

## Norsk Legemiddelforsikring AS

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 30.06.

Note                      2018                      2017                      2017  
30.6.

### TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

#### Premieinntekter mv.

Opptjente bruttopremier		7 000 000	4 000 000	15 000 000
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		0	0	0
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>2</b>	<b>7 000 000</b>	<b>4 000 000</b>	<b>15 000 000</b>

#### Andre forsikringsrelaterte inntekter

0                      0                      0

#### Erstatningskostnader

Brutto erstatningskostnader		1 063 686	9 089 721	18 660 507
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader			0	
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>2</b>	<b>1 063 686</b>	<b>9 089 721</b>	<b>18 660 507</b>

#### Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring

<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>4,5</b>	<b>926 051</b>	<b>917 504</b>	<b>1 539 791</b>
---	------------	----------------	----------------	------------------

#### Andre forsikringsrelaterte driftskostnader

0                      0                      0

#### Resultat av teknisk regnskap

5 010 263                      -6 007 225                      -5 200 298

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 30.06.

Note                      2018                      2017                      2017

### IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

#### Netto inntekter fra investeringer

Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		264 499	264 756	498 805
Verdiendringer på investeringer	7	177 963	383 600	108 230
Realisert gevinst og tap på investeringer		0	0	548 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-7 652	-9 999	-15 913
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>434 809</b>	<b>638 357</b>	<b>1 139 123</b>

#### Andre inntekter

57 916                      10 522                      18 199

#### Andre kostnader

0                      0                      0

#### Resultat av ikke teknisk regnskap

492 726                      648 879                      1 157 322

#### Resultat

5 502 989                      -5 358 346                      -4 042 976

#### Resultat før andre resultatkomponenter

5 502 989                      -5 358 346                      -4 042 976

#### Andre resultatkomponenter

0                      0                      0

#### TOTALRESULTAT

5 502 989                      -5 358 346                      -4 042 976

## Norsk Legemiddelforsikring AS

BALANSE PR. 30.06.18	Note	2018	2017 30.6.	2017
<b>EIENDELER</b>				
<b>Investeringer</b>				
<b>Finansiell eiendeler som måles til amortisert kost</b>				
Utlån og fordringer		53 644 334	58 147 836	53 381 885
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	7	136 835 463	136 917 800	136 657 500
<b>Sum investeringer</b>		<b>190 479 797</b>	<b>195 065 636</b>	<b>190 039 385</b>
<b>Fordringer</b>				
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring				
Forsikringstakere				
Andre fordringer		23 460	0	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>23 460</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Andre eiendeler</b>				
Kasse, bank		14 031 604	1 789 603	7 239 780
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>14 031 604</b>	<b>1 789 603</b>	<b>7 239 780</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>				
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>204 534 862</b>	<b>196 855 239</b>	<b>197 279 166</b>

## Norsk Legemiddelforsikring AS

BALANSE PR. 30.06.18	Note	2018	2017	2017
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>				
<b>Innskutt egenkapital</b>				
Selskapskapital (130.000 aksjer a NOK 100)	6	13 000 000	13 000 000	13 000 000
Overkurs		78 000 000	78 000 000	78 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>91 000 000</b>	<b>91 000 000</b>	<b>91 000 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Avsetning til garantiordningen		435 000	330 000	435 000
Annen opptjent egenkapital		48 864 365	42 151 006	43 361 376
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	3,8	<b>49 299 365</b>	<b>42 481 006</b>	<b>43 796 376</b>
<b>Forsikringsforpliktelser brutto</b>				
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		7 000 000	4 000 000	0
Brutto erstatningsavsetning		56 930 049	59 068 204	62 172 033
<b>Sum forsikringsforpliktelser brutto</b>	2	<b>63 930 049</b>	<b>63 068 204</b>	<b>62 172 033</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring				
Andre forpliktelser		190 234	192 221	79 066
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>190 234</b>	<b>192 221</b>	<b>79 066</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>				
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		115 212	113 807	231 689
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>115 212</b>	<b>113 807</b>	<b>231 689</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>204 534 861</b>	<b>196 855 239</b>	<b>197 279 166</b>

Oslo, 21.08.2018

I styret for Norsk Legemiddelforsikring AS

Trine-Lise Wilhelmsen  
Styreleder

Kjetil Østreng Evensen

Gunnar Sørli

Knut Nordskog  
daglig leder

# NORSK LEGEMIDDELFORSIKRING AS

pr 30.06.2018

## UTVIKLING I EGENKAPITAL

Aksjekapitalen er NOK 13.000.000,- som består av 130.000 aksjer a NOK 100,-.

