

Årsregnskap

2015

Ly Forsikring AS

Org.nr.: 996547639

Utarbeidet av:

SpareBank 
REGNSKAPSHUSET

Sparebank1 Regnskapshuset Østlandet AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Storgata 107
2390 MOELV
Org.nr.: 967661643

Resultatregnskap

	Note	2015	2014
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte bruttopremier	9	70 753 582	15 599 377
1.2 - Avgitte gjenforsikringspremier	9	-44 644 567	-11 843 536
1.3 Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	9	-27 347 229	-5 866 417
1.4 - Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	9	12 555 667	4 123 237
Sum premieinntekter		11 317 453	2 012 661
2. Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap (post 12) 6		369 702	140 717
3. Andre forsikringsrelaterte inntekter		667 880	112 561
4. Erstatningskostnader i skadeforsikring			
4.1 Betalte erstatninger			
4.1.1 Brutto	7,9	-22 692 827	-3 095 660
4.1.2 - Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	7,9	17 850 676	2 166 962
4.2 Endring i erstatningsavsetninger			
4.2.1 Brutto	9	-9 962 406	-20 405 575
4.2.2 - Endring av gjenforsikringsandel av erstatningsavsetninger	9	5 958 354	17 208 406
Sum erstatningskostnader for egen regning		-8 846 203	-4 125 867
6. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
6.1 Salgskostnader	1,9	-22 362 665	8 299 968
6.3 Fors.rel. adm.kostn. inkl. prov. for mottatt gjenforsikr.	1,9	-10 075 207	-9 797 200
6.4 - Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikr./gevinstandeler	9	5 410 668	1 664 173
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-27 027 204	16 432 995
Sum teknisk regnskap		-23 518 371	-18 292 923
9. Endring i andre tekniske og i sikkerhetsavsetning mv. i skadeforsikring			
9.2 Endring i sikkerhetsavsetning		-4 889 393	-11 301
Sum endringer i sikkerhetsavsetninger mv.		-4 889 393	-11 301
Sum teknisk regnskap for skadeforsikring		-28 407 764	-18 304 224
IKKE-TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
11. Netto inntekter fra investeringer			
11.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1 318 305	2 004 881
14.4 Verdiendringer på investeringer		863 254	-311 976
11.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		-1 634 081	158 724
11.6 Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-102 783	21 379
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		444 696	2 136 753
12. Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap (post 2) 6		-369 702	-140 717
14. Andre kostnader		-40 770	-13 177
Sum ikke-teknisk regnskap for skadeforsikring		34 224	1 982 860
16. Resultat før skattekostnader		-28 373 540	-16 321 365
17. Skattekostnader	3	0	0
18. Resultat før andre resultatkomponenter		-28 373 540	-16 321 365
20. TOTALRESULTAT		-28 373 540	-16 321 365

Balanse pr. 31.12.2015

	Note	31.12.2015	31.12.2014
EIENDELER			
1 Immaterielle eiendeler			
1.2 Andre immaterielle eiendeler	2	1 874 196	2 319 375
Sum immaterielle eiendeler		1 874 196	2 319 375
2. Investeringer			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	10	11 034 765	14 601 979
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	10	37 945 318	41 113 016
Sum investeringer		48 980 083	55 714 995
3. Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring			
3.1 Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	9	17 598 034	5 042 367
3.2 Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	9	23 235 766	17 316 490
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		40 833 800	22 358 857
4. Fordringer			
4.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger			
4.1.1 Forsikringstakere	11	24 138 339	2 196 383
4.3 Andre fordringer		127 245	112 561
Sum fordringer		24 265 584	2 308 944
5. Andre eiendeler			
5.1 Anlegg og utstyr	2	1 385 541	742 701
5.2 Kasse, bank	4	9 209 220	12 429 293
Sum andre eiendeler		10 594 761	13 171 994
6. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
6.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2	326 739	363 185
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		326 739	363 185
SUM EIENDELER		126 875 163	96 237 350

