

# KVARTALSRAPPORT

1. halvår 2021

## Styrets beretning pr. 30.06.2021

DANICA PENSJON ER ET SELSKAP I DANSKE BANK-KONSERNET, ET AV NORDENS LEDENDE FINANSKONSERN. VÅRT MORSKAP 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. 30.06.2021:

- Et resultat før skatt på 67,3 millioner kroner mot 66,3 millioner i samme periode i fjor. Økningen forklares med bedre administrasjonsresultat, som følge av økte inntekter og lavere driftskostnader.
- Premieinntekter f.e.r. er 3.348,1 millioner kroner mot 1.811,9 millioner i samme periode i fjor.

Resultatanalyse (NOK 1.000)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Risikoinntekter	140 721	167 629	307 567
Risikokostnader m.v.	(90 770)	(112 239)	(199 276)
Resultat til kunder	-	-	-
<b>Risikoresultat</b>	<b>49 951</b>	<b>55 390</b>	<b>108 290</b>
Gebyrer	103 732	95 886	185 701
Driftskostnader eks. provisjoner	(51 676)	(67 481)	(117 753)
Provisjoner	(41 364)	(40 771)	(81 117)
<b>Administrasjonsresultat</b>	<b>10 692</b>	<b>(12 366)</b>	<b>(13 169)</b>
Netto bokførte finansinntekter kollektivporteføljen	10 190	12 459	24 516
Garantert rente	(7 040)	(6 445)	(13 290)
Resultat til kunder	-	-	(2 130)
Avkastning på selskapsporteføljen	3 490	17 277	23 067
<b>Bokført renteresultat til eier</b>	<b>6 640</b>	<b>23 291</b>	<b>32 164</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>67 283</b>	<b>66 314</b>	<b>127 286</b>
Skattekostnad	(16 821)	(16 579)	(31 949)
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>50 462</b>	<b>49 736</b>	<b>95 337</b>

Nøkkeltall	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Egenkapitalavkastning (annualisert)	13,2 %	15,8 %	14,7 %
Avkastning kundemidler (Danica Valg Moderat)	6,9 %	-2,0 %	10,0 %
Vekst i premieinntekter siste år	84,8 %	3,8 %	-0,4 %



### **Premieinntekter f.e.r.**

Selskapets premieinntekter i forbindelse med forsikringskontrakter og investeringskontrakter f.e.r. beløper seg til 3.348,1 millioner kroner pr. 30.06.2021 mot 1.811,9 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver fra andre selskaper seg til 2.028,6 millioner kroner mot 604,7 millioner i samme periode for 2020.

### **Erstatninger f.e.r.**

Erstatninger og utbetalinger f.e.r. beløper seg til 2.349,5 millioner kroner mot 818,0 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver til andre selskaper seg til 2.000,0 millioner kroner mot 389,4 millioner i samme periode i 2020.

### **Risiko og administrasjonsresultat**

Risikoresultatet er 5,4 mill. dårligere enn i fjor.

Administrasjonsresultatet er 23,1 mill. bedre enn i fjor.

Selskapets driftskostnader for egen regning mv. pr. 30.06.2021 beløper seg til 115,2 millioner kroner, mot 130,0 millioner i samme periode i fjor.

### **Finansresultat og kapitalforvaltning**

Selskapets bokførte finansresultat til eierne pr. 30.06.2021 er 6,6 millioner kroner mot 23,3 millioner i samme periode i fjor.

Selskapets verdijusterte finansresultat til kundene er 5,8 millioner kroner, mens tilsvarende tall forrige år var 16,9 millioner. Verdijustert avkastning på disse kundemidlene er 0,8 prosent pr. 30.06.2021. Tilsvarende tall pr. 30.03.2020 var 2,7 prosent.

Selskapets samlede verdipapirportefølje er bokført til markedsverdi og inndelt i tre delporteføljer. 1.358,4 millioner er tilknyttet kollektivporteføljen og 860,1 millioner er tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen. Tilsvarende tall i 2020 var henholdsvis 1.259,6 millioner og 757,0 millioner. Den tredje delporteføljen er investeringsvalgporteføljen som utgjør 26.763,9 millioner kroner. Her har det mest populære investeringsvalget, Danica Valg Moderat, hittil i år gitt en avkastning på 6,9 prosent. Gjennomsnittlig avkastning siste 5 år er 8,9 prosent. Investeringsvalgporteføljen pr. 30.06.2020 var 20.948,9 millioner.



## **Balansforhold**

Totalkapitalen pr. 30.06.21 er 29.356,4 millioner kroner mot 23.318,7 millioner året før.