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Garanti ordningen	Opptjent egenkapital	Sum
<b>Egenkapital 01.01.16</b>	<b>13 000 000</b>	<b>78 000 000</b>	<b>360 000</b>	<b>53 154 892</b>	<b>144 514 892</b>
Årets resultat				-5 675 544	-5 675 544
Overført til udekket tap	0				0
Kapitalforhøyelse	0	0			0
Garantiordningen			-60 000	60 000	0
<b>Egenkapital 31.12.16</b>	<b>13 000 000</b>	<b>78 000 000</b>	<b>300 000</b>	<b>47 539 348</b>	<b>138 839 348</b>

<b>Egenkapital 01.01.17</b>	<b>13 000 000</b>	<b>78 000 000</b>	<b>300 000</b>	<b>47 539 348</b>	<b>138 839 348</b>
Årets resultat				-4 042 976	-4 042 976
Overført til udekket tap	0				0
Kapitalforhøyelse	0	0			0
Garantiordningen			135 000	-135 000	0
<b>Egenkapital 31.12.17</b>	<b>13 000 000</b>	<b>78 000 000</b>	<b>435 000</b>	<b>43 361 376</b>	<b>134 796 376</b>

<b>Egenkapital 01.01.18</b>	<b>13 000 000</b>	<b>78 000 000</b>	<b>435 000</b>	<b>43 361 376</b>	<b>134 796 376</b>
Årets resultat				5 502 989	5 502 989
Overført til udekket tap	0				0
Kapitalforhøyelse	0	0			0
Garantiordningen					0
<b>Egenkapital 30.06.18</b>	<b>13 000 000</b>	<b>78 000 000</b>	<b>435 000</b>	<b>48 864 369</b>	<b>140 299 365</b>

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2018	2017
<b>Likviditet fra forsikringsdrift</b>		
Innbetalte premier	14 000 000	15 000 000
Betalte erstatninger	-6 305 670	-19 911 221
Betalte administrasjonskostnader	-954 820	-1 606 664
<b>Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift</b>	<b>6 739 510</b>	<b>-6 517 885</b>
<b>Likviditet fra investeringer</b>		
Innbetalt renter bank	322 415	517 004
Utbetalt bankkostander	-7 652	-15 913
Innbetalte renteinntekter investeringer	0	0
Kjøpt sertifikater	0	-136 467 070
Solgt sertifikater	0	137 000 000
<b>Netto kontantstrøm fra investeringer</b>	<b>314 763</b>	<b>1 034 021</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>7 054 273</b>	<b>-5 483 864</b>
<b>Bankbeholdning ved perioden begynnelse</b>	<b>60 621 665</b>	<b>66 105 528</b>
<b>Bankbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>67 675 938</b>	<b>60 621 665</b>

Det er innstående på skattetrekkkonto kr 128.115.554 som dekker skyldig skattetrekk, kr 118.047.

## **Note 1 – Regnskapsprinsipper**

### **Generelt**

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 17. juli 1998 nr 56 og forskrift av 16. desember 1998 nr 1241 for årsregnskap m m for forsikringsselskaper (regnskapsforskriften) samt god regnskapsskikk. Ny forskrift om årsregnskap trådte i kraft 01.01.2016, og implementerer endringer som har som formål å gjøre regelverket lettere tilgjengelig for brukere av forskriften, og innfører i tillegg tilpasninger til nye soliditetskrav (Solvens II). Vesentlige endringer i forhold til tidligere regelverk er i hovedsak ny oppstillingsplan, ingen beregning av allokert investeringsavkastning og bortfall av sikkerhetsavsetningen som forsikringsteknisk avsetning.

### **Premieinntekter**

Inntektsføring av premieinntekter skjer lineært. Forsikringsperioden faller sammen med kalenderåret. All premie som er opptjent ved årets utgang er ført til inntekt pr 31. desember.

### **Klassifisering og vurdering av balanseposter**

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Øvrige poster ville ha vært å anse som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

### **Investeringer**

Investeringer er frivillig lagt inn i kategorien "virkelig verdi over resultat", og er vurdert til markedsverdi.

### **Utlån og fordringer**

Bank, plasseringskonto er kategorisert som finansiell eiendel som måles til amortisert kost ved hjelp av effektiv rente metode.

### **Forsikringsforpliktelser**

Krav til avsetninger for forsikringsforpliktelser reguleres i Finansforetakslovens §§ 14-7 og 14-8. Forsikringsforpliktelsene av avsetning for ikke opptjent premie og erstatningsavsetning.

### **Premieavsetning**

Premieavsetning er avsetning for ikke opptjent premie for egen regning på løpende kontrakter som er i kraft på regnskapstidspunktet. Selskapets forsikringsavtale løper fra 1. januar til 31. desember, og det er derfor ingen premieavsetning pr 31. desember.

### **Erstatningsavsetning**

Erstatningsavsetning er avsetning for meldte, ikke oppgjorte erstatningskrav. Selskapets ansvar følger "claims made" prinsippet, det vil si at ansvaret ikke omfatter krav som meldes etter utløpet av forsikringsperioden. Det er derfor ikke avsatt noe for krav som måtte bli meldt senere.

