

KVARTALSRAPPORT

1. kvartal 2022

Styrets beretning pr. 31.03.2022

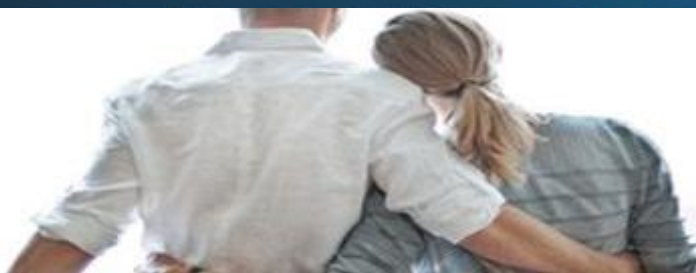
DANICA PENSJON ER ET SELSKAP I DANSKE BANK-KONSERNET, ET AV NORDENS LEDENDE FINANSKONSERN. VÅRT MORSELSKAP DANICA PENSION ER BLANT DE STØRSTE OG FØRENDE PENSJONSSELSKAPER I DANMARK. VI ØNSKER Å VÆRE EN UTFORDRER I DET NORSKE PENSJONSMARKEDET. VÅRT PRODUKTSPEKTER ER PENSJONS- OG PERSONRISIKOPRODUKTER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

Danica Pensjonsforsikring AS oppnådde pr. 31.03.2022:

- Et resultat før skatt på 29,8 millioner kroner mot 37,6 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen forklares med lavere administrasjonsresultat og et svakere renteresultat.
- Premieinntekter f.e.r. er 1.488,6 millioner kroner mot 1.228,0 millioner i samme periode i fjor.

Resultatanalyse (NOK 1.000)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Risikoinntekter	72 631	71 286	277 781
Risikokostnader m.v.	(45 854)	(48 391)	(177 406)
Resultat til kunder	-	-	(3 080)
Risikoresultat	26 776	22 895	97 294
Gebyrer	49 297	54 664	197 333
Driftskostnader eks. provisjoner	(22 282)	(21 996)	(77 169)
Provisjoner	(20 628)	(20 192)	(80 023)
Administrasjonsresultat	6 387	12 477	40 141
Netto bokførte finansinntekter kollektivporteføljen	5 088	3 932	24 807
Garantert rente	(3 834)	(3 469)	(14 430)
Resultat til kunder	-	-	(2 854)
Avkastning på selskapsporteføljen	(4 622)	1 772	6 401
Bokført renteresultat til eier	(3 368)	2 236	13 924
Resultat før skatt	29 795	37 607	151 359
Skattekostnad	(7 449)	(9 402)	(37 647)
Resultat etter skatt	22 346	28 206	113 712

Nøkkeltall	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Egenkapitalavkastning (annualisert)	10,6 %	14,9 %	14,4 %
Avkastning kundemidler (Danica Valg Moderat)	-4,5 %	2,5 %	11,2 %
Vekst i premieinntekter siste år	21,2 %	35,2 %	241,0 %



Premieinntekter f.e.r.

Selskapets premieinntekter i forbindelse med forsikringskontrakter og investeringskontrakter f.e.r. beløper seg til 1.488,6 millioner kroner pr. 31.03.2022 mot 1.228,0 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver fra andre selskaper seg til 786,9 millioner kroner mot 546,7 millioner i samme periode for 2021.

Erstatninger f.e.r.

Erstatninger og utbetalinger f.e.r. beløper seg til 1.127,3 millioner kroner mot 800,8 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver til andre selskaper seg til 917,2 millioner kroner mot 618,6 millioner i samme periode i 2021.

Risiko og administrasjonsresultat

Risikoresultatet er 3,9 mill. bedre enn i fjor.

Administrasjonsresultatet er 6,1 mill. dårligere enn i fjor.

Selskapets driftskostnader for egen regning mv. pr. 31.03.2022 beløper seg til 53,5 millioner kroner, mot 52,7 millioner i samme periode i fjor.

Finansresultat og kapitalforvaltning

Selskapets bokførte finansresultat til eierne pr. 31.03.2022 er minus 17,6 millioner kroner mot 2,2 millioner i samme periode i fjor.

Selskapets verdijusterte finansresultat til kundene er minus 21,7 millioner kroner, mens tilsvarende tall forrige år var 0,3 millioner. Verdijustert avkastning på disse kundemidlene er minus 2,8 prosent pr. 31.03.2022. Tilsvarende tall pr. 31.03.2021 var 0,0 prosent.

Selskapets samlede verdipapirportefølje er bokført til markedsverdi og inndelt i tre delporteføljer. 1.381,5 millioner er tilknyttet kollektivporteføljen og 827,8 millioner er tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen. Tilsvarende tall i 2021 var henholdsvis 1.352,0 millioner og 804,5 millioner. Den tredje delporteføljen er investeringsvalgporteføljen som utgjør 28.250,9 millioner kroner. Her har det mest populære investeringsvalget, Danica Valg Moderat, hittil i år gitt en avkastning på minus 4,5 prosent. Gjennomsnittlig avkastning siste 5 år er 5,6 prosent. Investeringsvalgporteføljen pr. 31.03.2021 var 25,191,6 millioner.



