

Frende Livsforsikring AS

Resultatregnskap

I tusen kroner

Teknisk regnskap for livsforsikring

| | 2.kv 2019 | 2.kv 2018 | 01.01-30.06.2019 | 01.01-30.06.2018 | 31.12.18 |
|--|---------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| Sum premieinntekter for egen regning | 165 612 | 95 544 | 877 448 | 728 024 | 941 838 |
| Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen | 12 453 | 5 968 | 35 502 | 8 126 | 6 449 |
| Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen | 70 741 | 74 008 | 272 896 | -38 169 | -222 498 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | 3 461 | 3 122 | 6 773 | 6 216 | 12 929 |
| Erstatninger | 72 148 | 89 536 | 151 086 | 150 874 | 274 764 |
| Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- kontraktsfaste forpliktelser | 122 100 | 144 856 | -341 534 | -302 228 | -62 354 |
| Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- investeringsvalgportefølje | -195 656 | -134 173 | -499 612 | -68 600 | -69 467 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | 67 889 | 56 522 | 133 944 | 121 345 | 292 759 |
| Resultat av teknisk regnskap | 38 675 | 43 266 | 66 443 | 61 152 | 39 375 |

Ikke teknisk regnskap for livsforsikring

| | | | | | |
|---|-------|-----|-------|-------|-------|
| Inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen | 2 738 | 934 | 6 463 | 1 791 | 1 019 |
| Andre inntekter | 14 | 12 | 27 | 22 | 49 |

Resultat av ikke- teknisk regnskap

| | | | | | |
|--|-------|-----|-------|-------|-------|
| | 2 752 | 946 | 6 490 | 1 813 | 1 068 |
|--|-------|-----|-------|-------|-------|

Resultat før skattekostnad

| | | | | | |
|---------------|--------|---------|---------|---------|---------|
| Skattekostnad | -9 711 | -10 739 | -14 916 | -16 547 | -12 489 |
|---------------|--------|---------|---------|---------|---------|

Resultat før andre resultatkomponenter

| | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 31 716 | 33 473 | 58 018 | 46 418 | 27 955 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|

Andre resultatkomponenter

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|----|
| | | | | | 16 |
|--|--|--|--|--|----|

Skatt på andre resultatkomponenter

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|----|
| | | | | | -4 |
|--|--|--|--|--|----|

TOTALRESULTAT

| | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 31 713 | 33 473 | 58 018 | 46 418 | 27 967 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|

Resultat per aksje

| | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|
| | 18,1 | 19,1 | 33,2 | 26,5 | 16,0 |
|--|------|------|------|------|------|

Balanse

I tusen kroner

EIENDELER

| | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Andre immatrielle eiendeler | 13 529 | 55 951 | 18 612 |
| Finansielle eiendeler | 194 763 | 157 394 | 161 694 |
| Fordringer | 355 144 | 297 557 | 77 260 |
| Andre eiendeler | 46 768 | 25 086 | 46 198 |
| Sum eiendeler i selskapsporteføljen | 610 203 | 535 988 | 303 764 |

Investeringer i kollektivporteføljen

| | | | |
|--|-----------|---------|-----------|
| | 1 068 981 | 937 207 | 1 022 980 |
|--|-----------|---------|-----------|

Gj.forsikringsandel av erstatningsavsetning

| | | | |
|--|--------|---------|---------|
| | 98 372 | 112 481 | 119 601 |
|--|--------|---------|---------|

Investeringer i investeringsvalgporteføljen

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| | 3 826 787 | 3 320 021 | 3 327 175 |
|--|-----------|-----------|-----------|

Sum eiendeler i kundeporteføljen

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| | 4 994 140 | 4 369 708 | 4 469 755 |
|--|-----------|-----------|-----------|

Sum eiendeler

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| | 5 604 343 | 4 905 696 | 4 773 519 |
|--|-----------|-----------|-----------|

EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

| | | | |
|----------------------|---------|---------|---------|
| Innskutt egenkapital | 210 000 | 175 000 | 210 000 |
|----------------------|---------|---------|---------|

| | | | |
|----------------------|---------|---------|---------|
| Opptjent egenkapital | 213 353 | 173 787 | 155 336 |
|----------------------|---------|---------|---------|

| | | | |
|-----------------|---------|---------|---------|
| Sum egenkapital | 423 353 | 348 787 | 365 336 |
|-----------------|---------|---------|---------|

Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfaste

| | | | |
|--|-----------|-----------|---------|
| | 1 307 158 | 1 154 806 | 956 810 |
|--|-----------|-----------|---------|

Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt inv.portefølje

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| | 3 826 787 | 3 320 021 | 3 327 175 |
|--|-----------|-----------|-----------|

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| | 5 133 945 | 4 474 827 | 4 283 985 |
|--|-----------|-----------|-----------|

