

Delårsrapport

1. kvartal 2020

Fremtind Livsforsikring AS

Fremtind Livsforsikring AS

Styrets beretning per første kvartal 2020

Fremtind Livsforsikring AS fikk konsesjon av Finanstilsynet i september 2019 og etableringen av selskapet ble gjennomført 1. januar 2020. Selskapet hadde etter første kvartal en forfalt premie på 919 mill. kroner og en forvaltningskapital på 9.554 mill. kroner.

Etablering av Fremtind Livsforsikring AS

Ved etableringen av Fremtind Livsforsikring AS ble de individuelle personforsikringene fra Sparebank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, samt bedriftsbetalte personforsikringene fra Sparebank 1 Forsikring AS, overført til selskapet. De overførte porteføljene er ført med regnskapsmessig virkning fra 01.01.2020 og i regnskapet presentert som en åpningsbalanse per 01.01.2020. Selskapet er nå en av de største selskapene som tilbyr personforsikringer i Norge.

Hovedtall fra regnskapet

Resultatutvikling

Selskapets resultat før skatt ble -249 mill. kroner etter første kvartal 2020. Totalresultatet er også negativt og endte på 188,5 mill. kroner. Hovedårsaken til de negative resultatene er ekstra avsetninger knyttet til fremtidige uføre og urealisert tap på investeringene i verdipapirer.

Premieinntekter

Brutto premieinntekt for egen regning ble 873,3 mill. kroner etter første kvartal 2020. Avgitt gjenforsikringspremie utgjør 46,1 mill. kroner.

Erstatninger

Brutto utbetalte erstatninger ble 368 mill. kroner, hvorav 38,4 mill. kroner utgjør gjenforsikringsandelen av utbetalte erstatninger.

Driftskostnader

De forsikringsrelaterte driftskostnadene eksklusiv mottatt gjenforsikringsprovisjoner utgjorde 217 mill. kroner etter første kvartal 2020. Provisjonskostnadene utgjorde 99 mill. kroner.

Driftskostnader eksklusive provisjoner utgjorde 121 mill. kroner.

Forvaltningskapital

Selskapets forvaltningskapital har økt med 607,6 mill. kroner siden 01.01.2020 og var 9.554 mill. kroner per 31. mars 2020. Dette tilsvarer en økning på 6,8 % siden 01.01.2020. Endringen skyldes i hovedsak en økning av forsikringsforpliktelsene.

Immaterielle eiendel

Porteføljen fra DNB Livsforsikring AS ble regnskapsført i Fremtind Livsforsikring AS i samsvar med transaksjonsprinsippet til avtalt virkelig verdi mellom partene, SpareBank 1 Gruppen AS og DNB ASA, på 1.250 mill. kroner. Det avtalte vederlaget medførte en immateriell eiendel, identifisert som kunderelasjoner, i Fremtind Livsforsikring AS på 1.250 mill. kroner. Oppgjøret for porteføljen fulgte reglene for trekantfusjon, hvor vederlaget var aksjer i morselskapet, Fremtind Forsikring AS, samtidig som det ble etablert en fusjonsfordring mellom mor- og datterselskapet. Fusjonsfordringen er ført som en forpliktelse i regnskapet til Fremtind Livsforsikring AS og denne forpliktelsen skal konverteres til aksjekapital (gjeldsemisjon).

Finansielle eiendeler

Fremtind Livsforsikrings eiendeler er delt inn i to porteføljer. Selskapets kapital forvaltes i en egen selskapsportefølje, mens forvaltningen av eiendeler tilsvarende selskapets forsikringsforpliktelser som forvaltes i kollektivporteføljen.

I oppstartsfasen har selskapet valgt en konservativ investeringsprofil med korte rentepapirer med lav moderat- og konservativ risiko.

Fordeling av finansielle eiendeler mellom kollektivporteføljen og selskapsporteføljen per 31.03.2020 består i hovedsak av rentebærende verdipapirer til virkelig verdi.

