

2023

ÅRSRAPPORT 2023

LY FORSIKRING ASA

Innhold

ÅRSRAPPORT	3
Oppsummering 2023.....	3
ÅRSBERETNING 2023.....	4
Om Ly Forsikring ASA	4
Fortsatt drift	4
Redegjørelse for årsregnskapet	4
Oversikt over utvikling og resultat	4
Egenkapital	5
Kontantstrøm	5
Kapital- og solvenskrav.....	6
Hendelser etter balansedagen	6
Forsknings- og utviklingsaktiviteter.....	6
Risikostyring	6
Finansiell risiko	7
Forsikringsrisiko.....	7
Klimarisiko	7
Markedsrisiko	8
Motpartsrisiko	8
Operasjonell risiko.....	8
Strategisk- og forretningsmessig risiko, samt omdømmerisiko	8
Likviditetsrisiko.....	8
Ansatte og arbeidsmiljø.....	9
Likestilling og mangfold.....	9
Ytre miljø	10
Andre forhold	11
Resultatdisponering	11
Samfunnsansvar og bærekraft	11
Godtgjørelse ledende ansatte	11
Åpenhetsloven	11
ÅRSREGNSKAP	13
Resultatregnskap.....	13
Balanse	14

Direkte kontantstrøm.....	16
Oppstillinger over endringer i egenkapitalen.....	17
Regnskapsprinsipper	18
Note 1 Risikostyring.....	20
Note 2 Premieinntekter og erstatningskostnader	21
Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til ledende ansatte, styret og revisor.....	22
Note 4 Transaksjoner med nærstående parter.....	23
Note 5 Skatt.....	24
Note 6 Andre eiendeler	25
Note 7 Aksjer og andeler, obligasjoner og andre verdipapirer	25
Note 8 Forsikringsforpliktelser	26
Note 9 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger.....	27
Note 10 Bankinnskudd	27
Note 11 Aksjekapital	27
Note 12 Kapitalkrav	28
Note 13 Ansvarlig lån	30
Note 14 Hendelser etter balansedagen	30
REVISJONSBERETNING	31

ÅRSRAPPORT

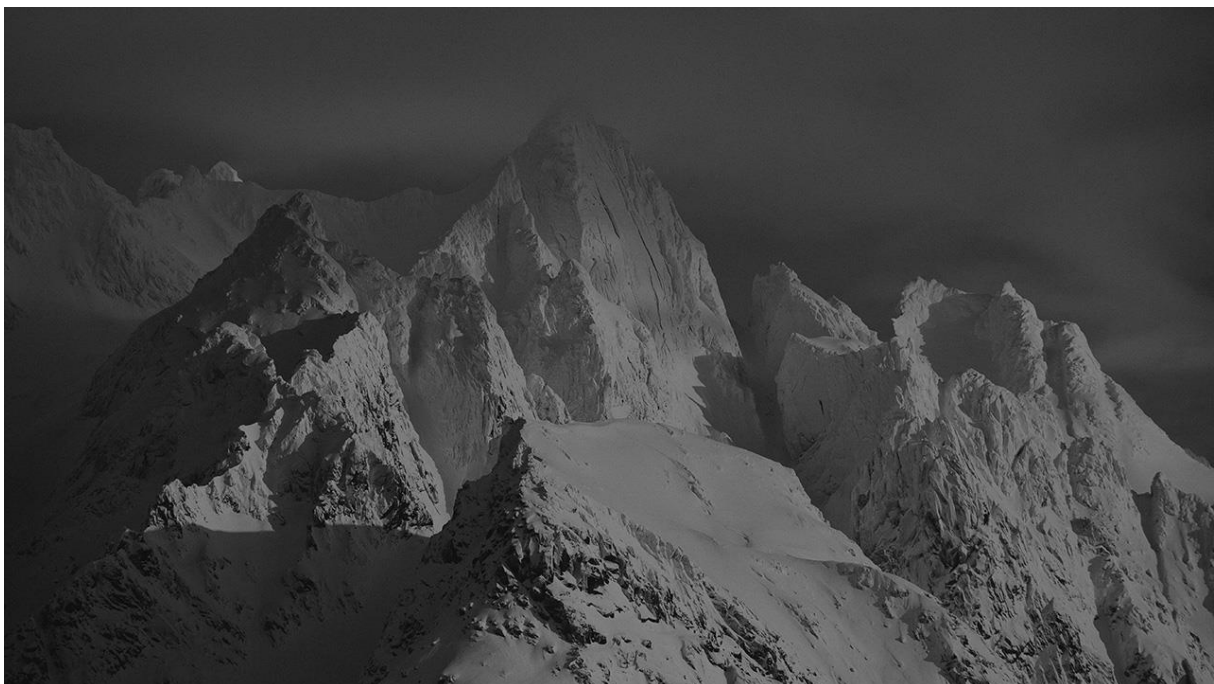
Oppsummering 2023

Året 2023 kan oppsummeres med høy aktivitet og stor vekst i tegnede forsikringer. Selskapet har i 2023 utvidet skadeoppgjørsavdelingene og begynt å bygge opp en egen pris- og produktavdeling. Økt håndtering av skadeoppgjør internt fører til mer effektiv drift, kvalitetsforbedring og lavere kostnader over tid. Skadeutviklingen har ikke vært som ønsket etter et krevende år med flere store naturskader og høy inflasjon som igjen har ført til økte skadekostnader.

Opptjent bruttopremie økte fra 516,7 mill. kroner i 2022 til 669,3 mill. kroner i 2023, noe som tilsvarer en økning på 29,5 %. Selskapets kraftige vekst utfordrer dagens organisasjon og styringssystemer, og en vesentlig omstilling anses nødvendig for å imøtekomme videre vekstambisjoner.

Det tekniske resultatet for egen regning er -32,4 mill. kroner, sammenlignet med -18,2 mill. kroner i 2022. Det negative resultatet i 2023 skyldes hovedsakelig dårlige skadetall i 1.kvartal som følge av en utfordrende vinter, flere større skader innen eiendom, motor og ansvar, samt flere store naturskader. I tillegg påvirkes totalresultatet av nedskrivning av investeringen i Næringsbanken ASA på 52,5 mill. kroner. Skadeprosenten for egen regning er 88,6 % i 2023, sammenlignet med 89,6 % i 2022.

I 2023 har selskapet igangsatt et større virksomhetsutviklingsprosjekt for å løpende sikre gode og effektive styringssystemer, samt etterlevelse av eksterne og interne krav. Selskapet har også lagt til rette for en gjennomgående organisasjonsendring og å styrke egen organisasjon innen områdene risikostyring og kontroll. Dette vil bli gjennomført primo 2024.



ÅRSBERETNING 2023

Om Ly Forsikring ASA

Ly Forsikring er totalleverandør av skadeforsikring til næringslivet i Norge. Kundene skal velges gjennom selective insurance, som er betegnelsen på forsikringsavtaler for kunder med stor respekt for de menneskelige og materielle verdier bedriften forvalter. En selective insurance-kunde oppnår vesentlig bedre forsikringsbetingelser enn hos vanlige forsikringstilbydere. Ly Forsikring tegnet første forsikring i november 2013 og avsluttet med 2023 sitt tiende fulle driftsår.

Ly Forsikring har hovedkontor på Moelv i Innlandet, og kontorer for å dekke regionene Oslo, Sør-Øst, Midt-Norge, Nord-Norge, Rogaland og Vestland. I tillegg til direkte salg, har Ly Forsikring en meglerkanal som driver salg gjennom forsikringsmeglere.

De senere årene har Ly Forsikring bygget opp en skadeavdeling internt og har nå skadebehandlere innen segmentene motor, næring, person og ansvar.

For de produktene Ly Forsikring ikke selv tilbyr, er vi agenter og mottar provisjon. Salget av slike produkter er imidlertid en liten del av det totale salget av forsikringer i selskapet og utgjør ca. 1 % av brutto premier.

Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Redegjørelse for årsregnskapet

Oversikt over utvikling og resultat

Selskapet har hatt en god utvikling innenfor viktige parametere som nye kundeforhold og økte premieinntekter i 2023. Samtidig er kundeavgangen lav på de bransjer Ly Forsikring ønsker å tilby forsikring til også fremover i tid. Selskapet har økt sine inntekter ytterligere fra 2022 til 2023. Opptjent bruttopremie økte fra 516,7 mill. kroner i 2022 til 669,3 mill. kroner i 2023, noe som tilsvarer en økning på 29,5 %.

Skadeprosent for egen regning er 88,6 %, sammenlignet med 89,6 % året før. 2023 har vært et år med mye naturskader og dette påvirker også tallene til Ly Forsikring. Mye av naturskadene dekkes gjennom Norsk Naturskadepool, men dette gjelder ikke for alle produkter. Videre vil vårt bidrag til Naturskadepoolen øke når de totale skadeutbetalingene fra poolen øker. Resultatet for 2023 er også preget av skader knyttet til utfordrende vær i 1.kvartal, samt noen større skader innen eiendom, motor og ansvar. Forsikringstekniske avsetninger er vurdert etter beste estimat.