Balansforhold

Totalkapitalen pr. 31.03.22 er 30.986,8 millioner kroner mot 27.737,6 millioner året før.

RESULTATREGNSKAP DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	31.03.2022	31.03.2021
Premieinntekter		
Forfalte premier, brutto	727 099	711 608
- Avgitte gjenforsikringspremier	(25 390)	(30 339)
Overført premiereserve mv. fra andre forsikringsselskaper	786 931	546 683
Sum premieinntekter for egen regning	1 488 639	1 227 952
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	4 907	3 710
Verdiendringer på investeringer	(39 732)	(4 452)
Realisert gevinst og tap på investeringer	181	222
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	(34 644)	(520)
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	83 342	84 441
Verdiendringer på investeringer	(1 478 103)	267 994
Realisert gevinst og tap på investeringer	128 519	419 694
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	(1 266 242)	772 128
Erstatninger		
Utbetalte erstatninger		
Brutto	(227 231)	(193 122)
- Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	17 152	10 876
Sum utbetalte erstatninger for egen regning	(210 079)	(182 246)
Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringsselskaper	(917 230)	(618 602)
Sum erstatninger	(1 127 309)	(800 848)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		
Endring i premiereserve f.e.r.	(10 007)	(18 539)
Endring i tilleggsavsetninger	-	-
Endring i kursreguleringsfond	39 732	4 452
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-	-
Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	64	(68)
- Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikring	2	1 456
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsselskaper/pensjonsk	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelse	29 792	(12 699)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		
Endring i avsetninger for unit-link investeringer	997 652	(1 097 519)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsselskaper/pensjonsk	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	997 652	(1 097 519)
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser		
Overskudd på avkastningsresultatet	-	-
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-	-
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	-	-
Forsikringsrelaterte driftskostnader		
Forvaltningskostnader	(1 668)	(1 242)
Salgskostnader	(42 589)	(36 298)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	(18 341)	(17 699)
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	9 127	2 581
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	(53 471)	(52 659)
Resultat av teknisk regnskap	34 417	35 835
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	4 117	2 619
Verdiendringer på investeringer	(7 828)	(515)
Realisert gevinst og tap på investeringer	(549)	253
Renteutgifter	(362)	(584)
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	(4 622)	1 772
Andre inntekter		
	-	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap	(4 622)	1 772
Resultat før skattekostnad	29 795	37 607
Skattekostnad	(7 449)	(9 402)
TOTALRESULTAT	22 346	28 206

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	31.03.2022	31.03.2021
EIENDELER		
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		
Immaterielle eiendeler	22 691	-
Investeringer	-	-
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	7 123	6 825
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	820 660	797 666
Finansielle derivater	-	-
Sum finansielle eiendeler	827 783	804 491
Fordringer		
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	14 915	11 291
Andre fordringer	41 391	50 143
Sum fordringer	56 306	61 434
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	3 117	7 721
Kasse, bank	212 246	130 894
Eiendeler ved skatt	-	-
Sum andre eiendeler	215 362	138 615
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4 301	3 188
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	1 126 444	1 007 728
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE		
Investeringer i kollektivporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	42 517	42 037
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 305 183	1 243 961
Finansielle derivater	-	-
Andre finansielle eiendeler	33 844	65 957
Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 381 544	1 351 956
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen	227 910	186 337
Investeringer i investeringsvalgporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	18 245 331	16 111 883
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	9 449 152	8 649 170
Bankinnskudd	225 643	215 691
Finansielle derivater	148 146	55 174
Andre finansielle eiendeler	182 612	159 659
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	28 250 884	25 191 577
Sum eiendeler i kundeporteføljene	29 860 338	26 729 870
SUM EIENDELER	30 986 781	27 737 599

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	31.03.2022	31.03.2021
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	185 844	185 844
Overkursfond	200 156	200 156
Annen innskutt egenkapital	20 160	20 160
Sum innskutt egenkapital	406 160	406 160
Opptjent egenkapital		
Fond	15 733	20 764
Annen egenkapital	711 707	598 561
Sum opptjent egenkapital	727 440	619 325
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelse		
Premiereserve	1 272 689	1 200 762
Tilleggsavsetninger	30 020	26 886
Kursreguleringsfond	13 905	63 954
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	17 770	16 143
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	47 160	44 212
Sum forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelse	1 381 544	1 351 956
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje		
Premiereserve m.v	28 177 805	25 109 318
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	62 304	82 260
Sum avsetninger i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	28 240 110	25 191 577
Avsetninger for forpliktelse		
Avsetninger for forpliktelse	52 557	46 228
Sum avsetninger for forpliktelse	52 557	46 228
Forpliktelse		
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	97 496	30 077
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	16 060	28 774
Finansielle derivater	10 775	-
Andre forpliktelse	30 889	27 836
Sum forpliktelse	155 219	86 686
<i>Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</i>	23 752	35 666
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	30 986 781	27 737 599

Trondheim 24.05.2022

Thomas Dyhrberg Nielsen
(Styreleder)

Trond F. Mellingsæter

Nichlas Abel Korsgaard

Marianne Kartum

Hans Inge Drivstuen

Kari Weisser

Steinar Nielsen
Adm. direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.