

## Norsk Legemiddelforsikring AS

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 30.09.	Note	2017	2016	2016
<b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>				
<b>Premieinntekter mv.</b>				
Opptjente bruttopremier		6 000 000	6 000 000	8 000 000
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		0	0	0
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>2</b>	<b>6 000 000</b>	<b>6 000 000</b>	<b>8 000 000</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Erstatningskostnader</b>				
Brutto erstatningskostnader		13 722 605	2 873 997	13 161 310
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader			0	0
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>2</b>	<b>13 722 605</b>	<b>2 873 997</b>	<b>13 161 310</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>				
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring				
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>4,5</b>	<b>1 170 340</b>	<b>1 120 278</b>	<b>1 610 137</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>		<b>-8 892 945</b>	<b>2 005 725</b>	<b>-6 771 447</b>

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 30.09.	Note	2017	2016	2016
<b>IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>				
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>				
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		384 815	329 819	432 267
Verdiendringer på investeringer	7	-28 770	-342 500	-219 200
Realisert gevinst og tap på investeringer		548 000	822 000	822 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-13 746	-13 702	-16 426
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>890 299</b>	<b>795 617</b>	<b>1 018 641</b>
<b>Andre inntekter</b>		<b>14 291</b>	<b>60 407</b>	<b>77 262</b>
<b>Andre kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat av ikke teknisk regnskap</b>		<b>904 590</b>	<b>856 024</b>	<b>1 095 903</b>
<b>Resultat</b>		<b>-7 988 355</b>	<b>2 861 749</b>	<b>-5 675 544</b>
<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>		<b>-7 988 355</b>	<b>2 861 749</b>	<b>-5 675 544</b>
<b>Andre resultatkomponenter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>-7 988 355</b>	<b>2 861 749</b>	<b>-5 675 544</b>

## Norsk Legemiddelforsikring AS

BALANSE PR. 30.09.	Note	2017	2016	2016 31.12.
<b>EIENDELER</b>				
<b>Investeringer</b>				
<b>Finansieller eiendeler som måles til amortisert kost</b>				
Utlån og fordringer		53 267 895	59 783 348	59 885 259
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	7	136 520 500	136 410 900	136 534 200
<b>Sum investeringer</b>		<b>189 788 395</b>	<b>196 194 248</b>	<b>196 419 459</b>
<b>Fordringer</b>				
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring				
Forsikringstakere				
Andre fordringer		0	14 677	1 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>0</b>	<b>14 677</b>	<b>1 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>				
Kasse, bank		5 582 255	8 242 011	6 220 269
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>5 582 255</b>	<b>8 242 011</b>	<b>6 220 269</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>195 370 649</b>	<b>204 450 936</b>	<b>202 640 728</b>

## Norsk Legemiddelforsikring AS

BALANSE PR. 30.09.	Note	2017	2016	2016
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>				
<b>Innskutt egenkapital</b>				
Selskapskapital (130.000 aksjer a NOK 100)		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		330 000	300 000	300 000
Annen opptjent egenkapital		39 520 997	38 520 834	47 539 352
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>3,6,8</b>	<b>39 850 997</b>	<b>38 820 834</b>	<b>47 839 352</b>
<b>Forsikringsforpliktelser brutto</b>				
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		2 000 000	2 000 000	0
Brutto erstatningsavsetning		62 294 418	72 315 668	63 422 747
<b>Sum forsikringsforpliktelser brutto</b>	<b>2</b>	<b>64 294 418</b>	<b>74 315 668</b>	<b>63 422 747</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring				
Andre forpliktelser		52 490	60 604	102 206
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>52 490</b>	<b>60 604</b>	<b>102 206</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>				
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		172 744	253 829	276 422
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>172 744</b>	<b>253 829</b>	<b>276 422</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>195 370 649</b>	<b>204 450 936</b>	<b>202 640 728</b>

