



Årsregnskap 2021

Ly Forsikring ASA

Org.nr.: 996 547 639

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Opptjent bruttopremie	7	394 361 329	294 204 371
- Avgitte gjenforsikringspremier	7	-242 142 616	-173 153 128
Sum premieinntekter for egen regning		152 218 712	121 051 243
Andre forsikringsrelaterte inntekter		3 594 333	3 635 590
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	7	-299 194 365	-217 679 161
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	7	180 458 376	131 044 388
Sum erstatningskostnader for egen regning		-118 735 989	-86 634 773
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	1	-51 569 818	-36 003 507
Fors.rel. adm.kostn. inkl. prov. for mottatt gjenforsikr.	1,2	-28 110 361	-23 069 457
- Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikr./gevinstandeler	7	45 600 411	30 681 975
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-34 079 768	-28 390 990
Resultat av teknisk regnskap		2 997 288	9 661 070
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		2 109 555	1 922 769
Verdiendringer på investeringer	9	9 961 725	7 232 787
Realisert gevinst og tap på investeringer		73 222	146 470
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-147 499	-86 866
Sum netto inntekter fra investeringer		11 997 003	9 215 160
Andre inntekter		0	0
Andre kostnader		-16 142	-104 820
Resultat av ikke-teknisk regnskap		11 980 861	9 110 340
Resultat før skattekostnader		14 978 149	18 771 410
Skattekostnad	3	-1 437 256	-2 938 341
Resultat før andre inntekter og kostnader		13 540 893	15 833 069
TOTALRESULTAT		13 540 893	15 833 069
Overføres til annen opptjent egenkapital		13 540 893	15 833 069

Balanse

	Note	2021	2020
EIENDELER			
Investeringer			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9	55 842 683	29 614 933
Rentebærende verdipapirer	8	80 249 323	62 375 694
Finansielle derivater	9	8 580 000	4 950 000
Sum investeringer		144 672 006	96 940 626
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	11	104 236 447	77 517 846
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	11	128 675 609	85 260 816
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		232 912 056	162 778 663
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger			
Forsikringstakere	10	174 428 248	88 128 264
Andre fordringer		16 578 818	28 871 445
Sum fordringer		191 007 066	116 999 709
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	2	649 614	609 831
Kasse, bank	4	136 319 885	135 365 032
Eiendeler ved skatt	3	14 997 919	16 435 175
Sum andre eiendeler		151 967 418	152 410 039
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2	13 108 926	7 950 480
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		13 108 926	7 950 480
SUM EIENDELER		733 667 473	537 079 517

Balanse

	Note	2021	2020
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital			
Aksjekapital	5	1 359 990	1 355 518
Overkurs		130 356 051	129 430 213
Sum innskutt egenkapital		131 716 041	130 785 731
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadepkapital		6 710 207	0
Avsetning til garantiordningen		14 257 752	10 314 139
Annen opptjent egenkapital		-34 347 715	-37 234 788
Sum opptjent egenkapital		-13 379 757	-26 920 650
Brutto forsikringsforpliktelse			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	11	183 018 784	135 420 974
Brutto erstatningsavsetning	11	238 023 080	161 079 850
Sum brutto forsikringsforpliktelse		421 041 864	296 500 824
Forpliktelse			
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring		137 634 637	110 390 393
Andre forpliktelse		40 141 975	13 156 524
Sum forpliktelse		177 776 612	123 546 917
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		16 512 712	13 166 695
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		16 512 712	13 166 695
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		733 667 473	537 079 517

Moelv, 29. mars 2022

Jan Tore Meren
StyrelederTor Kolden
StyremedlemThorleif L Sørhol Nielsen
StyremedlemSteinar Hagen
StyremedlemMonika Solberg
StyremedlemLinda Carstens-Svård
StyremedlemTerje Aabakken
Administrerende direktør

