

Rapport for 3. kvartal 2022

Urevidert

Styrets beretning tredje kvartal 2022

DNB Livsforsikring AS (DNB Liv) er et livs- og pensjonsforsikringselskap som forsikrer i overkant av 1,2 millioner personkunder med individuelle og kollektive avtaler og har 33 000 avtaler med bedrifter. DNB Liv har en ambisjon om å gi alle kunder en trygghet for fremtiden ved å levere produkter og tjenester tilpasset kundens livssituasjon. DNB Liv er et heleid datterselskap av DNB Bank ASA.

Resultatet per 30. september 2022 endte på 587 millioner kroner før skatt, som er 550 millioner svakere enn tilsvarende periode i 2021. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak svake finansresultater i selskapsporteføljen.

Avkastningen på innskuddspensjonsprofilene per tredje kvartal ble minus 10,0 prosent, minus 12,1 prosent, minus 14,6 prosent og minus 16,0 prosent for hhv. Pensjonsprofil 30, 50, 80 og 100. Samtlige av disse profiler leverte meravkastning over referanseindeks.

Bokført og verdijustert avkastning i kollektivporteføljen ved utgangen av tredje kvartal ble hhv. 1,4 prosent og minus 0,2 prosent. Den svake avkastningen skyldes i stor grad økningen i rentenivået. Økt rentenivå er positivt for avkastning og soliditet for DNB Liv på lengre sikt.

Forvaltningskapitalen i DNB Liv per 30. september 2022 var 360,7 milliarder kroner, en nedgang på 14,1 milliarder siden årsskiftet. Investeringsvalgporteføljen er redusert med 10,4 milliarder kroner hittil i år på grunn av fall i aksjemarkedet og stigende renter.

Regnskapstallene per tredje kvartal viser:

- Resultat før skatt på 587 millioner kroner, 405 millioner etter skatt
- Driftskostnadene per tredje kvartal er på 685 millioner kroner, økt fra 681 millioner på samme tid i fjor, tilsvarende en kostnadsøkning på 1 prosent
- Kursreguleringsfondet, som ved årsskiftet var på 3,2 milliarder kroner, er anvendt gjennom året som følge av utviklingen i rente- og aksjemarkedet. I tillegg er det i konsernregnskapet benyttet 1,5 milliarder kroner av tilleggsavsetninger til å dekke rentegarantien

Selskapsregnskapet er presentert i samsvar med årsregnskapsforskriften for livsforsikringselskap. I det følgende er regnskapstall per tredje kvartal 2021 ført i parentes.

FINANSAVKASTNING

Tabellene under viser nøkkeltall for avkastning hittil i år både på porteføljenivå og per aktivaklasse.

Nøkkeltall

Tall i prosent	Per 3. kvartal	
	2022	2021
Kollektivporteføljen		
Bokført	1,4	3,7
Verdijustert	(0,2)	3,2
Innskuddspensjon		
Pensjonsprofil 30	(10,0)	5,0
Pensjonsprofil 50	(12,1)	8,0
Pensjonsprofil 80	(14,6)	12,6
Pensjonsprofil 100	(16,0)	15,4
Selskapsporteføljen	0,6	2,1

Avkastning per aktivaklasse

Tall i prosent	Per 3. kvartal	
	Absolutt avkastning	Relativ avkastning
Pengemarked	0,3	(0,4)
Norske obligasjoner	(6,6)	(0,3)
Internasjonale obligasjoner	(17,5)	0,1
Høyrenteobligasjoner	(0,6)	(1,8)
Norske aksjer	(7,1)	1,1
Internasjonale aksjer	(19,5)	3,8
Fremvoksende markeder	(9,4)	(1,8)
Eiendom	5,6	

PREMIEINTEKTER

De totale premieinntektene per tredje kvartal ble 22 766 millioner kroner (30 970). Eksklusive tilflyttede reserver er premieinntektene 12 955 millioner kroner (11 957).

Innen Produkt Sparing er de samlede premieinntektene eksklusive tilflyttede reserver 9 710 millioner kroner, en økning på 10 prosent i forhold til tilsvarende periode i fjor. Egen Pensjonskonto (tidligere Innskuddspensjon) har en økning i premieinntektene på 14 prosent.