Balanse pr. 31.12.2015

	Note	31.12.2015	31.12.2014
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
7. Innskutt egenkapital			
7.1 Selskapskapital			
7.2.1 Aksjekapital	5	-787 030	-787 030
7.2 Overkurs		-80 918 689	-80 918 689
Sum innskutt egenkapital		-81 705 719	-81 705 719
8. Opptjent egenkapital			
8.1 Fond mv.			
8.1.3 Avsetning til naturskadefondet		0	-81 908
8.1.4 Avsetning til garantiordningen		-530 403	-97 330
8.2 Udekket tap		53 043 112	24 318 406
Sum opptjent egenkapital		52 512 709	24 139 168
10. Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring			
10.1 Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	9	-34 511 113	-7 163 870
10.2 Brutto erstatningsavsetning	9	-30 528 349	-20 565 943
10.4 Sikkerhetsavsetning mv.			
10.4.2 Sikkerhetsavsetning	9	-6 889 393	-2 000 000
Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring		-71 928 855	-29 729 813
13. Forpliktelser			
13.2 Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		-21 085 754	-6 200 676
13.5 Andre forpliktelser		0	-303 847
Sum forpliktelser		-21 085 754	-6 504 523
14. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
14.2 Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		-4 667 544	-2 436 463
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		-4 667 544	-2 436 463
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		-126 875 163	-96 237 350

Moelv, 30.03.2016


 Jan Tore Meren
 Styreleder


 Thore Thorstensen
 Styremedlem


 Geir Jostein Horten
 Styremedlem


 Tor Kolden
 Styremedlem


 Geir Belsvik
 Styremedlem


 Kristian Holm
 Styremedlem


 Thorleif Sørhol Nielsen
 Styremedlem


 Torje Aabakken
 Daglig leder

Noter 2015

Regnskapsprinsipper:

Selskapets regnskap er utarbeidet i overensstemmelse med Lov om Årsregnskap mv. av 17. juli 1998 nr. 56 (regnskapsloven), forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringsselskaper av 16. desember 1998 nr. 1241 med endringer i forskrift av 30. mars 2007 nr. 389, forskrift av 4. april 2008, forskrift av 30. januar 2009 og forskrift av 20. desember 2011, samt god regnskapsskikk.

Presiseringer av regnskapsprinsipper:

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. Pr. 31. desember foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år blir periodisert under "Endringer i brutto avsetning for ikke opptjent premie"

Forsikringskontrakter

Inngåelse av alle typer forsikringskontrakter og kjøp av reassuranse 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.

Kontantstrømoppstilling

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

Verdsettelse av investeringer

Selskapets investeringer består av aksjer og obligasjonsfond og er vurdert til markedsverdi.

Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring

Finanstilsynet har utarbeidet minimumskrav for premieavsetning, erstatningsavsetning og sikkerhetsavsetning.

Gjenforsikringsandelen av de forsikringstekniske avsetninger er ført som en eiendel i balansen.

Avsetning til Naturskadepoolen og avsetning til Garantiordningen for skadeforsikring er ikke en del av forsikringsforpliktelsene, og er klassifisert som egenkapital.

Avsetning for ikke opptjent premie

Forsikringspremien forfaller til betaling forskuddsvis, og en del av premien vil derfor gjelde

Noter 2015

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 ved hjelp av statistiske metoder et beløp som skal dekke disse skadene. Erstatningsavsetningene inkluderer også avsetning for framtidige skadebehandlingskostnader.

Sikkerhetsavsetning

Denne avsetning er lovbestemt og skal dekke fluktuasjoner i selskapets erstatningsansvar for egen regning.

Naturskadepoolen

Alle norske forsikringsselskaper 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 Garantiordningen for skadeforsikring

Det er opprettet en garantiordning for skadeselskapene. 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.

Gjenforsikringsandel

Gjenforsikringsandel av ikke opptjent premie for erstatningsavsetning er ført som eiendeler, og viser reassurandørenes andel av forsikringsrelaterte inntekter for erstatningskostnader.

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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det antas sannsynlig å kunne nyttiggjøre seg denne.

Noter 2015

Note 1 - Lønnskostnader

Selskapet har hatt 22 årsverk i regnskapsåret.

	I år	I fjor
Lønn	18 538 978	9 437 274
Arbeidsgiveravgift	3 089 712	1 255 842
Pensjonskostnader	427 778	218 018
Andre lønnsrelaterte ytelser	230 417	515 404
Totalt	22 286 886	11 208 520

Totale lønnskostnader inkluderer utbetaling til styre og kontrollkomite med kr 500 000.

Reklame- og representasjonskostnader, kr 575 779, er ikke inkludert i totale lønnskostnader, men i salgskostnader.

