

KVARTALSRAPPORT

1. kvartal 2018

Styrets beretning pr. 31.03.2018

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. 31.03.2018:

- Et resultat før skatt på 15,9 millioner kroner mot 24,4 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen skyldes et svakere administrasjonsresultat.
- Premieinntekter f.e.r. er 829,3 millioner kroner mot 900,2 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen i premieinntektene forklares i hovedsak med lavere overførte reserver fra andre selskap.

Resultatanalyse (NOK 1.000)	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Risikoinntekter	77 260	67 949	268 852
Risikokostnader m.v.	(58 155)	(52 174)	(145 290)
Resultat til kunder	-	-	-
Risikoresultat	19 105	15 775	123 562
Gebyrer	50 597	50 125	181 212
Driftskostnader eks. provisjoner	(34 428)	(25 964)	(123 287)
Provisjoner	(21 881)	(17 584)	(71 973)
Administrasjonsresultat	(5 712)	6 577	(14 048)
Netto bokførte finansinntekter kollektiviporteføljen	6 171	3 948	20 382
Garantert rente	(2 237)	(1 907)	(8 149)
Resultat til kunder	(1 856)	-	(161)
Avkastning på selskapsporteføljen	474	26	(39)
Bokført renteresultat til eier	2 552	2 066	12 032
Resultat før skatt	15 945	24 418	121 546
Skattekostnad	(3 986)	(6 115)	(30 415)
Resultat etter skatt	11 959	18 303	91 131

Nøkkeltall	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Egenkapitalavkastning (annualisert)	13,9 %	26,4 %	30,0 %
Avkastning kundemidler (Danica Valg Moderat)	-2,6 %	3,2 %	11,1 %
Vekst i premieinntekter siste år	-7,9 %	23,2 %	8,5 %



Premieinntekter f.e.r.

Selskapets premieinntekter i forbindelse med forsikringskontrakter og investeringskontrakter f.e.r. beløper seg til 829,3 millioner kroner pr. 31.03.2018 mot 900,2 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver fra andre selskaper seg til 233,5 millioner kroner mot 341,1 millioner i samme periode for 2017.

Erstatninger f.e.r.

Erstatninger og utbetalinger f.e.r. beløper seg til 444,3 millioner kroner mot 324,2 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver til andre selskaper seg til 293,8 millioner kroner mot 191,4 millioner i samme periode i 2017.

Risiko og administrasjonsresultat

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

Administrasjonsresultatet er 12,3 mill. dårligere enn i fjor.

Selskapets driftskostnader for egen regning mv. pr. 31.03.2018 beløper seg til 54,7 millioner kroner, mot 43,5 millioner i samme periode i fjor.

Finansresultat og kapitalforvaltning

Selskapets bokførte finansresultat til eierne pr. 31.03.2018 er 2,6 millioner kroner mot 2,4 millioner i samme periode i fjor.

Selskapets verdjusterte finansresultat til kundene er 1,2 millioner kroner, mens tilsvarende tall forrige år var 5,3 millioner. Verdjustert avkastning på disse kundemidlene er minus 0,3 prosent pr. 31.03.2018. Tilsvarende tall pr. 31.03.2017 var 1,4 prosent.

Selskapets samlede verdipapirportefølje er bokført til markedsverdi og inndelt i tre delporteføljer. 988,0 millioner er tilknyttet kollektivporteføljen og 233,1 millioner er tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen. Tilsvarende tall i 2017 var henholdsvis 938,2 millioner og 234,8 millioner. Den tredje delporteføljen er investeringsvalgporteføljen som utgjør 16.706,6 millioner kroner. Her har det mest populære investeringsvalget, Danica Valg Moderat, hittil i år gitt en avkastning på minus 2,6 prosent. Gjennomsnittlig avkastning siste 5 år er 9,1 prosent. Investeringsvalgporteføljen pr. 31.03.2017 var 14.971,2 millioner.

Balanseforhold

Totalkapitalen pr. 31.03.18 er 18.387,4 millioner kroner mot 16.442,1 millioner året før.