For Produkt Forsikring er premieinntektene eksklusive tilflyttede reserver 3 244 millioner kroner, en økning på 4 prosent i forhold til tilsvarende periode i fjor. Risikopensjoner og Personalforsikringer øker i sum med 5 prosent mens Ytelsespensjon øker med 6 prosent i forhold til tilsvarende periode i fjor.

Per tredje kvartal har Personalforsikring en bestandspremie på 1 650 millioner kroner (1 562) som tilsvarer en vekst på 6 prosent sammenlignet med samme periode i 2021. I siste kvartal har selskapet en ubetydelig nedgang i bestandspremien.

I tredje kvartal 2022 var skattekostnad på 31 prosent av resultat før skatt. Selskapets skattesats er 25 prosent. Avsatt utsatt skatt knyttet til oppskrivning av eiendom i Sverige bidrar til en relativt høy effektiv skattesats dette kvartalet.

KOSTNADER

Driftskostnadene inklusive provisjoner og kapitalforvaltningskostnader utgjorde 959 millioner kroner (975). Nedgangen skyldes primært reduserte lønns- og personalkostnader, herunder lavere pensjonskostnader knyttet til usikrede driftspensjoner, samt lavere provisjonskostnader til distributører. Antall årsverk i DNB Liv per 30. september var 333 (317), herav var det 18 (10) vikarer. Økt bruk av vikarer skyldes midlertidig ressursbehov.

RESULTAT

I henhold til regnskapsregler for norske livsforsikringselskap er det ikke adgang til å benytte tilleggsavsetninger i selskapsregnskapet gjennom året. Dette i motsetning til konsernregnskapet hvor en forholdsmessig andel av tilleggsavsetninger benyttes til å dekke rentegarantien. Dette er hovedårsaken til forskjell i resultat mellom selskapsregnskapet og konsernregnskapet til DNB Liv. Konsernregnskapet uttrykker det reelle resultatet for perioden.

Resultat før skatt per tredje kvartal ble 587 millioner kroner, en reduksjon på 550 millioner i forhold til tilsvarende periode i fjor. Produkt Sparing har et resultat på 294 millioner kroner (441). Produkt Forsikring leverer et resultat på 292 millioner kroner (736).

Risikoresultatet ble 327 millioner kroner (224). Avkastning på erstatningsavsetninger er inkludert med 38 millioner kroner, mot 107 millioner på samme tid i fjor. Underliggende resultat utgjør dermed 289 millioner kroner (117). Resultatforbedringen reflekterer svært gode resultater for fripoliser, men også risikopensjon og ytelsespensjon viser positiv utvikling. Personalforsikring har fin fremgang i underliggende risikoresultat, nær 80 millioner kroner bedre, som følge av færre dødsfall innen bedriftsgruppeliv og bedret resultat for helseforsikring. Risikoresultat som tilfaller selskapet, ble 165 millioner kroner (69).

Administrasjonsresultatet ble 368 millioner kroner (468). Svekket administrasjonsresultat tilskrives reduserte administrasjonsinntekter fra Egen pensjonskonto og pensjonskapitalbevis med i underkant av 60 millioner kroner. Dette skyldes prisreduksjoner knyttet til innføring av Egen pensjonskonto høsten 2021. Vi ser også at inntekter fra unit link og garantikontoprodukter er redusert med rundt 20 millioner kroner, primært grunnet fall i markedsverdier.

Inntekter fra forhåndsprising av rentegaranti utgjorde 143 millioner kroner (148).

SOLIDITETSKAPITAL

Soliditetskapitalen, som beskytter kundenes premiereserve, består av delårsresultat, kursreguleringsfond, merverdier rentebærende papirer til amortisert kost, tilleggsavsetninger, ansvarlig lån og egenkapital (herunder risikoutjevningfond).

Per 30. september 2022 var soliditetskapitalen 31 059 millioner kroner (48 442), mens den 31. desember 2021 var 47 067 millioner. Redusert soliditetskapital skyldes vesentlige økte markedsrenter som påvirker verdien av renteinvesteringer, herunder merverdier på obligasjoner til amortisert kost.

Per 30. september 2022 utgjorde soliditetskapitalen 16,7 prosent (25,1) av forsikringsmessige avsetninger (eksklusive tilleggsavsetninger), mot 24,6 prosent ved utgangen av 2021.

