

Kvartalsrapport, 2. kvartal 2022

Frende Holding AS



Konsernet Frende

Frende Forsikring består av morselskapet Frende Holding AS som forvalter eierskapet i de heleide datterselskapene Frende Skadeforsikring AS og Frende Livsforsikring AS. Frende Holding AS er eid av 24 frittstående sparebanker, i tillegg til tre Varigselskaper.

Forsikringsvirksomhetene drives fra konsernets hovedkontor i finanshuset Jonsvoll i Bergen. Produktene distribueres gjennom eiernes omfattende kontornettverk i sine respektive geografiske nedslagsfelt, salg i eget kundesenter og digitalt gjennom eierne og frende.no.

Hovedtrekk per 30.06.22 (30.06.21)

- Bestandspremie i konsernet 30.06.2022 er MNOK 2 965 (2 761) en vekst på 7,4 %
- Resultat før skatt per 2.kvartal var MNOK 108,7 (303,3)
- Skadeprosent for egenregning skadevirksomheten var 59,8 % (72,1 %)
- Erstatningsandel i livvirksomheten var 74,3 % (80 %)
- Kostnadsprosent skadevirksomhet var 17,9 % (16,3 %)
- Kostnadsandel livvirksomheten var 120 % (121 %)
- Finansavkastning var negativ med MNOK 158,1 (175), tilsvarende -2,69 % (3,16 %)

Resultat per 30.06.22

Resultat før skatt per 2. kvartal 2022 er MNOK 108,7, tilsvarende per 30.06.2021 hadde et resultat på MNOK 303,3. Andre kvartal isolert ga et resultat før skatt på MNOK 126, mot MNOK 231 samme kvartal 2021.

Resultat er preget av svært gode forsikringstekniske resultater, og negative finansresultater relatert til uro i finansmarkedene.

Forsikringsteknisk resultat i Skade er svært godt, med god storskadeutvikling og god utvikling i skadefrekvens både for Motor og Bygning/Løsøre. I tillegg er det tatt betydelige avviklingsgevinster i 2. kvartal. Risikoresultatet i livvirksomheten i 2. kvartal er betydelig bedre enn forrige kvartal, med reduksjon i meldte saker på barne- og ungdomsforsikring og uførepensjon.

Finansresultat i første halvår er negativt med på MNOK - 158 (175), som gir en negativ avkastning på 2,69 %. Konsernet har rentekostnader knyttet til ansvarlig lån på MNOK 8,6.

Frendekonsernet hadde per 2. kvartal brutto forfalt premie på MNOK 1 831,6 (1 658,1). Forfalt premie omfatter risikopremie fra Skade og risikopremie fra Liv. Opptjent premie for egen regning var MNOK 1 415,5 (1 309,1), en vekst på 8,1%.

Erstatningskostnader for egenregning var MNOK 815,8 (861,7), fordelt på MNOK 834,9 (731,1) i betalte skader og MNOK -19,2 (130,7) i endring erstatningsavsetning og avsatt premiereserve for egenregning.

Skadevirksomheten gir en skadeprosent for egen regning på 59,8 % (72,1 %). Isolert i 2. kvartal er skadeprosenten 50,4, som er det beste 2. kvartal noensinne. Inkludert i resultatet er betydelig avviklingsgevinster spesielt for Motor, i tillegg har året hittil gitt god utvikling i storskader og lavere skadefrekvens både for Motor og Bygning/ Løsøre.

Risikoresultat i Livvirksomheten er betydelig forbedret i 2. kvartal, etter et krevende 1. kvartal. For BUF og uførerrente har det vært kraftig nedgang i avsetning for inntrufne skader pga. færre meldte saker. Akkumulert risikoresultat gir en skadeandel på 74,3% (B 68%). Tilsvarende var skadeandel per Q-2-21 80 %.

Frendekonsernets totale finansinntekter på MNOK -158 (175) refererer seg til avkastning på plassering i aksjefond, renteportefølje og eiendom. Avkastning i kvartalet ble negativ med -2,69 % (3,16 %). Finansmarkedene er fortsatt utfordrende inn i 2 kvartal. Vedvarende høy inflasjon, sentralbanker som er i rentehevningsmodus og et tydeligere fokus blant økonomer, analytikere og markedsaktører på svakere økonomiske utsikter har tynget både Oslo Børs og globale aksjer. Også for obligasjoner har 2. kvartal vært preget av renteoppgang og utgang i kredittspreader som medført at spesielt globale obligasjoner har hatt det svakeste første halvår i nyere tid.

