

KVARTALSRAPPORT

Styrets beretning pr. 30.06.2018

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. 30.06.2018:

- Et resultat før skatt på 23,6 millioner kroner mot 61,1 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen skyldes et svakere risikoresultat som følge av ekstraordinære hendelser.
- Premieinntekter f.e.r. er 1.446,4 millioner kroner mot 1.541,3 millioner i samme periode i fjor. Nedgangen i premieinntektene forklares i hovedsak med lavere overførte reserver fra andre selskap.

Resultatanalyse (NOK 1.000)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Risikoinntekter	130 375	133 197	268 852
Risikokostnader m.v.	(102 686)	(74 626)	(145 290)
Resultat til kunder	-	-	-
Risikoresultat	27 689	58 571	123 562
Gebyrer	94 934	92 634	181 212
Driftskostnader eks. provisjoner	(63 331)	(63 770)	(123 287)
Provisjoner	(42 332)	(34 155)	(71 973)
Administrasjonsresultat	(10 730)	(5 291)	(14 048)
Netto bokførte finansinntekter kollektivporteføljen	10 218	11 948	20 382
Garantert rente	(4 556)	(3 905)	(8 149)
Resultat til kunder	(1 496)	(435)	(161)
Avkastning på selskapsporteføljen	2 511	186	(39)
Bokført renteresultat til eier	6 678	7 794	12 032
Resultat før skatt	23 637	61 074	121 546
Skattekostnad	(5 909)	(15 274)	(30 415)
Resultat etter skatt	17 728	45 799	91 131

Nøkkeltall	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Egenkapitalavkastning (annualisert)	10,3 %	31,9 %	30,0 %
Avkastning kundemidler (Danica Valg Moderat)	-0,4 %	5,4 %	11,1 %
Vekst i premieinntekter siste år	-6,2 %	14,7 %	8,5 %



Premieinntekter f.e.r.

Selskapets premieinntekter i forbindelse med forsikringskontrakter og investeringskontrakter f.e.r. beløper seg til 1.446,4 millioner kroner pr. 30.06.2018 mot 1.541,3 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver fra andre selskaper seg til 367,6 millioner kroner mot 517,6 millioner i samme periode for 2017.

Erstatninger f.e.r.

Erstatninger og utbetalinger f.e.r. beløper seg til 829,4 millioner kroner mot 607,7 millioner i samme periode i fjor. Herav beløper overførte reserver til andre selskaper seg til 495,0 millioner kroner mot 350,1 millioner i samme periode i 2017.

Risiko og administrasjonsresultat

Risikoresultatet er 30,9 mill. lavere enn i fjor.

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

Selskapets driftskostnader for egen regning mv. pr. 30.06.2018 beløper seg til 102,3 millioner kroner, mot 95,4 millioner i samme periode i fjor.

Finansresultat og kapitalforvaltning

Selskapets bokførte finansresultat til eierne pr. 30.06.2018 er 6,7 millioner kroner mot 7,4 millioner i samme periode i fjor.

Selskapets verdjusterte finansresultat til kundene er 2,5 millioner kroner, mens tilsvarende tall forrige år var 9,5 millioner. Verdjustert avkastning på disse kundemidlene er 0,5 prosent pr. 30.06.2018. Tilsvarende tall pr. 30.06.2017 var 2,3 prosent.

Selskapets samlede verdipapirportefølje er bokført til markedsverdi og inndelt i tre delporteføljer. 1.062,4 millioner er tilknyttet kollektivporteføljen og 236,5 millioner er tilknyttet verdipapirer i selskapsporteføljen. Tilsvarende tall i 2017 var henholdsvis 981,7 millioner og 236,1 millioner. Den tredje delporteføljen er investeringsvalgporteføljen som utgjør 17.266,3 millioner kroner. Her har det mest populære investeringsvalget, Danica Valg Moderat, hittil i år gitt en avkastning på minus 0,4 prosent. Gjennomsnittlig avkastning siste 5 år er 9,2 prosent. Investeringsvalgporteføljen pr. 30.06.2017 var 15.516,2 millioner.



Balanseforhold

Totalkapitalen pr. 30.06.18 er 18.929,5 millioner kroner mot 17.007,9 millioner året før.