Kontantstrømsoppstilling

	2021	2020
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalt premier o.a.	371 546 114	280 781 406
Avregning reassurandør	-58 972 979	-2 016 155
Betalte erstatninger	-222 251 135	-181 993 237
Betalte salgskostnader	-23 597 990	-36 420 954
Betalte administrasjonskostnader	-22 751 030	-18 574 334
Andre utbetalinger	-8 197 918	-5 888 054
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	35 775 063	35 888 671
Likviditet fra investeringer		
Løpende avkastning investeringer	2 109 555	1 922 769
Endring inn- og utbetalinger finansinvesteringer	-37 860 075	-25 745 895
Netto kontantstrøm fra investeringer	-35 750 520	-23 823 126
Innskutt egenkapital	930 310	0
Utbytte	0	-8 226 067
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	930 310	-8 226 067
Netto kontantstrøm i perioden	954 853	3 839 478
Bankbeholdning 01.01	135 365 032	131 525 554
Bankbeholdning 31.12	136 319 885	135 365 032

Endring i egenkapital - Ly Forsikring ASA

	Aksjekapital	Overkurs	Garantiordning	Naturskadekapital	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2020	1 352 004	128 848 927	7 372 095	0	-41 314 947	96 258 079
Emisjon	3 514	581 286				584 800
Endring garantiordningen			2 942 045		-2 942 045	-
Endring naturskedefond				-	-	-
Utbytte					-8 810 867	-8 810 867
Årets resultat					15 833 069	15 833 069
Egenkapital per 31.12.2020	1 355 518	129 430 213	10 314 139	0	-37 234 789	103 865 081
Egenkapital per 01.01.2021	1 355 518	129 430 213	10 314 139	0	-37 234 789	103 865 081
Emisjon	4 472	925 838				930 310
Endring garantiordningen			3 943 614		-3 943 614	-
Endring naturskedefond				6 710 207	-6 710 207	-
Utbytte					-	-
Årets resultat					13 540 893	13 540 893
Egenkapital per 31.12.2021	1 359 990	130 356 051	14 257 752	6 710 207	-34 347 715	118 336 285

Selskapets akkumulerte overskudd i naturskadepoolen per 31.12.21 er fra og med regnskapsåret 2021 avsatt som særskilt naturskadekapital. Sammenligningstallene er ikke omarbeidet.

Noter 2021

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 regnskapsskikk.

Klassifisering

Kostnader knyttet til forsikringssystem er i 2021 klassifisert som forskuddsbetalt kostnad og ikke immateriell eiendel, jfr. IFRS 15. Sammenligningstallene er omarbeidet tilsvarende.

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 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.

Provisjoner

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

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, obligasjoner og obligasjonsfond og er vurdert til markedsverdi.

Noter 2021

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 framtidig skadebehandlingskostnader.

Naturskadekapital

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 naturskadepoolen er ikke en del av forsikringsforpliktelsene og er klassifisert som egenkapital.

Avsetning til Garantiordningen for skadeforsikring

Det er opprettet en garantiordning for skadeforsikringsselskapene. 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 er ført som eiendeler, og viser reassurandørenes andel av ikke opptjente premier.

Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger er ført som en eiendel i balansen.

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.

Noter 2021

Note 1 - Lønnskostnader

Selskapet har hatt 41,9 årsverk i regnskapsåret.

	2021	2020
Lønn	44 395 411	31 341 618
Arbeidsgiveravgift	9 766 597	6 242 308
Pensjonskostnader	1 292 329	779 924
Andre lønnsrelaterte ytelser	815 525	135 299
Totalt	56 269 861	38 499 149

Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styremedlemmene for 2020, utbetalt i 2021, fordeler seg slik:

Styrets leder, Jan Tore Meren	200 000
Styremedlem, Tor Kolden	135 000
Styremedlem, Linda Carstens-Svård	135 000
Styremedlem, Monika Solberg	135 000
Styremedlem, Thorleif Sørhol Nielsen	135 000
Varamedlem, Tore Thorstensen	135 000
Styremedlem (ansattrepresentant), Steinar Hagen	45 000

Tilsvarende godtgjørelse som over er lagt til grunn i regnskapet for 2021 og vil foreslås for generalforsamlingen. Opptjent styregodtgjørelse for 2021 kommer til utbetaling i 2022.

