



Fremtind

Fremtind Forsikring Konsern

Kvartalsrapport
2024

Q4

Innhold

Styrets beretning	3
Regnskap og noter	10

Fremtind Forsikring Konsern	
Resultatregnskap	11
Balanse	12
Egenkapitaloppstilling	13
Kontantstrøm	14
Noter	15

Fremtind Forsikring AS	
Resultatregnskap	24
Balanse	25
Egenkapitaloppstilling	26
Kontantstrøm	27
Noter	28

1.0

Styrets beretning

→ Styrets beretning

Resultat før skatt for Fremtind Forsikring i fjerde kvartal ble 1 585 mill. kroner mot 794 mill. kroner i fjerde kvartal 2023. Første oktober 2024 fusjonerte Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. I fjerde kvartal ble tredje kvartals resultatet fra Eika Forsikring AS regnskapsført i Fremtind Forsikring AS. Inntektsføringen utgjør 295 mill. kroner av fjerde kvartals resultatet.

Resultat før skatt per fjerde kvartal ble 3 232 mill. kroner mot 1 160 mill. kroner per fjerde kvartal 2023. Egenkapitalavkastningen for 2024 utgjør 25,8%. Combined ratio for fjerde kvartal ble 78,0 % og combined ratio per fjerde kvartal ble 87,9 mot 95,2 % per fjerde kvartal 2023. Solvensmarginen for konsernet per fjerde kvartal er 178%.

Alle sammenligningstall i rapporten er Fremtind Forsikring konserns tall fra 2023.



→ Styrets beretning

Utvikling i kvartalet

Resultat før skatt i fjerde kvartal 2024 ble 1 585 mill. kroner, en økning på 791 mill. kroner fra fjerde kvartal 2023 (794). Inntektsføringen av tredje kvartals resultatet fra Eika Forsikring AS forklarer 295 mill. kroner av økningen. I tillegg ble det inntektsført 109 mill. kroner i kvartalet i engangseffekter som følge av harmonisering av IFRS 17 forutsetninger mellom Eika Forsikring AS og Fremtind Forsikring AS, samt ytterligere 278 mill. kroner i estimatendringer. Inntektsføringen i kvartalet av estimatendringer må ses i sammenheng med tilsvarende kostnadsføringer i årets tidligere kvartal.

Resultat av forsikringstjenester i fjerde kvartal ble 1 402 mill. kroner mot 484 mill. kroner i fjerde kvartal 2023. Combined ratio i kvartalet ble 78,0 %, en forbedring på 11,5 prosentpoeng fra fjerde kvartal 2023 (89,5 %). Nevnte inntektsføringer i kvartalet, økte premieinntekter og ytterligere lønnsomhets tiltak bidrar til endringen.

Premiebestanden har økt med 415 mill. kroner i kvartalet, sammenlignet med en økning på 211 mill. kroner i fjerde kvartal 2023. Økningen forklares med premievekst og fusjonen med Eika Forsikring AS.

Netto forsikringsrelatert finansresultat i fjerde kvartal 2024 ble 135 mill. kroner (-556). Renteeffekten (unwind) utgjorde -183 mill. kroner av kvartalets forsikringsrelaterte finansresultat, mens renteoppgang fra forrige periode forklarer 318 mill. kroner.

Netto inntekt fra investeringer i fjerde kvartal 2024 ble 112 mill. kroner (904). Økte markedesrenter førte til negativ verdiregulering for obligasjonsporteføljen i kvartalet. Avkastningen fra aksjeporteføljen var svakt positiv i kvartalet. Eiendomsporteføljen har hatt stabil løpende drift og kontantstrøm i kvartalet. Det er gjennomført verdiregulering av eiendomsporteføljen i kvartalet med 43 mill. kroner.

Hittil i år

Resultat hittil i år

Resultat av forsikringstjenester per fjerde kvartal 2024 ble 2 280 mill. kroner, en økning på 1 432 mill. kroner sammenlignet med 2023 (849). Sammenligningstallene fra 2023 er sterkt påvirket av fjellskredet i Halden, Hans og styrtregnet på Østlandet. Endringen i resultat av forsikringstjenester ellers forklares av økte premieinntekter og lavere skadeutbetalinger. Selv om skadefrekvens og snittskade knyttet til Bygning, og skadefrekvens på Motor, har vært økende, har snittpremieøkningen vært høyere.

Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter per fjerde kvartal 2024 utgjorde -51 mill. kroner. I 2023 var tilsvarende tall 101 mill. kroner.

Netto forsikringsrelatert finansresultat per fjerde kvartal 2024 ble -305 mill. kroner (-479). Renteeffekten (unwind) utgjorde - 620 mill. kroner, mens renteendring fra forrige periode forklarer 315 mill. kroner.

Netto inntekt fra investeringer per fjerde kvartal ble 1 396 mill. kroner (994). Renteavkastningen i 2024 er på samme nivå som 2023 etter ett år med volatile rentemarkeder. Eiendomsporteføljen ga stabil løpende avkastning gjennom året. I tillegg er eiendomsporteføljen oppskrevet med 33 mill. kroner i 2024. Avkastningen fra aksjeporteføljen har vært positiv i 2024 i samsvar med aksjemarkedet ellers. Avkastningen på den norske aksjeporteføljen har vært 18,0 % i 2024, mens den internasjonale porteføljen har hatt en avkastning på 19,7 %.