Prosentvis fordeling fremkommer av tabellen under.

		Kollektiv- porteføljen	Selskaps- porteføljen
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		90,1 %	99,9%
Andre eiendeler		9,9 %	0,1%
Sum eiendeler		100 %	100%

Avkastningen i selskapsporteføljen var – 1,21 % per 31.03.2020, mens verdijustert avkastning var –0,71 %. Bokført avkastning i kollektivporteføljen var – 0,71 %.

Kollektivporteføljen hadde ikke avsatt til kursreguleringsfond per 31.03.2020.

Forsikringsmessige avsetninger

Selskapet samlede forsikringsforpliktelser per 31.03.2020 var 6.469,4 mill. kroner, mot 5.950,3 mill. kroner 01.01.2020, tilsvarer en økning på 8,7 %. Noe av økningen beror på at det er avsatt 195 mill. kroner ekstra for fremtidige utførekrav.

Resultatanalyse

Beløp i mill. kroner	31.03.2020
Risikoresultat	- 177
Administrasjonsresultat	- 4
Renteresultat	- 46
Resultat til fordeling	- 227

Netto risikoresultat utgjorde – 177 mill. kroner etter første kvartal 2020. Hovedårsaken til det negative resultatet var økte avsetninger for fremtidige utførekrav.

Administrasjonsresultat endte negativt med 4 mill. kroner.

Renteresultat (finansinntekter i kollektivporteføljen redusert med garantert avkastning) ble – 46 mill. kroner etter første kvartal 2020. Det negative resultatet skyldtes i hovedsak urealisert tap på finansielle eiendeler i kollektivporteføljen som følge av nedstengning for å bekjempe videre spredning av covid-19 pandemien, påvirket rentemarkedet i negativ retning.

Soliditet og risikoforhold

Selskapet anses å være tilstrekkelig kapitalisert sett opp mot de regulatoriske kravene i Solvens II regelverket. Foreløpig beregning viser at selskapets solvensmargin er 149 % per 31.03.2020.

Selskapets resultater etter første kvartal 2020 har svekket solvenskapitalen noe. Styret vil som en følge av dette vurdere behov for tiltak som kan bedre selskapets risikobærende evne.

Organisatoriske forhold

Fremtind Livsforsikring AS er 100 % eid av Fremtind Forsikring AS, som igjen er 65 % eid av SpareBank 1 Gruppen AS og 35 % av DNB ASA. Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS inngår som datterselskap i SpareBank 1 Gruppen konsern.

Fremtidsutsikter

Fremtind Livsforsikring AS er en stolt leverandør av personforsikring til to av de største bank grupperinger i Norge.

Brukervennlige systemer og god kjennskap til kundenes behov, står selskapet sterkt med tanke på å sikre konkurransedyktig lønnsomhet.

Vår jobb er å hjelpe og motivere kundene til å ta vare på seg selv, og vil i tiden fremover styrke fokus og satsning på å utvikle kundevennlige digitale løsninger og tjenester som vil styrke posisjonen til Fremtind som «morgendagens forsikringsselskap».