Lønn og andre goder til ledende ansatte

Navn	Tittel	Periode	Fast lønn	Variabel lønn	Andre godtgjørelser	Sum	Pensjon
Terje Aabakken	CEO/Adm.direktør	01.01.-31.12.2021	2 396 561	837 844	210 788	3 445 194	47 837
Anne Hvattum	CFO/Økonomisjef	01.01.-31.12.2021	1 281 000	211 739	11 512	1 504 252	48 347
Morten Dahlsbakken	Direktør Innlandet og Øst	01.01.-31.12.2021	1 372 622	212 899	128 293	1 713 814	48 514
Martin Larem	Direktør Megler	01.01.-31.12.2021	1 755 413	662 659	16 403	2 434 474	47 236
Alf Kigen	Direktør Sør-Øst	01.01.-31.12.2021	1 459 788	335 218	48 388	1 843 394	48 251
Bjørn-Gunnar Jørgensen	Direktør Nord-Norge	01.01.-31.12.2021	1 223 582	267 429	14 570	1 505 581	40 369
Hans Jørgen Olsen	Direktør Midt-Norge	01.01.-31.12.2021	1 155 582	332 671	16 736	1 504 989	45 133
Hege Eikeland	Direktør Rogaland	01.04.-31.12.2021	1 133 299	-	15 659	1 148 958	39 512
Victor Krogstad	Direktør Oslo	01.02.-31.12.2021	1 358 615	-	30 355	1 388 970	44 725
Per Strand	Skade- og produkt direktør	01.06.-31.12.2021	678 341	-	11 343	689 684	30 821
Karina Grytøyr Kolden	Regnskapssjef	01.01.-31.12.2021	894 471	-	8 352	902 823	33 905
Sum			14 709 273	2 860 459	512 399	18 082 131	474 650

Oversikten over viser utbetalt lønn og andre godtgjørelser i 2021.

Deler av ledergruppen har bonusordning som vedtas årlig av styret. Bonus for 2021 vil bli utbetalt i 2022 og forventes å være på ca. 3,5 mill. kroner. Bonusordningen er bygd opp i henhold til gjeldende regelverk der 50 % skal benyttes til kjøp av aksjer i selskapet.

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

Selskapet har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Denne ble økt fra 3% til 4% i mai i 2021.

Noter 2021

Revisjonshonorar (inkl. mva)

Revisjon	625 028
Andre attestasjonstjenester	18 000
Direkte utlegg	1 569
Samlet honorar til revisor	644 596

Note 2 - Andre eiendeler

	Anlegg og utstyr	Sum
Anskaffelseskost pr. 1/1	3 128 688	3 128 688
+ Tilgang	335 299	335 299
- Avgang	0	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	3 463 987	3 463 987
Akk. av/nedskrivninger. pr 1/1	2 585 760	2 585 760
+ Ordinære avskrivninger	228 613	228 613
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	2 814 373	2 814 373
Balanseført verdi pr 31/12	649 614	649 614
Prosentstatts for avskrivning	10-33	

Noter 2021

Note 3 - Skattekostnad

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	14 978 149
+ Permanente og andre forskjeller	- 9 951 626
+ Endring i midlertidige forskjeller	943 906
= Inntekt før anvendelse av skattemessig fremførbart underskudd	5 970 429
- Benyttet skattemessig fremførbart underskudd	-5 970 429
= Skattemessig inntekt	0

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
+/- Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	1 437 256
= Ordinær skattekostnad	1 437 256
Skattesats i inntektsåret	9,3%

Betalbar skatt i balansen består av:

Sum betalbar skatt	0
= Betalbar skatt i balansen	0

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2021	2020	Endring
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-459 445	-504 479	-45 034
+ Utestående fordringer	-600 000	-300 000	300 000
+ Avsetning sikkerhetsfond	4 133 637	4 822 576	688 939
+ Aksjer og andre verdipapirer	1 336 087	613 585	-722 502
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	64 401 954	70 372 383	5 970 429
= Grunnlag utsatt skatt	-59 991 676	-65 740 701	-5 749 026
Bokført utsatt skattefordel	14 997 919	16 435 175	1 437 256

Skatteprosent	25 %	25 %
---------------	------	------

Avsetning til garantiordning per 31.12.17 på kr 3 183 233 inngår ikke i grunnlag utsatt skatt og vil først komme til beskatning ved avvikling av selskapet

Den oppnådde lønnsomheten de tre siste årene, og den underliggende veksten i selskapets portefølje som forventes å medføre vesentlig vekst i inntjeningen i de neste årene, er vurdert å gi tilstrekkelig grunnlag for utnyttelse av underskudd til fremføring.

