

DNB Bedriftspensjon

Et selskap i DNB-konsernet

Rapport for 3. kvartal 2020

(Urevidert)



Styrets beretning tredje kvartal 2020

DNB Bedriftspensjon AS (DNB BP) forsikrer i overkant av 165 000 personkunder med individuelle og kollektive avtaler og har ca. 3 100 avtaler med bedrifter. DNB BP er et heleid datterselskap av DNB Livsforsikring AS (DNB Liv).

Resultatet per 30. september 2020 endte på minus 52 millioner kroner før skatt. Resultat for tredje kvartal var på minus 18,6 millioner kroner.

Den 22. september ble foretaket solgt til DNB Liv, og foretaket endret navn fra KLP Bedriftspensjon AS til DNB Bedriftspensjon AS. Selskapet har innsatt nytt styre og daglig leder. Selskapet inngår som et heleid datterselskap i regnskapet til DNB Liv. DNB Liv tok over den finansielle risikoen for foretaket fra og med 31. mars 2020. DNB BP vil integreres i DNB Liv fullt ut i løpet av 2020 og foreta en formell fusjon med DNB Liv i første kvartal 2021.

Avkastningen på investeringsvalgporteføljen per tredje kvartal ble minus 0,3 prosent.

Bokført og verdjustert avkastning i kollektivporteføljen ved utgangen av tredje kvartal ble hhv. 1,1 prosent og 1,0 prosent.

Forvaltningskapitalen i DNB BP per 30. september 2020 var 8,01 milliarder kroner, en økning på 751 millioner siden årsskiftet.

Regnskapstallene per tredje kvartal viser:

- Samlet vekst på 13,6 prosent i premiereserve Innskuddspensjon og Pensjonskapitalbevis hittil i 2020.
- Resultat før skatt på minus 52 millioner kroner, og positivt resultat på 12,9 millioner etter skatt
- Driftskostnadene per tredje kvartal er på 57,1 millioner kroner, en økning på 6,5 millioner fra samme tid i fjor.
- Kursreguleringsfond er på 19 millioner kroner, samme nivå som ved årsskiftet. Selskapets tilleggsavsetninger utgjør 110 millioner kroner.

SOLVENS OG SOLIDITET

Kapitaldekningen for DNB BP har gått opp fra 120 prosent ved utgangen av andre kvartal til 143 prosent ved utgangen av tredje kvartal, uten bruk av overgangsordning til Solvens II. Med bruk av overgangsordning er kapitaldekningen 303 prosent i forhold til 293 prosent i andre kvartal.

Samlet solvenskapitalkrav har økt med 4 millioner kroner til 201 millioner (197 per andre kvartal) og tilgjengelig kapital har økt med 51 millioner kroner til 287 millioner (236 per andre kvartal).

UTSIKTER

Selskapet er i prosess med å flytte en rekke tjenesteleveranseavtaler fra KLP til DNB, med målsetning om å gjennomføre en formell fusjon med DNB Liv i første kvartal 2021. Det påløper kostnader knyttet til integrasjonsprosessen ut over normal drift som løpende belastes regnskapet. Fremdrift og kvalitet i integrasjon utvikler seg i tråd med plan og det beslutningsgrunnlag som lå til grunn for DNB Livs oppkjøp av selskapet

15. oktober 2020.