Resultatet etter skatt er -63,1 mill. kroner i 2023, sammenlignet med -16,0 mill. kroner i 2022. Resultat fra teknisk regnskap bidrar med -32,4 mill. kroner, mens -34,0 mill. kroner kommer fra det ikke-tekniske resultatet. I tillegg påvirkes resultat etter skatt av endring i utsatt skattefordel på 3,3 mill. kroner. Som nevnt over, kan det negative tekniske resultatet i all hovedsak tilskrives høy skadekostnad i 1.kvartal, samt flere store naturskader gjennom hele året. Det negative ikke-tekniske resultatet

kommer av nedskrivning av investeringen i Næringsbanken på 52,5 mill. kroner, som motvirkes noe av renteinntekter og realiserte gevinster på 21,1 mill. kroner.

Resultatet av investeringsporteføljen, med unntak av investeringen i Næringsbanken, har økt fra 5,3 mill. kroner i 2022 til 21,1 mill. kroner i 2023. Denne utviklingen forventes videreført i 2024 som følge av et høyt rentenivå og god avkastning på rentefond.

Combined ratio økte fra 108,6 % i 2022 til 109,9 % i 2023. Det er særlig økning i antall ansatte som har vært kostnadsdrivende i 2023, i tillegg til arbeid med å møte regulatoriske krav, deriblant etterlevelse av solvensregelverket, GDRP, AHV, IDD og fokuset på risikostyring. I 2024 vil nyansettelser reduseres noe, det vil fokuseres mer på ytterligere effektivisering og utnyttelse av eksisterende kapasitet og ressurser i organisasjonen, samt forbedring av tariffer og risikoutvelgelse ved nysalg, noe som gjør at vi forventer en lavere combined ratio i årene som kommer.

Ly Forsikring bruker kjente parametere i bransjen for å tariffere sine produkter. Hvert enkelt produkt og produktgruppe analyseres i forhold til skadeprosenter, type skader og antall skader. Målingene følges opp i faste intervaller av administrasjonen og styret.

Det vurderes som viktig for soliditeten at selskapet har opparbeidet seg gode reassuranseavtaler med ledende og solide reassurandører. Reassuranseprogrammet er bygget etter en kvoteløsning med et XL-program for å redusere økonomiske konsekvenser ved store skader. Reassuransepartnere overvåkes kontinuerlig for eventuelle endringer i soliditet som kan påvirke Ly Forsikring sin virksomhet.

Ly Forsikring forholder seg til Finanstilsynets retningslinjer for kapitalkrav og rapportering. Solvensmarginen reduseres i 2023 som følge av selskapets resultat og økt kapitalkrav grunnet veksten i selskapet. Over tid skal solvensmarginkapitalen opprettholdes gjennom overskudd i driften.

For å sikre tilstrekkelig spesialkompetanse på alle områder i organisasjonen, har Ly Forsikring valgt å utkontraktere sentrale områder som internrevisjon og aktuarfunksjon.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Den finansielle risikoen er godt tilpasset selskapets økonomiske situasjon.

Egenkapital

Det ble gjennomført en emisjon i desember 2023 som tilførte selskapet 71,5 mill. kroner. Kapitalen kom både fra eksisterende og nye aksjonærer. Totalt økte egenkapitalen per 31.12.23 med 8,6 mill. kroner sammenlignet med 31.12.22, hovedsakelig som følge av emisjonen.

Resultatet på -63,1 mill. kroner er i sin helhet tilført udekket tap og vises dermed som «Annen opptjent egenkapital».

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm i 2023 er 102,6 mill. kroner, sammenlignet med 93,3 mill. kroner i 2022. 71,5 mill. kroner kommer fra emisjonen som ble gjennomført i desember 2023. Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift bidrar med 38,7 mill. kroner (98,0 mill. kroner i 2022), mens netto kontantstrøm fra investeringer bidrar med -7,8 mill. kroner (-56,4 mill. kroner).

Det er hovedsakelig betalte erstatninger og økte salgs- og administrasjonskostnader som fører til reduksjon i netto kontantstrøm fra forsikringsdrift.

Kapital- og solvenskrav

Kapitalkravet har økt fra 85,7 mill. kroner i 2022 til 111,3 mill. kroner i 2023. Økningen skyldes vekst i porteføljen, økte egenregningsandeler ved storskader og naturskader, samt større kumulerisiko.

Den ansvarlige kapitalen har økt fra 138,1 mill. kroner i 2022 til 169,7 mill. kroner i 2023, hovedsakelig som følge av emisjonen som ble gjennomført senhøsten 2023.

Solvensmarginen per 31.12.23 er 153 %, mot 161 % per 31.12.22. Styret anser solvenssituasjonen som tilfredsstillende, men solvenssituasjonen er volatil grunnet porteføljens størrelse og styret vil følge situasjonen tett gjennom 2024. Det forventes økt solvensmargin som følge av økt lønnsomhet i 2024 og årene som kommer.

Hendelser etter balansedagen

Ly Forsikring er ikke kjent med vesentlige hendelser etter balansedagen som får påvirkning på årsregnskapet for 2023.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Risikostyring

Ly Forsikring har hatt en sterk vekst siden oppstarten i 2013. Selskapets system for risikostyring og internkontroll, herunder policyer, rutiner og etterlevelse, vurderes kontinuerlig opp mot selskapets størrelse, kompleksitet og utvikling. Det har, i takt med virksomhetens utvikling og vekst, blitt valgt ulike modeller for organisering av de uavhengige kontrollfunksjonene. Roller og prosesser selskapet selv skal håndtere med egne ansatte og hva som skal utkontrakteres har løpende blitt vurdert opp mot virksomhetens omfang, risikoprofil og kostnadsnivåer.

Ly Forsikring har høsten 2023 igangsatt et større prosjekt med fokus på videreutvikling av Ly sitt totale virksomhetsstyringssystem, herunder en fullstendig gjennomgang av alle styrende dokumenter, rutiner og prosesser for internkontroll, samt en styrking av organisasjonen på områdene risikostyring, virksomhetsstyring og etterlevelse. Prosjektets målsetning er å videreutvikle og implementere et robust virksomhetsstyringssystem tilpasset selskapets størrelse, kompleksitet og ambisjoner om videre vekst.

Ly Forsikring skal gjennom risikostyring og internkontroll til enhver tid være i stand til å identifisere, vurdere, overvåke og håndtere risiko som kan hindre måloppnåelse. Det er derfor viktig med effektiv risikostyring og at denne inngår i den løpende oppfølgingen og styringen i selskapet.

Det er styret som har det overordnede ansvaret for at selskapet har et hensiktsmessig system for risikostyring og internkontroll. Dette gjøres gjennom utarbeidelse av risikopolicyer som gir rammene

for overordnet risikoappetitt og tilhørende handlingsrom. Styret har satt ned et risikoutvalg som er styrets arbeidsutvalg med hovedfokus på risikostyring.

Administrerende direktør har ansvaret for at styrets retningslinjer blir gjennomført og fulgt opp i selskapets interne prosesser. Risikostyrings-, compliance- og aktuarfunksjonene er definert som selskapets andrelinjeforsvar. Disse nøkkelfunksjonene har som ansvarsområde å overvåke, evaluere og rapportere på hvordan det overordnede risikobildet i selskapet ser ut.

Ly Forsikring har engasjert Advisense (tidligere Transcendent Group) som internrevisor. Internrevisoren er selskapets tredje linjeforsvar og har ansvar for å evaluere og vurdere om selskapets risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig og betryggende, herunder vurdere om første- og andrelinjeforsvaret følger de rammer og instruksjoner som er satt. Internrevisor rapporterer direkte til styret.

Finansiell risiko

Selskapets styre har fastsatt en strategi for selskapets kapitalforvaltning med utgangspunkt i å få best mulig egenkapitalavkastning gitt vedtatt risikovilje. Strategien setter begrensninger og rammer for aktivaklasser, renterisiko, kredittrisiko, ratingfordeling, valuta, etiske retningslinjer, belåning og rapportering. Per 31.12.23 er midlene plassert i rentepapirer og bankplasseringer. Renteporteføljen er i all hovedsak plassert i obligasjoner der motparten betraktes som «Investment grade».

Bokført verdi av investeringen i Næringsbanken ASA er i løpet av 2023 skrevet ned og er nå verdsatt til 4,9 mill. kroner. Gjenværende risiko knyttet til denne investeringen anses derfor som liten.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter. Ly Forsikring foretar risikovurderinger før inngåelse av nye kundeforhold. Disse risikovurderingene danner grunnlaget for hvilken avtale kunden får tilbud om, eller om kunden får tilbud i det hele tatt.