Note 4 - Bankinnskudd

Noter 2021

Innskudd på skattetrekkkonto utgjør per 31.12. i år kr 2 226 537,- og utgjorde per 31.12. i fjor kr 1 548 635,-.

Depositumkonto leiekontrakt utgjør per 31.12. i år kr 350 740,- og utgjorde per 31.12 i fjor kr 350 280,-.

Depositum leiekontrakt inkludert i andre fordringer utgjør per 31.12 i år kr 33 375,- og utgjorde per 31.12. i fjor kr 33 375,-.

Note 5 – Aksjekapital

Selskapet har 1 359 990 aksjer pålydende kr 1 per aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 1 359 990,-. Selskapet har 51 aksjonærer.

De 21 største aksjonærene som eier mer enn 1 % av aksjene er:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel
ØMF HOLDING AS	989041398	135 200	9,94
ANNUAL CLASSIC AS	979656459	135 200	9,94
CONSTRUCTIO AS	912592677	135 200	9,94
KADOR AS	995945266	108 462	7,97
MUSTELIDAE AS	979791674	95 197	7,00
TORBJØRN SEIELSTAD HOLDING AS	989028235	67 033	4,93
ERLING TVETE AS	989212915	62 962	4,63
MEREN CONSULTING AS	989208136	58 849	4,33
TOR KOLDEN HOLDING AS	989208047	58 849	4,33
SNOG AS	984255942	55 658	4,09
AABAKKEN HOLDING AS	996774724	52 531	3,86
ARNE KOLDEN HOLDING AS	989241001	36 824	2,71
ÅNUNG LØYPE HOLDING AS	989204904	36 485	2,68
AB INVESTMENT AS	989348612	33 000	2,43
LARS MEDBY HOLDING AS	989183893	29 588	2,18
Jan Henning Røisland		22 748	1,67
STRAMRUD HOLDING AS	989189174	19 393	1,43
HORTEN HUS FINANS AS	918725342	19 021	1,40
Linda Nilssen Røisland		15 165	1,12
MAL EIENDOM AS	984255594	14 470	1,06
Steinar Jarleif Bolstad		14 300	1,05
Øvrige aksjonærer		153 855	11,31

Noter 2021

Av selskapets tillitsmenn eier følgende aksjer:	Antall
Styremedlem Thorleif Sørhol Nielsen, Mustelidae AS	95 197
Styreleder Jan Tore Meren, Meren Consulting AS og 50 % i Merkol Eiendom AS	64 708
Styremedlem Tor Kolden, Tor Kolden Holding AS og 50 % i Merkol Eiendom AS	64 708
Adm.direktør Terje Aabakken, Aabakken Holding 100 % og 50% Mal Eiendom	64 106
Direktør Megler Martin Larem	9 234
Direktør Sør-Øst Alf Kigen	5 748
Direktør Nord-Norge Bjørn-Gunnar Jørgensen	3 538
Varamedlem Tore Thorstensen, 1,40 % i Annual Classic AS	1 893
Direktør Midt-Norge Hans Jørgen Olsen	1 364
CFO Anne Hvattum, 50% i Sulbu AS	1 009
Direktør Innlandet Morten Dahlsbakken	802

I henhold til avtaler mellom aksjonærene har de 6 opprinnelige 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 per aksje når selskapet har oppnådd et akkumulert positivt resultat før skatt.

Note 6 – Kapitalkrav

Kapitaldekning per 31.12:

Solvensdekning (tall i '000)	2021		2020	
	Minstekapitalkrav	Utregnet kapitalkrav	Minstekapitalkrav	Utregnet kapitalkrav
Solvenskrav	36 073	67 488	41 048	57 005
Solvenskapital etter begrensingsregler	112 303	120 814	79 221	87 772
Dekningsprosent	311 %	179 %	193 %	154 %

Utregnet solvenskapitalkrav:	2021	2020
Markedsrisiko	27 810 384	14 171 374
Motpartsrisiko	16 649 704	30 828 106
Helseforsikringsrisiko	23 929 475	19 589 663
Skadeforsikringsrisiko	35 663 056	31 968 685
Sum av risikoene	104 052 619	96 557 828
Diversifiseringseffekter	-35 145 036	-30 013 058
Justering for utsatt skatt	-15 133 190	-19 001 605
Operasjonell risiko	13 713 588	9 461 651
Solvenskapitalkrav	67 487 982	57 004 816