Styret i DNB Bedriftspensjon AS

IFRS: International Financial Reporting Standards

Resultatregnskap

DNB BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	3.kvartal 2020	3.kvartal 2019	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
	Forfalte premier, brutto	184 838	160 322	545 541	475 417	639 352
	Avgitte gjenforsikringspremier	-250	-250	-250	-250	-250
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	109 998	84 980	320 009	394 601	495 731
2	Sum premieinntekter for egen regning	294 586	245 052	865 300	869 768	1 134 833
11	Inntekt fra investeringer i datterforetak	0	1 621	-5 661	5 497	9 187
	Renteinntekt og utbytte m.v på finansielle eiendeler	12 497	12 413	36 681	36 620	48 987
	Verdiendringer på investeringer	-389	1 910	-3 691	8 434	11 225
11	Realisert gevinst og tap på investeringer	0	0	-9 008	-92	-84
	Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	12 108	15 944	18 321	50 458	69 316
	Renteinntekter/ utbytte mv. på finansielle eiendeler	22 954	4 585	33 464	10 415	21 289
	Verdiendringer på investeringer	157 259	107 902	-57 074	429 099	582 327
	Realisert gevinst og tap på investeringer	15 045	9 265	35 933	18 372	27 109
	Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen	195 258	121 752	12 323	457 885	630 726
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	3 543	2 435	10 838	6 449	9 075
	Utbetalte erstatninger	-25 931	-22 834	-75 284	-66 954	-92 405
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	-53 180	-47 020	-97 866	-91 806	-109 931
	Sum erstatninger	-79 111	-69 853	-173 150	-158 761	-202 335
	Endring i premiereserve mv.	-20 779	-11 155	-61 914	-39 404	-42 837
	Endring i tilleggsavsetninger	0	25	4	64	1 230
	Endring i kursreguleringsfond	-2 748	-1 910	554	-8 434	-11 225
	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	-70	-113	-283	-391	-333
	Overføring av tilleggsavsetninger mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	0	0	0	0	9
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse	-23 597	-13 152	-61 639	-48 165	-53 155
	Endring i pensjonskapital mv.	-396 509	-284 253	-665 370	-1 135 078	-1 520 277
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje	-396 509	-284 253	-665 370	-1 135 078	-1 520 277

Resultatregnskap

DNB BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	3.kvartal 2020	3.kvartal 2019	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2018 -31.12.2018
	Overskudd på avkastningsresultatet	0	0	0	0	-13 130
	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	0	0	0	0	-3 833
	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	0	-2 402	0	-9 513	0
3	Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	0	-2 402	0	-9 513	-16 963
	Forvaltningskostnader	-570	-440	-1 711	-1 320	-1 759
	Salgskostnader	-4 510	-5 758	-18 509	-18 743	-25 868
	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	-14 184	-9 569	-36 893	-30 451	-42 646
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-19 265	-15 766	-57 113	-50 513	-70 274
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-3 307	-2 381	-10 009	-5 887	-8 396
	Resultat av teknisk regnskap	-16 293	-2 625	-60 498	-23 355	-27 451
	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	4 187	2 289	10 114	6 788	9 705
	Verdiendringer på investeringer	-507	1 094	1 572	5 240	4 989
	Realisert gevinst og tap på investeringer	0	18	-19	54	196
	Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	3 679	3 401	11 666	12 083	14 890
	Andre inntekter	1 300	1 363	4 269	3 766	5 234
	Forvaltningskostnader	-56	-44	-169	-131	-174
	Andre kostnader	-7 263	-76	-7 360	-298	-5 085
	Forvaltningskost og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-7 319	-120	-7 530	-429	-5 259
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	-2 340	4 644	8 405	15 420	14 865
	Resultat før skattekostnad	-18 632	2 019	-52 093	-7 935	-12 586
10	Skattekostnader	64 963	0	64 963	0	0
	Resultat før andre inntekter og kostnader	46 330	2 019	12 869	-7 935	-12 586
	Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
	Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	1 751	0	-3 465	-698	2 240
	Sum andre inntekter og kostnader	1 751	0	-3 465	-698	2 240
	Totalresultat	48 081	2 019	9 404	-8 633	-10 346

Balanse

DNB BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
EIENDELER				
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
	Immaterielle eiendeler	6 821	11 829	11 083
	Utlån og fordringer	297 580	246 697	303 819
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	297 580	246 697	303 819
	Aksjer og andeler	8 108	7 953	8 405
	Rentebærende verdipapirer	247 573	209 181	255 879
	Utlån og fordringer	7 656	23 134	6 304
	Andre finansielle eiendeler	61	8	0
7,8	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	263 398	240 276	270 588
7	Sum investeringer	560 978	486 973	574 407
	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	4 251	5 315	2 819
	Konsernfordringer	0	0	8 117
	Andre fordringer	4 673	76	1 341
	Sum fordringer	8 924	5 390	12 277
	Bankinnskudd	4 563	3 917	3 778
10	Utsatt skattefordel	64 963	0	0
	Sum andre eiendeler	69 525	3 917	3 778
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	646 249	508 110	601 545

