

KVARTALSRAPPORT

1. halvår 2016

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

VÅRT MORSELSKAP DANICA PENSION ER EN AV MARKEDSLEDERNE I DANMARK

VI ØNSKER Å VÆRE EN UTFORDRER I DET NORSKE PENSJONSMARKEDET.

VÅRT PRODUKTSPEKTER ER PENSJONS- OG PERSONRISIKOPRODUKTER TIL

PRIVATPERSONER OG BEDRIFTER.

Styrets beretning pr. 30.06.2016

Danica Pensjonsforsikring AS oppnådde pr. 30.06.2016:

- Et resultat før skatt på 57,9 millioner kroner mot 64,3 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen skyldes økte kostnader og lavere finansinntekter.
- Premieinntekter f.e.r. er 1.344,0 millioner kroner mot 1.041,3 millioner i samme periode i fjor. Økningen i premieinntektene forklares i hovedsak med høyere overførte reserver fra andre selskap.

Resultatanalyse (NOK 1.000)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Risikoinntekter	129 867	124 805	242 128
Risikokostnader m.v.	(64 144)	(63 968)	(140 055)
Resultat til kunder	-	(16 135)	(211)
Risikoresultat	65 723	44 703	101 863
Gebyrer	92 820	89 037	179 522
Driftskostnader eks. provisjoner	(74 041)	(51 564)	(123 066)
Provisjoner	(30 882)	(28 399)	(58 572)
Administrasjonsresultat	(12 104)	9 073	(2 118)
Netto bokførte finansinntekter kollektivporteføljen	7 724	12 542	16 837
Garantert rente	(2 746)	(3 098)	(6 651)
Resultat til kunder	-	(295)	-
Avkastning på selskapsporteføljen	(726)	1 399	(3 590)
Bokført renteresultat til eier	4 252	10 547	6 596
Resultat før skatt	57 872	64 324	106 344
Skattekostnad	(14 468)	(17 367)	(29 020)
Resultat etter skatt	43 404	46 957	77 322

Nøkkel tall	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Egenkapitalavkastning (annualisert)	37,1 %	43,3 %	34,0 %
Avkastning kundemidler (Danica Valg Moderat)	-2,2 %	5,4 %	8,4 %
Vekst i premieinntekter siste år	29,1 %	18,7 %	23,0 %



Premieinntekter f.e.r.

Selskapets premieinntekter i forbindelse med forsikringskontrakter og investeringskontrakter f.e.r. beloper seg til 1.344,0 millioner kroner pr. 30.06.2016 mot 1.041,3 millioner i samme periode i fjor. Herav beloper overførte reserver fra andre selskaper seg til 389,2 millioner kroner mot 253,6 millioner i samme periode for 2015.

Erstatninger f.e.r.

Erstatninger og utbetalinger f.e.r. beloper seg til 609,3 millioner kroner mot 529,3 millioner på samme periode i fjor. Herav beloper overførte reserver til andre selskaper seg til 364,6 millioner kroner mot 301,1 millioner i samme periode i 2015.

Risiko og administrasjonsresultat

Risikoresultatet er 21,0 mill. bedre enn i fjor, noe som forklares med færre meldte krav og positivt avlopsresultat.

Administrasjonsresultatet er 21,2 mill. dårligere enn i fjor, og skyldes økte kostnader.

Selskapets driftsomkostninger for egen regning mv. pr. 30.06.2016 beloper seg til 103,0 millioner kroner, mot 78,4 millioner i samme periode i fjor.

Finansresultat og kapitalforvaltning

Selskapets bokførte finansresultat til eierne pr. 30.06.2016 er 4,7 millioner kroner mot 10,6 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen forklares med et lavere rentenivå og økte kredittspreader.

Selskapets verdijusterte finansresultat til kundene er 8,7 millioner kroner, mens tilsvarende tall forrige år var 1,6 millioner. Verdijustert avkastning på disse kundemidlene er 2,5 prosent pr. 30.06.2016. Tilsvarende tall pr. 30.06.2015 var 0,6 prosent.

Selskapets samlede verdipapirportefølje er pr. 30.06.2016 bokført til markedsverdi med totalt 1.069,1 millioner kroner, der 914,5 millioner er tilknyttet kollektivporteføljen og 154,6 millioner er tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen. Tilsvarende tall i 2015 var 982,5 millioner, der 827,7 millioner var tilknyttet kollektivporteføljen og 154,7 millioner var tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen.



Kundenes midler med investeringsvalg utgjør 12.599,5 millioner kroner. Her har det mest populære investeringsvalget, Danica Valg Moderat, hittil i år gitt en avkastning på minus 2,2 prosent. Gjennomsnittlig avkastning siste 5 år er 9,4 prosent.

Balansforhold

Totalkapitalen pr. 30.06.16 er 13.927,7 millioner kroner mot 12.835,2 millioner året før. Veksten skyldes i hovedsak positiv kontantstrom.