Solvensmargin per 30. september 2022 er 202 prosent. Solvenskapitalen utgjør 31 352 millioner kroner mot et kapitalkrav på 15 532 millioner. Ved utløpet av andre kvartal var solvensmargin også 202 prosent. Ved dagens rentenivå har ikke selskapet effekt av overgangsregelverket for verdsettelse av forsikringstekniske avsetninger. Solvensmargin med og uten overgangsregler er følgelig den samme. Selv om solvensmargin er uendret i kvartalet er den påvirket av flere forhold; svak avkastning på finansielle eiendeler og resultatdannelse svekker solvensmarginen, mens fortsatt økte markedsrenter styrker solvensmarginen. 10 års norsk swaprente er økt med 25 basispunkter og utgjør 3,52 prosent. Volatilitetsjustering av rentekurven er redusert med 29 basispunkter og utgjør nå 23 basispunkter. Dette bidrar til lavere solvensmargin. Lavere markedsrisiko i kollektivporteføljen har isolert sett bidratt til styrket solvensmargin, noe som i hovedsak utligner effekten av endringer i rentekurven.

RAMMEBETINGELSER

Vesentlige endringer i rammebetingelser for livsforsikringselskap er iverksatt de siste årene. Pensjonskonto ble innført i 2021. Statistikk fra Finans Norge viser at DNB Liv har styrket sin markedsandel på innskuddspensjon samlet etter innføringen av Egen Pensjonskonto. Ved utløpet av andre kvartal 2022 var markedsandel 29,7 prosent. En positiv utvikling i markedet for bedriftsbetalte ordninger har bidratt til økt markedsandel.

Med virkning fra 1. januar 2022 ble følgende endringer i regelverket for garanterte produkter satt i kraft:

- Terskelverdier for raskere utbetaling av små fripoliser ble økt slik at årlig minste utbetaling av fripoliser kan utgjøre inntil 1G (p.t. kr. 111 477) gitt kundens samtykke. Endringen er positiv for solvensmarginen gjennom at flere fripoliser blir tidsavgrensede ytelser
- Regelverket for avsetning til tilleggsavsetninger er gjort mer fleksibelt slik at garantinivået i større grad kan hensyntas når renteresultatet disponeres til tilleggsavsetninger
- Ved omdanning av fripoliser med rentegaranti til fripoliser uten rentegaranti er det åpnet for at kundene kan kompenseres for bortfall av rentegarantien

Finansdepartementet har til vurdering regler for klassifisering av forvaltningskostnader relatert til alternative investeringer og fondsbaserte forvaltningsløsninger i kollektivporteføljen. Bransjestandard er at slike kostnader helt eller delvis er belastet avkastningen på investeringene og ikke belastet administrasjonsresultatet slik som Finanstilsynet mener er riktig. Skulle Finansdepartementet komme til samme konklusjon som Finanstilsynet, vil dette medføre for DNB Liv at alternative investeringer vanskelig kan videreføres som en del av forvaltningen av kollektivporteføljen. Både kundene og selskapet vil over tid komme dårligere ut ved en slik lovtolkning.

I tillegg til endringer i norske rammebetingelser pågår det en revisjon av standardmodellen for Solvens II. Regelverket og sentrale forutsetninger vurderes av EU-kommisjonen, - Rådet og – Parlamentet. For DNB Liv vurderes innføringen av nytt rentestress å være mest betydningsfullt. Stresstet som foreslås av EU-kommisjonen og som ser ut til å bli fulgt opp av Rådet og Parlamentet er lavere enn tidligere signalisert, samt at det foreslås innført lineært over en periode på 5 år. Det er fortsatt usikkert når nytt regelverk for Solvens II blir satt i kraft, men 2024 eller 2025 antydes. Endringer som forventes kan innføres på en kontrollert måte uten ekstraordinære tiltak.

FRAMTIDSUTSIKTER

Selskapets vekststrategi innenfor innskuddspensjon/pensjonskonto videreføres. Markedsandeler og oppnådd salg i 2022 viser at selskapet har en god utvikling innenfor disse områdene. Veksten innenfor innskuddspensjon/pensjonskonto skal realiseres gjennom konkurransedyktige produkter, fornøyde pensjonskunder, gode digitale løsninger samt en unik distribusjonskraft i DNB med høy tilgjengelighet. Selskapets posisjon innen innskuddspensjon er sterkest blant store norske bedrifter og noe svakere i det små og mellomstore bedriftsmarkedet. Pensjon bør være en naturlig del av bedriftskunders engasjement i DNB, og i samarbeid med DNB har vi som mål å øke andelen små og mellomstore bedriftskunder som velger oss som pensjonsleverandør.