Balanse

DNB BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE				
	Aksjer og andeler i datterforetak	0	207 821	204 300
7,11	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	207 821	204 300
	Investeringer som holdes til forfall	95 482	127 436	95 854
	Utlån og fordringer	1 356 155	1 298 286	1 341 584
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	1 451 637	1 425 722	1 437 438
	Aksjer og andeler	237 712	53 936	56 797
	Rentebærende verdipapirer	71 752	35 544	35 678
	Utlån og fordringer	29 023	27 410	17 443
	Andre finansielle eiendeler	120	11	0
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	338 607	116 900	109 917
7	Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 790 244	1 750 443	1 751 655
	Aksjer og andeler	3 866 069	3 118 100	3 435 865
	Rentebærende verdipapirer	1 697 202	1 401 296	1 463 291
	Utlån og fordringer	3 444	31	3 750
	Andre finansielle eiendeler	6 591	1 348	3 316
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	5 573 307	4 520 776	4 906 222
7,8	Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	5 573 307	4 520 776	4 906 222
	Sum eiendeler i kundeporteføljene	7 363 551	6 271 219	6 657 877
	SUM EIENDELER	8 009 800	6 779 328	7 259 422

Balanse

DNB BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
	Aksjekapital	28 500	28 250	28 500
	Overkurs	812 750	713 000	812 750
	Sum innskutt egenkapital	841 250	741 250	841 250
	Risikoutjevningfond	7 212	3 379	7 212
	Annen opptjent egenkapital	-256 679	-242 500	-256 679
	Udisponert resultat	9 404	-8 633	0
	Sum opptjent egenkapital	-240 063	-247 753	-249 467
	Sum egenkapital	601 187	493 497	591 783
	Premiereserve mv.	1 665 481	1 591 404	1 582 467
	Tilleggsavsetninger	109 588	112 521	109 984
	Kursreguleringsfond	18 597	16 360	19 151
	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	13 934	13 235	31 136
3	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	0	9 513	0
	Sum forsikringsforpliktelser kontraktsfastsatte	1 807 600	1 743 033	1 742 738
	Pensjonskapital mv.	5 554 233	4 506 261	4 891 857
	Premiefond og innskuddsfond	19 075	14 515	14 365
	Sum forpliktelser- særskilt investeringsportefølje	5 573 307	4 520 776	4 906 222
	Pensjonsforpliktelser o.l.	10 685	9 740	6 396
	Sum avsetninger for forpliktelser	10 685	9 740	6 396
	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	3 583	2 214	16
	Andre forpliktelser	3 427	5 010	8 110
	Sum forpliktelser	7 010	7 225	8 126
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	10 011	5 058	4 156
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	8 009 800	6 779 328	7 259 422

Egenkapitaloppstilling

DNB BEDRIFTSPENSJON AS

2020 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2020	841 250	-256 679	7 212	591 783
Kapitalutvidelse	0	0	0	0
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	12 869	0	12 869
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	-3 465	0	-3 465
Totalresultat	0	9 404	0	9 404
Egenkapital 30.09.2020	841 250	-247 275	7 212	601 187

2019 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2019	741 250	-242 500	3 379	502 129
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	-7 935	0	-7 935
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	-698	0	-698
Totalresultat	0	-8 633	0	-8 633
Egenkapital 30.09.2019	741 250	-251 132	3 379	493 497

2019 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2019	741 250	-242 500	3 379	502 129
Kapitalutvidelse	100 000	0	0	100 000
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	-16 419	3 833	-12 586
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	2 240	0	2 240
Totalresultat	0	-14 179	3 833	-10 346
Egenkapital 31.12.2019	841 250	-256 679	7 212	591 783

Kontantstrømoppstilling

DNB BEDRIFTSPENSJON AS

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	785	68	-100 072
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0	100 000
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	785	68	-72
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	3 778	3 850	3 850
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	4 563	3 917	3 778

Noter til regnskapet

DNB BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE 1 Regnskapsprinsipper og estimater

Regnskapet i denne delårsrapporten viser regnskapet for DNB Bedriftspensjon AS for perioden 01.01.2020 – 30.09.2020. Regnskapet er ikke revidert.

Delårsregnskapet er avlagt etter Forskrift av 18. desember 2015 nr. 1824: Forskrift om årsregnskap for livsforsikringsselskaper (årsoppgjørsforskriften) og IAS 34 delårsrapportering.