Oslo, 2017

I styret for Norsk Legemiddelforsikring AS

Trine-Lise Wilhelmsen  
Styreleder

Kjetil Østreng Evensen

Gunnar Sørli

Knut Nordskog  
daglig leder

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 01.01.15</b>	<b>13 000 000</b>	<b>78 000 000</b>	<b>495 000</b>	<b>69 193 347</b>	<b>160 688 347</b>
Årets resultat				-16 173 455	-16 173 455
Overført til udekket tap	0				0
Sikkerhetsavsetningen	0				0
Garantiordningen			-135 000	135 000	0
<b>Egenkapital 31.12.15</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>

<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>47 539 352</b>	<b>138 839 352</b>
Årets resultat				-7 988 355	-7 988 355
Overført til udekket tap	0				0
Kapitalforhøyelse	0	0			0
Garantiordningen			30 000	-30 000	0
<b>Egenkapital 30.09.17</b>	<b>13 000 000</b>	<b>78 000 000</b>	<b>330 000</b>	<b>39 520 997</b>	<b>130 850 997</b>

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2017	2016
<b>Likviditet fra forsikringsdrift</b>		
Innbetalte premier	8 000 000	8 000 000
Betalte erstatninger	-14 850 934	-6 467 975
Betalte administrasjonskostnader	-1 322 735	-1 750 266
<b>Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift</b>	<b>-8 173 669</b>	<b>-218 241</b>

<b>Likviditet fra investeringer</b>		
Innbetalt renter bank	399 106	509 529
Utbetalt bankkostander	-13 746	-16 426
Innbetalte renteinntekter investeringer	0	0
Kjøpt sertifikater	-136 467 070	-136 452 000
Solgt sertifikater	137 000 000	137 000 000
<b>Netto kontantstrøm fra investeringer</b>	<b>918 290</b>	<b>1 041 103</b>

**Netto kontantstrøm i perioden -7 255 379 822 862**

Bankbeholdning ved perioden begynnelse	66 105 528	65 282 665
Bankbeholdning ved periodens slutt	58 850 149	66 105 528

Av bankbeholdningen på NOK 1.789.603,- er NOK 130.203,- bundne midler.

## **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.

### **Garantiaavsetning**

Dette er en pliktig avsetning for skadeforsikringsselskaper. Avsetningen skal sikre at forsikringstakere mottar oppgjør i henhold til inngåtte forsikringskontrakter. Eventuelle endringer i aktuares beregninger for 2015 føres mot egenkapitalen. Se også note 2.

### **Skatt**

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

### **Kritiske regnskapsestimater og vurderinger**

Selskapet har brukt estimater og gjort vurderinger som kan ha effekt på eiendeler og gjeld også i neste regnskapsår. Estimater og vurderinger er basert på tidligere erfaringer og andre tilgjengelige faktorer, og blir forløpende 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 statssertifikat samt utlån til norsk banker.

### **Prinsippendringer og presentasjon**

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

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

## Note 2 Premieinntekter, erstatningskostnader m v

	Direkte	Sum direkte
	Ansvar	forsikring
<b>Bruttopremie</b>		
Forfalte bruttopremier	8 000 000	8 000 000
Inngående Premieavsetning	0	0
Utgående Premieavsetning	-2 000 000	-2 000 000
<b>Opptjent Premie</b>	<b>6 000 000</b>	<b>6 000 000</b>
<b>Påløpt reasspremie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent premie for egen regning</b>	<b>6 000 000</b>	<b>6 000 000</b>
<b>Brutto erstatninger</b>		
Betalte erstatninger	14 850 934	14 850 934
Erstatningsavsetninger 1.1	-59 273 595	-59 273 595
Skadebehandlingskostnader 1.1.	-4 149 152	-4 149 152
Erstatningsavsetninger 30.09	58 219 082	58 219 082
Skadebehandlingskostnader 30.09.	4 075 336	4 075 336
<b>Brutto erstatninger</b>	<b>13 722 605</b>	<b>13 722 605</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		
Administrasjonskostnader	1 170 340	1 170 340
<b>Brutto driftskostnader</b>	<b>1 170 340</b>	<b>1 170 340</b>