Det forventes fortsatt at bedrifter konverterer fra ytelsespensjon til innskuddspensjon, noe som medfører utstedelse av fripoliser. De fleste største bedriftene har allerede avvirket ytelsespensjon slik at utstedelse av nye fripoliser de første årene forventes å bli moderat. Felles for alle produktområdene er behovet for en kundeorientert og effektiv drift. Dette skal vi realisere med å intensivere arbeidet med kontinuerlig forbedring, automatisering og utvikling av selvbetjeningsløsninger. Risikopensjoner, i hovedsak uførepensjon til bedrifter som har innskuddspensjon og enkelte dekninger innenfor segmentet for Personalforsikringer, har den senere tid hatt svak inntjening. Selskapet har som følge av dette overfor enkelte kunder med svak lønnsomhet økt prisen for forsikringsrisiko.

Forsikringsresultatet for disse produktene er styrket i 2022 og ytterligere forbedring forventes de kommende årene.

Behovet for egen pensjonssparing og kompetanse om pensjon vil øke i årene fremover. DNB ønsker å gjøre pensjon og pensjonssparing enklere og mer forståelig, samt hjelpe bedriftene med å synliggjøre pensjon som et verdifullt ansattgode. Gjennom digitale løsninger for bedriftens ansatte, pensjonskalkulator på dnb.no og DNB sin app «Spare», har vi gode og fremtidsrettede verktøy for å lykkes med å gjøre pensjon tilgjengelig og forståelig for våre kunder.

IFRS 17, som er en ny regnskapsstandard for måling av forsikringskontrakter, innføres fra 1. januar 2023. Finansdepartementet har besluttet at IFRS 17 kun skal gjøres gjeldende for regnskap som følger IFRS-regler. Dette medfører at IFRS 17 kun benyttes i konsernregnskapet til DNB Bank ASA slik at regnskapet til DNB Liv skal videreføres i samsvar med dagens regelverk som bygger på virksomhetsregler for norske livsforsikringsselskap. Dette medfører også at dagens regnskapsregler vil danne grunnlag for fremtidig utbytte. Regelverket får heller ikke betydning for det regulatoriske kapitalkravet (Solvens II) for DNB Liv.

Betydelig renteøkning i 2022 har bidratt til redusert verdi på obligasjoner som bokføres til markedsverdi, noe som sammen med fall i aksjeverdier har medført at kursreguleringsfondet er reversert i sin helhet. I tillegg er det benyttet 1 529 millioner kroner av tilleggsavsetningene til å dekke rentegarantien. Ved en normalisert verdijustert avkastning på kundenes midler i fjerde kvartal vil rentegarantien innfris uten vesentlig ytterligere bruk av tilleggsavsetninger. Renteøkningen svekker bufferkapitalen på kort sikt, men styrker selskapets resultatdannelse i et lengre perspektiv og er følgelig positiv for selskapet. Dette underbygges også ved at dagens rentenivå gjør det mulig å plassere kundemidler i hold til forfall obligasjoner på nivåer som er over rentegarantien. Styret har som følge av dette besluttet at målsatt andel obligasjoner til amortisert kost i kollektivporteføljen skal økes vesentlig. Dette vil bidra til mindre volatilitet både i resultatdannelsen og solvensposisjon. For soliditeten har renteøkningen allerede bidratt positivt med en styrket solvensmargin og selskapet tilfredsstillende kapitalkravet etter Solvens II med god margin. Overgangsreglene bidrar i tillegg til å beskytte solvenskapitalen ved en eventuell rentenedgang og styret vurderer at selskapet er godt kapitalisert.