I september 2020 ble foretaket solgt til DNB og foretaket endret navn fra KLP Bedriftspensjon AS til DNB Bedriftspensjon AS.

Delårsregnskapet er utarbeidet etter samme prinsipper som årsregnskapet 2019 med mindre annet er oppgitt. Det anbefales derfor at denne delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet.

Etter at foretaket fikk ny eier er det gjort en ny vurdering av hvorvidt utsatt skattefordel kan balanseføres. DNB-konsernet er i skatteposisjon og kan benytte seg av skattefordelen ved å gi konsernbidrag. I delårsregnskapet er det derfor inntektsført 65 millioner kroner utsatt skattefordel.

Prinsippet for avskrivning av aktiverte IT-systemer er at de avskrives lineært over forventet brukstid. I tredje kvartal er brukstiden endret slik at alle systemer skal være ferdig avskrevet ved utgangen av året. Effekten av denne justeringen er en ekstra avskrivning i tredje kvartal på 2 millioner kroner.

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet har ledelsen utøvet skjønn og benyttet estimater og forutsetninger som påvirker regnskapstallene. Faktiske tall kan derfor avvike fra benyttede estimater.

Utbruddet av Covid-19 viruset har preget utviklingen av norske- og internasjonale finansmarkeder i 2020,

og medfører usikkerhet omkring estimater og verdsettelse av foretakets finansielle instrumenter.

Det hefter fortsatt stor usikkerhet rundt hva Covid-19 vil bety for utførelsen. Utførelsesresultatene kan påvirkes negativt av den observerte og forventede arbeidsledigheten i Norge, og dette kan gi lavere reaktivering. Foretaket økte derfor erstatningsavsetningene i 2. kvartal fra 100% til 120% av årlig risikopremie. Dette avsetningsnivået er videreført i 3. kvartal.

Gjennom året har det vært betydelige endringer i rentemarkedene. Dette har i særlig grad påvirket diskonteringsrenten som anvendes i beregning av nåverdien av foretakets pensjonsforpliktelser. Diskonteringsrentene som er brukt til denne beregningen er endret fra 2,3 % per 31.12.2019 til 1,4 % per 30.09.2020. Effekten av denne renteendringen samt endring i andre forutsetninger er en økning av pensjonsforpliktelsen for egne ansatte med 3,5 millioner kroner. Jfr. note 9.

Estimert verdi av utsatt skattefordel er oppvurdert fra null til nominell verdi da ny eier av foretaket venter å kunne utnytte dette i løpet av nær framtid. Det vises til note 10 Skatt for nærmere informasjon om regnskapsført verdi. Foretaket har usikker skatteposisjon grunnet uklarheter omkring forståelsen av overgangsregelen til nye skatteregler for livsforsikringsforetak med virkning fra og med inntektsåret 2018. Foretaket har lagt en konservativ forståelse av overgangsreglene til grunn i regnskapet, og skulle foretaket få medhold i sin forståelse av regelverket vil dette innebære en høyere utsatt skattefordel.

NOTE 2 Premieinntekt fordelt på bransje

30.09.2020 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDD- PENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	74 436	471 105	545 541
Avgitte gjenforsikringspremier	-50	-200	-250
Overføring av premiereserve fra andre	7 508	312 501	320 009
Sum premieinntekter	81 894	783 406	865 300

30.09.2019 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDD- PENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	74 207	401 210	475 417
Avgitte gjenforsikringspremier	-63	-188	-250
Overføring av premiereserve fra andre	2 283	392 318	394 601
Sum premieinntekter	76 427	793 341	869 768

NOTE 3 Resultatfordeling

30.09.2020 TUSEN KRONER	KUNDER	EGENKAPITAL	TOTALT
Administrasjonsresultat	0	-29 819	-29 819
Avkastningsresultat	0	-15 032	-15 032
Andre inntekter og kostnader	0	-3 465	-3 465
Netto inntekter selskapsportefølje	0	11 666	11 666
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	1 922	1 922
Risikoresultat	0	-20 829	-20 829
Skatt	0	64 963	64 963
Totalt	0	9 404	9 404

Det negative avkastningsresultatet ventes å kunne dekkes opp fra tilleggsavsetninger ved årets slutt slik at egenkapitalen ikke belastes.