RESULTATREGNSKAP DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	995 907	829 840	1 699 275
- Avgitte gjensikringspremier	(41 094)	(42 118)	(92 414)
Overført premiereserve mv. fra andre forsikringselskaper	389 189	253 588	544 815
Sum premieinntekter for egen regning	1 344 002	1 041 309	2 151 676
Netto inntekter fra investeringer i kollectivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	8 818	9 043	17 675
Verdiendringer på investeringer	13 702	(7 936)	(14 133)
Realisert gevinst og tap på investeringer	(395)	4 042	3 735
Sum netto inntekter fra investeringer i kollectivporteføljen	22 125	5 148	7 278
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	72 691	91 999	92 046
Verdiendringer på investeringer	(491 689)	50 470	22 987
Realisert gevinst og tap på investeringer	104 346	370 465	624 264
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	(314 652)	512 935	739 297
Erstatninger			
Utbetalte erstatninger			
Brutto	(266 017)	(242 443)	(487 221)
- Gjensikringsandel av utbetalte erstatninger	35 645	41 276	62 919
Sum utbetalte erstatninger for egen regning	(230 371)	(201 168)	(424 302)
Endring i erstatningsavsetninger			
Brutto	(4 586)	(17 287)	(49 737)
- Endring av gjensikringsandel av erstatningsavsetninger	(9 835)	(9 841)	(4 558)
Sum endringer i erstatningsavsetninger	(14 421)	(27 128)	(54 294)
Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringselsk	(364 551)	(301 054)	(488 970)
Sum erstatninger	(609 343)	(529 350)	(967 566)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsler - kontraktsfastsatte forpliktelsler			
Endring i premiereserve f.e.r.	(7 705)	(6 325)	(14 815)
Endring i tilleggsavsetninger	-	-	-
Endring i kursreguleringsfond	(14 401)	7 477	9 560
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-	-	-
Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	11 928	(1 733)	(1 041)
- Endring i gjensikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikring	(780)	752	1 338
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonska	-	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsler - kontraktsfastsatte forpliktelsler	(10 958)	171	(4 958)
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsler - særskilt investeringsportefølje			
Endring i avsetninger for unit-link investeringer	(269 596)	(872 440)	(1 640 278)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonska	-	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsler - særskilt investeringsportefølje	(269 596)	(872 440)	(1 640 278)
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelsler			
Overskudd på avkastningsresultatet	-	(295)	-
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-	(16 135)	(211)
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelsler	-	(16 430)	(211)
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader	(1 276)	(1 531)	(2 918)
Salgskostnader	(58 113)	(46 917)	(99 243)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	(45 340)	(31 349)	(79 406)
Gjensikringsprovisjoner og gevinstandeler	1 748	1 378	6 262
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	(102 980)	(78 418)	(175 306)
Resultat av teknisk regnskap	58 598	62 925	109 933
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2 253	4 214	6 635
Verdiendringer på investeringer	473	(674)	(1 016)
Realisert gevinst og tap på investeringer	1 044	89	(105)
Renteutgifter	(4 497)	(2 231)	(9 104)
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	(726)	1 399	(3 590)
Andre inntekter			
-	-	-	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap	(726)	1 399	(3 590)
Resultat før skattekostnad			
-	57 872	64 324	106 343
Skattekostnad	(14 468)	(17 367)	(29 020)
TOTALRESULTAT	43 404	46 956	77 322

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler	-	776	259
Investeringer	-	-	-
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	2 406	2 498	2 498
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	152 198	152 240	150 268
Finansielle derivater	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	154 604	154 738	152 767
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	27 439	16 202	14 245
Andre fordringer	16 491	15 786	18 944
Sum fordringer	43 930	31 988	33 189
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	-	-	-
Kasse, bank	114 057	90 992	134 710
Eiendeler ved skatt	-	-	-
Sum andre eiendeler	114 057	90 992	134 710
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	856	6 597	527
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	313 447	285 091	321 452
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	19 912	20 829	20 825
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	892 477	806 726	850 840
Finansielle derivater	2 151	172	995
Andre finansielle eiendeler	(4 423)	44 034	21 299
Sum investeringer i kollektivporteføljen	910 116	871 760	893 959
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen	104 636	109 381	115 250
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	7 188 416	6 667 388	7 239 349
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	5 359 210	4 851 086	5 020 273
Andre finansielle eiendeler	51 905	50 528	70 950
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	12 599 531	11 569 002	12 330 573
Sum eiendeler i kundeporteføljene	13 614 283	12 550 144	13 339 782
SUM EIENDELER	13 927 730	12 835 235	13 661 234

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	106 344	106 344	106 344
Overkursfond	14 656	14 656	14 656
Annen innskutt egenkapital	20 160	20 160	20 160
Sum innskutt egenkapital	141 160	141 160	141 160
Opptjent egenkapital			
Fond	11 272	12 288	11 272
Annen egenkapital	162 095	125 809	157 192
Sum opptjent egenkapital	173 367	138 097	168 463
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelse			
Premiereserve	46 920	30 680	39 171
Tilleggsavsetninger	14 391	14 201	14 231
Kursreguleringsfond	28 447	16 128	14 045
Erstatningsavsetning	754 022	742 612	758 890
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	17 114	16 021	16 036
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	49 223	52 117	51 586
Sum forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelse	910 116	871 760	893 959
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
Premiereserve m.v	12 498 489	11 468 247	12 236 491
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	101 042	100 755	94 082
Sum avsetninger i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	12 599 531	11 569 002	12 330 573
Avsetninger for forpliktelse			
Avsetninger for forpliktelse	27 413	24 445	39 538
Sum avsetninger for forpliktelse	27 413	24 445	39 538
Forpliktelse			
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	33 050	46 883	20 106
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	5 175	(954)	22 777
Finansielle derivater	-	3 456	-
Andre forpliktelse	26 790	30 754	27 982
Sum forpliktelse	65 015	80 140	70 865
Pålepte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	11 127	10 631	16 676
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	13 927 730	12 835 235	13 661 234

Trondheim 23.08.2016

Per Klitgård
(Styreleder)

Tua P. Mellingsæter
Trond F. Mellingsæter

Marianne Kartum

Ole Fabricius

Bent R. Eidem

Per Olav Monseth

Ole Johnny Lofald
Ole Johnny Lofald

Kari Weisser
Kari Weisser

Frode Strand
Frode Strand

Bjorn Holli
Adm. direktor