Lønn og styregodtgjørelse mv til ledende personer og revisor

Daglig leder	1 503 292
Pensjonskostnader daglig leder	30 696
Andre godtgjørelser daglig leder	4 392
Styremedlemmer	450 000
Kontrollkomite	80 000

Godtgjørelse til styremedlemmene fordeler seg slik:

Styrets leder, Jan Tore Meren	120 000
Styrets nestleder, Tore Thorstensen	60 000
Styremedlem, Tor Kolden	60 000
Styremedlem, Geir Jostein Horten	60 000
Styremedlem, Kristian Holth	60 000
Styremedlem, Thorleif Sørhol Nielsen	60 000
Ansattrepresentant i styret, Geir Belsvik	30 000

Godtgjørelse til kontrollkomiteen fordeler seg slik:

Komiteens leder, Harald Thoresen	40 000
Komiteemedlem, Kai Korsen	20 000
Komiteemedlem, Ola Jordhøy	20 000

Revisjonshonorar, som består av:

Revisjon	319 250
Andre tjenester	32 500
Samlet honorar til revisor	351 750

Honorar til revisor er inkludert MVA.

Daglig leder har i sin ansettelseskontrakt at det skal etableres en incentivordning. Han har krav på lønn i 12 måneder ved en eventuell avskjedigelse.

Selskapet har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte, med 3 % innskudd.

Noter 2015

Kostnadene løper fra ansettelsesdato for de ansatte.

Note 2 - Immaterielle eiendeler og andre eiendeler

	Andre immaterielle eiendeler	Anlegg og utstyr	Sum
Anskaffelseskost pr. 1/1	3 412 500	976 023	4 388 523
+ Tilgang	249 812	1 018 140	1 267 952
- Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	3 662 312	1 994 163	5 656 475
Akk. av/nedskr. pr 1/1	1 093 125	233 322	1 326 447
+ Ordinære avskrivninger	694 991	375 301	1 070 291
+ Avskr. på oppskrivning	0	0	0
- Tilbakeført avskrivning	0	0	0
+ Ekstraord nedskrivninger	0	0	0
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	1 788 116	608 623	2 396 738
Balanseført verdi pr 31/12	1 874 196	1 385 541	3 259 737
Prosentats for ord.avskr	20-20	10-33	
Avskrivningsmetode	lineær	lineær	

Note 3 - Skattekostnad

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	-28 373 540
+ Permanente og andre forskjeller	-1 324 186
+ Endring i midlertidige forskjeller	-1 525 389
= Inntekt	-31 223 115

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
+/- Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	0
= Ordinær skattekostnad	0
Skattesats i inntektsåret	27

Betalbar skatt i balansen består av

Sum betalbar skatt	0
= Betalbar skatt i balansen	0

Noter 2015

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2015	2014
+ Driftsmidler inkl. goodwill	242 133	101 670
+ Andre forskjeller	2 710 132	1 325 206
+ Aksjer og andre verdipapirer	-906 867	-1 056 861
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	58 696 887	27 473 772
= Grunnlag utsatt skatt	-56 651 489	-27 103 757
Utsatt skatt	0	0
Negativt grunnlag utsatt skatt	56 651 489	27 660 416
= Grunnlag utsatt skattefordel	56 651 489	27 660 416
Forskjeller som ikke inngår i grunnlaget for utsatt skatt	2 710 132	1 325 206
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	59 361 621	28 428 963
Ikke bokført utsatt skattefordel	14 840 405	7 675 820
Skatteprosent	25 %	27 %

Utsatt skattefordel er ikke balanseført da selskapet er i en driftssituasjon med planlagte driftsunderskudd og hvor utnyttelsen av utsatt skattefordel derfor ikke er sannsynliggjort i tilstrekkelig grad.

Note 4 - Bankinnskudd

Skattetrekkinnskudd utgjør pr 31.12. i år kr 1 142 267 og utgjorde pr 31.12. i fjor kr 620 540. Depositumkonto leiekontrakt utgjør pr. 31.12. i år kr 290.187 og utgjorde pr. 31.12 i fjor kr -0-.

Note 5 - Aksjekapital

Selskapet har 787 030 aksjer pålydende kr 1 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 787 030.

Selskapet har 42 aksjonærer. De 20 største aksjonærene som eier mer enn 1 % av aksjene er:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel
ØMF Holding AS	989 041 398	62 962	8,00 %
Torbjørn Seielstad Holding AS	989 028 235	62 962	8,00 %
Erling Tvette AS	989 212 915	62 962	8,00 %
Constructio AS	912 592 677	62 962	8,00 %
Annual Classics AS	979 656 459	62 962	8,00 %
Kador AS	995 945 266	56 944	7,24 %
Storgata 86 AS	989 274 384	42 500	5,40 %
Aabakken Holding AS	996 774 724	41 270	5,24 %
Mustelidae AS	979 791 674	39 352	5,00 %

