

Kvartalsrapport tredje kvartal 2025

Frende Holding AS

 FrendeForsikring



Frende

Innholdsfortegnelse

Frende Forsikring (Frende Holding)	Balanse
Hovedtrekk tredje kvartal 2025 (2024)	Endringer i egenkapital
Resultat per 30.09.25	Solvens II
Balanse	Kontantstrøm konsern
Framtidsutsikter	Note 1 Regnskapsprinsipper
Nøkkeltall konsern	Note 2 Spesifikasjon premieinntekter og erstatninger
Resultatregnskap	Note 3 Nøkkeltall i skadeforsikring

Frende Forsikring (Frende Holding)

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 18 frittstående sparebanker, i tillegg til tre Varigselskaper.

Frende Forsikring tilbyr et komplett spekter av forsikringer til bedrifts- og privatmarkedet. Distribusjonen skjer i eiernes omfattende kontornettverk, gjennom andre selskap i frendefamilien og direkte i Frendes egne kanaler. Ved utgangen av kvartalet har Frende Forsikring over 380 ansatte, og er vel etablert i det norske markedet med bestand på over 4 milliarder. Konsernet har hovedkontor i Jonsvollkvartalet i Bergen, og avdelingskontorer i Ålesund.

Hovedtrekk tredje kvartal 2025 (2024)

- Bestandspremie i konsernet 30.09.2025 er MNOK 4 372 (3 624) en vekst på 20,7 %.
- Resultat før skatt i tredje kvartal er MNOK 230 (126), mens resultat før skatt per september er MNOK 578 (266).
- Konsernets skadeprosent for egenregning i tredje kvartal er 62,2 (76,6) %, per tredje kvartal er skadeprosent på 68,8 (77,8) %.
- Konsernets kostnadsprosent i tredje kvartal er 23,1 (23,1) %, og per tredje kvartal er kostnadsprosent på 21,9 (22,4) %.
- Finansavkastning på aktivt investerte midler er i kvartalet positiv med MNOK 90 (137), tilsvarende 1,3 (2,2) %. Per tredje kvartal er avkastningen på MNOK 335 (317).
- Inntekter fra investeringer i tredje kvartal er på MNOK 82 (127), per tredje kvartal er finansinntekter på MNOK 309 (288)

Resultat per 30.09.25

Forsikringsteknisk resultat per tredje kvartal er godt over forventning og betydelig forbedret fra fjoråret.

Tredje kvartal isolert er positivt med MNOK 230, en økning på MNOK 104 sammenliknet med tredje kvartal i 2024 (126). Resultat før skatt per tredje kvartal er MNOK 578, tilsvarende var resultatet per 30.09.2024 MNOK 266. Skadeprosent for konsernet per tredje kvartal er på 68,8 % mot 77,8 % samme tidspunkt i fjor. Resultat er preget av gode forsikringstekniske resultater for skadevirksomheten og godt bidrag fra avkastning på investerte midler.

Finansresultatet på aktivt investerte midler endte på 335 (319) millioner kroner per tredje kvartal. Det tilsvarer en avkastning på 5,11 % som er 0,08 prosentpoeng under strategisk referanseindeks.

Konsernet har rentekostnader knyttet til ansvarlig lån og leieforpliktelse på MNOK 25.

Frende konsernet hadde per tredje kvartal brutto forfalt premie på MNOK 3 428 (2 894). Forfalt premie omfatter risikopremie fra Skade og risikopremie fra Liv. Opptjent premie for egen regning var MNOK 3 031 (2 545).

Erstatningskostnader for egenregning var MNOK 2 076 (1 973), fordelt på MNOK 1 712 (1 618 i betalte skader og MNOK 364 (354) i endring erstatningsavsetning og avsatt premiereserve for egenregning.

Frende Skadeforsikring har et resultat før skatt på 480 millioner kroner (117 millioner kroner) hittil i år. Resultatet for tredje kvartal isolert er 213 millioner kroner (77 millioner kroner).

I tredje kvartal er skadeprosenten på 62,2 (80,8) % og Combined ratio er 79,7 (99,5) %. Per tredje kvartal er skadeprosenten 70,4 (84,5) % og Combined ratio er 87,4 (102,5) %. Forbedringen i

skadeprosent fra fjoråret skyldes i hovedsak forbedret lønnsomhet på motor og bygning. Frekvens og snittskade på bilproduktet fortsetter og holde seg på høyt nivå, men pristiltak de siste to år gir forbedring i lønnsomheten på produktet. I tredje kvartal gir gode skadeprosenter opphav til betydelig økning i avsetning til lønnsomhetsprovisjon til distributørene, noe som har negativ effekt på skadeprosenten.

Frende Liv oppnår resultat før skatt per tredje kvartal på 104 (155) millioner kroner. Resultat for tredje kvartal isolert er positivt med 18 (50) millioner kroner.