NOTE 4 Kapitalkrav

I Solvens II-balansen inngår eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi. For eiendeler som har en annen verdi i regnskapet, må det korrigeres for mer-/mindreverdier. For KLP Bedriftspensjons forsikringsforpliktelser finnes det ikke observerbare markedsverdier. Disse beregnes derfor ved et beste estimat basert på aktuarielle forutsetninger. I tillegg kommer en risikomargin som skal reflektere en tredjeparts kapitalkostnader ved å overta disse forpliktelsene. Kapitalgruppe 1 fremkommer av Solvens II-balansen.

For foretaket består kapitalgruppe 2 av risiko-utjevningfond, mens kapitalgruppe 3 består av utsatt skattefordeler. Kapital som kan medregnes i kapitalgruppe 2 er begrenset oppad til 50 prosent av kapitalkravet og til 15 prosent av kapitalkravet for kapitalgruppe 3.

Uten bruk av midlertidig fradrag i forsikringstekniske avsetninger er selskapets kapitaldekning 175 prosent. Med det midlertidige fradraget er kapitaldekningen 335 prosent.

	30.09.2020	31.12.2019
Kapitaldekning SOLVENS II uten overgangsregel	175 %	204 %
Kapitaldekning med overgangsregel	335 %	360 %

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.09.2020	31.12.2019
Eiendeler, bokført	8 003	7 247
Merverdier HTF/lån og fordringer	154	43
Utsatt skattefordel	137	0
Sum eiendeler	8 294	7 291

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.09.2020	31.12.2019
Beste estimat	7 684	6 838
Risikomargin	123	112
Andre forpliktelser	28	18
Sum forpliktelser	7 835	6 968
Eiendeler minus forpliktelser	459	323
- Risikoutjevningfond	-7	-7
Basiskapital - kapitalgruppe 1	315	316

NOTE 4 Kapitalkrav (forts.)

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.09.2020	31.12.2019
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 1	315	316
Risikoutjevningfond	7	7
Basiskapital - kapitalgruppe 2	7	7
Supplerende kapital	0	0
Supplerende kapital - kapitalgruppe 2	0	0
Fradrag for maks. kapital i gruppe 2	0	0
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 2	7	7
Utsatt skattefordel	137	0
Fradrag for maks. kapital i gruppe 3	-107	0
Basiskapital - kapitalgruppe 3	30	0
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 3	30	0
Tellende ansvarlig kapital under Solvens II	352	323
Markedsrisiko	184	139
Diversifisering markedsrisiko	-39	-36
Motpartrisiko	1	1
Forsikringsrisiko	92	81
Diversifisering forsikringsrisiko	-23	-15
Helserisiko	3	3
Diversifisering generelt	-42	-36
Operasjonell risiko	24	22
Tapsabsorberende evne til utsatt skatt	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	201	158
Det lineære minstekapitalkravet (MCR_lineær)	108	99
Minimum	49	40
Maksimum	88	71
Minstekapitalkravet (MCR)	88	71
Kapitaldekning Solvens II	175 %	204 %
Med bruk av overgangsregler	30.09.2020	31.12.2019
Tellende ansvarlig kapital under Solvens II	672	568
Solvenskapitalkrav (SCR)	200	158
Kapitaldekning Solvens II	335 %	360 %

NOTE 5 Allokering og avkastning

KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	ALLOKERING 30.09.2020	AVKASTNING HITTIL I ÅR	ALLOKERING 31.12.2019	AVKASTNING 2019
Aksjer	3,1 %	-1,6 %	3,2 %	23,4 %
Omløpsobligasjoner	0,4 %	5,5 %	0,4 %	4,2 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	81,4 %	2,5 %	82,5 %	3,4 %
Eiendom (eid via datterselskap og eiendomsfond)	10,2 %	-9,0 %	11,3 %	4,7 %
Pengemarked	3,6 %	1,9 %	1,6 %	2,3 %
Likviditet	1,3 %	0,4 %	0,9 %	1,1 %
Totalt	100 %	1,0 %	100 %	4,1 %

NOTE 6 Kapitalavkastning

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kollektivporteføljen			
Regnskapsført avkastning	1,1 %	2,4 %	3,4 %
Verdijustert avkastning	1,0 %	2,9 %	4,1 %
Investeringsvalgporteføljen	-0,3 %	12,6 %	16,8 %
Selskapsporteføljen	2,1 %	2,5 %	3,0 %

NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

30.09.2020 TUSEN KRONER	Selskaps- porteføljen		Kollektiv- porteføljen		Investeringsvalg- porteføljen	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	89 575	100 429	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	1 932	1 932	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 941	4 295	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	33	33	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	95 482	106 690	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	226 088	238 289	451 317	487 823	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	2 840	2 840	7 193	7 193	0	0
Utenlandske obligasjonslån	67 916	73 396	883 166	971 479	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	737	737	14 479	14 479	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	297 580	315 262	1 356 155	1 480 974	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	297 580	315 262	1 451 637	1 587 665	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	247 573	247 573	71 752	71 752	1 691 608	1 691 608
Utenlandske rentefond	0	0	0	0	5 594	5 594
Sum rentebærende verdipapirer	247 573	247 573	71 752	71 752	1 697 202	1 697 202
Aksjer	60	60	0	0	0	0
Norske aksjefond	8 048	8 048	237 712	237 712	3 751 649	3 751 649
Utenlandske aksjefond	0	0	0	0	114 421	114 421
Aksjer og andeler	8 108	8 108	237 712	237 712	3 866 069	3 866 069
Utlån og fordringer	7 656	7 656	29 023	29 023	3 444	3 444
Sum utlån og fordringer	7 656	7 656	29 023	29 023	3 444	3 444
Andre finansielle eiendeler	61	61	120	120	6 591	6 591
Sum andre finansielle eiendeler	61	61	120	120	6 591	6 591
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	263 398	263 398	338 607	338 607	5 573 307	5 573 307
Sum investeringer	560 978	578 660	1 790 244	1 926 272	5 573 307	5 573 307

NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser (fort.)

30.09.2019 TUSEN KRONER	Selskaps- porteføljen		Kollektiv- porteføljen		Investeringsvalg- porteføljen	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
DATTERFORETAK REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	207 821	207 821	0	0
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	207 821	207 821	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	120 563	126 876	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	2 911	2 911	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 929	4 104	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	33	33	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	127 436	133 924	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	184 834	186 992	413 065	432 671	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	2 356	2 356	6 542	6 542	0	0
Utenlandske obligasjonslån	58 914	59 893	864 459	905 322	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	593	593	14 220	14 220	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	246 697	249 834	1 298 286	1 358 755	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	246 697	249 834	1 425 722	1 492 679	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	209 181	209 181	35 544	35 544	1 398 117	1 398 117
Utenlandske rentefond	0	0	0	0	3 179	3 179
Sum rentebærende verdipapirer	209 181	209 181	35 544	35 544	1 401 296	1 401 296
Norske aksjefond	7 953	7 953	53 936	53 936	3 031 053	3 031 053
Aksjer og andeler	7 953	7 953	53 936	53 936	3 118 100	3 118 100
Utlån og fordringer	23 134	23 134	27 410	27 410	31	31
Sum utlån og fordringer	23 134	23 134	27 410	27 410	31	31
Andre finansielle eiendeler	8	8	11	11	1 348	1 348
Sum andre finansielle eiendeler	8	8	11	11	1 348	1 348
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	240 276	240 276	116 900	116 900	4 520 776	4 520 776
Sum investeringer	486 973	490 110	1 750 443	1 817 400	4 520 776	4 520 776

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki

30.09.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	247 573	0	0	247 573
Obligasjonsfond	247 573	0	0	247 573
Utlån og fordringer	7 656	0	0	7 656
Aksjer og andeler	8 048	0	60	8 108
Aksjer	0	0	60	60
Aksjefond	8 048	0	0	8 048
Andre finansielle eiendeler	0	61	0	61
Sum selskapsporteføljen	263 277	61	60	263 398
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	71 752	0	0	71 752
Obligasjonsfond	71 752	0	0	71 752
Utlån og fordringer	29 023	0	0	29 023
Aksjer og andeler	55 879	0	181 834	237 712
Aksjefond	55 879	0	181 834	237 712
Andre finansielle eiendeler	0	120	0	120
Sum kollektivporteføljen	156 654	120	181 834	338 607
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	1 697 202	0	0	1 697 202
Obligasjonsfond	1 697 202	0	0	1 697 202
Utlån og fordringer	3 444	0	0	3 444
Aksjer og andeler	3 866 069	0	0	3 866 069
Aksjefond	3 866 069	0	0	3 866 069
Andre finansielle eiendeler	0	6 591	0	6 591
Sum investeringsvalgporteføljen	5 566 716	6 591	0	5 573 307
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	5 986 647	6 772	181 894	6 175 313

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki (forts.)