Noter 2015

Tor Kolden Holding AS	989 208 047	33 300	4,23 %
Meren Consulting AS	989 208 136	33 300	4,23 %
AB Investment AS	989 348 612	23 610	3,00 %
Arne Kolden Holding AS	989 241 001	20 139	2,56 %
Snog AS	984 255 942	15 741	2,00 %
Horten Hus Finans AS	918 725 342	15 741	2,00 %
Jan Henning Røisland		12 986	1,65 %
Stramrud Holding AS	989 189 174	12 593	1,60 %
Ånung Løype Holding AS	989 204 904	11 019	1,40 %
Linda Røisland		8 657	1,10 %
Kjell Killi		8 657	1,10 %

Av selskapets tillitsmenn eier følgende aksjer:

Styreleder Jan Tore Meren, Meren Consulting AS	33 300
Styremedlem Thore Thorstensen, 1 % i Annual Classics AS	630
Styremedlem Geir J. Horten, Kador AS, 21,4 % Horten Hus Finans AS	60 309
Styremedlem Tor Kolden, Tor Kolden Holding AS	33 300
Styremedlem Kristian Holth, 27,58 % i Constructio AS	17 365
Styremedlem Thorleif Sørhol Nielsen, Mustelidae AS	39 352
Dagl. leder Terje Aabakken, Aabakken Holding 100 % og 10 % i Storgt 86	45 520

I henhold til avtaler mellom aksjonærene har de opprinnelige 6 aksjonærene, Meren Consulting AS, Tor Kolden Holding AS, Aabakken Holding AS, AB Investment AS, Kador AS og Arne Kolden Holding AS, rett til å tegne til sammen 78 703 aksjer i selskapet til pålydende kr. 1 pr aksje når selskapet har oppnådd et akkumulert positivt resultat før skatt.

Note 6 - Allokert investeringsavkastning

Allokert investeringsavkastning er beregnet med utgangspunkt i sum forsikringstekniske avsetninger, vektet ut fra summen på fastsatte tidspunkt i regnskapsåret. Disse beregningsgrunnlagene er deretter multiplisert med en rente på 0,76 % for 2015. Regneregler og den beregningsmessige renten er fastsatt av Finanstilsynet.

Note 7 - Skadeutbetalinger og skadebehandlingskostnader

Selskapets skadeutbetalinger i 2015 utgjør kr 4 842 151. Kostnader herav til skadebehandling utgjør kr 455 109.

Noter 2015

Note 8 - Kapitaldekning og solvenskrav

2015**Kapitaldekning**

	Risikovekt	Bokført	Risikovektet
Kassebeholdning	0 %	571	0
Bankinnskudd	20 %	9 208 649	1 841 730
Andre fordringer	0 %	24 592 323	0
Gjenforsikringsandel	0 %	40 833 800	0
Maskiner og inventar	100 %	1 385 541	1 385 541
Verdipapirer	100 %	48 980 083	48 980 083
Immaterielle eiendeler	0 %	1 874 196	0
Sum eiendeler		126 875 163	52 207 354

Minstekrav reassuranseavsetning
Immaterielle eiendeler

2 179 729
1 874 196

Innskutt egenkapital
Annen egenkapital
Immaterielle eiendeler
Minstekrav reassuranseavsetning

81 705 719
-53 043 112
-1 874 196
-2 179 729

Netto ansvarlig kapital

24 608 682

Kapitaldekningsprosent

47,14

Solvensdekning

Faktisk solvensmarginkrav (1000 NOK)

34 754

Solvensmarginkapital etter begrensingsregler (1000 NOK)

27 708

Dekningsprosent

79,73

Noter 2015

Note 8 - Kapitaldekning og solvenskrav

2014

Kapitaldekning	Risikovekt	Bokført	Risikovektet
Kassebeholdning	0 %	7 999	0
Bankinnskudd	20 %	12 421 294	2 484 259
Andre fordringer	0 %	2 672 129	0
Gjenforsikringsandel	0 %	22 358 857	0
Maskiner og inventar	100 %	742 701	742 701
Verdipapirer	100 %	55 714 995	55 714 995
Immaterielle eiendeler	0 %	2 319 375	0
Sum eiendeler		96 237 350	58 941 955
Minstekrav reassuranseavsetning		1 145 968	
Immaterielle eiendeler		2 319 375	
Innskutt egenkapital		81 705 719	
Annen egenkapital		-24 139 168	
Immaterielle eiendeler		-2 319 375	
Urealisert verdiendring verdipapirer		-302 193	
Minstekrav reassuranseavsetning		-1 145 968	
Netto ansvarlig kapital		53 799 015	
Kapitaldekningsprosent		91,27	
Solvensdekning			
Faktisk solvensmarginkrav (1000 NOK)		31 413	
Solvensmarginkapital etter begrensingsregler (1000 NOK)		50 843	
Dekningsprosent		161,85	