RESULTATREGNSKAP DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000

31.03.2018

31.03.2017

<i>Premieinntekter</i>		
Forfalte premier, brutto	618 076	582 647
- Avgitte gjenforsikringspremier	(22 314)	(23 621)
Overført premiereserve mv. fra andre forsikringselskaper	233 535	341 141
Sum premieinntekter for egen regning	829 297	900 168
<i>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	3 104	4 232
Verdiendringer på investeringer	(5 346)	6 208
Realisert gevinst og tap på investeringer	2 544	(136)
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	302	10 303
<i>Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	92 779	74 050
Verdiendringer på investeringer	(1 887 945)	259 494
Realisert gevinst og tap på investeringer	1 269 790	128 769
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	(525 376)	462 314
<i>Erstatninger</i>		
Utbetalte erstatninger		
Brutto	(162 844)	(144 152)
- Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	12 306	11 376
Sum utbetalte erstatninger for egen regning	(150 538)	(132 776)
Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringselskaper	(293 801)	(191 447)
Sum erstatninger	(444 339)	(324 222)
<i>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser</i>		
Endring i premiereserve f.e.r.	(31 341)	(32 417)
Endring i tilleggsavsetninger	-	-
Endring i kursreguleringsfond	5 869	(6 355)
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-	-
Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	(690)	(797)
- Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikring	(44)	(827)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonskasser	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	(26 205)	(40 395)
<i>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje</i>		
Endring i avsetninger for unit-link investeringer	238 355	(940 259)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonskasser	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	238 355	(940 259)
<i>Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser</i>		
Overskudd på avkastningsresultatet	(1 856)	-
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-	-
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	(1 856)	-
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>		
Forvaltningskostnader	(1 104)	(404)
Salgskostnader	(34 616)	(30 099)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	(20 256)	(20 618)
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	1 268	7 606
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	(54 708)	(43 515)
Resultat av teknisk regnskap	15 471	24 393
<i>Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 353	1 413
Verdiendringer på investeringer	(197)	(204)
Realisert gevinst og tap på investeringer	(288)	887
Renteutgifter	(395)	(2 070)
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	474	26
Andre inntekter	-	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap	474	26
Resultat før skattekostnad	15 945	24 418
Skattekostnad	(3 986)	(6 115)
TOTALRESULTAT	11 959	18 303

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	31.03.2018	31.03.2017
EIENDELER		
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		
Immaterielle eiendeler	-	-
Investeringer	-	-
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	5 418	2 996
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	227 650	231 815
Finansielle derivater	-	-
Sum finansielle eiendeler	233 068	234 811
Fordringer		
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	21 542	11 716
Andre fordringer	21 154	20 877
Sum fordringer	42 696	32 594
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	-	-
Kasse, bank	221 091	107 442
Eiendeler ved skatt	-	-
Sum andre eiendeler	221 091	107 442
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	592	840
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	497 448	375 686
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE		
Investeringer i kollektivporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	38 891	23 272
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	948 563	914 188
Finansielle derivater	565	748
Andre finansielle eiendeler	68 278	44 718
Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 056 298	982 926
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen	127 095	112 271
Investeringer i investeringsvalgporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9 802 241	8 827 952
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	6 802 727	6 051 472
Andre finansielle eiendeler	101 617	91 775
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	16 706 585	14 971 198
Sum eiendeler i kundeporteføljene	17 889 978	16 066 396
SUM EIENDELER	18 387 426	16 442 082

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	31.03.2018	31.03.2017
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	106 344	106 344
Overkursfond	14 656	14 656
Annen innskutt egenkapital	20 160	20 160
Sum innskutt egenkapital	141 160	141 160
Opptjent egenkapital		
Fond	10 002	11 165
Annen egenkapital	312 032	226 167
Sum opptjent egenkapital	322 034	237 332
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelser		
Premiereserve	934 021	867 283
Tilleggsavsetninger	15 303	14 602
Kursreguleringsfond	33 517	34 922
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	17 808	16 711
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	55 649	49 408
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelser	1 056 298	982 926
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje		
Premiereserve m.v	16 629 527	14 880 215
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	77 057	90 984
Sum avsetninger i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	16 706 585	14 971 198
Avsetninger for forpliktelser		
Avsetninger for forpliktelser	33 687	27 774
Sum avsetninger for forpliktelser	33 687	27 774
Forpliktelser		
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	24 713	17 616
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	33 482	7 628
Finansielle derivater	198	-
Andre forpliktelser	45 933	24 820
Sum forpliktelser	104 326	50 065
<i>Pålepte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</i>	23 337	31 627
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	18 387 426	16 442 082

Trondheim 15.05.2018

 Per Klitgård
(Styreleder)

Trond F. Mellingsæter

Lars Alstrup

Ole Fabricius

Marianne Kartum

Per Olav Monseth

Kari Weisser

Frode Strand

 Steinar Nielsen
Adm. direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.