Hittil i året er det foretatt en betydelig oppreservering av utføreresere. Dette er fordi det har vært en negativ utvikling i tidligere årganger, som gir tydelige utslag i modellene. Styrking av reservene gir selskapet et klart bedre utgangspunkt for neste år.

Frendekonsernets finansresultat per tredje kvartal på aktivt investerte midler er på MNOK 335 (319) og refererer seg til avkastning på plassering i aksjefond, renteportefølje og eiendom. Inklusiv rentekostnader er finansresultat på MNOK 309 (288) per tredje kvartal.

Forsikringsrelaterte driftskostnader per tredje kvartal er på MNOK 665 (577). Skadeselskapet har i året forbigående økning i IT-kostnader knyttet til lisensavtaler i forbindelse med porteføljekjøpet fra Granne Forsikring. Kostnader i konsernet er ellers stabile. Konsernets kostnader knyttet til pågående bytte av kjernesystemløsning gir seg utslag i økning i balanseførte immaterielle eiendeler. I vår ble deler av ny kjernesystemløsning produksjonssatt og PM Liv porteføljen ble vellykket konvertert over i mai 2025.

Resultat før skatt i Frende konsernet i tredje kvartal er MNOK 230, det er en betydelig forbedring fra et resultat i tredje kvartal 2024 på MNOK 126. Totalresultatet ender på MNOK 578, mot MNOK 266 per tredje kvartal 2024.

Balanse

Forvaltningskapitalen i Frendekonsernet per andre kvartal var MNOK 9 584 (8 056), som gir en økning i forvaltningskapital på 19,0 %.

Kundeporteføljen utgjør totalt MNOK 2 483 mot MNOK 2 089 samme tid i 2024.

Finansielle investeringer i kollektiv og selskapsporteføljen utgjør totalt MNOK 6 981 per september 2025 mot MNOK 6 164 samme periode i fjor, tilsvarende 13,2 % økning fra foregående år.

Konsernets egenkapital utgjorde per tredje kvartal MNOK 2 203 mot MNOK 1 811 i balanse per tredje kvartal i 2024, og dette utgjorde 23,0 % av forvaltningskapitalen mot 22,5 % foregående år.

Konsernet har ingen gjeld utover ansvarlig lån og de forpliktelser som følger av selskapets drift og ordinære virksomhet.

Framtidsutsikter

I likhet med konkurrentene har også Frende iverksatt nødvendige prisjusteringer for å kompensere for skadeinflasjonen som har økt betydelig siste to år. Den positive utviklingen fra høsten 2024 gir styret optimistisk tiltro til at Frende Skade har klart å tilpasse seg den nye normalen, og at man også fremover kan vente god forsikringslønnssomhet.

Risikoresultatet i Livselskapet er i kvartalet bak forventning. I 2025 er det foretatt en betydelig oppreservering av uførereserven som en følge av den negative utviklingen i tidligere årganger som gir stort utslag i modellene. Aktuarene mener reservene per september er tilstrekkelig, men det knytter seg stor usikkerhet til utviklingen grunnet at bestanden i barne og ungdomsproduktet som kan melde uføre er liten. Styrking av reservene gir selskapet et klart bedre utgangspunkt for neste år.

Høstens første hendelse ble ekstremværet «Amy» andre helg i oktober. Frende har ikke registrert tilsvarende antall naturskader siden «Nina» i 2015. Uværet var varslet, og Frende var godt rigget for både helgen og de første arbeidsdagene internt, og hos eksternt takstapparatet og samarbeidspartnere. Alle skadene som ble meldt i løpet av helgen og mandag var registrert allerede tidlig tirsdag, og deretter løpende.

Hittil er det meldt 1300 skader til Frende og rundt 15 000 totalt. Estimer fra Norsk Naturskadepool (NP) ligger på rundt 1,8 milliarder kroner. Frendes andel av naturskader tilsvarer markedsandelen, og er beregnet til 28 millioner kroner etter kvote. Estimerte direkteskader som ikke går innunder gjenforsikring i NP er 17 millioner kroner.

Det jobbes aktivt med strategiske tiltak og satsingsområder som forventer å gi distribusjonen ytterligere salgskraft både gjennom digitalt salg og i distribusjonsnettverket. I januar 2025 overtok Frende den landbaserte forsikringsvirksomheten av Granne Forsikring. Selskapet oppnådde med det en god vekst i bestand samtidig som man etablerte seg i et viktig strategisk område sammen med eierbanker. Fra januar 2026 inngår syv brannkasser samarbeid med Frende. Samarbeidet vil bidra til en bredere distribusjon av Frende og gir Frende stort potensial i ny bestand.