Noter 2015

Note 9 - Spesifikasjoner av premier og erstatninger

	Motorvogn privat	Motorvogn næring	Kombinert næring	Yrskeskade	Annet næring	Totalt
Premieinntekter						
Forfalte bruttopremier	11 749 343	19 817 096	16 268 218	9 456 047	13 462 878	70 753 582
Premieavsetning 01.01	1 026 355	986 107	1 584 980	1 838 181	1 728 247	7 163 870
Premieavsetning 31.12	5 828 129	9 120 228	8 393 230	4 930 745	6 238 767	34 511 099
Opptjent premie	6 947 569	11 682 975	9 459 968	6 363 483	8 952 358	43 406 353
Avgitt gjenforsikringspremie						
Forfalt gjenforsikringspremie	7 524 388	12 721 922	11 451 744	5 814 614	7 131 899	44 644 567
Premieavsetning 01.01	718 449	690 275	1 109 486	1 286 727	1 237 425	5 042 367
Premieavsetning 31.12	2 914 065	4 560 114	4 895 158	2 465 373	2 763 324	17 598 034
Påløpt gjenforsikringspremie	5 328 772	8 852 083	7 666 072	4 635 968	5 606 000	32 088 900
Opptjent premie f.e.r.	1 618 797	2 830 892	1 793 896	1 727 515	3 346 353	11 317 453
Brutto erstatninger						
Betalte erstatninger	5 523 495	5 537 774	10 940 942	85 887	604 729	22 692 827
Erstatningsavsetning 01.01	1 605 853	333 558	17 807 586	59 185	759 761	20 565 943
Erstatningsavsetning 31.12	2 291 967	6 203 212	11 350 199	5 071 297	5 611 674	30 528 349
Brutto erstatninger	6 209 609	11 407 428	4 483 555	5 097 999	5 456 642	32 655 233
Brutto erstatningsansvar (IBNS)	1 379 020	3 138 960	3 129 237	5 003 629	3 555 173	16 206 019
Sum endring i erstatningsavsetning brutto						
	686 114	5 869 654	-6 457 387	5 012 112	4 851 913	9 962 406
Driftskostnader						
Salgskostnader	3 713 545	6 263 472	5 141 799	2 988 717	4 255 132	22 362 665
Mottatte provisjoner	-917 737	-1 547 907	-1 337 708	-1 045 683	-561 632	-5 410 668
Administrasjonskostnader	1 673 089	2 821 926	2 316 571	1 346 527	1 917 094	10 075 207
Brutto driftskostnader	4 468 897	7 537 491	6 120 662	3 289 561	5 610 594	27 027 204
Påløpne erstatninger, brutto						
Inntruffet i år	6 136 254	11 310 342	5 078 663	5 118 957	5 719 636	33 363 852
Inntruffet tidligere år	73 355	97 086	-595 108	-20 958	-262 994	-708 619
Totalt regnskapsår	6 209 609	11 407 428	4 483 555	5 097 999	5 456 642	32 655 233
Utbetalt brutto hittil pr. 31.12.2015						
Inntruffet i år	3 722 469	4 976 391	3 453 997	4 905	302 525	12 460 287
Inntruffet tidligere år	1 801 026	561 383	7 486 945	80 982	302 204	10 232 540
Utbetalt brutto hittil pr. 31.12.2014						
Brutto erstatningsavsetning per 31.12.15 for skader inntruffet før 01.01.15	1 098 880	159 610	1 570 721	45 005	128 678	3 002 894
Brutto erstatningsavsetning per 31.12.15 for skader inntruffet i 2015	88 597	41 378	10 566 630	1 327 775	350 799	12 375 179
Brutto erstatningsavsetning per 31.12.14 for skader inntruffet før 01.01.15	2 329 428	6 503 011	867 329	3 946 374	4 065 061	17 711 203
Brutto erstatningsavsetning per 31.12.14 for skader inntruffet før 01.01.15	717 388	346 065	17 077 962	1 384 710	787 319	20 313 444
Avviklingsresultat	73 355	97 086	-595 108	-20 958	-262 994	-708 619

Noter 2015

Sikkerhetsavsetning 01.01	2 000 000
Sikkerhetsavsetning 31.12	6 889 393
Økning sikkerhetsavsetning	4 889 393

Naturskadepool:

Brutto avsetning for ikke opptjent premie	534 579
Brutto erstatningsavsetning	322 688

Note 10 - Aksjer og andeler, obligasjoner og andre verdipapirer

Verdiinvesteringene er vurdert til markedsverdi.

