



Kvartalsrapport 3. kvartal 2020

Frende Livsforsikring AS

Frende Livsforsikring AS - regnskap hittil i år

I tusen kroner

	3.kv 2020	3.kv 2019	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	31.12.19
Teknisk regnskap for livsforsikring					
Premieinntekter for egen regning	143 026	148 485	1 025 503	1 025 933	1 138 244
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	17 541	10 282	23 684	45 784	60 516
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	121 755	23 088	-49 911	295 984	496 187
Andre forsikringsrelaterte inntekter	3 518	3 588	75 669	10 361	13 818
Erstatninger	58 833	67 485	268 429	218 571	273 383
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- kontraktsfastsatte forpliktelser	131 276	129 279	-183 660	-212 254	-77 303
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- investeringsvalgportefølje	-243 665	-140 124	-246 805	-639 736	-942 589
Forsikringsrelaterte driftskostnader	66 111	68 505	190 818	202 449	273 523
Resultat av teknisk regnskap	48 506	38 608	185 232	105 051	141 968
Ikke teknisk regnskap for livsforsikring					
Inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	7 583	4 493	9 847	10 957	15 965
Andre inntekter	9	14	36	41	54
Resultat av ikke- teknisk regnskap	7 592	4 507	9 883	10 997	16 019
Resultat før skattekostnad	56 098	43 115	195 115	116 048	157 987
Skattekostnad	-13 248	-10 214	-48 263	-25 129	-34 417
Resultat før andre resultatkomponenter	42 850	32 901	146 852	90 919	123 569
Andre resultatkomponenter					51
Skatt på andre resultatkomponenter					-13
TOTALRESULTAT	42 850	32 901	146 852	90 919	123 608
Resultat per aksje	24,5	18,8	83,9	52,0	70,6

Balanse

EIENDELER	30.09.20	30.09.19	31.12.19
I tusen kroner			
Andre immatrielle eiendeler	24 248	13 064	12 921
Finansielle eiendeler	496 932	259 154	298 334
Fordringer	226 140	217 451	79 247
Eiendeler ved skatt	-	-	-
Andre eiendeler	46 909	32 543	36 265
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	794 230	522 212	426 766
Investeringer i kollektivporteføljen	1 195 258	1 082 907	1 130 869
Gj.forsikringsandel av erstatningsavsetning	53 145	85 216	79 652
Investeringer i investeringsvalgporteføljen	4 512 932	3 966 911	4 266 127
Sum eiendeler i kundeporteføljen	5 761 335	5 135 034	5 476 647
Sum eiendeler	6 555 564	5 657 246	5 903 414
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital	210 000	210 000	210 000
Oppptjent egenkapital	425 796	246 255	278 943
Sum egenkapital	635 796	456 255	488 943
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte	1 270 652	1 177 496	1 056 457
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt inv.portefølje	4 512 932	3 966 911	4 266 127
Skatteforpliktelse	93 182	19 177	47 980
Øvrige forpliktelser og påløpte kostnader	43 003	37 407	43 906
Sum forpliktelser	136 185	56 585	91 885
Sum egenkapital og gjeld	6 555 564	5 657 246	5 903 414

Frende Livsforsikring AS

Endring i egenkapital

I tusen kroner	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Risiko-utjevningfond	Garanti-avsetning	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2019	175 000	35 000	65 845	-	89 491	365 336
Periodens disponering opptjent egenkapital	-	-	-	-	90 919	90 919
Egenkapital pr. 30.09.19	175 000		65 845		180 410	456 255
Egenkapital pr 01.01.2020	175 000	35 000	75 567	3 500	199 877	488 943
Endring garantiavsetning	-	-	-	400	-400	-
Periodens disponering opptjent egenkapital	-	-	-	-	146 852	146 852
Egenkapital pr. 30.09.20	175 000		75 567	3 900	346 329	635 796

Solvens II

Solvenskapitalkravet er beregnet ved hjelp av standardmodellen og tilgjengelig kapital er basert på Solvens II verdsettelsesprinsipper og veiledning fra Finanstilsynet.

I tusen kroner	Solvens II balanse 30.09.2020	Solvens II balanse 30.09.2019	Solvens II balanse 31.12.2019
Sum eiendeler solvens II balansen	6 393 860	5 494 582	5 894 704
Beste estimat inkl risikomargin forsikringsforpliktelse forpliktelse	5 608 622	4 842 387	5 231 386
Utsatt skatt forpliktelse	11 302	-	29 880
Andre forpliktelse	133 358	195 059	85 961
Sum gjeld solvens II balansen	5 753 281	5 037 446	5 347 227
Fradrag for forventet utbytte	-	-	-
Basiskapital 1	565 012	391 291	471 910
Basiskapital 2	75 567	65 845	75 567
Ansvarlig kapital under Solvens II	640 579	457 136	547 477
	Solvenskapitalkra	Solvenskapitalk	Solvenskapitalkrav
Operasjonell risiko	28 520	28 673	27 727
Markedsrisiko	201 523	166 716	179 380
Motpartsrisiko	17 318	14 530	8 334
Forsikringsrisiko	286 981	203 376	262 334
Diversifiseringseffekter og risikoreducerende effekter	-128 234	-102 859	-111 206
Risikoreducerende effekter av utsatt skatt	-11 302	-	-29 880
Kapitalkrav	394 807	310 436	336 689
Solvensmargin	162 %	147 %	163 %

Frende Livsforsikring AS
Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene benyttet i kvartalsrapporten er de samme som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2019.

Kontantstrøm

I tusen kroner

	01.01 - 30.09.20	01.01 - 30.09.19	31.12.19
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto innbetalt til premier	581 158	531 215	692 954
Netto kontantstrøm reassuranse	36 639	-25 329	-25 652
Provisjonsinntekter	62 853	10 361	13 818
Renteinntekter	253	338	19 354
Realisert gevinst/ renter fondsandeler	19 883	21 389	14 972
Andre inntekter	36	41	54
Utbetalte erstatninger	234 475	199 582	248 467
Betalt skatt	3 060	22 563	3 060
Forsikringsrelaterte driftskostnader	186 951	191 936	255 771
	276 335	123 934	208 203
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Investert i fondsandeler	250 928	122 539	202 815
Netto investert i driftsmidler	440	466	730
Netto investert i immaterielle eiendeler	14 596	6 727	7 264
	-265 964	-129 732	-210 810
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling av utbytte	-	-	-
	-	-	-
Netto likviditetsendring	10 371	-5 798	-2 607
Likviditetsbeholdning IB	29 126	31 733	31 733
Likviditetsbeholdning UB	39 498	25 935	29 126