Av totalt betalte erstatninger i 2017 utgjør NOK 685.875 honorarer til NPE

Erstatningskostnader for egen regning 13 722 605 13 722 605

Tidligere årganger (avvikling)	2017	2016	2015	2014	2013
Betalte erstatninger	12 793 370	3 982 141	14 982 769	12 892 569	6 132 232
Erstatningsavsetninger 1.1	-59 273 595	-53 018 142	-46 456 221	-51 798 244	-46 619 799
Erstatningsavsetninger 30.06	40 189 654	38 300 923	27 732 404	21 410 080	36 536 393
<b>Brutto erstatninger</b>	<b>-6 290 571</b>	<b>-10 735 078</b>	<b>-3 741 048</b>	<b>-17 495 595</b>	<b>-3 951 174</b>

## Forsikringstekniske avsetninger klassifisert som egenkapital

	Brutto Avsetning	Utsatt skatt	Avsetning i opptjent EK
Garantiordningen	330 000	0	330 000
<b>Totalt</b>	<b>330 000</b>	<b>0</b>	<b>330 000</b>

Avsetning til garantiordning i egenkapital gir skattemessig fradrag, men er ikke en regnskapsmessig kostnad. Forskjellen mellom regnskapsmessig og skattemessig periodisering skaper midlertidige resultatforskjeller og grunnlag for utsatt skatt. Med endring i forskrift om årsregnskap av 18 desember 2009, skal det ikke beregnes skatt av forsikringstekniske avsetninger under egenkapital eller av reassuranseavsetningen.

Selskapet er ikke medlem i poolordninger.

## Note 4 Ytelser til ledende ansatte m.v.

## Note 5 Spesifikasjon av driftskostnader etter art

	30.09.2017	30.09.2016
Lønn og honorarer (ekskl ekstern skadevurdering)	386 715	440 444
Lønnsutbetaling til eksterne sakkyndige	103 580	175 431
Andre honorarer	659 713	484 208
Andre driftskostnader	20 332	20 195
<b>Sum</b>	<b>1 170 340</b>	<b>1 120 278</b>

## NORSK LEGEMIDDELFORSIKRING AS

### Note 6 Egenkapital

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	30.09.2017 Markedsverdi	30.09.2017 Urealisert tap/gevinst	31.12.2016 Urealisert tap/gevinst	2017 Endring
Sertifikater Finans og tolldepartem	136 467 070	136 520 500	53 430	82 200	-28 770
<b>Sum finansielle omløpsmidler</b>	<b>136 467 070</b>	<b>136 520 500</b>	<b>53 430</b>	<b>82 200</b>	<b>-28 770</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

	30.09.2017	31.12.2016
<b>Ansvarlig kapital</b>		
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	128 155 987	136 914 289
- Kapitalgruppe 2	0	0
- Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	128 155 987	136 914 289
Supplerende kapital	0	0
<b>Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital</b>	<b>128 155 987</b>	<b>136 914 289</b>
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>		
Markedsrisiko	177 836	45 338
Motpartsrisiko	3 190 683	2 723 025
Helseforsikringsrisiko	0	0
Skadeforsikringsrisiko	24 966 935	24 895 121
Diversifisering	-1 582 413	-1 289 253
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	0	0
Operasjonell risiko	1 928 833	1 835 449
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	0	0
Tilleggs kapital	94 600 000	95 900 000
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>	<b>123 281 874</b>	<b>124 109 680</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR</b>	<b>104 %</b>	<b>110 %</b>
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>		
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	55 476 843	55 849 356
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	30 820 469	31 027 420
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	33 427 650	33 427 650
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>	<b>33 427 650</b>	<b>33 427 650</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR</b>	<b>383 %</b>	<b>410 %</b>