Samlet ble resultat før skattekostnad per fjerde kvartal 3 232 mill. kroner, en økning på 2 072 mill. kroner sammenlignet med tilsvarende periode forrige år (1 160). Egenkapitalavkastning for 2024 ble 25,9% (13,6 %).

→ Styrets beretning

Fremtind Forsikring konsern inneholder to juridiske forsikringsselskaper, Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS. Det er særlig skadeforsikringsporteføljen som påvirkes av værhendelser, mens personrisikoporteføljen er sensitiv for renteendringer og økning i antall uføre.

Selskapsresultatene var som følger per fjerde kvartal 2024:

Selskapsresultatene per fjerde kvartal 2024		
NOK 1 000	Skade	Liv (IFRS 17)
Resultat av forsikringstjenester	1 120 593	1 159 778
Netto forsikringsrelatert finans	-264 903	-40 023
Netto inntekt fra investeringer	947 148	477 006
Netto andre poster	-95 014	-174 232
Resultat før skatt	1 707 824	1 422 529

Differansen mot konsernets resultat før skatt skyldes øvrige datterselskap og konsernelimineringer.

Premieutvikling

Premiebestanden har økt med 5 998 mill. kroner (1 148) per fjerde kvartal. Eikas bestand kom inn 1. juli 2024 og utgjorde 4 193 mill. kroner. Total for PM har veksten vært på 33,3 % (7,3 %) hittil i år, mens BM har hatt en vekst på 69,3 % (11,8 %). Bestandsøkningen er primært drevet av prisjusteringer og inntreden av Eika Forsikring AS. Ved utgangen av fjerde kvartal 2024 hadde Fremtind en total bestandspremie på 21 826 mill. kroner (15 829).

Inntekter fra forsikringstjenester i Fremtind ble 19 276 mill. kroner per fjerde kvartal 2024 (15 607). Forsikringsvirksomheten i konsernet styres også etter segmentene privatmarked og bedrifts-marked på tvers av juridisk struktur. Hensikten er å sikre riktig risikostyring for den samlede forsikringsvirksomheten. Inntekter fra forsikringstjenester fra Privatmarkedet utgjorde 16 316 mill.

kroner per fjerde kvartal 2024, og inntekter fra Bedriftsmarkedet utgjorde 2 960 mill. kroner.

Combined ratio

Per fjerde kvartal 2024 var combined ratio 87,9 % mot 95,2 % tilsvarende periode i 2023. Økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet bidrar til forbedringen i combined ratio.

Konsernets kostnader fra forsikringstjenester endte per fjerde kvartal 2024 på 16 945 mill. kroner. I tilsvarende periode i fjor var kostnader fra forsikringstjenester 14 860 mill. kroner. Kostnader fra forsikringstjenester for Privatmarkedet var på 14 332 mill. kroner, mens for Bedriftsmarkedet utgjorde kostnader fra forsikringstjenester per fjerde kvartal 2 613 mill. kroner.

Skadeprosenten per fjerde kvartal 2024 utgjorde 67,2 % mot 72,5 % per fjerde kvartal 2023.

Skadeprosenten per fjerde kvartal er positivt påvirket av snittpremieøkning og av resultatene fra Eika-porteføljen i perioden juli – desember. Totalt brutto avviklingstap (uten diskontering) per fjerde kvartal var 248 mill. kroner, hvorav 118 mill. kroner gjelder modellavvikling og resterende 130 mill. kroner natur. Avviklingstapet utgjør 1,2 prosentpoeng av skadeprosenten. Netto avviklingstap ble 61 mill. kroner, hvorav 42 mill. kroner gjelder modellavvikling og resterende 19 mill. kroner natur.

Kostnadsprosenten har vist en nedgang per fjerde kvartal 2024 sammenlignet med tilsvarende periode i fjor, fra 22,7 % til 20,7 %. Kostnadsprosenten blir også positivt påvirket av økte premieinntekter. Kostnadsprosenten fordeles mellom driftskostnadsprosent og provisjonsprosent.

Reduksjonen i driftskostnadsprosenten på 1,5 prosentpoeng skyldes at immaterielle eidelere oppstått i forbindelse med fusjonen av SpareBank 1 Skadeforsikring og DNB Forsikring ble ferdig avskrevet i 2023, samt noe reduserte administrasjonskostnader. Avskrivninger av

→ Styrets beretning

immaterielle eiendeler oppstått i forbindelse med etableringen av Fremtind Livsforsikring AS, må bokføres under regnskapslinjen «Andre kostnader» og er ikke en del av kostnadsprosenten. Per fjerde kvartal er det begrensede eksterne fusjonskostnader. Synergier av fusjonen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS realiseres først i perioden 2025 – 2028.

Provisjonsprosenten ble redusert med 0,5 prosentpoeng sammenlignet med tilsvarende periode forrige år, og skyldes hovedsakelig lavere lønnsomhetsprovisjon, samt noe lavere salgsprovisjon.