14. oktober 2022

Styret i DNB Livsforsikring AS

IFRS: International Financial Reporting Standard

Resultatregnskap

DNB Livsforsikring konsern			DNB Livsforsikring AS	
Jan.–Sep. 2021	Jan.–Sep. 2022	Beløp i millioner kroner	Jan.–Sep. 2022	Jan.–Sep. 2021
12 169	13 209	Forfalte premier, brutto	13 209	12 169
(213)	(255)	- Avgitte gjenforsikringspremier	(255)	(213)
19 014	9 812	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	9 812	19 014
30 970	22 766	Premieinntekter for egen regning	22 766	30 970
(1)	(7)	Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	1 517	1 507
4 875	3 488	Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler	3 304	4 674
638	643	Netto driftsinntekter fra eiendom	0	0
(235)	(3 612)	Verdiendringer på investeringer	(4 310)	(829)
1 132	(909)	Realisert gevinst og tap på investeringer	(908)	1 056
6 408	(398)	Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	(398)	6 408
81	95	Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler	80	81
0	115	Netto driftsinntekter fra eiendom	0	0
10 325	(18 346)	Verdiendringer på investeringer	(18 217)	10 325
14	33	Realisert gevinst og tap på investeringer	33	14
10 420	(18 103)	Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	(18 103)	10 420
5	33	Andre forsikringsrelaterte inntekter	33	5
(10 922)	(11 157)	Utbetalte erstatninger	(11 157)	(10 922)
(11 050)	(11 324)	Brutto	(11 324)	(11 050)
128	167	- Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	167	128
(20 833)	(10 133)	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	(10 133)	(20 833)
(31 755)	(21 290)	Erstatninger	(21 290)	(31 755)
3 055	3 487	Endringer i premiereserve mv.	3 487	3 055
3 055	3 487	Endring i premiereserve mv., brutto	3 487	3 055
4	1 524	Endring i tilleggsavsetninger	(5)	3
805	3 204	Endring i kursreguleringsfond	3 204	805
(8)	(8)	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	(8)	(8)
(389)	(438)	Endring i tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	(438)	(389)
(389)	(438)	Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	(438)	(389)
8	11	Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	11	8
3 475	7 781	Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	6 252	3 474
(15 036)	10 955	Endring i pensjonskapital mv.	10 955	(15 036)
(15 036)	10 955	Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	10 955	(15 036)
(2 358)	(3)	Overskudd på avkastningsresultatet	(3)	(2 358)
(109)	(144)	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	(144)	(109)
(409)	(66)	Annen tilordning av overskudd	(66)	(409)
(2 875)	(213)	Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	(213)	(2 875)
(875)	(937)	Forsikringsrelaterte driftskostnader	(937)	(875)
(36)	7	Andre forsikringsrelaterte kostnader	7	(36)
702	602	Resultat av teknisk regnskap	(927)	701

Resultatregnskap forts.

DNB Livsforsikring konsern			DNB Livsforsikring AS	
Jan.–Sep. 2021	Jan.–Sep. 2022	Beløp i millioner kroner	Jan.–Sep. 2022	Jan.–Sep. 2021
IKKE-TEKNISK REGNSKAP				
40	49	Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	77	79
407	457	Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler	459	407
79	(472)	Verdiendringer på investeringer	(513)	31
245	171	Realiserte gevinster og tap på investeringer	171	245
770	204	Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	194	761
75	7	Andre inntekter	7	75
(410)	(227)	Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	(227)	(410)
435	(15)	Resultat av ikke-teknisk regnskap	(26)	426
1 137	587	Resultat før skattekostnad	(953)	1 127
(248)	(181)	Skattekostnader	270	(221)
889	405	Resultat før andre inntekter og kostnader	(683)	905
TOTALRESULTAT				
7	6	Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	6	7
(2)	(2)	Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	(2)	(2)
894	410	TOTALRESULTAT¹⁾	(679)	910
Noter :				
889	405	Resultat før andre inntekter og kostnader	(683)	905
0	0	Bruk av tilleggsavsetninger ²⁾	1 529	1
0	0	Skatteeffekt bruk av tilleggsavsetninger	(382)	0
889	405	Resultat	463	906

1) Det er foretatt nye beregninger av pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler for ytelsesordningene. I tredje kvartal er beregningene oppdatert med nye forutsetninger i henhold til veiledning fra Norsk Regnskapsstiftelse per 30. september 2022.

2) Det er ikke anledning til å benytte tilleggsavsetninger i delårsregnskapet.