Blant Frende sine eierbanker skjer det store strukturelle endringer. Styret mener endringer og strategiske satsinger hos eiere vil ha positiv påvirkning for Frende sin posisjon i markedet fremover.

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

Styret i Frende Holding AS

Bergen, 5. november 2025

Nøkkeltall konsern

Tall i 1000	Q3 2025	Q3 2024	Pr Q3 2025	Pr Q3 2024
Resultat før skatt	229 883	126 201	578 312	265 914
Resultat etter skatt	175 634	101 534	442 835	216 933
Finansavkastning	1,3 %	2,2 %	5,1 %	5,4 %
Kostnads %	23,1 %	23,1 %	21,9 %	22,4 %
Skadeprosent f.e.r	62,2 %	76,6 %	68,8 %	77,8 %
Combined ratio	85,3 %	99,7 %	90,7 %	100,2 %
Bestandsvekst			20,7 %	14,7 %

Resultatregnskap

Resultatregnskap	3. kv 2025	3. kv 2024	01.01-30.09.25	01.01-30.09.24	31.12.24
I tusen kroner					
Driftsinntekter					
Premieinntekter fra skadeforsikring	825 529	688 230	2 420 547	1 995 800	2 724 501
Premieinntekter livsforsikring	-7 260	-651	845 725	743 186	735 095
Sum driftsinntekter	818 270	687 578	3 266 273	2 738 985	3 459 595
Netto inntekter fra investeringer					
Realisert og urealisert gevinst / tap på finansielle eiender	89 658	137 448	334 773	319 064	364 104
Rentekostnader	-7 840	-10 253	-25 276	-30 769	-37 265
Sum inntekter fra investeringer	81 819	127 196	309 497	288 296	326 839
Sum driftsinntekter og netto inntekter fra investeringer	900 088	814 774	3 575 769	3 027 281	3 786 434
Erstatningskostnader og endring forsikringstekniske avsetninger					
Erstatningskostnader skadeforsikring	-513 840	-556 106	-1 703 865	-1 685 470	-2 157 497
Erstatningskostnader livsforsikring	-94 694	-66 220	-240 039	-180 164	-293 517
Endring andre forsikringstekniske avsetninger livsforsikring	170 336	135 483	-388 390	-318 393	-163 156
Sum erstatningskostnader og endring forsikringstekniske avsetninger	-438 199	-486 844	-2 332 294	-2 184 026	-2 614 170
Driftskostnader					
Driftskostnader skadeforsikring	-143 752	-128 713	-411 862	-359 486	-489 116
Driftskostnader livsforsikring	-86 357	-72 113	-247 871	-210 759	-292 669
Andre driftskostnader konsern	-1 897	-903	-5 429	-7 095	-6 871
Sum driftskostnader	-232 006	-201 729	-665 163	-577 340	-788 655
Sum erstatningskostnader og driftskostnader	-670 205	-688 573	-2 997 457	-2 761 367	-3 402 825
Periodens resultat før skattekostnad	229 883	126 201	578 312	265 914	383 609
Skattekostnad	-54 249	-24 667	-135 477	-48 981	-76 020
Resultat før andre resultatkomponenter	175 634	101 534	442 835	216 933	307 589
Netto andre resultatkomponenter					1 650
Totalresultat	175 634	101 534	442 835	216 933	309 239
Resultat per aksje	26,0	15,0	66	32	45,7

Balanse

EIENDELER	11.-30.9.25	11.-30.9.24	31.12.24
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	31 424		
Andre immaterielle eiendeler	313 027	146 670	180 548
Sum immaterielle eiendeler	344 451	146 670	180 548
Finansielle eiendeler			
Aksjer, andeler og obligasjoner	6 921 454	6 148 774	6 324 875
Plasseringsmidler bank	59 485	15 694	19 781
Sum finansielle eiendeler	6 980 938	6 164 467	6 344 656
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser			
Gj.forsikring av ikke opptjent bruttopremie	55 574	31 954	22 106
Gj.forsikringsandel av erstatningsavsetning	368 497	207 950	191 057
Sum gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser	424 071	239 904	213 163
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring	1 416 908	1 224 219	1 105 425
Fordring i forbindelse med gjenforsikrings - forretninger	37 390	13 193	38 004
Andre fordringer	789		0
Sum fordringer	1 455 087	1 237 412	1 143 429
Andre eiendeler			
Varige driftsmidler	19 689	19 284	14 397
Leierettighet	74 961	83 132	83 374
Bankinnskudd	244 702	140 806	86 816
Sum andre eiendeler	339 351	243 222	184 587
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Forskuddsbetalte kostnader	40 331	23 827	77 474
Sum eiendeler	9 584 230	8 055 502	8 143 857
EGENKAPITAL OG GJELD	11.-30.9.25	11.-30.9.24	31.12.24
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (6.760.000 aksjer pål. kr. 70,41,-)	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>			
-Risikoutjevnsningsfond	-	11 132	
-Avsetning til garantiordningen	130 050	115 500	118 750
-Avsetning til naturskadefondet	24 230		17 049
Annen egenkapital/ udisp årsresultat	1 492 517	1 127 843	1 060 982
Sum opptjent egenkapital	1 646 796	1 254 476	1 196 780
Sum egenkapital	2 203 485	1 811 164	1 753 469
Ansvarlig lån	425 000	425 000	425 000
Forsikringsmessige avsetninger			
Forsikringstekniske avsetninger livsforsikring	2 558 187	2 143 478	2 059 816
Forsikringstekniske avsetninger skadeforsikring	3 596 773	3 061 906	3 094 393
Sum forsikringstekniske avsetninger	6 154 960	5 205 384	5 154 209

Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	42 328	46 174	45 515
Gjeld til reassurandør	82 636	73 362	53 922
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	56 007	28 706	22 929
Skattegjeld	208 056	52 891	92 952
Avsatt utbytte	-	-	150 000
Annen gjeld	198 331	197 186	228 305
Leieforpliktelse	82 777	86 915	88 466
Sum avsetning for forpliktelser	670 136	485 234	682 089
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader	130 648	128 720	129 090
Sum egenkapital og gjeld	9 584 230	8 055 502	8 143 857

Endringer i egenkapital

Endringer i egenkapital	Aksjekapital	Overkursfond	Risiko- utjevnings- fond	Avsetning til garanti-ordningen	Naturskade- fond	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.24	476 000	80 689	11 132	109 100		917 333	1 594 254
Endring garantiavsetning				6 400		-6 400	
Endring naturskedefond						-	
Endring risikoutvevningsfond						-	
Periodens disponering opptjent egenkapital						216 933	216 933
Avsatt utbytte							-
Egenkapital pr. 30.09.24	476 000	80 689	11 132	115 500	-	1 127 844	1 811 164
Egenkapital pr 01.01.25	476 000	80 689		118 750	17 049	1 060 982	1 753 469
Endring garantiavsetning				11 300		-11 300	-
Naturskedefond overtatt portefølje					7 181		7 181
Endring naturskedefond							-
Endring risikoutvevningsfond						-	-
Periodens disponering opptjent egenkapital						442 835	442 835
Egenkapital pr. 30.09.25	476 000	80 689	-	130 050	24 230	1 492 517	2 203 486

Solvens II

Basert på beregninger ved utgangen av 3. kvartal 2025 er solvensmarginen innenfor målsatt solvensmargin for foretakene i Frende Holding Konsern.

Kontantstrøm konsern

Kontantstrøm konsern	01.01 - 30.09.2025	01.01 - 30.09.24	01.01.-31.12.24
<i>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Netto innbetalt til premier	3 116 780	2 606 257	3 566 087
Netto kontantstrøm reassuranse	41 846	4 311	-26 286
Finansinntekter	184 987	127 583	249 855
Netto virksomhetskjøp	74 261	-	40 051
Utbetalte erstatninger	1 783 859	1 668 634	2 250 100
Forsikringsrelaterte driftskostnader	634 200	548 580	787 726
Betalt skatt	20 374	32 500	20 028
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	979 442	488 438	691 752
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>			
Netto investert i aksjer datterselskap			
Nettoinvestert i finansielle eiendeler	466 688	196 730	412 760
Netto investert i driftsmidler	3 528	1 584	4 974
Netto investert i immaterielle eiendeler	161 637	106 075	139 871
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-631 853	-304 389	-557 605
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Betalt utbytte	-150 000	-145 000	-145 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-150 000	-145 000	-145 000
Netto likviditetsendring	197 589	39 049	-10 853
Likviditetsbeholdning inngående i perioden	106 598	117 450	117 450
Likviditetsbeholdning utgående i perioden	304 187	156 499	106 598

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 2024. Regnskapet er ikke revidert.