Styret i Fremtind Livsforsikring AS
27. april 2020

RESULTATREGNSKAP

TEKNISK REGNSKAP	31.03.2020
1. PREMIEINTEKTER	
1.1 Forfalte premier, brutto	919.359
1.2 - Avgitte gjenforsikringspremier	-46.094
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	
Sum premieinntekter for egen regning	873.264
2. NETTO INNTEKT FRA INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	35.008
2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	
2.4 Verdiendringer på investeringer	-61.140
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	-10.307
2 Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	-36.439
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter	2.764
5. Erstatninger	
5.1.1 Utbetalte erstatninger, brutto	-367.736
5.1.2 -Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	38.377
Sum erstatninger	-329.358
6. RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORPLIKTELSE _ KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSE	
6.1 Endring i premiereserve mv	
6.1.1 Endring i premiereserve mv., brutto	-519.057
6.1.2 Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv.	5.216
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	-513.841
9. FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTANDER	
9.1 Forvaltningskostnader	
9.2 Salgskostnader	-98.994
9.3 Endring i forskuddsbetalte direkte salgskostnader	
9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)	-124.395
9.5 - Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	3.186
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-220.203
10. ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE KOSTNADER	-3.543
11. RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	-227.355
IKKE TEKNISK REGNSKAP	
12. NETTO INNTEKT FRA INVESTERINGER	
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	7.248
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	0
12.4 Verdiendringer på investeringer	-23.208
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	-19
Sum netto inntekter fra investeringer	-15.979
14. FORVALTNINGSKOSTANDER OG ANDRE KOSTANDER KNYTTET TIL SELSKAPSPORTEFØLJEN	
14.1 Forvaltningskostnader	-1.910
14.2 Andre kostnader	-3.759
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-5.669
15. RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP	-21.648
16. RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-249.004
17. SKATTEKOSTNADER	60.478
18. RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	-188.526
20. TOTALRESULTAT	-188.526

Balansen – Eiendeler

NOK i 1.000	31.03.2020	01.01.2020	31.12.2019
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
1. IMMATRIELLE EIENDELER			
1.1 Goodwill			
1.2 Andre immaterielle eiendeler	1.241.903.	1.274.905	
Sum immaterielle eiendeler	1.241.903.	1.274.905	
2. INVESTERINGER			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			–
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	0		
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	1.285.168	1.201.057	1.201.057
2.4.3 Utlån og fordringer	136.121		
2.4.4 Finansielle derivater			
2.4.5 Andre finansielle eiendeler	990	1.138	1.138
2.5. Gjenforsikringsdepoter			
Sum investeringer	1.422.278	1.202.195	1.202.195
3. FORDRINGER			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	78.079	73.407	
3.2 Fordringer i forbindelse med gjenforsikringsforretninger			
3.3 Andre fordringer	150.027	140.231	
Sum fordringer	228.107	213.637	
4. ANDRE EIENDELER			
4.1 Anlegg og utstyr			
4.2 Kasse, bank	131.488	116.673	100.109
4.3 Eiendeler ved skatt	60.478		
4.4 Andre eiendeler betegnet etter sin art			
Sum andre eiendeler	191.966	116.673	100.109
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	3.084.254	2.807.410	1.302.304
EIENDELER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN			
6. INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN			
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)			
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	5.579.513		
6.4.3 Utlån og fordringer	136.121		
6.4.4 Finansielle derivater			
6.4.5 Andre finansielle eiendeler	504.614	5.622.500	
Sum investeringer i kollektivporteføljen	5.948.007	5.622.500	
7 Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelse i kollektivporteføljen	521.374	516.158	
SUM EIENDELER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	6.469.381	6.138.658	
SUM EIENDELER	9.553.635	8.946.068	1.302.304