Balanse

DNB Livsforsikring konsern			DNB Livsforsikring AS	
30.09.21	30.09.22	Beløp i millioner kroner	30.09.22	30.09.21
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak				
1 068	674	Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	1 175	1 367
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost				
11 519	15 850	Investeringer som holdes til forfall	15 850	11 519
2 682	2 585	Utlån og fordringer	2 585	2 682
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi				
1 568	1 318	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	1 318	1 567
17 016	11 176	Rentebærende verdipapirer	11 176	17 016
8	164	Utlån og fordringer	164	8
3	2	Finansielle derivater	2	3
288	7	Andre finansielle eiendeler	7	288
34 151	31 776	Investeringer i selskapsporteføljen	32 276	34 450
574	837	Fordringer	432	379
1 127	556	Andre eiendeler	373	937
86	67	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	67	86
35 938	33 236	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	33 147	35 852
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE				
Bygninger og andre faste eiendommer				
23 270	24 163	Investeringseiendommer	14	19
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak				
4 507	4 805	Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	30 340	28 096
0	0	Fordringer og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	3
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost				
69 890	83 642	Investeringer som holdes til forfall	83 642	69 890
26 899	25 100	Utlån og fordringer	25 100	26 899
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi				
12 032	15 141	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	15 141	12 032
59 913	42 504	Rentebærende verdipapirer	42 504	59 913
3 711	803	Utlån og fordringer	904	3 711
126	652	Finansielle derivater	652	126
1 469	1 708	Andre finansielle eiendeler	532	566
201 818	198 518	Investeringer i kollektivporteføljen	198 829	201 256
265	400	Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelse i kollektivporteføljen	400	265

Balanse forts.

DNB Livsforsikring konsern			DNB Livsforsikring AS	
30.09.21	30.09.22	Beløp i millioner kroner	30.09.22	30.09.21
		Bygninger og andre faste eiendommer		
3 817	4 315	Investerings eiendommer	0	0
		Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		
185	216	Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	4 744	4 035
		Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
76 114	74 096	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	74 096	76 114
50 089	47 712	Rentebærende verdipapirer	47 712	50 089
1 379	1 914	Utlån og fordringer	1 813	1 379
119	112	Andre finansielle eiendeler	0	0
131 703	128 365	Investeringer i investeringsvalgporteføljen	128 365	131 617
333 786	327 283	Sum eiendeler i kundeporteføljene	327 594	333 137
369 724	360 519	Sum eiendeler	360 741	368 990
		EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		
		Selskapskapital		
1 641	1 641	Aksjekapital/eiendelskapital/garantifond	1 641	1 641
6 016	6 016	Overkurs	6 016	6 016
7 657	7 657	Sum innskutt egenkapital	7 657	7 657
15	7	Fond for vurderingsforskjeller	7	15
36	0	Fond for urealiserte gevinster	0	36
808	929	Risikoutjevningfond	929	808
16 465	15 985	Annen opptjent egenkapital	15 232	16 812
17 324	16 922	Sum opptjent egenkapital	16 169	17 671
7 000	7 000	Ansvarlig lånekapital mv.	7 000	7 000
		Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		
188 399	182 548	Premiereserve mv.	182 548	188 399
6 353	5 742	Tilleggsavsetninger	7 271	6 354
1 822	0	Kursreguleringsfond	0	1 822
495	464	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	464	495
2 367	2 833	Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	2 833	2 367
199 437	191 587	Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	193 116	199 438
		Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		
131 174	127 824	Pensjonskapital mv.	127 824	131 088
529	542	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	542	529
131 703	128 365	Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	128 365	131 617
2 408	1 454	Avsetning for forpliktelser	586	1 971
3 974	7 462	Forpliktelser	7 111	3 416
0	0	Forpliktelser til datterselskap og tilknyttede selskap	665	0
221	71	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	71	221
369 724	360 519	Sum egenkapital og forpliktelser	360 741	368 990
		Nøkkeltall i prosent		
		Kapitalavkastning kollektivporteføljen	1,4	3,7
		Verdijustert avkastning kollektivporteføljen	(0,2)	3,2

Noter til regnskapet

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for DNB Livsforsikring AS inkluderer datterselskaper og tilknyttede selskaper ført etter egenkapitalmetoden. Delårsregnskapet for tredje kvartal er avlagt i samsvar med IAS 34 – Delårsregnskap, med mindre annet følger av Forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak. Delårsregnskapet inneholder ikke alle opplysninger som vil fremgå av et årsregnskap avlagt i samsvar med alle aktuelle IFRS standarder.

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet har det vært benyttet estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader, noteopplysninger og opplysninger om potensielle forpliktelser. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimater.