Note 2 Spesifikasjon premieinntekter og erstatninger

	30.09.25			30.09.24			31.12.24		
	Skadeforsikring	Livsforsikring	Konsern	Skadeforsikring	Livsforsikring	Konsern	Skadeforsikring	Livsforsikring	Konsern
Premieinntekter for egen regning									
Forfalt bruttopremie	2 573 369	854 895	3 428 264	2 134 763	759 196	2 893 959	2 978 556	756 477	3 735 034
- Avgitt gjenforsikringspremie	-62 571	-9 169	-71 741	-51 748	-16 011	-67 759	-52 020	-21 383	-73 403
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	-79 590		-79 590	-96 695		-96 695	-201 667		-201 667
- Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	-10 660		-10 660	9 480		9 480	-368		-368
Overført premiereserve fra andre				-	-	-			
Sum premieinntekter for egen regning	2 420 547	845 725	3 266 273	1 995 800	743 186	2 738 985	2 724 501	735 095	3 459 595
	Skade-forsikring	Livsforsikring	Konsern	Skade-forsikring	Livsforsikring	Konsern	Skade-forsikring	Livsforsikring	Konsern
Erstatninger for egen regning									
Brutto betalte erstatninger	1 650 966	165 971	1 816 937	1 544 434	139 859	1 684 293	2 083 675	189 354	2 273 029
-Gjenforsikringsandel av betalte erstatninger	-69 847	-11 779	-81 626	-38 946	-10 602	-49 548	-54 480	-14 368	-68 848
Brutto endringer i erstatningsavsetninger	199 497	86 687	286 184	186 967	42 307	229 274	114 481	110 216	224 697
- Endring i gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	-76 751	-841	-77 591	-6 985	8 599	1 614	13 820	8 315	22 135
Overføring av premiereserve til andre				-	-	-			
Sum erstatningskostnader for egen regning	1 703 865	240 039	1 943 904	1 685 470	180 164	1 865 633	2 157 497	293 517	2 451 014
Endring premiereserveavsetning		390 565	390 565		317 291	317 291		155 697	155 697
-Gjenforsikringsavsetning av premiereserve		-23 293	-23 293		-16 251	-16 251		-19 879	-19 879
Endring premiereserveavsetning for egen regning		367 272	367 272		301 040	301 040		135 818	135 818