Skadeutbetalinger er en del av forsikringsvirksomheten og risikoen reduseres gjennom kjøp av reassuransavtaler.

Klimarisiko

Samfunnet står overfor et klima som er i endring som en følge av både historiske og fremtidige utslipp som er skadelige for klimaet. Uavhengig av utviklingen fremover, er det allerede økte fysiske konsekvenser av klimaendringer i Norge og globalt. Risikoene som oppstår enten som følge av at global gjennomsnittstemperatur øker, eller som følge av at myndighetene iverksetter tiltak for å bremse denne utviklingen, vil kunne påvirke Ly Forsikring. Vi skiller mellom fysisk risiko og overgangsrisiko.

Fysisk risiko er risikoen for fysisk skade som følge av klimaendringer. Økt nedbør, kraftigere stormer, større flommer, mer brann og tørke kan alle føre til flere og større skader som igjen fører til økte skadeutbetalinger for Ly Forsikring.

Overgangsrisiko er risiko som oppstår ved overgangen til et lavutslippssamfunn.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap i markedsverdier til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader, valutakurser, eiendomspriser og råvare- og energipriser. Kapitalforvaltningen i Ly Forsikring er strukturert gjennom kapitalforvaltningsstrategien som er vedtatt av styret og den daglige oppfølgingen er utkontraktert til forvalter med konsesjon for slik virksomhet.

Per 31.12.23 har Ly Forsikring investeringer i «Investment grade»-fond, samt investeringen i Næringsbanken ASA som nevnt tidligere.

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko defineres som risiko for tap som følge av at motparter i derivatposisjoner, inngåtte reassuranseavtaler og kunder ikke kan møte forpliktelsene sine. God rating og spread er viktig ved inngåelse av reassuranseavtaler og dette følges opp løpende. Ly Forsikring har ingen store eksponeringer mot kunder som er av forretningskritisk karakter på grunn av høy andel forskuddsbetaling.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også juridisk risiko, compliancerisiko og belønnings-/insentivrisiko. For å redusere risiko er det lagt vekt på utarbeidelse av policyer, instruksjoner og tilhørende rutinebeskrivelser slik at det er klare roller- og ansvarsområder og fullmaktstrukturer.

Strategisk- og forretningsmessig risiko, samt omdømmerisiko

Strategisk risiko er definert som risikoen for svekket lønnsomhet på grunn av endringer i konkurranse, rammebetingelser, eksterne faktorer o.l. Forretningsmessig risiko er risikoen for manglende samvariasjon mellom inntekter og kostnader over tid. Omdømmerisiko er risikoen for tap på grunn av svekket omdømme gjennom negativ omtale.

Strategien til Ly Forsikring er selective insurance, noe som betyr å gjøre en nøye risikovurdering av hver enkelt kunde før man inngår avtale og gjennom dette sørge for lave skadetall. Konkurransen i forsikringsmarkedet er hard og det er derfor viktig med gode styringsdokumenter og tilhørende rutiner slik at man reduserer strategisk- og forretningsmessig risiko der man kan.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser og/eller finansiære endringer i aktivaallokeringen uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på aktiva som realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering. Kunder betaler i all hovedsak forsikringene på forhånd, mens skadeutbetalinger skjer etter at skaden er registrert, noe som reduserer likviditetsrisikoen.

Likviditetssituasjonen per 31.12.23 anses å være god.

Ansatte og arbeidsmiljø

Ly Forsikring har hatt sterk vekst siden oppstarten i 2013, både i omsetning og antall ansatte. Selskapet har hatt fokus på riktig og hensiktsmessig bemanning sett opp mot virksomhetens størrelse og vekstambisjoner, og den langsiktige ambisjonen har alltid vært å flytte funksjoner fra utkontraktering til å håndtere de in-house etter hvert som virksomheten vokser og utvikler seg. I 2023 er organisasjonen styrket med tilsetning av prisaktuar, skadebehandlere innen eiendom, person og ansvar, samt medarbeidere innen økonomi og administrasjon. I tillegg er det besluttet å rendyrke funksjonsområdene virksomhets- og risikostyring med tilsetning av ytterligere 2 medarbeidere i 2024.

Styret mener arbeidsmiljøet i selskapet er tilfredsstillende. Det har kun vært mindre skader og ingen ulykker i 2023, og det er et tilfredsstillende nivå på sykefravær med 2,62 % ekskludert sykefravær som følge av sykt barn.

Arbeidsmiljøet i Ly Forsikring skal være åpent og inkluderende der alle ansatte blir respektert uavhengig av livsstil, livssyn og livssituasjon og det skal være plass for å være seg selv. Ly Forsikring jobber for god takhøyde i arbeidsmiljøet, der de ansatte føler seg hørt og hensyntatt og opplever en psykologisk trygghet og muligheter for faglig egenutvikling. Seksuell trakassering, mobbing, rasisme, diskriminering og annen nedsettende atferd tolereres ikke i Ly Forsikring og selskapet har en egen ombudsperson de ansatte skal kontakte dersom de opplever eller ser denne type atferd.

Likestilling og mangfold

Ly Forsikring er i 2023 10 år og har opplevd en kraftig vekst siden oppstart, både i størrelse på portefølje, antall ansatte og lokasjoner. Ved utgangen av 2023 har Ly Forsikring 77 ansatte, av disse 27 kvinner, fordelt på 8 regioner og 17 kontorlokaler. Styret i Ly Forsikring består av 4 menn og 3 kvinner. I tillegg er det 3 varamedlemmer til styret, 2 menn og 1 kvinne.

Det er viktig for selskapet at det er ansattes kompetanse, erfaring og bidrag til selskapet som setter føringer for lønns- og arbeidsvilkår, uavhengig av ansattes kjønn, alder, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet eller kjønnsuttrykk, eller en kombinasjon av disse. Videre er det viktig for Ly Forsikring å jobbe for mangfold i organisasjonen, samt å være en trygg og stabil arena for de ansatte i tråd med sosial bærekraft. Ly Forsikring jobber mot ufrivillig deltidsarbeid i tråd med arbeidsmiljøloven § 14 og ansatte blir i utgangspunktet tilbudt fulltidsstillinger. Ly Forsikring hadde 4 deltidsansatte i 2023 der alle selv ønsket redusert stilling og derfor ikke anses som ufrivillige deltidsstillinger. I tillegg hadde Ly Forsikring 3 midlertidige stillinger i 2023 fordelt på to sommervikarer og en trainee. Trainee-stillingen er et samarbeid med organisasjonen Trainee Innlandet som jobber for å fremme tilflytning og økt kompetanse til regionen. Stillingen faller derfor utenfor normale ansettelsesformer i selskapet, men ansatte i trainee-stillingen har krav på de samme godene som øvrige ansatte. Alle ansatte i Ly Forsikring skal ha like muligheter til utvikling, forfremmelse, tilrettelegging og mulighet for å kombinere arbeid og familieliv.

Ly Forsikring er medlem i Finans Norge som er finansnæringens hovedorganisasjon. Gjennom dette medlemskapet er vi omfattet av de til enhver tid gjeldende tariffavtaler som blant annet inneholder regler om kollektive lønns- og arbeidsvilkår for de ansatte. De ansatte står fritt til å melde seg inn i fagforeninger.

I likestillingsrapporten under er organisasjonen delt inn i tre stillingsnivåer for redegjørelse av lønnsfordeling per kjønn. Nivå 1 er ledere fordelt på regionledere og avdelingsledere, nivå 2 er ansatte med overordnede ansvarsområder som regnskapssjef, skadesjef, aktuarer og compliancefunksjonen. Nivå 3 er øvrige ansatte. Daglig leder for Ly Forsikring er holdt utenfor inndelingen i stillingsnivå da både ansvarsområder og lønnsbetingelser er uteliggere i datamaterialet og ville gitt et feilaktig bilde av kjønnslikestillingen til selskapet.

Tilstand for kjønnslikestilling	2023
Kjønnsfordeling i Ly pr 31.12.2023	
Kvinner	36 %
Menn	64 %
Andel kvinner fordelt på stillingsnivå	
Nivå 1	25 %
Nivå 2	67 %
Nivå 3	58 %
Andel kvinner i styret	43 %
Gjennomsnittslønn (samtlige ansatte)	
Kvinner	789 883
Menn	1 054 952
Kvinnerns lønn som andel av menns (etter stillingsnivå)	
Nivå 1	101 %
Nivå 2	80 %
Nivå 3	75 %
Uttak av foreldrepermisjon (samlet antall dagsverk)	
Kvinner	192
Menn	0
Sykefravær	
Kvinner	0,7 %
Menn	2,0 %
Fravær pga syke barn (samlet antall dagsverk)	
Kvinner	20
Menn	18
Andel deltid	
Kvinner	4 %
Menn	7 %
Ufrivillig deltid	0 %
Andel midlertidige ansatte	
Kvinner	4 %
Menn	4 %

I Ly blir ansatte i utgangspunktet ansatt i 100% stillinger. Unntakene er der ansatte ber om å redusere egen faste stillingsprosent, eksempelvis fordi de ønsker jobbe mindre de siste årene før de går av med pensjon. Basert på dette mener vi å kunne si med sikkerhet at ingen ansatte jobber i ufrivillig deltidstillinger.