Årsrapporten for DNB Livsforsikring AS for 2021 kan lastes ned på www.dnb.no eller fås ved henvendelse til DNB Livsforsikring AS, Solheimsgaten 7C, Bergen. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er benyttet i delårsregnskapet finnes i regnskapsprinsippnoten i årsrapporten for 2021.

Det er korrigeret for feil klassifisering tidligere år i sammenligningstallene 2021. Aksjepost på 1 066 millioner kroner er i selskapsporteføljen i konsernregnskapet flyttet fra post «Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)» til post «Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak». Aksjeposten gjelder investering i DNB Scandinavian Property Fund DA hvor DNB Liv totalt sett har en eierandel som tilfredsstiller til klassifisering som et tilknyttet selskap.

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

Beløp i millioner kroner	DNB Livsforsikring AS			
	Innskutt egenkapital	Aktuarielle gevinster og tap	Opptjent egenkapital	Total egenkapital
Balanse per 31. desember 2020	7 657	(20)	16 780	24 418
Resultat før andre inntekter og kostnader			905	905
Årets utvidede resultat		5		5
Totalt resultat for perioden	0	5	905	910
Balanse per 30. september 2021	7 657	(15)	17 685	25 328
Balanse per 31. desember 2021	7 657	(19)	17 705	25 343
Utbetalt utbytte			(838)	(838)
Resultat før andre inntekter og kostnader			(683)	(683)
Årets utvidede resultat		5		5
Totalt resultat for perioden		5	(683)	(679)
Balanse per 30. september 2022	7 657	(15)	16 184	23 826

Beløp i millioner kroner	DNB Livsforsikring konsern			
	Innskutt egenkapital	Aktuarielle gevinster og tap	Opptjent egenkapital	Total egenkapital
Balanse per 31. desember 2020	7 657	(23)	16 454	24 088
Resultat før andre inntekter og kostnader			889	889
Årets utvidede resultat		5		5
Totalt resultat for perioden	0	5	889	894
Balanse per 30. september 2021	7 657	(18)	17 343	24 981
Balanse per 31. desember 2021	7 657	(23)	17 374	25 007
Utbetalt utbytte			(838)	(838)
Resultat før andre inntekter og kostnader			405	405
Årets utvidede resultat		5		5
Totalt resultat for perioden		5	405	410
Balanse per 30. september 2022	7 657	(19)	16 941	24 579

NOTE 1 Regnskapsprinsipper forts.**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

<i>Beløp i millioner kroner</i>	DNB Livsforsikring AS		DNB Livsforsikring konsern	
	Jan.-sep. 2022	Jan.-sep. 2021	Jan.-sep. 2022	Jan.-sep. 2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Netto innbetalt til premier/premiefond	12 953	11 628	12 953	11 628
Netto utbetalt ved flytting	(386)	(404)	(386)	(404)
Netto innbetalinger fra investeringer	2 371	4 325	3 071	4 828
Netto innbetalinger fra livsforsikring med investeringsvalg	24 140	3 875	24 140	3 875
Netto andre forsikringsrelaterte innbetalinger og utbetalinger	(2 704)	(1 014)	(2 704)	(1 014)
Utbetalte erstatninger	(11 011)	(10 762)	(11 011)	(10 762)
A=Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	25 362	7 648	26 062	8 151
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Netto investert i aksjer og andeler	18 261	6 664	18 261	6 664
Netto investert i obligasjoner og utlån	(15 292)	(6 891)	(15 292)	(6 891)
Netto investert i investeringsavtaler	(31 526)	(8 836)	(31 526)	(8 836)
Netto investert i andre finansielle eiendeler	3 585	3 055	3 173	2 435
Netto investert i driftsmidler og immaterielle eiendeler	0	(29)	0	(29)
B=Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(24 971)	(6 037)	(25 384)	(6 657)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto betalt utbytte/mottatt konsernbidrag	(786)	0	(786)	0
Endring i annen finansiering	(241)	634	(241)	634
C=Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(1 028)	634	(1 028)	634
Netto likviditetsendring (A+B+C)	(637)	2 245	(350)	2 128
Likviditetsbeholdning per 1. januar	2 278	3 085	2 752	3 609
Likviditetsbeholdning per 30. september	1 641	5 330	2 402	5 737

DNB Livsforsikring AS

Postadresse:

Postboks 7500

N-5020 Bergen

Besøksadresse:

Solheimsgaten 7C

Bergen

dnb.no