Soliditet og risikoforhold

Ved utgangen av fjerde kvartal var solvensmarginen til Fremtind Forsikring AS beregnet til 185 prosent med forutsetning om 100 prosent utbytte.. Selskapets solvenskapital var på 9 808 mill. kroner, mens solvenskapitalkravet var på 5 296 mill. kroner. Solvensmarginen før utbytteavsetning var på 229 prosent (217 prosent for 3. kvartal).

Sammenlignet med foregående kvartal er solvensmarginen til Fremtind Forsikring AS redusert med 23 prosentpoeng fra 209 prosent. Reduksjonen skyldes disponering av årets resultat til utbytte, både fra datterselskap og til morselskap. Den juridiske fusjonen 1. oktober medførte en økning av selskapets solvenskapital og solvenskapitalkrav. Selskapets kvartalsresultat har bidratt positivt, og Fremtind Livsforsikring AS, som strategisk aksjeinvestering, har fortsatt vært en sterk driver for økning i solvenskapital. Styret anser at selskapets forretningsmessige eksponering er godt tilpasset dets risikoevne.

Strategisk retning og finansielle mål

Fremtinds overordnede strategi er å gjøre forsikring i bank attraktivt og selvfølgelig for kundene. Det innebærer at bankene, som distributører av forsikringsproduktene til Fremtind, tilbyr konkurransedyktige forsikringer som en del av totaltilbudet til kundene. Fremtinds prioritering fremover

er å styrke kundeorienteringen, sikre lønnsom vekst gjennom effektiv drift, og utnytte den sterke distribusjonskraften gjennom kundereisene til SpareBank 1, DNB og Eika-bankene, LO og øvrige samarbeidspartnere.

I tillegg til kontinuerlig arbeid med å forbedre kjernevirksomheten i tett samarbeid med distributørene, vil Fremtind i de nærmeste årene fokusere på en vellykket sammenslåing med Eika Forsikring AS, herunder teknisk integrasjon og realisering av fusjonssynergier. Arbeidet er igangsatt, samtidig skal kunder og øvrige samarbeidspartnere ivaretas med samme høye kvalitet som i dag. Det kontinuerlige arbeidet med digitale løsninger og automatisering av prosesser både i kundereisen og for å øke effektiviteten og kvaliteten i interne prosesser, fortsetter. Medarbeidere i Fremtind vil være avgjørende for å realisere strategien og for å lykkes med å nå målene.

Styret i selskapet har fastsatt følgende finansielle mål for Fremtind Forsikring konsern;

Finansielle mål for Fremtind Forsikring konsern

Mål	Status per fjerde kvartal 2024	Mål 2025
Combined ratio	87,9%	87%
Egenkapitalavkastning	25,8%	> 25%
Solvensmargin	178 %	145-175%
Utbyttegrad	91,8 %	>90%

Styret har videre fastsatt en ambisjon om en mer konkurransedyktig lønnsomhet med en combined ratio < 83% i 2028 når synergiene i fusjonen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS er realisert. Ambisjonen for årlige fusjonssynergier fra 2028 utgjør 735-930 mil. kroner.

→ Styrets beretning

Fremtidsutsikter

Norsk økonomi har klart seg bedre enn fryktet til tross for renteøkninger og høy inflasjon. Selv om enkelte næringer fortsatt har utfordringer, er hovedbildet at økonomien er solid. En gradvis lavere inflasjon innebærer at vi nå er inne i en periode med sterk vekst i disponibel realinntekt. Dette vil være en viktig drivkraft i å sikre at veksten i år kan bli enda sterkere enn i 2024. En inflasjon som etter hvert nærmer seg sentralbankens mål på 2 % innebærer forventninger om at det første rentekuttet er nært forestående.

Sterkere vekst i norsk økonomi gir bedre utsikter for salg av forsikringsprodukter. Særlig kan nybilsalget ta seg opp etter to svake år, spesielt hvis styringsrenten her hjemme kommer noe ned som forventet. Nybilsalget for perioden 2023 og 2024 under ett er den svakeste toårsperioden siden midten av 1990-tallet.

Boligprisene har steget gjennom 2024 og boligomsetningen holder seg høy. Forholdene ligger til rette for mere av det samme i perioden fremover som følge av blant annet den gode veksten i realdisponibel inntekt og forventninger til at rentene etter hvert skal senkes. Et relativt sterkt boligmarked har også gitt en økning i husholdningenes låneetterspørsel etter en periode med svak utvikling på dette området.

Igangsetting av boliger har i enda større grad enn bilsalget blitt rammet av de økonomiske sjokkene de siste årene. Selv om det ennå ikke er bedring å spore i tallene her, så kan sterk vekst i bruktboligpriser og økende ubalanser i boligmarkedet føre til at igangsettingen av boliger tar seg opp gjennom året.

Et viktig område for Fremtind er knyttet til bolig. I forbindelse med boligkjøp tas det valg om både lån og forsikring. Derfor er boligbytte en svært viktig hendelse for både Fremtinds eierbanker og for Fremtind som forsikringselskap. Produktet

Boligselgerforsikring med salg gjennom bankenes eiendomsmeglere ble lansert med formål å støtte dette markedet.