BALANSEN – EGENKAPITAL OG GJELD

NOK i 1.000	31.03.2020	01.01.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
10. Innskutt egenkapital			
10.1 Selskapskapital			
10.1.1 Aksjekapital/grunnfondsbeviskapitalgarantifond	100.000	100.000	100.000
10.2 Overkurs	900.100	900.100	900.100
Sum innskutt egenkapital	1.000.100	1.000.100	1.000.100
11. OPPTJENT EGENKAPITAL			
11.1 Fond			
11.1.4 Avsetninger til garantiordningen	16.656	15.503	
11.2 Annen opptjent egenkapital	-188.393	1.813	1.285
Sum opptjent egenkapital	-171.737	17.317	1.285
SUM EGENKAPITAL	828.363	1.017.417	1.001.385
12. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL MV.			
12.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital			
	300.000	300.000	300.000
Sum ansvarlig lånekapital mv.	300.000	300.000	300.000
13. FORSIKRINGSFORPLIKTELSER KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSER			
13.1 Premiereserve mv.			
	6.469.381	5.950.324	
Sum forsikringsforpliktelser kontraktsfastsatte forpliktelser	6.469.381	5.950.324	
14. AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
15.1 Pensjonsforpliktelser og lignende			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
	428	428	428
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt			
	410	410	410
15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt			
	18	18	18
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser			
	1.288.935	1.250.008	8
Sum avsetning for forpliktelser	1.289.363	1.250.436	436
16. Premiedepot fra gjenforsikringsforetak			
	365.802	360.586	
17. FORPLIKTELSER			
17.1 Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring			
	23.538	33.496	
17.2 Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring			
	550	17	
17.3 Forpliktelser til kredittinstitusjoner			
17.4 Finansielle derivater			
	161.290		
17.5 Andre forpliktelser			
	113.761	28.515	483
Sum forpliktelser	299.139	62.028	483
18. PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER			
18.1 Mottatte, ikke opptjente leieinntekter			
18.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter			
	1.587	5.277	
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1.587	5.277	
Sum forpliktelser	8.725	6.678	300
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	9.553.635	8.946.068	1.302.304

KONTANTSTRØM

NOK 1 000	Note	2020
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad		249.004
Andel av resultat fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet regnskapsført etter egenkapitalmetoden		
Avskrivninger og nedskrivninger		33.387
Verdiregulering investeringseiendommer		
Verdiendring av verdipapirer til virkelig verdi		84.348
Netto renteinntekter/rentekostnader		42.257
Betalte rentekostnader		3.458
Mottatte renteinntekter		23.091
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger		
Periodens betalte skatter		
Økning fordring på reassurandør		
Reduksjon gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser		
Endring i forsikringstekniske avsetninger		519.057
Endring i andre tidsavgrensningsposter		98.338
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		463.502
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Tilgang av verdipapirer til virkelig verdi		4.000.659
Overført verdipapirer fusjon SpareBank 1 Forsikring		4.351.934
Overført til NT fra DNB liv		902.668
Vederlag ved avhending av verdipapirer til virkelig verdi		3.184.460
Netto økning verdipapirer til virkelig verdi		6.070.801
Tilgang av verdipapirer som holdes til forfall		
Vederlag av avhending av verdipapirer som holdes til forfall		
Vederlag av avhending av verdipapirer tilgjengelig for salg		
Tilgang immaterielle eiendeler		385
Tilgang anlegg og utsyr		
Innbetaling på lån til kunder		
Tilgang investeringseiendommer		
Vederlag ved avhending av investeringseiendommer		
Innbetalt fra datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet regnskapsført etter egenkapitalmetoden		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		- 6.071.186
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital		
Innbetaling av aksjeinnskudd		
Utbetaling av utbytte / konsernbidrag		
Mottatt tingsinnskudd fra morselskapet		
Mottatt fra SB1F i fusjon		4.719.833
Mottatt fra DNB i fusjon		902.668
Mottatt kontanter i fusjon		16.563
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		5.639.064
Netto kontantstrøm for perioden		31.379
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse		100.109
Kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt		131.488

ENDRING I EGENKAPITAL

NOK 1 000	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	GARANTI- ORDNING	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	TOTAL EGENKAPITAL
Egenkapital pr. 31.12.2019	100.000	900.100		1.285	1.001.385
Egenkapital pr. 01.01.2020	100.000	900.100	15.503	1.285	1.016.385
Resultatført før andre inntekter og kostander				- 188.526	-188526
Verdiendringer eiendeler tilgjengelig for salg					
Skatt på andre inntekter og kostander					
Totalresultat				-188.526	-188.526
POSTER FØRT DIREKTE MOT EK					
Avsetning garantiordning			1.153	-1.153	
EGENKAPITAL PR. 31.03.2020	100.000	900.100	16.656	-87.241	828.363

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til IAS 34 Delårsrapportering jfr. årsregnskapsforskriften for livsforsikringsselskaper § 6-2. Delårsrapporten gir ikke fullstendige noteopplysninger som er påkrevd i årsregnskapet, følgelig bør delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019 for SpareBank 1 Forsikring AS. Årsregnskapet for 2018 finnes på internettsiden "www.sparebank1.no".