I 2023 har vi hatt 3 midlertidige stillinger fordelt på to sommervikarer og en trainee.

Ytre miljø

Bedriften forurensrer ikke det ytre miljø.

Andre forhold

Selskapet har styreansvarsforsikring. Dette er en profesjonsansvarsforsikring som dekker styret og ledelsen.

Resultatdisponering

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2023 og økonomiske stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Årsresultatet for 2023 er kr. -63 129 352,- og er belastet udekket tap.

Samfunnsansvar og bærekraft

Ly Forsikring har tatt utgangspunkt i der selskapet kan skape størst gevinst for samfunnet, og har valgt å fokusere på mennesker, klimaeffektive løsninger, klimatilpasning og en ansvarlig forretningspraksis. Dette innebærer blant annet at vi arbeider for et godt arbeidsliv, reduserer klimaavtrykk gjennom skadeforebygging og kompetent skadeoppgjør, og at vi viser ansvarlighet med antihvitvasking, korrupsjonsbekjempelse og gjennom våre investeringer.

Godtgjørelse ledende ansatte

Spesifikasjon av godtgjørelse til ledende ansatte vises i note 11 i årsregnskapet. Retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte fremkommer i policy for godtgjørelse og vedtas av styret.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven ble vedtatt av Stortinget i juni 2021, og trådte i kraft 1.juli 2022. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold og sikre allmenheten tilgang til informasjon. Åpenhetsloven gjør at forbrukere kan be om informasjon om hvordan selskaper arbeider for å ivareta menneskerettigheter og arbeidsforhold i egen virksomhet, leverandørkjede og hos forretningspartnere.

Det vises til egen rapport som er publisert på www.lyforsikring.no.

Moelv, 30.04.2024

(dette dokumentet er signert elektronisk)

Jan Tore Meren
Styreleder

Tore Thorstensen

Monika Solberg

Linda Carstens-Svård

Lasse Lie-Breiland

Steinar Hagen

Kari Valla Lappen

Terje Aabakken
Administrerende direktør

Resultatregnskap

Ly Forsikring ASA

TEKNISK REGNSKAP (alle tall i '000)	Note	2023	2022
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	2	669 264	516 677
- Avgitte gjenforsikringspremier	2	-349 827	-309 532
<u>Sum premieinntekter for egen regning</u>		<u>319 437</u>	<u>207 145</u>
Andre forsikringsrelaterte inntekter		7 756	5 493
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	2	-546 623	-471 050
-Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	2	263 540	285 358
<u>Sum erstatningskostnader for egen regning</u>		<u>-283 083</u>	<u>-185 691</u>
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	3	-76 973	-61 013
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	3, 4, 6	-49 613	-40 646
-Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	2	50 026	56 504
<u>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</u>		<u>-76 560</u>	<u>-45 155</u>
Resultat av teknisk regnskap		-32 450	-18 208
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekt fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		11 134	5 263
Verdiendring investeringer		-51 232	-5 627
Realisert gevinst og tap på investeringer		9 935	-
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader ³		-3 799	-1 075
<u>Sum netto inntekter fra investeringer</u>		<u>-33 962</u>	<u>-1 439</u>
Andre kostnader		55	88
<u>Resultat av ikke-teknisk regnskap</u>		<u>-34 017</u>	<u>-1 527</u>
Resultat før skattekostnad		-66 467	-19 735
Skattekostnad på resultat	5	3 338	3 765
<u>Resultat</u>		<u>-63 129</u>	<u>-15 969</u>
ÅRSRESULTAT		-63 129	-15 969
Overføringer			
Overført til udekket tap		-63 129	-15 969
<u>Sum overføringer</u>		<u>-63 129</u>	<u>-15 969</u>

Balanse Ly Forsikring ASA

EIENDELER (alle tall i '000)	Note	2023	2022
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	6	863	319
<u>Sum immaterielle eiendeler</u>		<u>863</u>	<u>319</u>
Finansielle eindeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	7	4 933	84 487
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	7	168 390	115 009
<u>Sum investeringer</u>		<u>173 322</u>	<u>199 496</u>
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	8	145 937	144 006
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsansvar	8	214 714	208 206
<u>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</u>		<u>360 651</u>	<u>352 212</u>
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	9	238 499	200 238
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		7 973	8 953
Andre fordringer		22 469	7 172
<u>Sum fordringer</u>		<u>268 941</u>	<u>216 363</u>
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	6	2 044	1 097
Bankinnskudd	10	332 204	229 607
Eiendeler ved skatt	5	22 101	18 763
<u>Sum andre eiendeler</u>		<u>356 349</u>	<u>249 467</u>
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		9 971	11 532
<u>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</u>		<u>9 971</u>	<u>11 532</u>
Sum eiendeler		1 170 097	1 029 389

Balanse Ly Forsikring ASA

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER (alle tall i '000)	Note	2023	2022
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	1 743	1 445
Overkurs		203 393	131 982
<u>Sum innskutt egenkapital</u>		<u>205 136</u>	<u>133 426</u>
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadekapital		-	7 322
Avsetning garantiordningen		23 705	19 425
Udekket tap		-116 183	-56 095
<u>Sum opptjent egenkapital</u>		<u>-92 478</u>	<u>-29 349</u>
<u>Sum egenkapital</u>		<u>112 658</u>	<u>104 077</u>
Ansvarlig lånekapital			
Annen ansvarlig lånekapital	13	50 000	50 000
<u>Sum ansvarlig lånekapital</u>		<u>50 000</u>	<u>50 000</u>
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	8	299 740	255 337
Brutto erstatningsavsetning	8	461 793	384 220
<u>Sum brutto forsikringsforpliktelser</u>		<u>761 533</u>	<u>639 557</u>
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		162 435	164 253
Andre forpliktelser		54 857	53 309
<u>Sum forpliktelser</u>		<u>217 292</u>	<u>217 562</u>
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		28 614	18 193
<u>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</u>		<u>28 614</u>	<u>18 193</u>
Sum egenkapital og gjeld		1 170 097	1 029 389

Moelv, 30.04.2024
Styret i Ly Forsikring ASA

<u>Jan Tore Meren</u> Styreleder	<u>Linda Carstens-Svård</u> Styremedlem	<u>Monika Solberg</u> Styremedlem
<u>Tore Thorstensen</u> Styremedlem	<u>Steinar Hagen</u> Styremedlem	<u>Lasse Lie-Breiland</u> Styremedlem
<u>Kari Valla Lappen</u> Styremedlem	<u>Terje Aabakken</u> Administrerende direktør	

Direkte kontantstrøm Ly Forsikring ASA

(alle tall i '000)	2023	2022
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalt premier o.a.	668 846	569 133
Avregning reassuranse	-46 518	-60 351
Betalte erstatninger	-469 050	-324 853
Betalte salgskostnader	-73 864	-46 269
Betalte administrasjonskostnader	-38 192	-38 652
Investert i inventar, immaterielle eiendeler o.a	-2 491	-1 080
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	38 732	97 927
Likviditet fra investeringer		
Løpende avkastning investeringer	11 134	5 263
Endring inn- og utbetalinger investeringer	-18 978	-61 613
Netto kontantstrøm fra investeringer	-7 844	-56 351
Likviditet fra finansieringsaktivitet		
Innskutt egenkapital	71 710	1 710
Ansvarlig lånekapital	-	50 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	71 710	51 710
Netto kontantstrøm i perioden	102 597	93 287
Bankbeholdning ved periodens begynnelse	229 607	136 320
Bankbeholdning ved periodens slutt	332 204	229 607

Oppstilling over endringer i egenkapitalen

(alle tall i '000)	Aksjekapital	Overkurs	Garanti- ordningen	Naturskade- kapital	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2021	1 360	130 356	14 258	6 710	-34 348	118 336
Emisjon	85	1 626				1 710
Endring garantiordningen			5 167		-5 167	-
Endring naturskadekapital				5 774	-5 774	-
Reklassifisering administrasjonskostnader*				-5 163	5 163	-
Årets resultat					-15 969	-15 969
Egenkapital per 31.12.2022	1 445	131 982	19 425	7 322	-56 095	104 077
Emisjon	299	71 411				71 710
Endring garantiordningen			4 280		-4 280	-
Endring naturskadekapital				-7 322	7 322	-
Årets resultat					-63 129	-63 129
Egenkapital per 31.12.2023	1 743	203 393	23 705	-	-116 183	112 658

* Selskapet reklassifiserte i 2022 deler av Naturskedefondet til annen opptjent egenkapital med TNOK 5 163. Reklassifiseringen ble gjort for å rette opp feil for de siste årene hvor selskapet feilaktig ikke har krevd dekning for egne administrasjonskostnader knyttet til naturskadeordningen som selskapet mener er hjemlet i § 11 første ledd i Forskrift om instruks for Norsk Naturskadepool.