Forventet god lønnsvekst også i 2025 kan bidra til at den delen av skadeinflasjonen som er følsom for lønnsveksten blir høyere enn det vi har sett historisk. Dette gjelder for mange av produktene som tilbys av Fremtind. En inflasjon som over tid kommer ned mot målet på 2 prosent trekker i motsatt retning.

Hele forsikringsbransjen opplever nå større volatilitet i resultatene enn tidligere år som følge av skadefrekvensøkninger og renteendringer, og selskapene i næringen gjennomfører lønnsomhetstiltak. Kostnadene til vær- og naturhendelser de seneste årene, ligger på et betydelig høyere nivå enn tidligere år. Fremtind jobber aktivt, i flere dimensjoner både eksternt og internt, for å bidra til økt forebygging mot klimarelaterte vær- og naturhendelser. Fremtind forventer videre vekst i premieinntekter i både privat- og bedrifts-marked, og en positiv utvikling i combined ratio. Majoriteten av veksten og forbedringen av combined ratio forventes å komme fra prisjusteringer som er iverksatt etter perioder med høy inflasjon, økninger i skadefrekvenser og naturhendelser.

Rentenivået har stor betydning for den langsiktige lønnsomheten for Fremtind. I dag er den effektive renten på plasseringene høy, noe som gir god løpende porteføljeavkastning. På kort sikt vil rentefølsomheten være tilnærmet null for konsernet ettersom varigheten på rentepapirene er om lag den samme som varigheten på forpliktelsene. Den fremtidige finansavkastningen vil imidlertid påvirkes av utviklingen i markedsrentene i takt med at nye papirer kommer til erstatning for instrumenter som forfaller. Høy løpende renteavkastning gir også en buffer mot sjokk i finansmarkedene.

→ Styrets beretning

Den globale geopolitiske usikkerheten, med økende spenninger og uforutsigbare hendelser, har potensial til å påvirke Fremtind negativt.

Fremtind vil ved hjelp av solid kjernevirksomhet og sterk distribusjonskraft gjennom bankene, LO og øvrige distributører stå sterkt med tanke på å sikre konkurransedyktig lønnsomhet fremover.

Regnskapet per fjerde kvartal 2024 er ikke revidert.

Styret i Fremtind Forsikring AS
4. februar 2025

2.0

Regnskap og noter

Fremtind Forsikring Konsern

Resultatregnskap	11
Balanse	12
Egenkapitaloppstilling	13
Kontantstrøm	14
Noter	15

Resultatregnskap

NOK 1 000	Q4 24	Q4 23	31.12.24	31.12.23
Inntekter fra forsikringstjenester	6 605 890	4 017 849	19 276 035	15 606 818
Kostnader fra forsikringstjenester	-5 151 493	-3 597 213	-16 944 955	-14 859 597
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	-52 306	63 570	-50 708	101 420
Resultat av forsikringstjenester	1 402 090	484 206	2 280 371	848 641
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	130 443	-573 859	-330 602	-497 058
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	4 842	17 360	25 676	17 615
Netto forsikringsrelatert finansresultat	135 284	-556 499	-304 926	-479 443
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	68 106	898 570	1 275 044	912 927
Netto inntekter investeringseiendommer	34 504	12 572	108 878	93 436
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede og felleskontrollerte foretak	9 775	-7 421	11 596	-12 375
Netto inntekt fra investeringer	112 385	903 721	1 395 518	993 987
Andre inntekter	75 451	58 119	307 294	195 577
Andre kostnader	-140 550	-95 608	-446 393	-398 543
Resultat før skatt	1 584 660	793 939	3 231 865	1 160 219
Skattekostnad	-311 256	117 677	-671 823	39 625
Resultat for perioden	1 273 405	911 616	2 560 042	1 199 844
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
<i>Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatregnskapet</i>				
Revalulering - eierbenyttet eiendom	10 464	-1 760	-42 374	-19 697
Skatt	-2 212	440	10 593	4 924
<i>Poster som senere kan bli omklassifisert til resultatregnskapet</i>				
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	7 201	-198	9 723	12 716
Skatt	-1 800	50	-2 431	-3 179
Andre inntekter og kostnader for året	13 653	-1 469	-24 488	-5 235
Totalresultat for perioden	1 287 058	910 147	2 535 554	1 194 608