De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2019 for SpareBank 1 Forsikring AS er lagt til grunn for delårsrapporten til Fremtind Livsforsikring AS.

Estimater

I utarbeidelsen av delårsregnskapet har ledelsen benyttet estimater som påvirker regnskapstallene. Et område hvor slike estimater er vesentlige, er forsikringstekniske avsetninger. Kildene til usikkerhet ved estimering er de samme som ved årsoppgjør for 2019. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når eventuelt nytt estimat fastsettes.

NOTE 2 – VERDSETTELSESHIERARKI – FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Hoveddelen av 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

- 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, fremtidige renteaftaler og aksjeswapper 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.

Selskapet har ingen finansielle eiendeler klassifisert under nivå 3.

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

1. kvartal 2020

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
VERDIPAPIRER - utpekt til virkelig verdi over resultat				
Herav obligasjoner og sertifikater	608.338	6.256.343	-	6.864.681
Herav andre verdipapirer	-	505.604	-	505.604
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	608.338	6.761.947	-	7.370.285
FINANSIELLE FORPLIKTELSER - som måles til virkelig verdi				
Derivater				
valutainstrumenter	-	161.290	-	-161.290
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	-	161.290	-	-161.290

Året 2019

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
VERDIPAPIRER - utpekt til virkelig verdi over resultat				
Obligasjoner og sertifikater	125.361	1.075.696	-	1.201.057
Andre verdipapirer	-	1.131	-	1.138
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	125.361	1.076.834	-	1.202.195

NOTE 3 – VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

NOK 1000	<i>31.03.2020</i>	<i>1.1.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER:			
Norske obligasjoner og sertifikater	5.195.887	4.055.473	1.190.970
Utenlandske obligasjoner og sertifikater	1.668.795	296.461	10.087
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	6.864.681	4.351.934	1.201.057
ANDRE VERDIPAPIRER:			
Andre finansielle eiendeler	505.604	1.270.566	1.138
Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	505.604	1.270.566	1.138
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	7.370.285	5.622.500	1.202.195

NOTE 4 – DERIVATER

NOK 1 000	1. kvartal 2020		Året 2019	
	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
VALUTAINSTRUMENTER				
Valutaterminer		161.290		
Sum valutainstrumenter		161.290		
Sum finansielle derivater		161.290		

NOTE 5 – NEDSKRIVNINGSVURDERING

Markedssituasjonen som oppsto i løpet av Q1 2020 på grunn av COVID-19 viruset har Fremtind observert både interne og eksterne indikasjoner på verdifall av den immaterielle eiendelen. Eksterne indikasjoner omhandlet blant annet urolige finansmarkeder og store bevegelser i rentemarkedet. Selv om det i løpet av Q1 ikke ble tydelig hvilke effekter situasjonen vil ha på livsforsikringsvirksomheten, har selskapet i løpet av Q1 sett på potensielle scenarier som i visse tilfeller kan gi en negativ påvirkning på livsforsikringsvirksomheten.

På grunn av de observerte eksterne og interne indikasjonene på verdifall har det blitt gjennomført en nedskrivningsvurdering av den immaterielle eiendelen, identifisert som Kunderelasjon, som oppsto i forbindelse med overtagelsen av porteføljen fra DNB Liv AS.

Basert på den gjennomførte nedskrivningstesten er ledelsen i selskapet av den oppfatning at det ikke er behov for å foreta en nedskrivning. Sensitivitetsanalyser viser imidlertid at en forverring av resultatene fremover i tid kan føre til et nedskrivningsbehov.