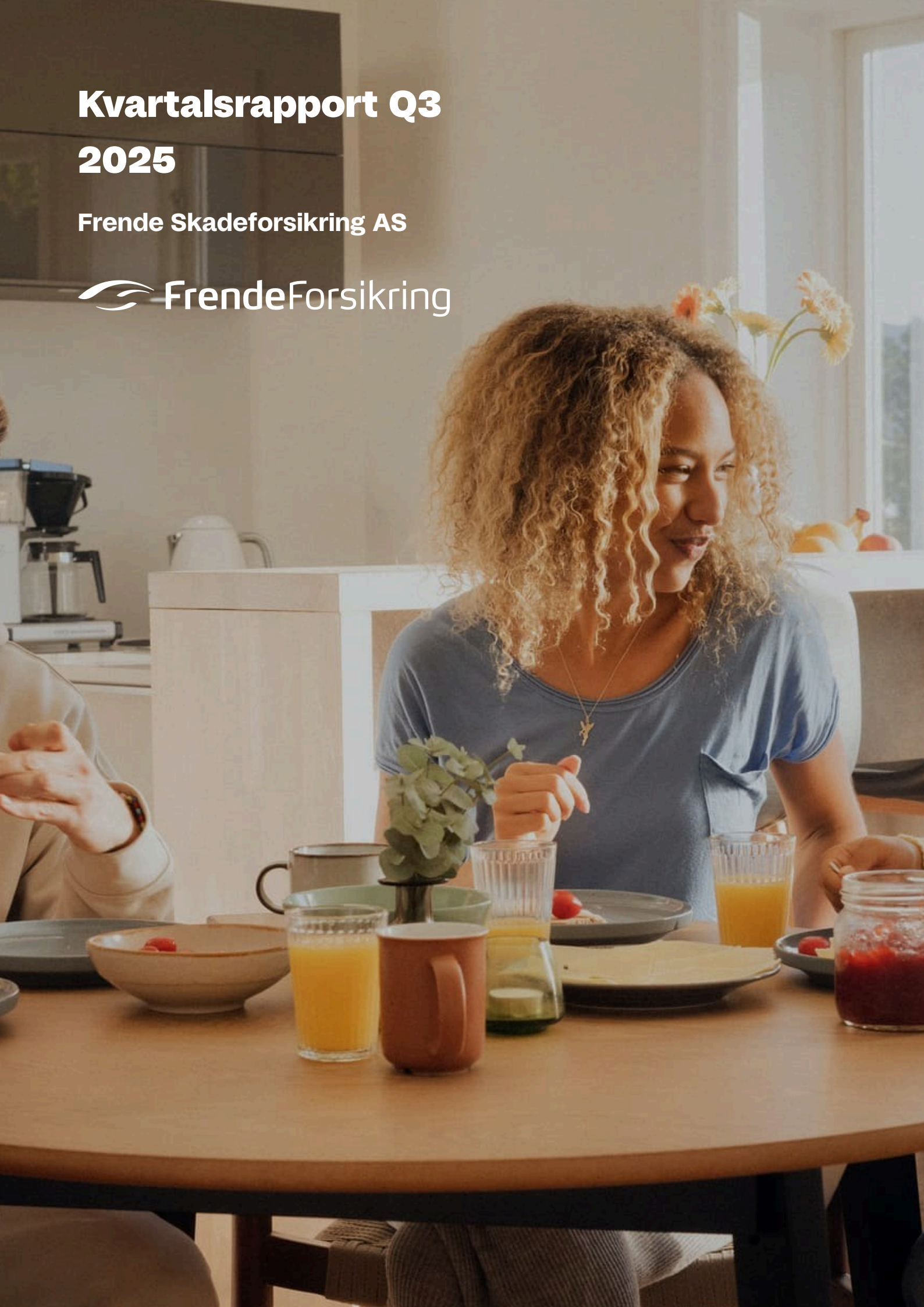
Note 3 Nøkkeltall i skadeforsikring

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Kostnadsandel	17,0 %	18,0 %	18,0 %
Skade % E/R	70,4 %	84,5 %	79,2 %
Combined Ratio	87,4 %	102,5 %	97,1 %
Skade % Brutto	74,2 %	85,0 %	79,2 %

Kvartalsrapport Q3 2025

Frende Skadeforsikring AS

 FrendeForsikring



Innholdsfortegnelse

Resultat

Solvens II

Balanse

Kontantstrømanalyse

Egenkapital

Resultat

Resultatregnskap	3.kv.2025	3.kv.2024	01.01-30.09.2025	01-01-30.09.2024	31.12.2024
I tusen kroner					
Teknisk regnskap for skadeforsikring					
Premieinntekter for egen regning	825 529	688 230	2 420 547	1 995 800	2 724 501
Erstatningskostnader for egen regning	513 840	556 106	1 703 865	1 685 470	2 157 497
Forskringsrelaterte driftskostnader	143 752	128 713	411 862	359 486	489 116
Resultat av teknisk regnskap i skadeforsikring	167 938	3 410	304 820	-49 156	77 888
Ikke teknisk regnskap for skadeforsikring					
Netto inntekter fra investeringer	45 333	73 315	174 931	166 645	186 366
Resultat av ikke- teknisk regnskap	45 333	73 315	174 931	166 645	186 366
Resultat før skattekostnad	213 270	76 725	479 751	117 489	264 253
Skattekostnad	-50 634	-14 221	-112 424	-13 997	-48 281
Resultat før andre resultatkomponenter	162 637	62 504	367 327	103 493	215 972
Andre resultatkomponenter					
Aktuarielle gevinster og tap på pensjonsytelser					238
Skatt på andre resultatkomponenter					-60
TOTALRESULTAT	162 637	62 504	367 327	103 493	216 151
Nøkkelinformasjon					
Kostnadsandel %	17,4 %	18,7 %	17,0 %	18,0 %	18,0 %
Skade % E/R	62,2 %	80,8 %	70,4 %	84,5 %	79,2 %
Combined Ratio	79,7 %	99,5 %	87,4 %	102,5 %	97,1 %
Resultat per aksje	32,5	12,5	73,5	20,7	43,2

Balanse

Balanse	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
I tusen kroner			
EIENDELER			
Goodwill	31 424		
Immaterielle eiendeler	171 662	65 735	73 768
Finansielle eiendeler	4 196 954	3 749 650	3 845 769
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring	264 892	108 771	78 117
Fordringer	1 220 917	1 037 663	1 128 657
Andre eiendeler	312 586	162 186	191 378
Sum eiendeler	6 198 436	5 124 005	5 317 690
GJELD OG EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital	700 000	700 000	700 000
Sum opptjent egenkapital	830 965	398 799	456 457
Sum egenkapital	1 530 965	1 098 799	1 156 457
Ansvarlig lånekapital	425 000	425 000	425 000
Forsikringsforpliktelser brutto skadeforsikring	3 596 773	3 061 906	3 094 393
Skatteforpliktelse	159 082	20 215	67 032
Øvrige forpliktelser	478 616	439 585	441 308
Konserngjeld/ avsatt utbytte	8 000	78 500	133 500
Sum egenkapital og gjeld	6 198 436	5 124 005	5 317 690

Fra 1. januar 2025 overtok Frende Skadeforsikring AS den landbaserte forsikringsviksomheten av Granne Forsikring.
Med dette øker Frendes portefølje med MNOK 196 og inkludert er nytt team på Ålesundkontoret med 25 rådgivere.