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

Noter 2021

<i>Tall i '000</i>	Årsregnskap	Solvens II	Forskjell verdsettelse
Brutto premieavsetninger	183 019	41 015	-142 004
Brutto erstatningsavsetninger	238 023	227 989	-10 034
Brutto forsikringstekniske avsetninger	421 042	269 004	-152 038
Risikomargin	-	8 886	8 886
Netto forsikringstekniske avsetninger	421 042	277 890	-143 152

Per 31.12.2021 utgjør differansen mellom regnskapsverdien og Solvens II-verdien av de forsikringstekniske avsetningene 142 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 31.12.2021 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 31.12.2021. er 142 MNOK.

Solvenskapital per 31.12.21	Total	Tier 1	Tier 2	Tier 3
Aksjekapital	1 359 990	1 359 990		
Annen innskutt egenkapital	130 356 051	130 356 051		
Avstemmingsreserver	-19 412 588	-19 412 588		
Utsatt skattefordel	8 510 370			8 510 370
Naturskadepkapital		-6 710 207	6 710 207	
Total ansvarlig kapital	120 813 824	105 593 246	6 710 207	8 510 370
Total solvenskapital (SCR)	120 813 824	105 593 246	6 710 207	8 510 370
Total solvenskapital (MCR)	112 303 453	105 593 246	6 710 207	

Solvenskapital per 31.12.20	Total	Tier 1	Tier 2	Tier 3
Aksjekapital	1 355 518	1 355 518		
Annen innskutt egenkapital	129 430 213	129 430 213		
Avstemmingsreserver	-51 564 317	-51 564 317		
Utsatt skattefordel	14 248 327			14 248 327
Total ansvarlig kapital	93 469 741	79 221 414		14 248 327
Total solvenskapital (SCR)	87 772 136	79 221 414		8 550 772
Total solvenskapital (MCR)	79 221 414	79 221 414		

Noter 2021

Spesifikasjon av minstekapitalkravet:

Minstekapitalkrav (MCR):	2021	2020
Lineær MCR	27 651 531	22 911 402
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	30 369 592	25 905 023
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	16 871 995	14 391 679
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	36 073 150	41 047 800
Minstekapitalkrav (MCR)	36 073 150	41 047 800

Note 7 – Premieinntekter og erstatningskostnader

	Motorvogn - trafikk	Motorvogn - øvrige	Brann og skade på eiendom	Yrkesskade	Annet næring	Totalt
Forfalte premier						
Brutto forfalte premier	65 507 765	115 790 350	110 003 237	45 625 058	105 032 728	441 959 138
Gjenforsikringsandel	43 988 333	67 762 346	79 716 358	10 379 123	67 015 058	268 861 218
For egen regning	21 519 432	48 028 004	30 286 879	35 245 935	38 017 670	173 097 920
Opptjente premier						
Brutto opptjente premier	57 913 811	102 558 330	103 218 230	39 939 110	90 731 848	394 361 329
Gjenforsikringsandel	35 656 792	62 891 088	75 831 555	9 228 400	58 534 781	242 142 616
For egen regning	22 257 019	39 667 242	27 386 675	30 710 710	32 197 067	152 218 713
Inntrufne erstatninger						
Brutto erstatninger	49 078 324	97 695 680	78 661 413	18 560 487	55 198 461	299 194 366
Gjenforsikringsandel	28 580 400	58 676 664	57 428 563	3 037 729	32 735 020	180 458 376
For egen regning	20 497 924	39 019 016	21 232 850	15 522 758	22 463 442	118 735 990
Mottatte provisjoner fra gjenforsikring	7 334 771	10 438 019	12 279 398	1 598 786	13 949 436	45 600 410
Påløpne erstatninger, brutto						
Inntruffet i år	44 440 277	98 413 591	62 128 322	22 540 049	59 025 006	286 547 245
Inntruffet tidligere år	4 638 047	-717 911	16 533 091	-3 979 562	-3 826 545	12 647 120
Totalt regnskapsår	49 078 324	97 695 680	78 661 413	18 560 487	55 198 461	299 194 365
Naturskadepool:						
Brutto avsetning for ikke opptjent premie						1 504 619
Brutto erstatningsavsetning						3 783 861

Noter 2021

Note 8 – Aksjer og andeler, obligasjoner og andre verdipapirer

Investeringene 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 begrensinger 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

Markedsrisikoen knyttet til selskapets finansportefølje består i 2021 av renterisiko.