Skatteforpliktelse

| | | | |
|--|-------|--------|--------|
| | 8 964 | 24 918 | 24 142 |
|--|-------|--------|--------|

Øvrige forpliktelser og påløpte kostnader

| | | | |
|--|--------|--------|---------|
| | 38 080 | 57 165 | 100 055 |
|--|--------|--------|---------|

Sum forpliktelser

| | | | |
|--|--------|--------|---------|
| | 47 044 | 82 082 | 124 197 |
|--|--------|--------|---------|

Sum egenkapital og gjeld

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| | 5 604 343 | 4 905 696 | 4 773 519 |
|--|-----------|-----------|-----------|

Frende Livsforsikring AS

(i tusen)

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene benyttet i delårsrapporten er de samme som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2018. Halvårsregnskapet er ikke revidert.

| Endring i egenkapital | Aksjekapital | Annen innskutt | Risiko-utjevningfond | Opptjent | Sum |
|--|---------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------|----------------|
| Egenkapital pr 01.01.2018 | 175 000 | - | 59 232 | 68 137 | 302 369 |
| Periodens disponering opptjent egenkapital | | | | 46 418 | 46 418 |
| Egenkapital pr. 30.06.18 | 175 000 | - | 59 232 | 114 555 | 348 787 |
| Egenkapital pr 01.01.2019 | 175 000 | 35 000 | 65 845 | 89 491 | 365 336 |
| Periodens disponering opptjent egenkapital | | | | 58 018 | 58 018 |
| Egenkapital pr. 30.06.19 | 175 000 | 35 000 | 65 845 | 147 509 | 423 357 |

Solvens II

Solvens II - regelverket ble innført 01.01.2016. Solvenskapitalkravet er beregnet ved hjelp av standardmodellen og tilgjengelig kapital er basert på Solvens II verdsettelsesprinsipper og veiledning fra Finanstilsynet.

| (i tusen) | Solvens II balanse 30.06.2019 | Solvens II balanse 30.06.2018 | Solvens II balanse 31.12.2018 |
|--|--|--|--|
| Sum eiendeler solvens II balansen | 5 296 008 | 4 561 670 | 4 732 374 |
| Beste estimat inkl risikomargin forsikringsforpliktelser forpl | 4 784 915 | 4 032 701 | 4 157 151 |
| Andre forpliktelser | 60 715 | 106 607 | 138 710 |
| Sum gjeld solvens II balansen | 4 845 630 | 4 139 308 | 4 295 861 |
| Frdrag for forventet utbytte | - | - | - |
| Basiskapital 1 | 384 533 | 363 130 | 370 668 |
| Basiskapital 2 | 65 845 | 59 232 | 65 845 |
| | 450 378 | 422 362 | 436 513 |
| | Solvenskapitalkrav | Solvenskapitalkrav | Solvenskapitalkrav |
| Operasjonell risiko | 31 065 | 28 822 | 26 597 |
| Markedsrisiko | 159 358 | 145 665 | 147 649 |
| Motpartsrisiko | 23 496 | 22 535 | 9 205 |
| Forsikringsrisiko | 204 067 | 221 266 | 206 799 |
| Diversifiseringseffekter og risikoreduserende effekter | -115 152 | -142 541 | -105 427 |
| Kapitalkrav | 302 834 | 275 747 | 284 823 |
| Solvensmargin | 149 % | 153 % | 153 % |

| Kontantstrøm | 01.01 - 30.09.19 | 01.01 - 30.06.18 | 31.12.18 |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | | |
| Netto innbetalt til premier | 355 548 | 374 141 | 701 066 |
| Netto kontantstrøm reassuranse | -25 006 | -23 375 | -23 772 |
| Provisjonsinntekter | 6 773 | 6 216 | 12 929 |
| Renteinntekter | 145 | 113 | 14 705 |
| Realisert gevinst/ renter fondsandeler | 5 174 | 16 556 | 16 000 |
| Andre inntekter | 27 | 22 | 49 |
| Utbetalte erstatninger | 138 190 | 158 145 | 259 545 |
| Betalt skatt | 22 563 | 19 291 | 23 544 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | 127 225 | 129 265 | 247 206 |
| | 54 683 | 66 973 | 190 682 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | | |
| Investert i fondsandeler | 41 885 | -12 370 | 98 658 |
| Netto investert i driftsmidler | 347 | 425 | 782 |
| Netto investert i immaterielle eiendeler | 6 150 | 17 887 | 22 848 |
| | -48 381 | -5 941 | -122 288 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Utbetaling av utbytte | - | -65 000 | -65 000 |
| | - | -65 000 | -65 000 |
| Netto likviditetsendring | 6 302 | -3 968 | 3 393 |
| Likviditetsbeholdning IB | 31 733 | 28 340 | 28 340 |
| Likviditetsbeholdning UB | 38 035 | 24 372 | 31 733 |