Balanse

NOK 1 000	31.12.24	31.12.23
Eiendeler		
Kasse, bank	1 132 152	929 866
Finansielle eiendeler til virkelig verdi	27 343 476	20 228 057
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	730 278	368 571
Andre eiendeler	1 002 587	821 391
Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak	213 658	193 345
Eierbenyttet eiendom	1 367 991	1 406 023
Investeringseiendommer	1 799 271	1 622 255
Leierettigheter	44 699	
Anlegg og utstyr	72 468	67 541
Utsatt skattefordel	237 178	30 525
Immaterielle eiendeler	931 211	1 085 363
Goodwill	1 383 105	1 383 105
Sum eiendeler	36 258 075	28 136 043
Forpliktelser		
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi	20 876	1 864
Betalbar skatt	894 918	101 619
Avsetninger	79 984	110 986
Annen kortsiktig gjeld	4 689 272	2 594 649
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	19 428 949	15 943 129
Leieforpliktelser	44 699	
Ansvarlig lånekapital	500 000	250 000
Pensjonsforpliktelser o.l.	21 591	20 184
Forpliktelser ved utsatt skatt		
Sum forpliktelser	25 680 291	19 022 431
Egenkapital		
Aksjekapital	2 447	2 447
Overkurs	4 318 288	4 318 341
Annen innskutt egenkapital	449 923	449 923
Sum innskutt egenkapital	4 770 659	4 770 712
Annen egenkapital	5 807 125	4 342 901
Sum egenkapital	10 577 783	9 113 612
Sum forpliktelser og egenkapital	36 258 075	28 136 043

Egenkapitaloppstilling

NOK 1 000

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egen- kapital	Fond for vurderings- forskjeller	Avsetning til natur- skadefond	Avsetning til garanti- avsetning	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egen- kapital	Total egen- kapital
Pr. 31.12.23	2 447	4 318 341	449 923	22 584	900 524	505 040	48 905	2 865 848	9 113 612
Totalresultat				7 292			-31 780	2 560 042	2 535 554
Tilført egenkapital ved fusjon					85 152	162 736		1 000 711	1 248 598
Naturskadeavsetning					-6 479			6 479	
Garantiaavsetning						50 764		-50 764	
Korrigerings tidligere år		-53		-1 006				18 825	17 766
Avsatt Utbytte 2024								-2 337 747	-2 337 747
Pr. 31.12.24	2 447	4 318 288	449 923	28 870	979 198	718 539	17 125	4 063 393	10 577 783

Kontantstrøm

NOK 1 000	31.12.24	31.12.23
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier	19 590 334	16 092 370
Utbetalte erstatninger	-12 812 440	-10 266 184
Innbetalinger knyttet til reassuranse	274 978	129 805
Utbetalinger knyttet til reassuranse	-249 554	-121 279
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	-1 946 502	-612 715
Utbetalinger til drift, inklusive provisjoner	-3 976 446	-3 717 617
Betalt skatt	-89 662	-414 220
Netto innbetalinger fra virksomhet i Fremtind Eiendom og AutoSync AS	24 706	-4 705
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	815 415	1 085 455
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Tilgang betalingsmidler ved oppkjøp	235 934	
Utbetaling ved kjøp av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-54 559	-52 879
Innbetaling av avdrag på konserninterne lån	10 000	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	191 376	-52 879
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Avgitt konsernbidrag	-587 999	-806 553
Nedbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	-67 889	-50 694
Nettoendring i langsiktig gjeld Fremtind Service	-143 183	-26 356
Betaling av leieforpliktelser	-5 433	
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-804 504	-883 603
Netto kontantstrøm	202 286	148 974
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	929 866	780 892
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	1 132 152	929 866

Note 1

Regnskapsprinsipper

Fremtind Forsikring konsern

Fremtind Forsikring konsern består av:

- Fremtind Forsikring AS (morselskapet)
- Fremtind Livsforsikring AS
- Fremtind Eiendom AS
- AutoSync AS

Fusjonen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS skjedde 1. oktober 2024 og var en søsterfusjon regnskapsført til kontinuitet. Regnskapsmessig virkningstidspunkt av fusjonen ble satt til 1. juli 2024.

Datterselskapene er 100 % eid av Fremtind Forsikring AS, bortsett fra Fremtind Eiendom AS. Fremtind Eiendom AS eies 85 % av Fremtind Forsikring AS og 15 % av Fremtind Livsforsikring AS. Fremtind Forsikring AS og Fremtind konsern avlegger kvartalsregnskap etter årsregnskapsforskriften for skadeforsikringsforetak. Fremtind Livsforsikring AS avlegger sitt selskapsregnskap etter årsregnskapsforskrift for livsforsikringsforetak. De to øvrige datterselskapene avlegger selskapsregnskapene etter regnskapslovens regler.

Eierandelen på 23,9 % av aksjene i SOS International A/S er i konsernregnskapet til Fremtind vurdert etter egenkapitalmetoden, mens i selskapsregnskapet til Fremtind Forsikring AS er andelen vurdert til kostpris.

Konsernregnskapet er utarbeidet etter bruttometoden og viser konsernet som om det er en økonomisk enhet. Konserninterne mellomværende og transaksjoner elimineres i konsernregnskapet.

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for Fremtind Forsikring er utarbeidet i henhold til IAS 34 Delårsrapportering jf årsregnskapsforskriften for skadeforsikringssselskaper § 6-2. Delårsrapporten gir ikke fullstendige noteopplysninger som er påkrevd i årsregnskapet, delårsrapporten bør derfor leses i sammenheng med årsregnskap for 2023. Årsregnskapet for 2023 finnes på internettsiden www.fremtind.no.

De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskap for 2023 er lagt til grunn i delårsrapporten.