Regnskapsprinsipper

Selskapets regnskap er utarbeidet i overensstemmelse med Lov om Årsregnskap mv. av 17. juli 1998 nr. 56 (regnskapsloven), forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak av 18. desember 2015 nr. 1775, samt god regnskapskikk. På områder som ikke er særskilt regulert i årsregnskapsforskriften, anvendes regnskapsloven kapittel 4 og 5.

ESTIMATER

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 fortløpende vurdert. Vurderingene inkluderer forventninger om framtidige hendelser som man antar har betydning for selskapet.

PRINSIPPER FOR INNTEKTSFØRING

Premieinntekter

Forsikringspremie inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Forfalte bruttopremier omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før regnskapsårets avslutning. Per 31. desember foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år blir periodisert under "Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie".

Forsikringskontrakter

Inngåelse av alle typer forsikringskontrakter og kjøp av reassuransse er basert på at forsikringsrisiko prises etter prinsippet om brutto lønnsomhet, samt prinsippet høyest mulig egenandel for kunden og høyest mulig egenpremie for selskapet.

Servicetillegg

Inntekter fra servicetillegg er trukket ut av premieinntekter og er inkludert i posten andre forsikringsrelaterte inntekter.

Provisjoner

Mottatte provisjoner fra reassurandør innregnes i resultatregnskapet i takt med den tilhørende gjenforsikringsandelen av opptjent premie.

FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER I SKADEFORSIKRING

Avsetning for ikke opptjent premie

Forsikringspremien forfaller til betaling forskuddsvis, og en del av premien vil derfor gjelde perioden etter regnskapsårets slutt. Denne delen av premien avsettes som ikke opptjent premie.

Erstatningsavsetning

Avsetningen dekker skader som er oppstått og meldt ved utgangen av regnskapsåret. Avsetningen skal utgjøre et best mulig estimat på utbetalinger på disse skadene. I tillegg skal avsetningen dekke skader som er inntruffet, men ikke meldt til selskapet. For inntrufne, ikke meldte skader, avsettes det ved hjelp av statistiske metoder et beløp som skal dekke disse skadene. Erstatningsavsetningene inkluderer også avsetning for framtidige skadebehandlingskostnader.

Naturskadepoolen

Alle norske forsikringselskaper som tegner brannforsikring, er pålagt å delta i Norsk Naturskadepool. Driftsoverskuddet på denne ordningen settes av til et eget naturskadefond. Avsetningen kan bare benyttes til å dekke erstatninger etter naturskade. Avsetning til naturskadepoolen er ikke en del av forsikringsforpliktelsene og er klassifisert som egenkapital, hvor egne administrasjonskostnader knyttet til naturskadeordningen er trukket fra.

Avsetning til Garantiordningen for skadeforsikring

Det er opprettet en garantiordning for skadeforsikringselskapene. Denne avsetningen er en garanti for at forsikringstakernes krav blir oppfylt. Inntil fondet har oppnådd kravet om 1,5 % av summen av de tre siste års direkte brutto opptjent premie, er det avsatt 1 % av årets direkte opptjent premie. Avsetning til garantiordningen er ikke en del av forsikringsforpliktelsene og er klassifisert som egenkapital.

Gjenforsikringsandel

Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie viser reassurandørens andel av ikke opptjente premier. Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger er reassurandørens andel av brutto erstatningsavsetninger. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger er ført som eiendel i balansen.

VERDSETTELSE AV INVESTERINGER

Selskapets investeringer består av aksjer, obligasjoner og obligasjonsfond og er vurdert til markedsverdi. For selskapets unoterte investeringer gjøres en verdsettelse basert på tilgjengelig informasjon på balansetidspunktet.

IFRS 9 anvendes for første gang i 2023.

BALANSEFØRING OG AVSKRIVNING AV DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler balanseføres når det er sannsynlig at de framtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket, og når anskaffelseskost for eiendelen kan måles pålitelig.

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (25 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det antas sannsynlig å kunne nyttiggjøre seg denne.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 1 Risikostyring

RISIKOVURDERING

Styring av finansiell risiko

Selskapets styre har fastsatt en strategi for selskapets kapitalforvaltning med utgangspunkt i å få best mulig egenkapitalavkastning gitt vedtatt risikovilje. Strategien setter begrensninger og rammer for aktiva klasser, renterisiko, kreditt risiko, rating fordeling, valuta, etiske retningslinjer, belåning og rapportering. Derivatforretninger er kun tillatt for å redusere risiko.

Selskapets kapital er satt til aktiv forvaltning hos en forvalter, regulert i forvaltningsavtaler med spesifisert mandat innenfor rammene av kapitalforvaltningsstrategien. Forvalter leverer rapporter månedlig til selskapets ledelse. Rapporten viser sammensetningen av aktiva i forhold til strategien. I tillegg er det inkludert stresstester som viser påvirkningen av gitte fall i aksjekurs og endringer i rentenivå. Styret mottar rapport basert på tilsvarende rapport sendt av administrasjonen i selskapet.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsvariabler og/eller markedsbetingelser innenfor en spesifisert tidshorisont. Markedsrisiko er derfor risikoen for prisendringer i finansmarkedene som påvirker verdien på selskapets finansielle instrumenter. For renteporteføljen kan man måle sensitiviteten overfor renteendringer gjennom såkalt modifisert durasjon. I 2023 var denne i snitt 0,14, hvilket innebærer en forholdsvis lav renterisiko.

Plassering i rentepapirer etter ratingsklasse per 31.12.2023:

Ratingklasse (tall i '000)	Andel av portefølje	Kredittdurasjon
AAA	6,7 %	1,41
AA	11,4 %	1,83
A	34,6 %	2,76
BBB	23,5 %	2,04
Unrated	23,7 %	2,55
Sum	100,0 %	
Sum rentefond	164 890	2,35

Valutarisiko

Valutarisiko defineres som tap som følge av endringer i valutakurser. Finansporteføljen skal søke lavest mulig valutarisiko. Renteporteføljen gjennom rentefond er valutasikret.

Kreditt risiko

Kreditt risiko er sannsynligheten for at en utsteder av en obligasjon ikke vil være i stand til å betale tilbake lånene når obligasjonen forfaller. Selskapet er eksponert for kreditt risiko gjennom plasseringer i obligasjons- og pengemarkedsfond. Selskapet har en forvaltningsstrategi som definerer rammene for de enkelte utstedergruppene og kreditt risiko. Ved utgangen av 2023 var kreditt durasjonen i snitt 2,35, noe som er relativt kort.

Renteporteføljen er i all hovedsak plassert i obligasjoner der motparten betraktes som «Investment grade». Alle renteplasseringer er sikret til norske kroner.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som manglende evne til å møte betalinger ved forfall, eller at investeringer må realiseres på et lite gunstig tidspunkt som gir liten eller negativ avkastning. Selskapets finansportefølje er hovedsaklig investert i likvide papirer og fond med daglig likviditet. Finansporteføljens likviditetsrisiko vurderes derfor som lav.

Risikoprofil gjennom året

Selskapet hadde ved utgangen av 2023 en investeringsportefølje hos forvalter på 164,9 millioner kroner, hvorav 100 % var investert i rentebærende instrumenter. 2023 resulterte i en god avkastning for renteporteføljen, en trend vi mener vil fortsette i 2024.

Note 2 Premieinntekter og erstatningskostnader

(tall i '000)	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Brann og skade på eiendom	Yrkesskade	Ansvars- forsikring	Annen næring	Totalt
Forfalte premier							
Brutto forfalte premier	104 271	189 657	192 988	70 135	65 550	91 067	713 668
Gjenforsikringsandel	50 018	89 895	115 197	15 174	32 019	49 454	351 758
For egen regning	54 254	99 761	77 791	54 961	33 530	41 613	361 910
Opptjente premier							
Brutto opptjente premier	96 485	176 041	181 194	66 777	60 929	87 837	669 264
Gjenforsikringsandel	49 922	90 111	114 208	14 503	31 940	49 144	349 827
For egen regning	46 564	85 930	66 986	52 274	28 989	38 693	319 437
Inntrufne erstatninger							
Brutto erstatninger	65 477	176 852	130 853	61 610	49 685	62 146	546 623
Gjenforsikringsandel	32 291	91 497	75 107	13 713	20 712	30 220	263 540
For egen regning	33 186	85 355	55 746	47 897	28 973	31 926	283 083
Mottatte provisjoner fra gjenforsikring	6 301	10 323	17 335	3 036	6 446	6 584	50 026
Påløpne erstatninger, brutto							
Inntruffet i år	65 466	179 336	156 030	37 019	54 379	62 662	554 893
Inntruffet tidligere år	11	-2 485	-25 176	24 591	-4 694	-516	-8 270
Totalt regnskapsår	65 477	176 852	130 853	61 610	49 685	62 146	546 623
Naturskadepool							
Brutto avsetning for ikke opptjent premie							3 057
Brutto erstatningsavsetning							16 498

Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til ledende ansatte, styret og revisor

LØNNSKOSTNADER

(tall i '000)	2023	2022
Lønn	71 388	56 887
Arbeidsgiveravgift	15 091	11 323
Pensjonskostnader	2 964	2 256
Andre ytelser	1 807	1 456
Intern skadebehandling klassifisert som skadekostnad	-12 275	-5 696
Lønn klassifisert som administrasjonskostnad	-8 417	-8 681
Provisjoner til agenter	5 496	2 835
Reklamekostnader	920	633
Sum salgskostnader	76 973	61 013
Gjennomsnittlig antall årsverk	66,5	56,5

GODTGJØRELSE TIL STYRET

Rolle i selskapet per 31.12.2023	Navn	Beløp (tall i '000)
Styreleder	Jan Tore Meren	269
Styremedlem	Linda Carstens-Svård	188
Styremedlem	Monika Solberg	188
Styremedlem	Tore Thorstensen	150
Tidligere styremedlem	Tor Kolden	150
Varamedlem	Thorleif Lindvard Sørhol Nielsen	150
Styremedlem (ansattrepresentant)	Steinar Hagen	63
Varamedlem (ansattrepresentant)	Hege Eikeland	63
Varamedlem (ansattrepresentant)	Espen Kolden	6

Godtgjørelsene over gjelder styrehonorar og honorar for risikoutvalget som er utbetalt i 2023. Opptjent godtgjørelse for perioden etter generalforsamlingen i 2023 kommer til utbetaling i 2024.

LØNN OG ANDRE GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

(tall i '000)			Variabel lønn	Andre godtgjørelser	Sum	Pensjon
Navn	Tittel	Fast lønn				
Terje Aabakken	Adm. direktør	2 938	58	171	3 167	58
Anne Hvattum	CFO	1 434	28	13	1 475	62
Per Strand	Skade- og produkt direktør	1 469	30	22	1 520	57
Morten Dahlsbakken	Direktør Innlandet	1 696	35	129	1 860	58
Martin Larem	Direktør Megler	1 930	52	21	2 003	58
Alf Helge Kigen	Direktør Sør-Øst	1 514	30	78	1 621	56
Bjørn-Gunnar Jørgensen	Direktør Nord-Norge	1 282	24	19	1 324	55
Hans Jørgen Olsen	Direktør Midt-Norge	1 474	31	27	1 533	59
Hege Eikeland	Varamedlem/Direktør Rogaland	1 825	132	38	1 995	61
Victor Krogstad	Direktør Oslo	1 827	40	28	1 895	59
Frode Nilsen	Direktør Vestland	1 384	66	18	1 468	56
Sum		18 772	525	563	19 860	639

Oversikten over viser utbetalt lønn og andre godtgjørelser i 2023.

BONUS

Bonusordningen er bygd opp i henhold til gjeldende regelverk der 50 % skal benyttes til kjøp av aksjer i selskapet, og gjelder for enkelte av de ledende ansatte. Bonus for 2023 vil bli utbetalt i 2024 og er avsatt i regnskapet for 2023.

SLUTTVEDERLAG

Daglig leder har krav på lønn i 12 måneder ved en eventuell avskjedigelse.

REVISOR

(tall i '000)	2023	2022
Lovpålagt revisjon	731	743
Andre attestasjonstjenester	246	48
Direkte utlegg	22	10
Sum	999	801

Beløpene er inklusive merverdiavgift.

Note 4 Transaksjoner med nærstående parter

Ly Forsikring ASA leier lokaler på Moelv av Finanshuset Moelv AS. Dette selskapet eies med 10,5 % av daglig leder i Ly Forsikring ASA Terje Aabakken gjennom selskapene Aabakken Holding AS og Storgata 86 AS. Videre eier varamedlem Thorleif Sørhol Nielsen 44,3 % av Finanshuset Moelv AS gjennom selskapet Mustelidae AS. Årets leiekostnad er TNOK 977.

Diger AS er å betrakte som nærstående da administrerende direktør og styrets leder i Ly eier til sammen 45,8 % i selskapet. Diger AS har solgt kjøretøy på vegne av Ly for til sammen TNOK 342 i 2023.

Flere av selskapets ansatte, aksjonærer (også indirekte via eide selskaper) og tillitsmenn har forsikringsavtaler gjennom Ly Forsikring.

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skattefordel	-3 338	-3 765
Skattekostnad ordinært resultat	-3 338	-3 765

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-66 467	-19 735
Permanente forskjeller	51 839	6 149
Endring i midlertidige forskjeller	1 549	748
Skattepliktig inntekt	-13 080	-12 838

Beregning av effektiv skattesats:		
Resultat før skatt	-66 467	-19 735
Beregnet skatt av resultat før skatt	-16 617	-4 934
Skatteeffekt av permanente forskjeller	12 960	1 537
Skatteeffekt av aksjer og andre verdipapirer	319	-369
Anvendt underskudd	-	-
Sum	-3 338	-3 765
Effektiv skattesats	5,0 %	19,1 %

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	-215	-318	-103
Fordringer	-1 763	-800	963
Andre forskjeller	-427	261	689
Sum	-2 406	-857	1 549
Aksjer og andre verdipapirer	1 139	-139	-1 277
Akkumulert fremførbart underskudd	-90 320	-77 240	13 080
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	3 183	3 183	-
Grunnlag for utsatt skattefordel	-88 403	-75 052	13 351
Utsatt skattefordel (25 %)	-22 101	-18 763	3 338

Avsetning til garantiordning per 31.12.2017 på TNOK 3 183 inngår ikke i grunnlag utsatt skatt og vil først komme til beskatning ved avvikling av selskapet.

Den oppnådde lønnsomheten fire av de siste seks årene, samt den underliggende veksten i selskapets portefølje som forventes å medføre vesentlig inntjening de neste årene, er vurdert å gi tilstrekkelig grunnlag for utnyttelse av underskudd til fremføring

Note 6 Andre eiendeler

(tall i '000)	Anlegg og utstyr	Immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr. 01.01.2023	3 548	493
Tilgang	1 589	902
Anskaffelseskost 31.12.2023	5 137	1 394
Akkumulert avskrivninger pr. 01.01.2023	2 451	173
Årets ordinære avskrivninger	642	358
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.2023	3 093	531
Bokført verdi 31.12.2023	2 044	863
Økonomisk levetid	3-5 år	3-5 år

Note 7 Aksjer og andeler, obligasjoner og andre verdipapirer

	Beholdning	Kostpris (tall i '000)	Markedsverdi (tall i '000)	Virkelig verdi 31.12.2023 (tall i '000)	Virkelig verdi 31.12.2022 (tall i '000)
Aksjer:					
Næringsbanken ASA	1 640 921	26 999	-	4 923	57 432
Trainee Innlandet Sa	1	10	-	10	10
Aksjefond:					
Pareto Aksje Norge B	-	-	-	-	14 245
Pareto Global B	-	-	-	-	14 757
Fondsobligasjon:					
Næringsbanken ASA	3 500 000	3 500	-	3 500	3 500
Rentefond:					
Pareto Obligasjon C	104 909	105 323	106 108	106 108	89 552
Pareto Likviditet C	58 639	58 428	58 782	58 782	-
Pareto ESG Global Corporate Bond	-	-	-	-	8 099
Pareto Nordic Cross Credit H-I N	-	-	-	-	11 900
Pareto Likviditet A	-	-	-	-	1
Sum				173 322	199 496

Selskapets finansielle eiendeler ble verdsatt til virkelig verdi i samsvar med IAS 39 ved avslutningen av det foregående regnskapsåret. Ved overgangen fra IAS 39 til IFRS 9 ble disse eiendelene klassifisert og vurdert til virkelig verdi over resultatet, noe som resulterte i en sammenfallende balanseført verdi på overgangstidspunktet mellom de to standardene.

VERDIHIERARKIET FOR VERDIPAPIRER

(tall i '000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum 31.12.2023
Aksjer	-	-	4 933	4 933
Aksjefond	-	-	-	-
Fondsobligasjon	-	3 500	-	3 500
Rentefond	-	164 890	-	164 890
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	168 390	4 933	173 322

(tall i '000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum 31.12.2022
Aksjer	-	-	57 442	-
Aksjefond	-	27 045	-	27 045
Fondsobligasjon	-	3 500	-	3 500
Rentefond	-	111 509	-	111 509
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	142 054	57 442	142 054

Nivå 1: Kvoterte priser i aktive markeder

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata

Verdsettelse av investeringen i Næringsbanken ASA

Det ble gjennomført en emisjon i Næringsbanken i 4. kvartal 2023 med emisjonskurs pålydende NOK 3,0 per aksje. Dette er siste kjente store omsetning av denne aksjen og det er derfor denne kursen som ligger til grunn for verdsettelsen per 31.12.2023. I 2022 ble det ikke gjennomført en tilsvarende emisjon og aksjen ble da verdsatt til bokført egenkapital per aksje.