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 aktivklasser, renterisiko, kredittrisiko, ratingfordeling, valuta, etiske retningslinjer, belåning og rapportering. Derivatforretninger er kun tillatt for å redusere risiko.

Selskapets kapital er satt ut 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 sammensettingen 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 til administrasjonen i selskapet.

Markedsrisiko

Markedsrisikoen knyttet til selskapets finansportefølje består av renterisiko og aksjekursrisiko. Beholdningen av norske og globale aksjer vurderes å ha middels risiko. Aksjeporteføljen skal i all hovedsak bestå av veldrevne selskaper med sterke balanser og være veldiversifisert. Risikoprofilen og aksjeandelen i finansporteføljen har ikke forandret seg i noe vesentlig grad gjennom året. Renterisikoen defineres som verdiendring som følge av endringer i rentenivå. Gjennomsnittlig durasjon for beholdning i rentefondene er 0,2 år. En renteøkning på 1 % medfører en negativ endring i verdien på porteføljen på kr. 758.871. Renterisikoen styres ved gitte rammer i kapitalforvaltningsstrategien.

Valutarisiko

Valutarisiko defineres som tap som følge av endringer i valutakurser. Finansporteføljen skal søke lavest mulig valutarisiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er sannsynligheten for at en utsteder av en obligasjon ikke vil være i stand til å betale tilbake lånene når obligasjonen forfaller. Renteporteføljen er i all hovedsak plassert i obligasjoner der motparten betraktes som "Investment grade". I tillegg er ca. 10 % av porteføljen plassert i fond med investeringer i nordiske høyrenteobligasjoner.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som manglende evne til å møte betalinger ved forfall, eller ved at en må realisere investeringer til en høy kostnad som følge av perioder med få transaksjoner i markedet.

Noter 2015

Selskapets finansportefølje er utelukkende investert i likvide papirer og fond med daglig likviditet. Finansporteføljens likviditetsrisiko vurderes derfor som lav.

Risikoprofil gjennom året

Finansporteføljen ble etablert per 31. januar 2014 i henhold til gitte allokeringsrammer definert i kapitalforvaltningsstrategien. Selskapet hadde ingen fond eller verdipapirer før dette. Aktivaallokeringen vil alltid variere gjennom året grunnet markedsmessige bevegelser. Det har ikke vært foretatt noen vesentlig rebalansering gjennom året.

AKSJER OG ANDELER

	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi
Aksjer				
Austevoll Seafood	4 800	191 520	259 200	259 200
Bonheur	400	37 500	21 200	21 200
DOF	4 300	83 850	19 264	19 264
Ekornes	1 600	157 637	159 200	159 200
Farstad Shipping	1 900	102 078	28 880	28 880
Lerøy Seafood Group	1 050	239 925	346 500	346 500
Sparebank 1 SMN	3 200	177 611	161 600	161 600
Sparebanken Møre	300	60 900	56 400	56 400
Norsk Hydro	3 900	133 302	129 207	129 207
Sparebank 1 Nord-Norge	4 600	168 575	168 820	168 820
Odfjell A-aksjer	900	23 580	25 470	25 470
Orkla	2 500	134 375	175 250	175 250
Prosafe	7 700	224 904	161 700	161 700
SalMar	1 700	184 450	263 500	263 500
Solstad Offshore	1 300	101 725	26 650	26 650
Sparebank 1 SR-Bank	3 100	163 927	121 830	121 830
Statoil	1 500	236 250	185 550	185 550
Subsea 7 S.A.	2 000	157 049	126 100	126 100
TGS Nopec Geophysical	1 600	261 280	226 240	226 240
Wilh. Wilhelmsen Holding A	1 500	250 500	200 250	200 250
Yara International	900	270 180	344 610	344 610
Sum aksjer		3 361 118	3 207 421	3 207 421
Aksjefond				
Pareto Global	3 848,6175	5 208 911	7 286 681	7 286 681
Sum aksjefond		5 208 911	7 286 681	7 286 681
Sum aksjer og aksjefond				10 494 102
Aksjehandelskonto				540 663
Sum				11 034 765
Herav andel børsnoterte verdipapirer				10 494 102

