

# Kvartalsrapport, 4 kvartal 2023

## Frende Livsforsikring AS



**Frende Livsforsikring AS - regnskap hittil i år**

I tusen kroner

<b>Teknisk regnskap for livsforsikring</b>	<b>4.kv 2023</b>	<b>4.kv 2022</b>	<b>01.01-31.12.2023</b>	<b>01.01-31.12.2022</b>
Premieinntekter for egen regning	-11 409	-10 253	636 412	589 651
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	39 538	9 069	67 242	-30 103
Erstatninger	-70 540	-115 858	-270 067	-228 351
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse- kontraktsfastsatte forpliktelse	105 804	124 729	-175 821	-130 918
Forskringsrelaterte driftskostnader	-70 889	-64 412	-266 355	-248 496
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>-7 496</b>	<b>-56 725</b>	<b>-8 588</b>	<b>-48 216</b>
<b>Ikke teknisk regnskap for livsforsikring</b>				
Inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	9 451	4 632	15 999	-8 008
Andre inntekter	-	-	-	-
<b>Resultat av ikke- teknisk regnskap</b>	<b>9 451</b>	<b>4 632</b>	<b>15 999</b>	<b>-8 008</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>1 955</b>	<b>-52 094</b>	<b>7 411</b>	<b>-56 224</b>
Skattekostnad	632	21 411	-145	10 760
<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>	<b>2 587</b>	<b>-30 683</b>	<b>7 266</b>	<b>-45 464</b>
<b>Andre resultatkomponenter</b>	<b>347</b>	<b>385</b>	<b>347</b>	<b>385</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>2 934</b>	<b>-30 298</b>	<b>7 612</b>	<b>-45 079</b>
<b>Resultat per aksje</b>	<b>1,7</b>	<b>-17,3</b>	<b>4,3</b>	<b>-25,8</b>

**Balanse****EIENDELER****31.12.23****31.12.22**

I tusen kroner

Andre immatrielle eiendeler	23 760	24 785
Finansielle eiendeler	410 675	383 325
Fordringer	48 134	53 227
Andre eiendeler	51 554	48 522
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>	<b>534 123</b>	<b>509 858</b>
Investeringer i kollektivporteføljen	1 777 658	1 468 432
Gj.forsikringsandel av erstatningsavsetning	123 481	93 208
<b>Sum eiendeler i kundeporteføljen</b>	<b>1 901 139</b>	<b>1 561 640</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 435 262</b>	<b>2 071 498</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>		
Innskutt egenkapital	221 250	221 250
Opptjent egenkapital	329 940	322 327
Sum egenkapital	551 190	543 577
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte	1 766 526	1 442 096
Skattegjeld	497	238
Øvrige forpliktelse og påløpte kostnader	117 049	85 586
Sum forpliktelse	117 546	85 824
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>2 435 262</b>	<b>2 071 498</b>

## Frønde Livsforsikring AS

### Endring i egenkapital

(i tusen)	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Risiko-utjevningfond	Garanti-avsetning	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2022	175 000	35 000	44 459	4 200	318 747	577 406
Endring garantiavsetning	-	-	-	200	-200	-
Annen innskutt egenkapital		11 250				11 250
Risikoutjevningfond årets endring			-18 123		18 123	
Periodens disponering opptjent egenkapital	-	-	-	-	-45 078,8584	-45 079
<b>Egenkapital pr. 31.12.22</b>	<b>175 000</b>	<b>46 250</b>	<b>26 336</b>	<b>4 400</b>	<b>291 591</b>	<b>543 577</b>
<b>Egenkapital pr 01.01.2023</b>	<b>175 000</b>	<b>46 250</b>	<b>26 335</b>	<b>4 400</b>	<b>291 592</b>	<b>543 577</b>
Endring garantiavsetning	-	-	-	400	-400	-
Risikoutjevningfond årets endring			-15 204		15 204	
Periodens disponering opptjent egenkapital	-	-	-	-	7 612	7 612
<b>Egenkapital pr. 31.12.23</b>	<b>175 000</b>	<b>46 250</b>	<b>11 131</b>	<b>4 800</b>	<b>314 008</b>	<b>551 189</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)	Solvens II balanse 31.12.2023	Solvens II balanse 31.12.2022
Sum eiendeler solvens II balansen	2 392 261	2 019 069
Beste estimat inkl risikomargin forsikringsforpliktelse		
forpliktelse	1 692 102	1 408 937
Utsatt skatt forpliktelse	8 353	-
Andre forpliktelse	121 849	90 681
Sum gjeld solvens II balansen	1 822 304	1 499 618
Fradrag for forventet utbytte/konsernbidrag	-	-
<b>Basiskapital 1</b>	<b>525 498</b>	<b>493 115</b>
Risikoutjevningfond	26 336	26 336
<b>Basiskapital 2</b>	<b>44 459</b>	<b>26 336</b>
Utsatt skattefordel	-	4 763
<b>Basiskapital 3</b>	<b>-</b>	<b>4 763</b>
Ansvarlig kapital under Solvens II	569 957	524 214
	<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>Solvenskapitalkrav</b>
Operasjonell risiko	25 644	23 623
Markedsrisiko	245 463	257 549
Motpartsrisiko	3 632	5 850
Forsikringsrisiko	184 069	170 298
Diversifiseringseffekter	-90 355	-89 388
Tapsabsorberende evne FDB	-35 340	-19 145
Risikoreducerende effekter av utsatt skatt	-8 353	
Kapitalkrav	324 760	348 787
<b>Solvensmargin</b>	<b>176 %</b>	<b>150 %</b>

## Frende Livsforsikring AS

### Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsrapporten for 2022. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Innføring av ny regnskapsstandard: IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 Leiekontrakter er implementert i tredje kvartal med virkning fra 1. januar 2023. Sammenlikningstall er ikke omarbeidet. Standarden innebærer at leierettigheter skal balanseføres som en rett til å bruke en eiendel med en tilhørende forpliktelse. Forpliktelsen estimeres til nåverdien av fremtidige leiebetalinger i leieperioden. Nåverdien av forpliktelsen er beregnet med marginal lånerente. Ved innregning måles eiendelen til anskaffelseskost som tilsvarer forpliktelsen.

Selskapets leie av kontorlokale i Jonsvoll er balanseført ved innregning. Leierett eiendom er innregnet i balansen på egen linje under andre eiendeler. Nåverdien av forpliktelsen er beregnet med marginal lånerente.

Implementeringseffekter i balansen ved innregning:

Leierett eiendom MNOK 28,7

Leieforpliktelse MNOK 28,7

#### Kontantstrøm

	01.01 - 31.12.23	31.12.22
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto innbetalt til premier	674 390	615 926
Netto kontantstrøm reassuranse	-15 313	-22 351
Andre forsikringsrelaterte inntekter	589	-
Renteinntekter	1 607	901
Realisert gevinst/ renter fondsandeler	60 273	16 588
Andre inntekter	-	-
Utbetalte erstatninger	167 435	159 427
Betalt skatt	-520	24 541
Forsikringsrelaterte driftskostnader	254 248	238 804
	<b>300 382</b>	<b>188 291</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Investert i fondsandeler	298 582	164 378
Netto investert i driftsmidler	1 166	1 026
Netto investert i immaterielle eiendeler	11 735	11 869
	<b>-311 484</b>	<b>-177 272</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetaling av utbytte	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>
Netto likviditetsendring	-11 101	11 019
Likviditetsbeholdning IB	49 917	38 898
Likviditetsbeholdning UB	<b>38 816</b>	<b>49 917</b>