Note 8 Forsikringsforpliktelse

(tall i '000)	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrige	Brann og skade eiendom	Yrkesskade	Ansvars- forsikring	Annen næring	Totalt
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie							
Premieavsetning 01.01	38 445	70 462	68 089	29 630	25 684	23 026	255 337
Premieavsetning 31.12	46 230	84 077	80 055	32 989	30 129	26 260	299 740
Endring	7 786	13 615	11 966	3 358	4 445	3 234	44 403
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie							
Premieavsetning 01.01	23 247	42 314	47 684	5 926	15 411	9 424	144 006
Premieavsetning 31.12	23 343	42 098	48 674	6 598	15 490	9 734	145 937
Endring	96	-216	989	672	79	310	1 930
Brutto erstatninger							
Erstatningsavsetning 01.01	50 011	50 533	88 487	75 214	95 361	24 614	384 220
Erstatningsavsetning 31.12	58 186	78 827	95 765	110 348	84 028	34 638	461 793
Endring	8 175	28 294	7 278	35 134	-11 333	10 025	77 573
Gjenforsikringsandel							
Erstatningsavsetning 01.01	28 816	28 997	60 061	17 776	61 161	11 395	208 206
Erstatningsavsetning 31.12	30 588	43 005	60 032	23 913	43 387	13 788	214 714
Endring	1 772	14 008	-29	6 137	-17 774	2 394	6 509

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på balansetidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte skader, kalt RBNS-skader (Reported But Not Settled), og skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt, IBNR-skader (Incurred But Not Reported). Erstatningsavsetningen inneholder i tillegg en avsetning for oppgjørskostnader (ULAE - Unallocated Loss Adjustment Expense), for å dekke kostnadene ved å gjøre opp alle skadene som er inntruffet.

RBNS-avsetningen for meldte skader fastsettes individuelt for den enkelte skade av selskapets skadebehandlere. IBNR-avsetningen beregnes ved bruk av anerkjente statistiske metoder av selskapets aktuar. De primære metodene som anvendes er Chain-Ladder og Bornhutter-Ferguson som er metoder som tar i bruk selskapets historiske data. For enkelte produkter, hvor selskapet har for lite historisk erfaringsgrunnlag, kompletteres modellene med erfaringstall fra selskapets aktuar og fra det norske forsikringsmarkedet som helhet.

ULAE-avsetningen beregnes basert på selskapets kostnader ved å gjøre opp skadene. Erstatningsavsetningen er ikke diskontert i regnskapet, men blir diskontert i solvensbalansen med risikofri rentekurve fra EIOPA.

Note 9 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger

(tall i '000)	2023	2022
Fakturert, ikke betalt forfalt premie	133 061	113 385
Forfalt, ikke fakturert premie	84 671	63 735
Avsetning tap på fordringer	-2 000	-800
Andre fordringer i forbindelse med direkte forretninger	22 767	23 918
Sum	238 499	200 238

Note 10 Bankinnskudd

Bundne midler (tall i '000)	2023	2022
Skattetrekkkonto	3 541	3 135
Depositum leiekontrakter	355	352
Depositum leiekontrakt inkludert i andre fordringer	67	45
Sum	3 963	3 532

Note 11 Aksjekapital

AKSJEKAPITALEN I LY FORSIKRING ASA PER 31.12.2023 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført (tall i '000)
Ordinære aksjer	1 743 262	1	1 743
Sum	1 743 262	1	1 743

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet. Ly Forsikring ASA hadde 100 aksjonærer per 31.12.2023.

OVERSIKT OVER DE 20 STØRSTE AKSJONÆRENE PER 31.12.2023:

Navn	Org.nr.	Antall	Eierandel
ØMF Holding AS	989 041 398	163 060	9,35 %
Annual Classic AS	979 656 459	163 060	9,35 %
Constructio AS	912 592 677	156 441	8,97 %
Kador AS	995 945 266	125 129	7,18 %
Mustelidae AS	979 791 674	121 519	6,97 %
Meren Consulting AS	989 208 136	84 571	4,85 %
Aabakken Holding AS	996 774 724	76 314	4,38 %
Tor Kolden Holding AS	989 208 047	75 571	4,33 %
Snog AS	984 255 942	66 158	3,80 %
Torbjørn Seielstad Holding AS	989 028 235	65 033	3,73 %
Erling Tvette AS	989 212 915	62 962	3,61 %
AB Investment AS	989 348 612	51 370	2,95 %
KEWA Invest AS	910 728 840	50 000	2,87 %
Ånung Løype Holding AS	989 204 904	46 901	2,69 %
Arne Kolden Holding AS	989 241 001	40 991	2,35 %
Lars Medby Holding AS	989 183 893	40 004	2,29 %
Jan Henning Røisland		22 748	1,30 %
Stramrud Holding AS	989 189 174	22 293	1,28 %
Horten Hus Finans AS	918 725 342	19 021	1,09 %
Mal Eiendom AS	984 255 594	18 970	1,09 %
Sum 20 største aksjonærer		1 472 116	84,45 %
Øvrige aksjonærer (eierandel < 1 %)		271 146	15,55 %
Totalt		1 743 262	100,00 %

AKSJER OG OPSJONER EID AV LEDENDE ANSATTE OG STYRET:

Rolle	Navn	Antall
Varamedlem	Thorleif Sørhol Nielsen, Mustelidae AS	121 519
Adm. direktør	Terje Aabakken, Aabakken Holding AS og 50 % i Mal Eiendom AS	91 668
Styreleder	Jan Tore Meren, Meren Consulting AS og 50 % i Merkol Eiendom AS	90 430
Direktør Megler	Martin Larem	13 999
Direktør Sør-Øst	Alf Helge Kigen	6 101
Direktør Nord-Norge	Bjørn-Gunnar Jørgensen	3 794
CFO	Anne Hvattum, 50 % i Sulbu AS	3 509
Styremedlem	Linda Carstens-Svård, 50 % i Mimer AS	2 753
Styremedlem	Tore Thorstensen, 1,4 % i Annual Classic AS	2 283
Direktør Midt-Norge	Hans Jørgen Olsen	2 000
Direktør Innlandet	Morten Dahlsbakken	1 863
Direktør Oslo	Victor Krogstad	1 332
Varamedlem/Direktør Rogaland	Hege Eikeland	1 200
Varamedlem	Espen Kolden, Espen Kolden AS	1 002
Styremedlem	Steinar Hagen	772
Styremedlem	Monika Solberg	239
Direktør Vestland	Frode Nilsen	131
Skade- og produkt direktør	Per Strand	126

Note 12 Kapitalkrav
KAPITALDEKNING PER 31.12:

Solvensdekning (tall i '000)	Minstekapitalkrav		Utregnet kapitalkrav	
	2023	2022	2023	2022
Solvenskrav	50 071	41 211	111 268	85 736
Solvenskapital etter begrensingsregler	124 100	103 525	169 720	138 151
Dekningsprosent	248 %	251 %	153 %	161 %
Utregnet solvenskapital (tall i '000)			2023	2022
Markedsrisiko			19 903	36 361
Motpartsrisiko			27 869	18 911
Helseforsikringsrisiko			44 278	33 697
Skadeforsikringsrisiko			74 136	45 726
Sum av risikoene			166 186	134 695
Diversifiseringseffekter			-53 189	-45 941
Operasjonell risiko			22 271	15 983
Justering for utsatt skatt			-24 000	-19 000
Solvenskapitalkrav			111 268	85 736

Ansvarlig kapital beregnes som differansen mellom verdien av eiendeler og forpliktelser i Solvens II-balansen. Eiendeler og forpliktelser måles til virkelig verdi.

Tall i '000	Årsregnskap	Solvens II	Forskjell verdsettelse
Brutto premieavsetning	299 740	49 333	-250 408
Brutto erstatningsavsetning	461 793	428 041	-33 752
Brutto forsikringstekniske avsetninger	761 533	477 373	-284 160
Risikomargin	-	17 470	17 470
Netto forsikringstekniske avsetninger	761 533	494 844	-266 690

Per 31.12.2023 utgjør differansen mellom regnskapsverdien og Solvens II-verdien av de forsikringstekniske avsetningene 267 MNOK. De forsikringstekniske avsetningene verdsettes ulikt til regnskapsformål og Solvens II-formål. I regnskapet består forsikringstekniske avsetninger av uopptjent premie og erstatningsavsetningen. Uopptjent premie tilsvarer den delen av forfalte bruttopremier hvor forsikringskontraktens dekningsperiode enda ikke er avløpt. Erstatningsavsetningen tilsvarer forventede brutto erstatningskostnader for alle inntrufne skader som enda ikke er oppgjort på balansedagen. I Solvens II består de forsikringstekniske avsetningene av premieavsetningen, erstatningsavsetningen og risikomarginen. Premieavsetningen er et beste estimat for fremtidige kontantstrømmer knyttet til forsikringsforpliktelsene. Erstatningsavsetningene er et beste estimat av kontantstrømmene til de inntrufne skadene. Risikomargin representerer kapitalkostnaden et annet selskap vil ha om de overtar selskapets forsikringsforpliktelser.