Noter 2015

OBLIGASJONER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING

	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Virkelig verdi
Obligasjoner				
Sparebank 1 SMN	2 000 000	2 035 100	2 028 351	2 028 351
Sparebank Hedmark	2 000 000	2 033 060	2 024 836	2 024 836
Sparebank Sør	2 000 000	2 018 300	2 010 234	2 010 234
Gjensidige Bank ASA	2 000 000	2 002 100	1 997 196	1 997 196
Bank 1 Oslo Akershus	2 000 000	1 982 100	1 969 922	1 969 922
Sandnes Sparebank	2 000 000	1 982 400	1 974 068	1 974 068
Sparebank 1 Østfold Akershus	2 000 000	1 988 800	1 982 689	1 982 689
Sparebank Sogn og Fjordane	2 000 000	1 985 460	1 978 446	1 978 446
DNB Bank ASA	2 000 000	1 979 600	1 972 423	1 972 423
Sparebank 1 Nord-Norge	2 000 000	1 972 360	1 967 818	1 967 818
Sparebank Vest	2 000 000	1 968 760	1 963 650	1 963 650
Sparebank Møre	2 000 000	1 985 640	1 985 192	1 985 192
Nordea Bank Norge ASA	2 000 000	1 982 060	1 980 881	1 980 881
Storebrand Bank ASA	2 000 000	1 950 000	1 937 670	1 937 670
OBOS-banken AS	2 000 000	1 952 200	1 937 411	1 937 411
Sparebank Telemark	2 000 000	1 946 200	1 934 693	1 934 693
Obligasjonsfond				
Pareto Kreditt A	7 019,6043	7 010 012	6 221 802	6 221 802
Sum obligasjoner og obligasjonsfond		38 774 152	37 867 282	37 867 285
Kontantdel Pareto Høyrente				78 033
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning				37 945 318

Verdihierarkiet for verdipapirer:

Aksjer inngår i nivå 1.

Aksjefond, obligasjoner og obligasjonsfond inngår i nivå 2.

Noter 2015**Note 11 - Fordringer forsikringstakere**

	2015	2014
Fakturert, ikke betalt forfalt premie	10 702 644	2 196 383
Forfalt, ikke fakturert premie	13 435 695	0
Sum forsikringstakere	24 138 339	2 196 383

For 2014 ble posten forsikringstakere presentert ved fakturert, ikke betalt forfalt premie.

Noter 2015

Kontantstrømsoppstilling

	2015	2014
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalt premier o.a.	57 230 625	12 610 555
Avregning reassurandør	-18 999 055	-2 224 254
Betalte erstatninger	-22 692 827	-3 095 660
Betalte salgskostnader	-12 496 572	-7 675 551
Betalte administrasjonskostnader	-10 712 856	-5 620 484
Investert i inventar, immaterielle eiendeler o.a.	-1 267 952	-488 027
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	-8 938 637	-6 493 421
Likviditet fra investeringer		
Løpende avkastning investeringer	1 163 029	2 302 669
Finansinvesteringer	6 677 786	-54 100 000
Endring inn- og utbetalinger investeringer	-2 122 251	-2 049 683
Netto kontantstrøm fra investeringer	5 718 564	-53 847 014
Netto kontantstrøm i perioden	-3 220 073	-60 340 435
Bankbeholdning 01.01	12 429 293	72 769 728
Bankbeholdning 31.12	9 209 220	12 429 293

Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Garantiordning	Naturskadefond	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2014	787 030	80 918 689	3 355	3 202	-7 824 361	73 887 915
Endring garantiordningen			93 975		-93 975	-
Endring naturskadefond				78 706	-78 706	-
Årets resultat					-16 321 365	-16 321 365
Egenkapital per 31.12.2014	787 030	80 918 689	97 330	81 908	-24 318 406	57 566 551
Egenkapital per 01.01.2015	787 030	80 918 689	97 330	81 908	-24 318 406	57 566 551
Endring garantiordningen			433 073		-433 073	-
Endring naturskadefond				-81 908	81 908	-
Årets resultat					-28 373 541	-28 373 541
Egenkapital per 31.12.2015	787 030	80 918 689	530 403	-	-53 043 112	29 193 010

Ly Forsikring AS

ÅRSBERETNING 2015

Virksomhetens art og hvor den drives

Ly Forsikring AS har konsesjon for å selge skadeforsikring i Norge. Virksomheten har hovedkontor i Moelv og avdelingskontorer på Lysaker, Kongsberg og Tromsø.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

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

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

Selskapet har en meget god utvikling innenfor viktige parametere som nye kundeforhold, lav kundeavgang og lav skadeprosent. Det vurderes også 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 unngå stor skader. Reassuransepartnere overvåkes kontinuerlig for eventuelle endringer i soliditet som kan påvirke Ly sin virksomhet.