Estimater

I utarbeidelsen av delårsregnskapet har ledelsen benyttet estimater som påvirker regnskapstallene. Et område hvor slike estimater er vesentlige er forpliktelser ved forsikringskontrakter. Estimert på forpliktelse ved forsikringskontrakter vurderes til et forventningsrett nivå basert på sannsynlighetsvektede diskonterte kontantstrømmer med påslag for en risikojustering. Kildene til usikkerhet ved estimering er de samme som fremgår av opplysninger om estimatusikkerhet gitt i årsrapporten for 2023.

Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når eventuelt nytt estimat fastsettes.

Avrundingsdifferanser

Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsetser ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

Nedskrivningsvurderinger

Fremtind Forsikring har ved utgangen av fjerde kvartal 2024 følgende eiendeler vurdert til kost som skal vurderes for nedskrivning dersom det foreligger indikasjoner på verdifall:

- Goodwill
- Immaterielle eiendeler
- Aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskap bokført i Fremtind Forsikring AS

Ved utløpet av fjerde kvartal 2024 foreligger det ingen indikasjoner på verdifall. Rentenivået har variert noe i løpet av kvartalet, men ikke tilstrekkelig til å gi utslag på gjenvinnbare beløp. Det er ikke gjennomført ytterligere nedskrivningsvurderinger per fjerde kvartal 2024.

Segmentopplysninger

Konsernets virksomhetssegmenter er kontrollert og rapportert i samsvar med kundegruppene, uavhengig av juridisk selskap. Kundegruppene består av skadeforsikring og personrisikoforsikring i det private markedet (PM), og skadeforsikring og personrisikoforsikring i næringslivet (BM).

Storskader

Det er meldt om 27 skader over 10 mill. kroner per fjerde kvartal 2024. I tillegg kommer ekstermværet Ingunn, nedbør og frostskafer.

Note 2 Segmentopplysninger

NOK 1 000	PM	BM	Totalt
Inntekter fra forsikringstjenester	16 315 536	2 960 499	19 276 035
Kostnader fra forsikringstjenester	-14 331 823	-2 613 132	-16 944 955
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	-12 263	-38 445	-50 708
Resultat av forsikringstjenester	1 971 450	308 922	2 280 371
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-265 789	-64 813	-330 602
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	22 990	2 686	25 676
Netto forsikringsrelatert finansresultat	-242 799	-62 127	-304 926
Netto inntekt fra investeringer			1 395 518
Andre inntekter og kostnader			-139 099
Resultat før skatt			3 231 865
Segmenteiendeler			
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	577 737	152 541	730 278
Segmentforpliktelser			
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	16 179 789	3 249 161	19 428 949

Note 3

Verdsettelseshierarki

Selskapets finansielle eiendeler er vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi er det beløpet den enkelte eiendel kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold. Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle eiendeler og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Eiendelene klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av eiendelen.

Nivå 1

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendels virkelige verdi. Eiendeler klassifiseres i nivå 1 dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert under nivå 1

- Børsnoterte aksjer hvor det er daglig omsetning og andeler i aksje- og pengemarkedsfond
- Statsobligasjoner og statssertifikater med fast avkastning

Nivå 2

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi for eiendelen ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata. Eiendeler klassifiseres i nivå 2 dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser).

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 2

- Valutaterminer og fremtidige renteaftaler hvor virkelig verdi er derivert fra verdien av underliggende instrument
- Obligasjoner og sertifikater som ikke er noterte, eller er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt

Nivå 3

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata. Eiendeler klassifiseres i nivå 3 dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 3

- I kategorien inngår andeler i eiendomsfondet DNB Scandinavian Property Fund DA og private equity-investeringer.

Bevegelser mellom nivåene skjer når karakter rundt input til verdsettelse endrer seg.

Q4 2024

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	5 224 996	21 787 830	323 191	27 336 017
Herav aksjer og andeler	2 598 210		323 191	2 921 401
Herav obligasjoner og sertifikater	2 626 786	21 704 301		24 331 087
Herav andre verdipapirer		83 529		83 529
Finansielle derivater		7 460		7 460
Herav renteinstrumenter		7 460		7 460
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	5 224 996	21 795 290	323 191	27 343 476
Derivater		20 876		20 876
Herav valutainstrumenter		20 065		20 065
Herav renteinstrumenter		812		812
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		20 876		20 876

Avstemming av nivå 3

Aksjer og andeler

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Inngående balanse	303 575
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	3 838
Tilgang/kjøp	15 779
Utgående balanse	323 191

2023				
NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	3 632 722	16 254 360	265 668	20 152 750
Herav aksjer og andeler	1 772 580		265 668	2 038 248
Herav obligasjoner og sertifikater	1 860 142	15 966 510		17 826 652
Herav andre verdipapirer		287 850		287 850
Finansielle derivater		75 307		75 307
Herav valutainstrumenter		69 542		69 542
Herav renteinstrumenter		5 765		5 765
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3 632 722	16 329 667	265 668	20 228 057
Derivater		1 864		1 864
Herav renteinstrumenter		1 864		1 864
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		1 864		1 864