Differansen mellom regnskapsverdien og Solvens II-verdien av de forsikringstekniske avsetningene stammer hovedsakelig fra premieavsetningen. I Solvens II består kundefordringene kun av forfalte ikke-betalte beløp. Resterende andel av kundefordringene reduserer premieavsetningen. Ettersom Ly Forsikring per 31.12.2023 hadde høye kundefordringer i regnskapet blir verdsettelsesforskjellen på de forsikringstekniske avsetningene store. Avslutningsvis diskonteres premieavsetningen i Solvens II. I tillegg til premieavsetningen bidrar diskonteringen av erstatningsavsetningen, samt risikomarginen til at total verdsettelsesforskjellen mellom regnskaps- og Solvens II-verdi per 31.12.2023 er 267 MNOK.

Solvenskapital per 31.12.2023	Total	Tier 1	Tier 2	Tier 3
Aksjekapital	1 743	1 743	-	-
Annen innskutt egenkapital	203 393	203 393	-	-
Avstemmingsreserver	-91 050	-91 050	-	-
Ansvarlig lån	50 000	-	50 000	-
Utsatt skattefordel	6 136	-	-	6 136
Annet	-	-	-	-
Total ansvarlig kapital	170 222	114 086	50 000	6 136
Total solvenskapital (SCR)	169 720	114 086	50 000	5 634
Total solvenskapital (MCR)	124 100	114 086	10 014	-

Solvenskapital per 31.12.2022	Total	Tier 1	Tier 2	Tier 3
Aksjekapital	1 445	1 445	-	-
Annen innskutt egenkapital	131 982	131 982	-	-
Avstemmingsreserver	-38 144	-38 144	-	-
Ansvarlig lån	50 000	-	50 000	-
Utsatt skattefordel	6 711	-	-	6 711
Annet	7 322	-	7 322	-
Total ansvarlig kapital	159 315	95 283	57 322	6 711
Total solvenskapital (SCR)	138 151	95 283	42 868	-
Total solvenskapital (MCR)	103 525	95 283	8 242	-

Forskjellen mellom utsatt skatt i regnskapsbalansen og i Solvens II-balansen skyldes:

- Utsatt skatt i regnskapsbalansen representerer midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig verdig og verdi for skattemessige formål.
- Utsatt skatt i Solvens II-balansen representerer ytterligere midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig verdi og verdi for Solvens II-formål (markedsverdi).

Per 31.12.2023 hadde Ly Forsikring midlertidige forskjeller mellom årsregnskapet og Solvens II knyttet til reassuransfordringer, kundefordringer, forsikringstekniske avsetninger og forpliktelser mot reassurandør og andre forpliktelser. Det beregnes ikke utsatt skatt på avsetning til Garantiordningen. I Solvens II har Ly Forsikring større midlertidige forskjeller på forpliktelsessiden enn på eiendelssiden, men netto utgjør endringen fra regnskapverdi til solvensverdi en utsatt skattefordel under Solvens II.

SPESIFIKASJON AV MINSTEKAPITALKRAVET

Minstekapitalkrav (MCR):	2023	2022
Lineær MCR	56 825	42 675
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	50 071	38 581
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	27 817	21 434
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	47 494	41 211
Minstekapitalkrav (MCR)	50 071	41 211

Note 13 Ansvarlig lån

ISIN-nummer (tall i '000)	Valuta	Rente	Rentebetingelse	Opptak	Forfall	31.12.2023	31.12.2022
NO0012637315	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,25 %	30.08.2022	30.08.2032	50 000	50 000
Sum ansvarlig lån						50 000	50 000

Årets rentekostnad er TNOK 3 741.

Note 14 Hendelser etter balansedagen

Ly Forsikring er ikke kjent med vesentlige hendelser etter balansedagen som vil påvirke årsregnskapet for 2023.

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Ly Forsikring ASA

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Ly Forsikring ASA.

<p>Årsregnskapet som består av:</p> <ul style="list-style-type: none">• Balanse per 31. desember 2023• Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2023• Oppstilling over endringer i egenkapital• Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2023• Noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.	<p>Etter vår mening:</p> <ul style="list-style-type: none">• Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og• Gir årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med aktuelle forskrifter om årsregnskap for forsikringselskaper i Norge.
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Ly Forsikring ASAs revisor sammenhengende i 1 år fra valget på generalforsamlingen den 13. juni 2023 for regnskapsåret 2023.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
<p>Erstatningsavsetninger</p> <p>Erstatningsavsetninger er et estimat for fremtidige erstatningskrav for hendelser som er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort på rapporteringstidspunktet. Posten består av avsetninger for skader som er inntruffet og meldt til selskapet (RBNS), skader som er inntruffet, men ikke rapportert (IBNR), og et estimat for indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE).</p> <p>Det knytter seg betydelig usikkerhet til fastsettelsen av erstatningsavsetninger som følge av følgende faktorer</p> <ul style="list-style-type: none"> • balanseført beløp er vesentlig • bruk av aktuarielle modeller og estimater knyttet til beregning av erstatningsavsetningene • fastsettelse av forutsetninger krever at ledelsen utøver skjønn • estimeringsusikkerhet som skyldes bruk av historiske erfaringstall til å predikere fremtidige utbetalinger. <p>Vi har derfor vurdert dette som et sentralt forhold ved revisjonen. Erstatningsavsetningen er omtalt i note 2 og 8 i årsregnskapet.</p>	<p>Vi har vurdert selskapets prosesser og modeller for beregning av erstatningsavsetninger. Vår revisjon av anvendte aktuarielle metoder, modeller og forutsetninger har revisjonsteamet, som også inkluderer aktuarer, har bestått av blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • vurdert og testet at de benyttede metodene, modellene, forutsetningene og data er hensiktsmessige innenfor rammen av det gjeldende rammeverket for finansiell rapportering • sammenlignet metoder, modeller, estimater og forutsetninger benyttet av selskapet mot bransjestandarder og regulatoriske krav • foretatt egne etterberegninger av et utvalg av forsikringsprodukter og sammenlignet våre beregninger mot ledelsens estimater <p>vurdert relevansen og påliteligheten til informasjonen/dataene som inngår i de aktuarielle metodene/modellene og testet et utvalg mot understøttende dokumentasjon og informasjon i forsikringssystemet.</p> <p>Vi har videre gjennomført stikkprøvebasert testing av RBNS-avsetninger pr. 31.12.2023. Vi har også vurdert om noteopplysningene om erstatningsavsetninger er i henhold til forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak.</p>
<p>Innregning og utnyttelse av utsatt skattefordel</p> <p>Per 31.12.2023 har selskapet innregnet en utsatt skattefordel på 22.1 millioner. I note 5 har selskapet beskrevet at utsatt skattefordel er innregnet for uutnyttet fremførbart underskudd ettersom det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig inntekt vil være tilgjengelig for å utnytte det uutnyttede underskuddet.</p>	<p>Vår revisjon har inkludert, men ikke vært begrenset til:</p> <ul style="list-style-type: none"> • vurdering av selskapets prosesser knyttet til beregning og verdsettelse av utsatt skatt • vurdering av selskapets prognoser for fremtidig skattepliktig overskudd og vurdering og kontroll av forutsetningene som er lagt til grunn

<p>Vi har vurdert utsatt skattefordel som et sentralt forhold ved vår revisjon på bakgrunn av at balanseført beløp er vesentlig og at det knytter seg betydelig usikkerhet til ledelsens forutsetninger i vurderingen av hvorvidt selskapet vil være i stand til å utnytte eiendelen.</p>	<ul style="list-style-type: none">• vurdering av selskapets analyse av evne til å utnytte det uutnyttede utsatte skattefordelen og sannsynligheten for realisering. <p>Vi har også vurdert tilstrekkeligheten av noteopplysningene knyttet til utsatt skattefordel, inkludert beskrivelsene av de underliggende forutsetningene som ledelsen har gjort.</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Annen informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og annen informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i annen informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Konklusjon om årsberetningen

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med aktuelle forskrifter om årsregnskap for forsikringsselskaper i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av



sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

Alexander Hjelmtvedt
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Hjelmtvedt, Alexander Unnli

Statsautorisert revisor

På vegne av: BDO

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1342370

IP: 77.18.xxx.xxx

2024-04-30 15:03:11 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>