Ly Forsikring forholder seg til Finanstilsynets retningslinjer for rapportering. Nye EU-direktiv for rapportering har vært arbeidet med i 2015, for å tilpasse seg nye krav fra og med 01.01.2016. Per 31.12.15 var selskapet i brudd med minimumskravet til solvenskapital og det er satt i gang tiltak for å være innenfor kapitalkravet. Styret vil for generalforsamlingen i april legge frem forslag som gjør at ansvarlig kapital styrkes og vil være innenfor gjeldende kapitalkrav.

Solvensmarginkapitalen skal over tid opprettholdes gjennom overskudd i driften. 2016 er iht. budsjett det første driftsåret med plussresultater, noe som vil påvirke selskapets kapital positivt.

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

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2015 er satt opp under forutsetning om fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø

Styret mener arbeidsmiljøet i selskapet er tilfredsstillende. Det har ikke vært skader eller ulykker i 2015. Samlet sykefravær har vært 11 dager.

Likestilling

Bedriften har 24 ansatte, derav 6 kvinner. Styret består av 7 menn og 0 kvinner. Styret har ut fra en vurdering av antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Ytre miljø

Bedriften forurensrer ikke det ytre miljø.

Disponering av resultat

Virksomheten har for 2015 hatt et underskudd på kr 28 373 540,- som foreslås framført som udekket tap.

Det er av forsiktighetshensyn i regnskapsloven valgt å ikke balanseføre utsatt skattefordel på grunn av kort tid i operasjonell drift. Underskuddet kan benyttes på et senere tidspunkt, når virksomheten går i overskudd.

Moelv, 30.03.16.


Jan Tore Meren
Styreleder


Tore Thorstensen
Styremedlem


Geir Jostein Horten
Styremedlem


Thorleif Sørhol Nielsen
Styremedlem


Tor Kolden
Styremedlem


Geir Belsvik
Styremedlem


Kristian Holth
Styremedlem


Terje Aabakken
Daglig leder

Til generalforsamlingen i
Ly Forsikring AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Ly Forsikring AS, som består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet for Ly Forsikring AS avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2015 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at styret og daglig leder har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 5. april 2016
ERNST & YOUNG AS



Knut Aker
statsautorisert revisor

Uttalelse fra kontrollkomiteen i LY Forsikring as til generalforsamlingen den 21. april 2016.

I løpet av 2015 har arbeidet i kontrollkomiteen vært knyttet til kontroll og oppfølging av selskapets forberedelse til å oppfylle de krav til virksomheten som følger av innføringen av Solvens 2.

Komiteen hadde et eget møte for gjennomgang av de tilbakemeldinger selskapet fikk fra Finanstilsynet på fjorårets ORSA rapport. I den forbindelse fikk komiteen forsikringer fra ledelse og styre om at tiltak ble i verksatt for å etterkomme Finanstilsynets merknader.

Komiteen har brukt tid og ressurser på å sette seg inn de krav Solvens 2 innebærer for selskapet. I den forbindelse deltok komiteen på seminar i september hvor en representant for KPMG foreleste om Solvens 2.

Komiteen er fortløpende orientert om selskapets arbeid for å legge opp rutiner og forskrifter med sikte på å oppfylle alle krav. Engasjement av compliance, intern kontroll og ansettelse av økonomidirektør er komiteen orientert om.

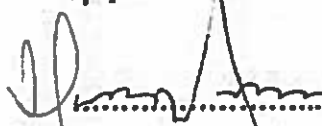
Adm.dir har i samarbeide med komiteen utarbeidet sjekklister for kritiske parametre som rapporteres til kontrollkomiteen.

Komiteen har søkt å følge opp selskapets oppfyllelse av kapitalkravene etter Solvens 2 pr. 1. januar 2016. Komiteen er gjort kjent med at selskapet pr. årsskifte er i brudd med kapitalkravet og at Finanstilsynet har gitt dispensasjon frem til kapitalutvidelse som skal vedtas på den ordinære generalforsamlingen i selskapet den 21. april. Etter det kontrollkomiteen er orientert om vil Solvens 2 kapitalkravene være oppfylt etter emisjonen.

Komiteen har gått i gjennom styrets årsberetning.


Under disse forutsetninger anbefaler kontrollkomiteen at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til resultatregnskap og balanse for 2015.

14 april 2016




Harald Thoresen

leder



Ola Jordhøy



Kai Korsen