RESULTATREGNSKAP DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.06.2018	30.06.2017
<i>Premieinntekter</i>		
Forfalte premier, brutto	1 138 251	1 069 496
- Avgitte gjenforsikringspremier	(59 507)	(45 863)
Overført premiereserve mv. fra andre forsikringselskaper	367 624	517 628
Sum premieinntekter for egen regning	1 446 368	1 541 260
<i>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	7 182	8 376
Verdiendringer på investeringer	(3 722)	5 700
Realisert gevinst og tap på investeringer	2 636	3 820
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	6 096	17 897
<i>Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	94 695	74 050
Verdiendringer på investeringer	(1 763 545)	387 844
Realisert gevinst og tap på investeringer	1 540 564	282 608
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	(128 287)	744 502
<i>Erstatninger</i>		
Utbetalte erstatninger		
Brutto	(362 338)	(285 738)
- Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	27 958	28 087
Sum utbetalte erstatninger for egen regning	(334 381)	(257 651)
Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringselskaper	(494 973)	(350 072)
Sum erstatninger	(829 354)	(607 723)
<i>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser</i>		
Endring i premiereserve f.e.r.	(40 508)	(33 562)
Endring i tilleggsavsetninger	-	-
Endring i kursreguleringsfond	4 122	(5 949)
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	-	-
Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	(1 869)	(997)
- Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikring	(79)	144
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonskasser	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	(38 334)	(40 364)
<i>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje</i>		
Endring i avsetninger for unit-link investeringer	(331 566)	(1 498 813)
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper/pensjonskasser	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	(331 566)	(1 498 813)
<i>Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser</i>		
Overskudd på avkastningsresultatet	(1 496)	(435)
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-	-
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	(1 496)	(435)
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>		
Forvaltningskostnader	(1 926)	(1 302)
Salgskostnader	(71 083)	(62 357)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	(33 847)	(37 847)
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	4 557	6 070
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	(102 300)	(95 436)
Resultat av teknisk regnskap	21 127	60 887
<i>Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</i>		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2 687	2 768
Verdiendringer på investeringer	265	(12)
Realisert gevinst og tap på investeringer	(420)	804
Renteutgifter	(21)	(3 374)
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	2 511	186
<i>Andre inntekter</i>	-	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap	2 511	186
Resultat før skattekostnad	23 637	61 074
<i>Skattekostnad</i>	(5 909)	(15 274)
TOTALRESULTAT	17 728	45 799

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.06.2018	30.06.2017
EIENDELER		
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		
Immaterielle eiendeler	-	-
Investeringer	-	-
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	5 639	3 060
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	230 816	233 010
Finansielle derivater	-	-
Sum finansielle eiendeler	236 455	236 070
Fordringer		
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	238	25 966
Andre fordringer	38 635	23 181
Sum fordringer	38 873	49 147
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	-	-
Kasse, bank	201 040	112 742
Eiendeler ved skatt	-	-
Sum andre eiendeler	201 040	112 742
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1 256	1 025
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	477 624	398 984
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE		
Investeringer i kollektivporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	46 569	23 848
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	968 212	904 920
Finansielle derivater	792	1 077
Andre finansielle eiendeler	46 872	51 884
Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 062 444	981 728
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen	123 073	110 919
Investeringer i investeringsvalgporteføljen		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	10 211 422	9 195 669
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	6 948 673	6 258 281
Finansielle derivater	(15 145)	-
Andre finansielle eiendeler	121 380	62 291
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	17 266 330	15 516 241
Sum eiendeler i kundeporteføljene	18 451 847	16 608 889
SUM EIENDELER	18 929 471	17 007 873

BALANSE DANICA PENSJONSFORSIKRING AS

NOK 1000	30.06.2018	30.06.2017
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	317 801	253 663
Sum opptjent egenkapital	327 803	264 828
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelser		
Premiereserve	939 590	865 845
Tilleggsavsetninger	15 543	14 696
Kursreguleringsfond	35 264	34 516
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	16 083	16 385
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	55 965	50 287
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelser	1 062 444	981 728
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje		
Premiereserve m.v	17 197 579	15 431 614
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	68 752	84 627
Sum avsetninger i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	17 266 330	15 516 241
Avsetninger for forpliktelser		
Avsetninger for forpliktelser	23 766	22 070
Sum avsetninger for forpliktelser	23 766	22 070
Forpliktelser		
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	21 550	18 728
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	11 244	14 565
Finansielle derivater	75	-
Andre forpliktelser	49 559	26 969
Sum forpliktelser	82 429	60 262
<i>Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</i>	25 539	21 583
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	18 929 471	17 007 873

Trondheim 21.08.2018

 Per Klitgård
(Styreleder)

Trond F. Mellingsæter

Aleksander Dahl

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.