Egenkapital

Frende Skadeforsikring AS

I tusen kroner

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene benyttet i delårsrapporten er de samme som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2024.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs-fond	Avsetning til naturskade-fondet	Avsetning til garanti-ordningen	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2024	600 000	100 000		104 300	191 006	995 306
Endring garantiordningen				6 200	-6 200	-
Endring naturskadefondet					-	-
Periodens totalresultat					103 493	103 493
Egenkapital pr 30.09.2024	600 000	100 000	-	110 500	288 299	1 098 799
Egenkapital pr 01.01.2025	600 000	100 000	17 049	113 750	325 658	1 156 457
Endring garantiordningen				7 200	-7 200	
Endring naturskadefondet			7 181			7 181
Periodens totalresultat					367 327	367 327
Egenkapital pr 30.09.2025	600 000	100 000	24 230	120 950	685 785	1 530 965

Solvens II

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 30.09.2025	Solvens II balanse 30.09.2024	Solvens II balanse 31.12.2024
Sum eiendeler solvens II balansen	4 695 691	3 947 044	4 047 964
Beste estimat inkl risikomargin forsikringsforpliktelse forpliktelser	2 193 410	1 935 220	1 826 917
Utsatt skatt forpliktelser	18 659	54 989	52 412
Andre forpliktelser	1 066 338	848 380	958 499
Sum gjeld solvens II balansen	3 278 407	2 838 589	2 837 828
Frdrag for forventet utbytte			55 000
Basiskapital 1	1 393 054	1 108 455	1 128 796
Tellende del av ansvarlig lån	425 000	425 000	425 000
Naturskadefond	24 230	0	26 340
Basiskapital 2	449 230	425 000	451 340
Ansvarlig kapital under Solvens II	1 842 284	1 533 455	1 580 136
	Solvens-kapitalkrav	Solvens-kapitalkrav	Solvens-kapitalkrav
Operasjonell risiko	98 385	80 424	83 314
Markedsrisiko	449 168	456 493	438 897
Motpartsrisiko	44 339	31 682	23 984
Forsikringsrisiko	1 034 349	882 418	949 171
Diversifiseringseffekter og risikoreducerende effekter	-516 106	-473 775	-472 736
Kapitalkrav	1 110 135	977 242	1 022 630
Solvensmargin	166 %	157 %	155 %

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømanalyse	01.01.-30.09.2025	01.01.-30.09.2024	01.01.-31.12.2024
I tusen kroner			
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto innbetalt til premier brutto	2 486 152	2 043 677	2 809 389
Netto kontantstrøm reassuransé	40 314	19 282	-11 228
Renteinntekter bank	-19 895	-23 613	-30 227
Realisert gevinst/ renter fondsandeler	124 988	92 804	143 844
Netto virksomhetskjøp	-74 261		
Utbetalte erstatninger	1 617 888	1 519 779	2 060 746
Betalt skatt	20 374	32 500	20 028
Forsikringsrelaterte driftskostnader	408 348	364 797	487 068
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	659 211	215 075	343 936
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Nettoinvestert i finansielle eiendeler	240 269	15 539	136 407
Netto investert i driftsmidler	2 661	1 126	3 782
Netto investert i immaterielle eiendeler/ IT systemer	107 848	39 924	50 890
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-350 778	-56 589	-191 080
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalt konsernbidrag/ utbytte	-125 500	-148 805	-148 805
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-125 500	-148 805	-148 805
Netto likviditetsendring	182 933	9 680	4 051
Likviditetsbeholdning IB	71 075	71 075	67 025
Likviditetsbeholdning UB	254 008	80 755	71 075

Kvartalsrapport, tredje kvartal 2025

Frende Livsforsikring AS

 **FrendeForsikring**



Innholdsfortegnelse

Resultat

Solvens II

Balanse

Kontantstrøm

Egenkapital

Resultat

Resultatregnskap	3.kv 2025	3.kv 2024	01.01-30.09.20 25	01.01-30.09.20 24	31.12.24
I tusen kroner					
Teknisk regnskap for livsforsikring					
Premieinntekter for egen regning	-7 260	-651	845 725	743 186	735 095
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	29 607	42 556	107 462	93 022	110 989
Erstatninger	94 694	44 863	240 039	129 257	174 986
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- kontraktsfastsatte forpliktelser	170 336	114 126	388 390	-369 300	-281 687
Forskringsrelaterte driftskostnader	86 357	72 113	247 871	210 759	292 669
Resultat av teknisk regnskap	11 632	39 054	76 887	126 892	96 742
Ikke teknisk regnskap for livsforsikring					
Inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	6 843	11 301	26 855	28 396	29 149
Resultat av ikke- teknisk regnskap	6 843	11 301	26 855	28 396	29 149
Resultat før skattekostnad	18 475	50 355	103 742	155 288	125 891
Skattekostnad	-4 081	-10 666	-24 348	-36 700	-29 373
Resultat før andre resultatkomponenter	14 394	39 689	79 394	118 588	96 518
Andre resultatkomponenter					
Aktuarielle gevinster og tap på pensjonsytelser					1 261
Skatt på andre resultatkomponenter					-315
TOTALRESULTAT	14 394	39 689	79 394	118 588	97 465
Resultat per aksje	8,2	22,7	45,4	67,8	55,7