### **Garantiavsetning**

Dette er en pliktig avsetning for skadeforsikringsselskaper. Avsetningen skal sikre at forsikringstakere mottar oppgjør i henhold til inngåtte forsikringskontrakter. Eventuelle endringer i aktuarens beregninger for 2017 føres mot egenkapitalen. Se også note 2.

### **Skatt**

Norsk Legemiddelforsikring AS ble i brev av 15. November 2016 fra Skatteetaten untatt for skatteplikt.

### **Kritiske regnskapsestimer og vurderinger**

Selskapet har brukt estimer og gjort vurderinger som kan ha effekt på eiendeler og gjeld også i neste regnskapsår. Estimer og vurderinger er basert på tidligere erfaringer og andre tilgjengelige faktorer, og blir fortløpende evaluert. Vurderingene inkluderer forventninger om fremtidige hendelser som man antar har betydning for selskapet.

Estimat vedrørende selskapets totale erstatningsansvar er basert på estimat ut fra de enkelte rapporterte skader fra skadebehandler med tillegg av en aktuarberegnet statistisk estimat på inntrufne, men ikke rapporterte skader.

Selskapets finansielle eiendeler består av norske statsertifikat samt utlån til norske banker.

### **Prinsippendringer og presentasjon**

Årsregnskapet for 2015 ble utarbeidet etter tidligere gjeldende regnskapsforskrift for skadeforsikringsselskaper. I tilfeller der regnskapsprinsipper er tatt i bruk eller poster reklassifisert, blir tall for tidligere perioder omarbeidet for å gjøre regnskapene sammenlignbare. Tallene for 2015 er dermed omarbeidet i henhold til ny forskrift, og ble gjort sammenlignbare med 31.12.2014 tallene.

Beregnet sikkerhetsavsetning ble pr 31.12.2015 er behandlet som prinsippendring, og ført direkte i balansen mot annen eger pr 01.01.2016. Føringen er gjort brutto, uten utsatt skatteforpliktelse.

**NORSK LEGEMIDDELFORSIKRING AS**

pr 30.06.2018

**Note 2 Premieinntekter, erstatningskostnader m v**

	Direkte	Sum direkte
	Ansvar	forsikring
<b>Bruttopremie</b>		
Forfalte bruttopremier	14 000 000	14 000 000
Inngående Premieavsetning	0	0
Utgående Premieavsetning	-7 000 000	-7 000 000
<b>Opptjent Premie</b>	<b>7 000 000</b>	<b>7 000 000</b>
<b>Påløpt reasspremie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent premie for egen regning</b>	<b>7 000 000</b>	<b>7 000 000</b>
<b>Brutto erstatninger</b>		
Betalte erstatninger	6 305 670	6 305 670
Erstatningsavsetninger 1.1	-58 104 704	-58 104 704
Skadebehandlingskostnader 1.1.	-4 067 329	-4 067 329
Erstatningsavsetninger 30.06	53 205 653	53 205 653
Skadebehandlingskostnader 30.06	3 724 396	3 724 396
<b>Brutto erstatninger</b>	<b>1 063 686</b>	<b>1 063 686</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		
Administrasjonskostnader	926 051	926 051
<b>Brutto driftskostnader</b>	<b>926 051</b>	<b>926 051</b>

Av totalt betalte erstatninger i 2018 utgjør NOK 255 750,00 honorarer til NPE.

Erstatningskostnader for egen regning 1 063 686 1 063 686

Tidligere årganger (avvikling)	2018	2017	2016	2015	2014
Betalte erstatninger	6 107 677	17 724 147	3 982 141	14 982 769	12 892 569
Erstatningsavsetninger 1.1	-58 104 704	-59 273 595	-53 018 142	-46 456 221	-51 798 244
Erstatningsavsetninger 30.06	44 772 048	23 561 369	38 300 923	27 732 404	21 410 080
<b>Brutto erstatninger</b>	<b>-7 224 979</b>	<b>-17 988 079</b>	<b>-10 735 078</b>	<b>-3 741 048</b>	<b>-17 495 595</b>

**Forsikringstekniske avsetninger klassifisert som egenkapital**

	Brutto Avsetning	Utsatt skatt	Avsetning i opptjent EK
Garantiordningen	435 000	0	435 000
<b>Totalt</b>	<b>435 000</b>	<b>0</b>	<b>435 000</b>

Selskapet er ikke medlem i poolordninger.