Forsikringsrelaterte driftskostnader er på MNOK 323,5 (279,1). Kostnadsvekst er vesentlig relatert til høyere distribusjonskostnader, mens kostnadsnivået generelt er stabilt.

Resultat før skatt i Frende konsernet 2. kvartal 2022 ble MNOK 108,7 (303,3). Totalresultatet ender med et overskudd på MNOK 54,9, mot et overskudd per 2. kvartal 2021 på MNOK 241,8.

Balanse

Forvaltningskapitalen i Frendekonsernet per 1. kvartal var MNOK 6 958,8 (6 760,3), som gir en økning i forvaltningskapital på 3 %.

Kundeporteføljen utgjør totalt MNOK 1 396,5 mot MNOK 1 214,2 samme tid i 2021.

Finansielle investeringer i kollektiv og selskapsporteføljen utgjør totalt MNOK 5 520 mot MNOK 5 425 i 2021, tilsvarende 1,8 % økning fra foregående år.

Konsernets egenkapital utgjorde pr. 30.06.22 MNOK 1 709,9 mot MNOK 1 754,6 i balanse pr. 30.06.21, og dette utgjorde 25 % av forvaltningskapitalen mot 26 % foregående år.

Konsernets egenkapital utgjorde pr. 30.06.22 MNOK 1 709,9 mot MNOK 1 754,6 i balanse pr. 30.06.21, og dette utgjorde 25 % av forvaltningskapitalen mot 26 % foregående år.

Framtidsutsikter

Det er fortsatt utfordringer i finansmarkedene som følge av krigen i Ukraina, høy inflasjon og stigende rente som gir kraftige reaksjoner i de globale finansmarkedene. Frende har gjennom investeringssporteføljen minimal eksponering mot Russland, men blir påvirket av utviklingen i internasjonal økonomi.

Forsikringslønnsomheten er svært god i 2021 og hittil i 2022. Distribusjonskraften er økt med tretten nye distributører i 2021, mens Helgeland Sparebank nå har avsluttet sitt samarbeid med Frende etter at de inngikk et strategisk samarbeidet med SpareBank 1 Nord-Norge på Helgeland. Totalt er det nå 27 eiere og distributører i Frende.

Organisasjonen er ytterligere styrket gjennom 2021, og fokus på effektivisering og smidige kundeprosesser gjennom digitalisering videreføres i 2022.

Styret mener selskapet fortsatt har et godt fundament for lønnsomhet og vekst.

Styret i Frende Holding AS

Bergen, 8. august

Frende Holding konsern

Resultatregnskap

	2.kv 2022	2.kv 2021	01.01 - 30.06.22	01.01 - 30.06.21	31.12.21
Driftsinntekter					
Premieinntekter fra skadeforsikring	569 459	526 158	1 119 335	1 040 313	2 120 979
Premieinntekter livsforsikring	-8 256	-7 572	608 374	551 595	533 713
Andre inntekter	-	1	-	35	51
<i>Sum driftsinntekter</i>	<u>561 203</u>	<u>518 587</u>	<u>1 727 708</u>	<u>1 591 942</u>	<u>2 654 744</u>
Netto inntekter fra investeringer					
Realisert og urealisert gevinst / tap på finansielle eiender	-86 092	88 012	-158 885	174 835	327 515
Renteinntekter	393	463	717	579	1 377
Rentekostnader	-4 560	-3 705	-8 617	-6 962	-13 983
<i>Sum inntekter fra investeringer</i>	<u>-90 259</u>	<u>84 770</u>	<u>-166 785</u>	<u>168 452</u>	<u>314 909</u>
Sum driftsinntekter og netto inntekter fra investeringer	470 944	603 357	1 560 923	1 760 394	2 969 652
Erstatningskostnader og endring forsikringstekniske avsetninger					
Erstatningskostnader skadeforsikring	-287 212	-335 276	-669 528	-749 608	-1 397 115
Erstatningskostnader livsforsikring	-30 852	-16 898	-85 190	-92 200	-204 594
Endring andre forsikringstekniske avsetninger livsforsikring	124 985	112 870	-374 056	-336 210	-93 573
<i>Sum erstatningskostnader og endring forsikringstekniske avsetninger</i>	<u>-193 079</u>	<u>-239 304</u>	<u>-1 128 773</u>	<u>-1 178 017</u>	<u>-1 695 282</u>
Driftskostnader					
Driftskostnader skadeforsikring	-95 494	-80 108	-200 912	-169 148	-373 277
Driftskostnader livsforsikring	-55 170	-51 345	-119 762	-107 107	-222 433
Andre driftskostnader konsern	-1 294	-1 849	-2 818	-2 814	-12 070
<i>Sum driftskostnader</i>	<u>-151 958</u>	<u>-133 301</u>	<u>-323 492</u>	<u>-279 069</u>	<u>-607 779</u>
Sum erstatningskostnader og driftskostnader	<u>-345 037</u>	<u>-372 605</u>	<u>-1 452 265</u>	<u>-1 457 087</u>	<u>-2 303 061</u>
Periodens resultat før skattekostnad	<u>125 907</u>	<u>230 752</u>	<u>108 659</u>	<u>303 307</u>	<u>666 589</u>
Skattekostnad	-46 398	-48 900	-53 688	-61 535	-141 127
Resultat før andre resultatkomponenter	<u>79 510</u>	<u>181 852</u>	<u>54 971</u>	<u>241 773</u>	<u>525 462</u>
Netto andre resultatkomponenter					62
Totalresultat	<u>79 510</u>	<u>181 852</u>	<u>54 971</u>	<u>241 773</u>	<u>525 525</u>
Resultat per aksje	11,8	26,9	8,1	35,8	77,7