Balanse

Balanse	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
I tusen kroner			
EIENDELER			
Andre immatrielle eiendeler	141 365	80 935	101 564
Finansielle eiendeler	460 592	457 262	439 071
Fordringer	286 449	236 731	43 272
Andre eiendeler	64 171	95 513	66 089
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	952 578	870 441	649 996
Investeringer i kollektivporteføljen	2 323 392	1 957 555	2 059 816
Gj.forsikringsandel av erstatningsavsetning	159 179	131 133	135 045
Sum eiendeler i kundeporteføljen	2 482 571	2 088 688	2 194 862
Sum eiendeler	3 435 149	2 959 129	2 844 852
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital	221 250	221 250	221 250
Opptjent egenkapital	506 651	448 381	427 257
Sum egenkapital	727 901	669 631	648 507
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte	2 558 187	2 143 478	2 059 816
Skatteforpliktelse	54 681	37 345	30 334
Øvrige forpliktelser og påløpte kostnader	94 380	108 675	106 200
Skyldig utbytte	-	-	-
Sum forpliktelser	149 061	146 020	136 533
Sum egenkapital og gjeld	3 435 149	2 959 129	2 844 852

Egenkapital

Frende Livsforsikring AS

I tusen kroner

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene benyttet i delårsrapporten er de samme som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2024. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Endring i egenkapital	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Risiko-avsetning	Garantiavsetning	Opptjent EK	Sum
Egenkapital pr 01.01.24	175 000	46 250	11 131	4 800	313 861	551 042
Endring garantiavsetning				200	-200	-
Periodens disponering opptjent egenkapital					118 588	118 588
Egenkapital pr. 30.09.24	175 000	46 250	11 131	5 000	432 249	669 630
Egenkapital pr 01.01.25	175 000	46 250	-	5 000	422 257	648 507
Endring garantiavsetning				200	-200	-
Periodens disponering opptjent egenkapital					79 394	79 394
Egenkapital pr. 30.09.25	175 000	46 250	-	5 200	501 451	727 901

Solvens II

Solvens II

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

Solvens II	Solvens II balanse 30.09.2025	Solvens II balanse 30.09.2024	Solvens II balanse 31.12.2024
I tusen kroner			
Sum eiendeler solvens II balansen	3 074 291	2 679 619	2 728 402
Beste estimat inkl risikomargin forsikringsforpliktelse forpliktelse	2 305 099	1 917 217	2 018 897
Utsatt skatt forpliktelse	-	-	-
Andre forpliktelser	149 568	150 514	136 420
Sum gjeld solvens II balansen	2 454 667	2 067 731	2 155 317
Fradrag for forventet utbytte/konsernbidrag	-	-	-
Basiskapital 1	589 958	583 821	573 085
Risikoutjevningssfond	-	11 132	-
Basiskapital 2	-	11 132	-
Utsatt skattefordel	29 666	16 936	-
Basiskapital 3	29 666	16 936	-
Ansvarlig kapital under Solvens II	619 624	611 888	573 085
	Solvenskapitalkrav	Solvenskapitalkrav	Solvenskapitalkrav
Operasjonell risiko	31 484	28 084	29 008
Markedsrisiko	465 850	432 925	345 640
Motpartsrisiko	5 413	6 571	4 244
Forsikringsrisiko	229 852	206 579	209 943
Diversifiseringseffekter	-130 766	-119 805	-111 472
Tapsabsorberende evne FDB	-151 508	-123 061	-57 041
Risikoreduserende effekter av utsatt skatt	-68 529	-40 006	-40 006
Kapitalkrav	381 798	391 286	380 316
Solvensmargin	162 %	156 %	151 %

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene benyttet i delårsrapporten er de samme som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2024

Kontantstrøm

Kontantstrøm	01.01 - 30.09.25	01.01 - 30.09.24	31.12.24
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto innbetalt til premier	630 628	562 580	756 776
Netto kontantstrøm reassuranse	1 532	-14 972	-15 057
Andre forsikringsrelaterte inntekter	-	-	-
Renteinntekter	2 049	1 282	1 712
Realisert gevinst/ renter fondsandeler	77 597	56 878	92 428
Utbetalte erstatninger	165 971	139 859	189 354
Betalt skatt	-	-	-
Forsikringsrelaterte driftskostnader	221 743	189 255	293 059
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	324 092	276 653	353 445
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Investert i fondsandeler	226 419	181 191	276 353
Netto investert i driftsmidler	867	458	1 192
Netto investert i immaterielle eiendeler	53 789	66 150	88 980
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-281 075	-247 799	-366 525
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Avgitt konsernbidrag	21 500		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-21 500		
Netto likviditetsendring	21 517	28 854	-13 080
Likviditetsbeholdning IB	25 737	38 816	38 816
Likviditetsbeholdning UB	47 254	67 670	25 737