	Solvens- balanse pr. 30.06.18	Årsregnskap pr. 30.06.18	Forskjell verdsettelse
Sum eiendeler	204 534 862	204 534 862	0
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	67 375 467	63 930 049	3 445 418
Sum forpliktelser	740 446	305 446	435 000
<b>Sum egenkapital</b>	<b>136 418 948</b>	<b>140 299 365</b>	<b>-3 880 417</b>

**Forskjell i verdsettelse:**

Tekniske avsetninger for årsregnskapsformål (avsetning for ikke opptjent brutto premie (post 10.1) og brutto erstatningsavsetning (post 10.3) erstattes av beste estimat og risikomargin i Solvens II-balansen.

Beste estimat består av premie- og erstatningsavsetninger. I tillegg vil gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser (post 3) erstattes av gjenforsikringsandel av beste estimat.

Forskjeller mellom tekniske avsetninger i årsregnskapet og Solvens-II balanse vil også å være underlagt utsatt skatt.

*Beste estimat erstatningsavsetning i Solvens II-balansen*

Beregnet som diskonterte fremtidige kontantstrømmer av forventede erstatningsutbetalinger.

*Beste estimat premieavsetning i Solvens II-balansen*

Brutto ikke opptjent premie multipliseres med anslått combined ratio og resultatet diskonteres (basert på opptjent premie år 1).

*Risiko Margin*

Oppsummert blir risikomarginen beregnet ved å legge til en kapitalkostnad til den diskonterte estimerte SCR for hvert år i perioden den nåværende erstatningsavsetningen vil bli utbetalt.

*Avsetning til garantiordningen*

I henhold til Finanstilsynets «Veiledning for åpningsinformasjon» publisert 11.04.2016, side 12, skal "avsetningen til garantiordningen føres under øvrige forpliktelser i Solvens-balansen". Som et resultat av dette er post 8.1.5 i årsregnskapets balanse flyttet til "øvrige forpliktelser" i Solvens-balansen.

Note 4 Ytelser til ledende ansatte m.v.

Note 5 Spesifikasjon av driftskostnader etter art

	30.06.2018	31.12.2017
Lønn og honorarer (ekskl ekstern skadevurdering)	296 252	535 198
Lønnsutbetaling til eksterne sakkyndige	59 355	112 891
Andre honorarer	546 707	862 473
Andre driftskostnader	23 737	29 230
<b>Sum</b>	<b>926 051</b>	<b>1 539 792</b>



## NORSK LEGEMIDDELFORSIKRING AS

### Note 6 Aksjekapital

Aksjekapitalen er kr. 13.000.000,- og består av 130.000 aksjer a NOK 100.  
Alle aksjene eies av Legemiddelansvarsforeningen.

### Note 7 Urealisert kurstap/gevinst

	Anskaffelseskost	30.06.2018 Markedsverdi	30.06.2018 Urealisert tap/gevinst	31.12.2017 Urealisert tap/gevinst	2018 Endring
Sertifikater Finans og tolldepartem	136 467 070	136 835 463	368 393	190 430	177 963
<b>Sum finansielle omløpsmidler</b>	<b>136 467 070</b>	<b>136 835 463</b>	<b>368 393</b>	<b>190 430</b>	<b>177 963</b>

Sertifikatene er solgt og reinvestert 20.09.17

Sertifikatene er såkalt 0 kupong og merverdier er urealisert gevinster

Likviditets og renterisiko intervallet er mindre enn 3 måneder for hele porteføljen.

Andel børsnoterte verdipapirer er 100%.

## Note 8 Kapitalkrav

	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
<b>Ansvarlig kapital</b>			
Basiskapital:			
- Kapitalgruppe 1	136 418 948	130 277 654	136 914 289
- Kapitalgruppe 2	0	0	0
- Kapitalgruppe 3	0	0	0
Sum basiskapital	136 418 948	130 277 654	136 914 289
Supplerende kapital	0	0	0
<b>Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital</b>	<b>136 418 948</b>	<b>130 277 654</b>	<b>136 914 289</b>
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>			
Markedsrisiko	109 395	375 380	45 338
Motpartsrisiko	3 590 741	3 470 564	2 723 025
Helseforsikringsrisiko	0	0	0
Skadeforsikringsrisiko	28 003 001	30 310 925	24 895 121
Diversifisering	-1 713 921	-1 869 498	-1 289 253
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	0	0	0
Operasjonell risiko	1 848 627	1 801 991	1 835 449
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	0	0	0
Tilleggskapital	90 200 000	94 600 000	95 900 000
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>	<b>122 037 843</b>	<b>128 689 363</b>	<b>124 109 680</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR</b>	<b>112 %</b>	<b>101 %</b>	<b>110 %</b>
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>			
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	55 035 055	57 910 213	55 849 356
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	30 575 031	32 172 341	31 027 420
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	35 238 060	35 238 060	33 427 650
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>	<b>35 238 060</b>	<b>35 238 060</b>	<b>33 427 650</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR</b>	<b>387 %</b>	<b>370 %</b>	<b>410 %</b>