Avstemming av nivå 3

Aksjer og andeler

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Inngående balanse	238 841
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	-19 639
Tilgang/kjøp	46 465
Utgående balanse	265 668

Note 4

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000	Q4 2024	Q4 2023
Aksjer og andeler		
Norske aksjer	232 419	208 236
Utenlandske aksjer	2 343 521	1 557 907
Utenlandske aksjefond	22 269	6 437
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	2 598 210	1 772 580
Obligasjoner og sertifikater		
Norske obligasjoner og sertifikater	18 428 998	12 908 188
Utenlandske obligasjoner og sertifikater	5 902 089	4 918 464
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	24 331 087	17 826 652
Andre verdipapirer		
Eiendomsfond	192 144	186 527
Private Equity fond	131 047	79 141
Andre finansielle eiendeler	83 529	287 850
Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	406 720	553 518
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	27 336 017	20 152 750

Note 5

Derivater

	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
NOK 1 000	Q4 2024	Q4 2024	2023	2023
Valutainstrumenter				
Valutaterminer		20 065	69 542	
Sum valutainstrumenter		20 065	69 542	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	7 460	812	5 765	1 864
Sum renteinstrumenter	7 460	812	5 765	1 864
Sum finansielle derivater	7 460	20 876	75 307	1 864

Oppstilling vedrørende motregningsrett

NOK 1 000

Q4 2024

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Finansielle eiendeler			
Renteinstrumenter	7 460	7 460	7 460
Sum	7 460	7 460	7 460
Finansielle forpliktelse			
Renteinstrumenter	812	812	812
Valutainstrumenter	20 065	20 065	20 065
Sum	20 876	20 876	20 876

NOK 1 000

2023

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Finansielle eiendeler			
Valutainstrumenter	69 542	69 542	69 542
Renteinstrumenter	5 765	5 765	5 765
Sum	75 307	75 307	75 307
Finansielle forpliktelse			
Valutainstrumenter			
Renteinstrumenter	1 864	1 864	1 864
Sum	1 864	1 864	1 864

3.0

Regnskap og noter

Fremtind Forsikring AS

Resultatregnskap	24
Balanse	25
Egenkapitaloppstilling	26
Kontantstrøm	27
Noter	28

Resultatregnskap

NOK 1 000	Q4 24	Q4 23	31.12.24	31.12.23
Inntekter fra forsikringstjenester	5 497 343	2 969 655	14 891 872	11 499 088
Kostnader fra forsikringstjenester	-4 422 607	-2 892 940	-13 726 223	-11 939 175
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	-44 170	15 104	-45 056	56 425
Resultat av forsikringstjenester	1 030 566	91 819	1 120 593	-383 661
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-68 517	-142 290	-278 408	-224 158
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	7 220	6 313	13 505	7 977
Netto forsikringsrelatert finansresultat	-61 297	-135 977	-264 903	-216 182
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	190 416	334 494	791 079	592 840
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede og felleskontrollerte foretak	1 140 883	1 110 683	1 156 070	1 120 207
Netto inntekt fra investeringer	1 331 299	1 445 178	1 947 148	1 713 048
Andre inntekter	11 529	2 815	15 455	8 983
Andre kostnader	-44 899	-15 617	-110 469	-107 918
Resultat før skatt	2 267 198	1 388 218	2 707 824	1 014 270
Skattekostnad	-311 783	-319 484	-370 079	-196 050
Resultat for perioden	1 955 415	1 068 733	2 337 745	818 221

Balanse

NOK 1 000	31.12.24	31.12.23
Eiendeler		
Kasse, bank	446 549	368 927
Finansielle eiendeler til virkelig verdi	15 006 306	8 682 460
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	574 239	248 607
Andre eiendeler	358 965	111 443
Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak	7 022 257	6 929 135
Leierettigheter	436 536	181 435
Anlegg og utstyr	5 671	4 605
Immaterielle eiendeler	29 774	48 379
Goodwill	1 300 603	1 300 603
Sum eiendeler	25 180 900	17 875 592
Forpliktelser		
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi	20 876	1 864
Betalbar skatt	494 737	45 636
Avsetninger	74 602	104 980
Annen kortsiktig gjeld	3 883 948	1 643 504
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	10 742 272	7 780 461
Leieforpliktelser	436 536	191 965
Ansvarlig lånekapital	500 000	250 000
Pensjonsforpliktelser o.l.	21 591	20 184
Forpliktelser ved utsatt skatt	8 143	108 195
Sum forpliktelser	16 182 706	10 146 790
Egenkapital		
Aksjekapital	2 447	2 447
Overkurs	4 318 288	4 318 288
Annen innskutt egenkapital	449 923	449 923
Sum innskutt egenkapital	4 770 659	4 770 659
Annen egenkapital	4 227 536	2 958 143
Sum egenkapital	8 998 194	7 728 802
Sum forpliktelser og egenkapital	25 180 900	17 875 592

