

# Kvartalsrapport, 3. kvartal 2021

## Frende Livsforsikring AS



## Frende Livsforsikring AS - regnskap hittil i år

I tusen kroner

	3.kv 2021	3.kv 2020	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	31.12.20
<b>Teknisk regnskap for livsforsikring</b>					
Premieinntekter for egen regning	-8 586	143 026	543 009	1 025 503	1 073 790
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	10 895	17 541	49 462	23 684	39 094
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	-	121 755	-	-49 911	65 713
Andre forsikringsrelaterte inntekter	17	3 518	51	75 669	238 971
Erstatninger	76 874	58 833	144 863	268 429	4 965 413
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- kontraktsfastsatte forpliktelser	141 933	131 276	-218 488	-183 660	-77 085
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- investeringsvalgportefølje	-	-243 665	-	-246 805	4 236 855
Forsikringsrelaterte driftskostnader	54 435	66 111	161 542	190 818	282 602
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>12 950</b>	<b>48 506</b>	<b>67 630</b>	<b>185 232</b>	<b>329 323</b>
<b>Ikke teknisk regnskap for livsforsikring</b>					
Inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	3 937	7 583	19 545	9 847	25 985
Andre inntekter	14	9	41	36	54
<b>Resultat av ikke- teknisk regnskap</b>	<b>3 951</b>	<b>7 592</b>	<b>19 586</b>	<b>9 883</b>	<b>26 039</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>16 901</b>	<b>56 098</b>	<b>87 216</b>	<b>195 115</b>	<b>355 362</b>
Skattekostnad	-4 531	-13 248	-20 076	-48 263	-86 182
<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>	<b>12 370</b>	<b>42 850</b>	<b>67 140</b>	<b>146 852</b>	<b>269 180</b>
<b>Andre resultatkomponenter</b>					-1 043
<b>Skatt på andre resultatkomponenter</b>					261
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>12 370</b>	<b>42 850</b>	<b>67 140</b>	<b>146 852</b>	<b>268 397</b>
<b>Resultat per aksje</b>	<b>7,1</b>	<b>24,5</b>	<b>38,4</b>	<b>83,9</b>	<b>153,4</b>

## Balanse

EIENDELER	30.09.21	30.09.20	31.12.20
I tusen kroner			
Andre immatrielle eiendeler	18 618	24 248	7 106
Finansielle eiendeler	482 360	496 932	700 238
Fordringer	176 335	227 803	61 850
Andre eiendeler	36 586	45 247	36 056
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>	<b>713 900</b>	<b>794 230</b>	<b>805 250</b>
Investeringer i kollektivporteføljen	1 220 716	1 195 258	1 053 520
Gj.forsikringsandel av erstatningsavsetning	58 058	53 145	46 315
Investeringer i investeringsvalgporteføljen		4 512 932	
<b>Sum eiendeler i kundeporteføljen</b>	<b>1 278 774</b>	<b>5 761 335</b>	<b>1 099 834</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 992 673</b>	<b>6 555 564</b>	<b>1 905 087</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Innskutt egenkapital	210 000	210 000	210 000
Opptjent egenkapital	351 802	425 796	284 662
Sum egenkapital	561 802	635 796	494 662
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte	1 298 599	1 270 652	1 003 709
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt inv.portefølje	-	4 512 932	-
Skatteforpliktelse	70 687	93 182	89 464
Skyldig utbytte	-	-	268 000
Øvrige forpliktelser og påløpte kostnader	61 585	43 003	49 249
Sum forpliktelser	132 272	136 185	406 713
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>1 992 673</b>	<b>6 555 564</b>	<b>1 905 087</b>

## Frende Livsforsikring AS

### Endring i egenkapital

I tusen kroner	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Risiko-utjevningfond	Garanti-avsetning	Opptjent egenkapital	Sum
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
<b>Egenkapital pr. 30.09.20</b>	<b>175 000</b>		<b>75 567</b>	<b>3 900</b>	<b>346 329</b>	<b>635 795</b>
<b>Egenkapital pr 01.01.2021</b>	175 000	35 000	62 503	3 500	218 660	494 662
Endring garantiavsetning	-	-	-	700	-700	-
Periodens disponering opptjent egenkapital	-	-	-	-	67 140	67 140
<b>Egenkapital pr. 30.09.21</b>	<b>175 000</b>		<b>62 503</b>	<b>4 200</b>	<b>285 100</b>	<b>561 802</b>

### 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 30.06.2021	Solvens II balanse 30.09.2020	Solvens II balanse 31.12.2020
Sum eiendeler solvens II balansen	1 828 020	6 393 860	1 906 936
Beste estimat inkl risikomargin forsikringsforpliktelse forplil	1 092 337	5 608 622	932 505
Utsatt skatt forpliktelse	18 070	11 302	26 157
Andre forpliktelse	128 804	133 358	139 643
Sum gjeld solvens II balansen	1 239 211	5 753 282	1 098 305
Fradrag for forventet utbytte	-	-	262 625
Basiskapital 1	526 306	565 012	483 503
Basiskapital 2	62 503	75 567	62 503
Ansvarlig kapital under Solvens II	588 809	640 579	546 006
	<b>Solvenskapitalkra</b>	<b>Solvenskapitall</b>	<b>Solvenskapitalkrav</b>
Operasjonell risiko	21 104	28 520	20 070
Markedsrisiko	263 633	201 523	242 841
Motpartsrisiko	3 832	17 318	6 349
Forsikringsrisiko	180 813	286 981	161 770
Diversifiseringseffekter og risikoreducerende effekter	-92 053	-128 234	-85 217
Risikoreducerende effekter av utsatt skatt	-18 070	-11 302	-26 157
Kapitalkrav	359 259	394 806	319 655
Solvensmargin	<b>164 %</b>	<b>162 %</b>	<b>171 %</b>

**Frende Livsforsikring AS**  
**Regnskapsprinsipper**

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene benyttet i delårsrapporten er de samme som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2020.

**Kontantstrøm**

I tusen kroner

	<b>01.01 - 30.09.21</b>	<b>01.01 - 30.06.20</b>	<b>31.12.20</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Netto innbetalt til premier	412 567	581 158	601 843
Netto kontantstrøm reassuranse	21 356	36 639	47 448
Provisjonsinntekter	156	62 853	238 968
Renteinntekter	306	253	19 363
Realisert gevinst/ renter fondsandeler	56 375	19 883	15 346
Andre inntekter	41	36	54
Utbetalte erstatninger	86 408	234 475	317 340
Betalt skatt	38 852	3 060	39 114
Forsikringsrelaterte driftskostnader	163 744	186 951	253 873
	<b>201 799</b>	<b>276 335</b>	<b>312 696</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Investert i fondsandeler	-60 299	244 125	287 079
Netto investert i driftsmidler	642	440	666
Netto investert i immaterielle eiendeler	14 604	14 596	18 162
	<b>45 053</b>	<b>-259 160</b>	<b>-305 906</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Utbetaling av utbytte	-246 500	-	-
	<b>-246 500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Netto likviditetsendring	352	17 175	6 790
Likviditetsbeholdning IB	35 919	29 126	29 129
Likviditetsbeholdning UB	<b>36 271</b>	<b>46 301</b>	<b>35 919</b>