604)	(153 571)
Resultat av teknisk regnskap	79 755	150 488
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	9 676	7 958
Verdiendringer på investeringer	12 816	804
Realisert gevinst og tap på investeringer	(145)	(305)
Renteutgifter	(1 018)	(1 083)
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	21 330	7 375
Andre inntekter		
	-	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap	21 330	7 375
Resultat før skattekostnad	101 085	157 863
Skattekostnad	(25 271)	(39 466)
TOTALRESULTAT	75 814	118 397

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.09.2020	30.09.2019
EIENDELER		
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		
Immaterielle eiendeler	-	-
Investeringer	-	-
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	6 284	5 857
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	753 837	245 067
Finansielle derivater	-	-
Sum finansielle eiendeler	760 121	250 924
Fordringer		
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	19 525	19 947
Andre fordringer	33 882	26 227
Sum fordringer	53 406	46 174
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	9 854	3 070
Kasse, bank	143 009	331 896
Eiendeler ved skatt	-	-
Sum andre eiendeler	152 864	334 966
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4 516	3 554
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	970 907	635 618
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE		
Investeringer i kollektivporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	38 437	33 537
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 196 486	1 078 420
Finansielle derivater	-	103
Andre finansielle eiendeler	51 435	35 838
Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 286 358	1 147 899
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen	157 531	142 376
Investeringer i investeringsvalgporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	13 910 962	12 187 456
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	8 114 448	7 395 677
Bankinnskudd	69 919	109 246
Finansielle derivater	(6 847)	(111 228)
Andre finansielle eiendeler	98 361	112 590
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	22 186 844	19 693 742
Sum eiendeler i kundeporteføljene	23 630 732	20 984 017
SUM EIENDELER	24 601 639	21 619 635

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.09.2020	30.09.2019
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	8 476	3 516
Annen egenkapital	563 120	475 273
Sum opptjent egenkapital	571 597	478 789
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelse		
Premiereserve	1 116 770	1 014 972
Tilleggsavsetninger	26 601	22 522
Kursreguleringsfond	68 054	43 971
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	17 112	15 970
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	57 820	50 464
Sum forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelse	1 286 358	1 147 899
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje		
Premiereserve m.v	22 122 434	19 631 409
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	64 410	62 333
Sum avsetninger i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	22 186 844	19 693 742
Avsetninger for forpliktelse		
Avsetninger for forpliktelse	55 639	54 419
Sum avsetninger for forpliktelse	55 639	54 419
Forpliktelse		
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	3 162	(73 059)
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	28 291	22 719
Finansielle derivater	-	255
Andre forpliktelse	27 870	115 815
Sum forpliktelse	59 323	65 731
<i>Pålepte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</i>	35 720	37 896
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	24 601 639	21 619 635

Trondheim 11.11.2020

 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.