Egenkapitaloppstilling

NOK 1 000

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Avsetning til natur skadefond	Avsetning til garanti- avsetning	Annen opptjent egenkapital	Total egenkapital
Pr. 31.12.23	2 447	4 318 288	449 923	900 524	480 873	1 576 746	7 728 802
Tilført EK ved fusjon						2 337 745	2 337 745
Tilført EK ved fusjon				85 152	162 736	1 000 711	1 248 598
Naturskadeavsetning				-6 479		6 479	
Garantiavsetning					48 897	-48 897	
Korrigerings tidligere år						20 794	20 794
Avsatt utbytte 2024						-2 337 745	-2 337 745
Pr. 31.12.24	2 447	4 318 288	449 923	979 198	692 505	2 555 833	8 998 194

Kontantstrøm

NOK 1 000	31.12.24	31.12.23
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier	15 212 396	12 009 723
Utbetalte erstatninger	-10 410 757	-8 308 059
Innbetalinger knyttet til reassuranse	248 087	116 517
Utbetalinger knyttet til reassuranse	-213 494	-91 012
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	-1 596 502	347 285
Utbetalinger til drift, inklusive provisjoner	-3 717 741	-3 256 213
Betalt skatt	-53 277	-234 516
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-531 288	583 725
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Tilgang betalingsmidler ved oppkjøp	235 934	
Utbetaling ved kjøp av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	-3 151	-12 533
Utbetaling lån til datterselskaper	-73 000	-45 000
Innbetaling av avdrag på konserninterne lån	10 000	
Mottatt renter lån datterselskap	22 081	12 161
Mottatt konsernbidrag / utbytte	1 106 032	467 798
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 297 896	422 427
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Avgitt konsernbidrag	-587 999	-806 553
Nedbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	-26 592	-13 929
Betaling av leieforpliktelser	-74 395	-66 280
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-688 986	-886 762
Netto kontantstrøm	77 622	119 389
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	368 927	249 538
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 30.09.	446 549	368 927

Note 1

Verdsettelseshierarki

Q4 2024				
NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	3 153 464	11 522 190	323 191	14 998 846
Herav aksjer og andeler	1 670 726		323 191	1 993 918
Herav obligasjoner og sertifikater	1 482 738	11 451 790		12 934 528
Herav andre verdipapirer		70 401		70 401
Finansielle derivater		7 460		7 460
Herav renteinstrumenter		7 460		7 460
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3 153 464	11 529 650	323 191	15 006 306
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Derivater		20 876		20 876
Herav valutainstrumenter		20 065		20 065
Herav renteinstrumenter		812		812
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		20 876		20 876

Avstemming av nivå 3

Aksjer og andeler

Finansielle instrumenter til virkelig verdi	
Inngående balanse	303 575
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	3 838
Tilgang/kjøp	15 779
Utgående balanse	323 191

2023				
NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	1 940 411	6 401 075	265 668	8 607 153
Herav aksjer og andeler	1 190 044		265 668	1 455 712
Herav obligasjoner og sertifikater	750 367	6 125 085		6 875 452
Herav andre verdipapirer		275 990		275 990
Finansielle derivater		75 307		75 307
Herav valutainstrumenter		69 542		69 542
Herav renteinstrumenter		5 765		5 765
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 940 411	6 476 381	265 668	8 682 460
Derivater		1 864		1 864
Herav renteinstrumenter		1 864		1 864
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		1 864		1 864

Avstemming av nivå 3

Aksjer og andeler

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Inngående balanse	238 841
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	-19 639
Tilgang/kjøp	46 465
Utgående balanse	265 668

Note 2

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000	Q4 2024	2023
Aksjer og andeler		
Norske aksjer	232 419	208 236
Utenlandske aksjer	1 416 038	975 370
Utenlandske aksjefond	22 269	6 437
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	1 670 726	1 190 044
Obligasjoner og sertifikater		
Norske obligasjoner og sertifikater	10 156 769	4 865 502
Utenlandske obligasjoner og sertifikater	2 777 759	2 009 949
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	12 934 528	6 875 452
Andre verdipapirer		
Eiendomsfond	192 144	186 527
Private Equity fond	131 047	79 141
Andre finansielle eiendeler	70 401	275 990
Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	393 592	541 658
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	14 998 846	8 607 153

Note 3

Derivater

	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
NOK 1 000	Q4 2024	Q4 2024	2023	2023
Valutainstrumenter				
Valutaterminer		20 065	69 542	
Sum valutainstrumenter		20 065	69 542	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	7 460	812	5 765	1 864
Sum renteinstrumenter	7 460	812	5 765	1 864
Sum finansielle derivater	7 460	20 876	75 307	1 864

Oppstilling vedrørende motregningsrett

NOK 1 000

Q4 2024

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Finansielle eiendeler			
Renteinstrumenter	7 460	7 460	7 460
Sum	7 460	7 460	7 460
Finansielle forpliktelse			
Renteinstrumenter	812	812	812
Valutainstrumenter	20 065	20 065	20 065
Sum	20 876	20 876	20 876

NOK 1 000

2023

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Finansielle eiendeler			
Valutainstrumenter	69 542	69 542	69 542
Renteinstrumenter	5 765	5 765	5 765
Sum	75 307	75 307	75 307
Finansielle forpliktelse			
Renteinstrumenter	1 864	1 864	1 864
Sum	1 864	1 864	1 864