30.09.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	209 181	0	0	209 181
Obligasjonsfond	209 181	0	0	209 181
Utlån og fordringer	23 134	0	0	23 134
Aksjer og andeler	7 953	0	0	7 953
Aksjefond	7 953	0	0	7 953
Andre finansielle eiendeler	0	8	0	8
Sum selskapsporteføljen	240 268	8	0	240 276
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	35 544	0	0	35 544
Obligasjonsfond	35 544	0	0	35 544
Utlån og fordringer	27 410	0	0	27 410
Aksjer og andeler	53 936	0	0	53 936
Aksjefond	53 936	0	0	53 936
Andre finansielle eiendeler	0	11	0	11
Sum kollektivporteføljen	116 889	11	0	116 900
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	1 401 296	0	0	1 401 296
Obligasjonsfond	1 401 296	0	0	1 401 296
Utlån og fordringer	31	0	0	31
Aksjer og andeler	3 118 100	0	0	3 118 100
Aksjefond	3 118 100	0	0	3 118 100
Andre finansielle eiendeler	0	1 348	0	1 348
Sum investeringsvalgporteføljen	4 519 427	1 348	0	4 520 776
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	4 876 585	1 367	0	4 877 952

NOTE 9 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Balanseført netto forpliktelse 01.01.	6 396	8 663	8 663
Resultatført pensjonskostnad	1 265	1 230	1 247
Resultatført finanskostnad	145	221	269
Aktuarielle gevinster og tap	3 465	698	-2 240
Innbetalt premie/tilskudd	-587	-1 072	-1 543
Balanseført netto forpliktelse 30.09./31.12.	10 685	9 740	6 396

FORUTSETNINGER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Diskonteringsrente	1,40 %	2,40 %	2,30 %
Lønnsvekst	2,00 %	2,75 %	2,25 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	1,75 %	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering	0,99 %	1,73 %	1,24 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %	5,00 %

Effekten av endringer i forutsetningene er en økning av forpliktelsen med 3 465 tusen kroner per 30.09.2020. Endringen er ført under andre inntekter og kostnader i resultatregnskapet.

NOTE 10 Skatt

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Utsatt skattefordel 01.01.	54 438	52 069	52 069
Utsatt skattefordel årets resultat	10 525	2 158	2 369
Sum utsatt skattefordel	64 963	54 227	54 438
Nedvurdering	0	-54 227	-54 438
Balansført utsatt skattefordel	64 963	0	0
Resultatført skatt	64 963	0	0

Utsatt skattefordel har ikke blitt balansført tidligere år da det ikke var sannsynliggjort at den kunne benyttes. Denne vurderingen er endret ettersom foretakets nye eier er i posisjon til å benytte skattefordelen via konsernbidrag.

NOTE 11 Salg av datterforetak

DNB Bedriftspensjon AS har solgt alle aksjene i det heleide datterforetaket KLP BP Eiendom AS. Salget ble gjennomført 1. juli 2020.

Det solgte datterforetaket har som formål å investere i fast eiendom og annen virksomhet beslektet med denne. Per 30.06.2020 utgjorde forvaltningskapitalen 198,6 millioner kroner hvorav eiendomsinvesteringene utgjorde 195,3 millioner kroner. Resultatet for 1. halvår 2020 utgjorde -5,7 millioner kroner før skatt.

Bokført verdi av aksjene i det solgte datterforetaket var 198,6 millioner kroner. Det er i resultatet til DNB Bedriftspensjon AS per 30.09.2020 innregnet et tap i forbindelse salget på 9 millioner kroner. Dette inngår i regnskapslinjen «Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen»

**Vi er her.
For at du skal
være i forkant.**

DNB Bedriftspensjon AS
Pb. 1600 Sentrum
0021 Oslo

Organisasjonsnr.: 990 329 389

dnb.no