Frende Holding konsern

Balanse EIENDELER	1.1.-30.06.2022	1.1.-30.06.2021	31.12.21
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	49 997	42 531	46 971
Sum immaterielle eiendeler	49 997	42 531	46 971
Finansielle eiendeler			
Aksjer, andeler og obligasjoner	5 494 140	5 402 143	5 868 110
Plasseringsmidler bank	26 146	22 854	16 639
	5 520 287	5 424 997	5 884 749
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser			
Gj.forsikring av ikke opptjent bruttopremie	2 800	2 441	16 885
Gj.forsikringsandel av erstatningsavsetning	91 073	64 686	86 344
	93 872	67 127	103 230
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring	1 155 428	1 061 191	810 190
Fordring i forbindelse med gjenforsikrings - forretninger	21 635	5 607	19 316
Andre fordringer	-	14	-
	1 177 063	1 066 811	829 505
Andre eiendeler			
Varige driftsmidler	15 980	15 487	15 004
Bankinnskudd	84 569	121 654	96 102
	100 549	137 142	111 106
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Forskuddsbetalte kostnader	17 048	21 643	17 338
Sum eiendeler	6 958 817	6 760 252	6 992 900
EGENKAPITAL OG GJELD	1.1.-30.06.2022	1.1.-30.06.2021	31.12.21
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (6.760.000 aksjer pål. kr. 100,-)	476 000	476 000	476 000
Overkursfond	80 689	80 689	80 689
Sum innskutt egenkapital	556 689	556 689	556 689
Opptjent egenkapital			
<i>Fond</i>			
-Risikoutjevningfond	44 459	62 503	44 459
-Avsetning til garantiordningen	100 550	95 800	98 700
-Avsetning til naturskadefondet	28 052	-	18 223
<i>Annen opptjent egenkapital</i>	-	-	-
Annen egenkapital/ udisp årsresultat	980 177	1 039 598	936 885
	1 153 238	1 197 900	1 098 267
Sum egenkapital	1 709 927	1 754 589	1 654 956
Ansvarlig lån	425 000	425 000	425 000
Forsikringsmessige avsetninger			
Forsikringstekniske avsetninger livsforsikring	1 592 001	1 381 087	1 211 870
Forsikringstekniske avsetninger skadeforsikring	2 747 190	2 702 792	2 753 642
	4 339 191	4 083 879	3 965 512
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	40 599	37 656	38 914
Gjeld til reassurandør	7 746	16 875	45 035
Utsatt skatt forpliktelse	46 271	41 355	56 676
Betalbar skatt	120 890	152 508	139 945
Avsatt utbytte	-	-	380 000
Annen gjeld	205 919	187 036	199 640
	421 425	435 431	860 209
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader	63 273	61 354	87 223
Sum egenkapital og gjeld	6 958 817	6 760 252	6 992 900

Frende Holding konsern

Endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Risiko- utjevning- fond	Avsetning til garanti- ordningen	Naturskade- fond	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.21	476 000	80 689	62 503	94 100	-	799 525	1 512 816
Sikkerhetsavsetning oppløst- prinsippendring						-	-
Endring garantiavsetning				-		-	-
Endring risikoutjevningfond			-			-	-
Periodens disponering opptjent egenkapital						241 773	241 773
Egenkapital pr. 30.06.21	476 000	80 689	62 503	94 100	-	1 041 298	1 754 589
Egenkapital pr 01.01.22	476 000	80 689	44 459	98 700	18 223	936 885	1 654 956
Endring garantiavsetning				1 850	-	-1 850	-
Endring naturskedefond				-	9 830	-9 830	-
Endring risikoutjevningfond						-	-
Periodens disponering opptjent egenkapital						54 971	54 971
Egenkapital pr. 30.06.22	476 000	80 689	44 459	100 550	28 052	980 177	1 709 927

Solvens II

Basert på beregninger ved utgangen av 2. kvartal 2022 er solvensmarginen innenfor målsatt solvensmargin for foretakene i Frende Holding Konsern.