**RESULTATREGNSKAP DANICA PENSJONSFORSIKRING AS**

NOK 1000	30.06.2021	30.06.2020
<i>Premieinntekter</i>		
Forfalte premier, brutto	1 380 190	1 265 971
- Avgitte gjenforsikringspremier	(60 653)	(58 850)
Overført premiereserve mv. fra andre forsikringselskaper	2 028 593	604 744
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>3 348 130</b>	<b>1 811 865</b>
<i>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	7 637	9 975
Verdiendringer på investeringer	(3 838)	15 718
Realisert gevinst og tap på investeringer	2 553	2 659
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>	<b>6 352</b>	<b>28 352</b>
<i>Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	94 168	64 681
Verdiendringer på investeringer	1 124 868	(682 542)
Realisert gevinst og tap på investeringer	644 212	61 597
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen</b>	<b>1 863 248</b>	<b>(556 264)</b>
<i>Erstatninger</i>		
Utbetalte erstatninger		
Brutto	(376 935)	(452 920)
- Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	27 393	24 263
Sum utbetalte erstatninger for egen regning	(349 542)	(428 657)
Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringsssel	(2 000 005)	(389 352)
<b>Sum erstatninger</b>	<b>(2 349 547)</b>	<b>(818 010)</b>
<i>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse</i>		
Endring i premiereserve f.e.r.	(19 076)	(53 366)
Endring i tilleggsavsetninger	-	-
Endring i kursreguleringsfond	3 838	(15 893)
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-	-
Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	(166)	(477)
- Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikring	1 455	(70)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonsk	-	-
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse</b>	<b>(13 950)</b>	<b>(69 806)</b>
<i>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</i>		
Endring i avsetninger for unit-link investeringer	(2 675 221)	(217 061)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonsk	-	-
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</b>	<b>(2 675 221)</b>	<b>(217 061)</b>
<i>Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelse</i>		
Overskudd på avkastningsresultatet	-	-
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-	-
<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelse</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>		
Forvaltningskostnader	(2 464)	(1 746)
Salgskostnader	(75 677)	(71 865)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	(41 346)	(61 856)
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	4 267	5 427
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>(115 220)</b>	<b>(130 039)</b>
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>63 793</b>	<b>49 038</b>
<i>Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	5 207	7 110
Verdiendringer på investeringer	(4 362)	10 959
Realisert gevinst og tap på investeringer	3 589	(167)
Renteutgifter	(943)	(625)
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>	<b>3 490</b>	<b>17 277</b>
<b>Andre inntekter</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>	<b>3 490</b>	<b>17 277</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>67 283</b>	<b>66 314</b>
Skattekostnad	(16 821)	(16 579)
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>50 462</b>	<b>49 736</b>

**BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS**

NOK 1000	30.06.2021	30.06.2020
<b>EIENDELER</b>		
<b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>		
Immaterielle eiendeler	-	-
Investeringer	-	-
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	7 083	5 864
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	852 994	751 169
Finansielle derivater	-	-
Sum finansielle eiendeler	860 077	757 033
Fordringer		
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	22 750	35 960
Andre fordringer	59 423	26 220
Sum fordringer	82 173	62 181
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	6 574	4 476
Kasse, bank	89 870	126 393
Eiendeler ved skatt	-	-
Sum andre eiendeler	96 444	130 869
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3 397	3 925
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	1 042 090	954 007
<b>EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE</b>		
<b>Investeringer i kollektivporteføljen</b>		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	45 462	36 634
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 290 318	1 154 930
Finansielle derivater	-	793
Andre finansielle eiendeler	22 580	67 194
Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 358 360	1 259 551
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen	191 999	156 258
<b>Investeringer i investeringsvalgporteføljen</b>		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	17 368 797	12 822 056
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	9 120 599	7 846 083
Bankinnskudd	265 851	52 011
Finansielle derivater	(109 517)	130 148
Andre finansielle eiendeler	118 210	98 616
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	26 763 940	20 948 913
Sum eiendeler i kundeporteføljene	28 314 298	22 364 722
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>29 356 388</b>	<b>23 318 729</b>

**BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS**

NOK 1000	30.06.2021	30.06.2020
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	185 844	185 844
Overkursfond	200 156	200 156
Annen innskutt egenkapital	20 160	20 160
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>406 160</b>	<b>406 160</b>
Opptjent egenkapital		
Fond	20 764	8 348
Annen egenkapital	620 817	537 042
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>641 582</b>	<b>545 390</b>
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser		
Premiereserve	1 203 900	1 101 081
Tilleggsavsetninger	29 308	26 550
Kursreguleringsfond	64 568	58 487
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	15 632	17 758
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	44 953	55 675
<b>Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>	<b>1 358 360</b>	<b>1 259 551</b>
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje		
Premiereserve m.v	26 687 619	20 886 541
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	76 321	62 372
<b>Sum avsetninger i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje</b>	<b>26 763 940</b>	<b>20 948 913</b>
Avsetninger for forpliktelser		
Avsetninger for forpliktelser	28 721	41 439
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>28 721</b>	<b>41 439</b>
Forpliktelser		
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	46 410	22 548
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	35 701	22 987
Finansielle derivater	-	43
Andre forpliktelser	37 048	36 077
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>119 159</b>	<b>81 654</b>
<i>Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</i>	38 467	35 622
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>29 356 388</b>	<b>23 318 729</b>

Trondheim 28.09.2021

 Ole Krogh Petersen  
 (Styreleder)

Trond F. Mellingsæter

Nichlas Abel Korsgaard

Per Olav Monseth

Marianne Kartum

Monica Haftorn Iversen

Hans Inge Drivstuen

Kari Weisser

 Steinar Nielsen  
 Adm. direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.