Frende Holding konsern

Kontantstrøm konsern

	01.01 - 30.06.22	01.01 - 30.06.21	01.01.-31.12.21
<i>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Netto innbetalt til premier	1 486 398	1 349 154	2 711 154
Netto kontantstrøm reassuranse	-33 711	29 168	23 107
Finansinntekter	22 461	116 611	269 372
Andre inntekter/ andre kostnader	27	356	673
Utbetalte erstatninger	836 234	732 633	1 429 790
Forsikringsrelaterte driftskostnader	328 932	295 226	572 382
Betalt skatt	102 438	80 047	160 261
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	207 571	387 381	841 873
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>			
Netto investert i aksjer datterselskap			
Nettoinvestert i finansielle eiendeler	-184 756	-165 121	307 243
Netto investert i driftsmidler	1 206	1 298	2 707
Netto investert i immaterielle eiendeler	13 147	18 068	30 554
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	170 404	145 756	-340 504
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Betalt utbytte	-380 000	-502 000	-502 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-380 000	-502 000	-502 000
Netto likviditetsendring	-2 026	31 137	-630
Likviditetsbeholdning inngående i perioden	112 743	113 372	113 372
Likviditetsbeholdning utgående i perioden	110 716	144 509	112 743

Frende Holding- Konsern

Note 1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene benyttet i delårsrapporten er de samme som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2021.

Regnskapet er ikke revidert.

Note 2 Spesifikasjon premieinntekter og erstatninger

	30.06.22			30.06.21			31.12.21		
	Skadeforsikring	Livsforsikring	Konsern	Skadeforsikring	Livsforsikring	Konsern	Skadeforsikring	Livsforsikring	Konsern
Premieinntekter for egen regning									
Forfalt bruttopremie	1 207 946	623 690	1 831 636	1 094 140	563 991	1 658 131	2 208 489	560 641	2 769 130
- Avgitt gjenforsikringspremie	-1 080	-15 316	-16 396	105	-12 396	-12 291	-28 955	-26 927	-55 882
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	-73 446	-	-73 446	-41 278	-	-41 278	-60 345	-	-60 345
- Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	-14 085	-	-14 085	-12 655	-	-12 655	1 789	-	1 789
Overført premiereserve fra andre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum premieinntekter for egen regning	1 119 335	608 374	1 727 708	1 040 313	551 595	1 591 907	2 120 979	533 713	2 654 692

	Skadeforsikring	Livsforsikring	Konsern	Skadeforsikring	Livsforsikring	Konsern	Skadeforsikring	Livsforsikring	Konsern
Erstatninger for egen regning									
Brutto betalte erstatninger	750 478	85 756	836 234	672 154	60 479	732 633	1 303 097	126 693	1 429 790
-Gjenforsikringsandel av betalte erstatninger	-1 464	5 358	3 894	765	468	1 233	-6 424	-4 939	-11 363
Brutto endringer i erstatningsavsetninger	-79 897	-786	-80 682	77 151	38 379	115 530	108 934	103 595	212 529
- Endring i gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	410	-5 138	-4 728	-462	-7 126	-7 588	-8 492	-20 755	-29 246
Overføring av premiereserve til andre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum erstatningskostnader for egen regning	669 528	85 190	754 717	749 608	92 200	841 808	1 397 115	204 594	1 601 709
Endring premiereserveavsetning		378 382	378 382		52 498	52 498		102 970	102 970
-Gjenforsikringsavsetning av premiereserve		-6 896	-6 896		-2 789	-2 789		-10 993	-10 993
Endring premiereserveavsetning for egen regning		371 485	371 485		49 709	49 709		91 977	91 977

Note 3 Nøkkeltall i skadeforsikring

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Kostnadsandel	17,9 %	16,3 %	17,6 %
Skade % E/R	59,8 %	72,1 %	65,9 %
Combined Ratio	77,8 %	88,3 %	83,5 %
Skade % Brutto	59,1 %	71,2 %	65,7 %