Renterisikoen defineres som verdiendring som følge av endringer i rentenivå. Durasjon i renteporteføljen per 31. desember 2021 var 0,3 år, hvilket innebærer lav renterisiko og styring etter gitte rammer i kapitalforvaltningsstrategien.

Valutarisiko

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

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.

Renteporteføljen er i all hovedsak plassert i obligasjoner der motparten betraktes som «Investment grade». I tillegg er en mindre andel plassert i nordiske høyrenteobligasjoner. Alle renteplasseringer er sikret til norske kroner.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som manglende evne til å møte betalinger ved forfall, eller ved at en må realisere investeringer til høy kostnad som følge av perioder med få transaksjoner i markedet. Selskapets finansportefølje er utelukkende investert i likvide papirer og fond med daglig likviditet. Finansporteføljens likviditetsrisiko vurderes derfor som lav.

Risikoprofil gjennom året

Selskapet hadde ved utgangen av 2021 en investeringsportefølje hos forvalter på 98 millioner kroner, hvorav 78,3 % var investert i rentebærende instrumenter og 21,7 % var investert i aksjer. Strategiens aksjeandel ble innfaset gjennom året over en fire måneders periode fra mai til september. Aksjeporteføljen er jevnt fordelt på norske og utenlandske aksjefond. Utenlandske aksjefond er ikke valutasikret, men denominert i norske kroner.

Noter 2021**OBLIGASJONER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING**

Aksjefond	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Balanseført verdi
Pareto Aksje Norge B	3 571,5518	10 000 000	10 656 800	10 656 800
Pareto Global B	3 047,7580	10 000 000	10 560 885	10 560 885
Fondsobligasjon				
Næringsbanken ASA	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000
Rentefond				
Pareto Obligasjon C	63 493,6413	64 015 250	63 799 916	63 799 916
Pareto Nordic Cross Credit H-I N	7 401,8821	7 615 671	7 821 799	7 821 799
Pareto ESG Global Corporate Bond	41 726,7880	5 000 000	5 127 609	5 127 609
Sum aksjefond, obligasjoner og obligasjonsfond				101 467 009

Verdihierarkiet for verdipapirer:

Aksjefond, obligasjoner og obligasjonsfond inngår i nivå 2.

Noter 2021

Note 9 – Strategiske investeringer

I tillegg til plasseringene beskrevet i note 8, har Ly Forsikring en strategisk aksjeplassering i Næringsbanken ASA bokført til en verdi på 34,6 mill. kroner fordelt på 910 921 aksjer. Aksjene er vurdert til virkelig verdi. I tillegg til dette har Ly tegningsretter som gir rett til å kjøpe 660 000 aksjer til 25 kroner i perioden fra 17.november 2020 og innen 17.november 2022. Tegningsretten er vurdert til virkelig verdi og inngår i regnskapslinjen finansielle derivater.

Aksjer og tegningsretter	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi 31.12.21	Bokført verdi 31.12.20
Aksjer i Næringsbanken ASA	910 921	8 609 400	34 614 998	34 614 998	29 604 933
Tegningsretter i Næringsbanken ASA	660 000	0	8 580 000	8 580 000	4 950 000
Andelsinnskudd Trainee Innlandet	1	10 000	10 000	10 000	10 000

Verdihierarkiet for verdipapirer:

Aksjer og tegningsretter i Næringsbanken inngår i nivå 3.

Note 10 – Fordringer forsikringstakere

	2021	2020
Fakturert, ikke betalt forfalt premie	117 792 148	22 937 422
Forfalt, ikke fakturert premie	57 236 100	65 490 842
Avsetning tap på fordringer	-600 000	-300 000
Sum forsikringstakere	174 428 248	88 128 264

Noter 2021

Note 11 - Forsikringsforpliktelse

	Motorvogn - trafikk	Motorvogn - øvrige	Brann og skade på eiendom	Yrkesskade	Annet næring	Totalt
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie						
Premieavsetning 01.01	30 275 729	29 962 449	39 853 830	14 868 279	20 460 688	135 420 974
Premieavsetning 31.12	28 630 689	50 773 082	48 298 753	20 553 098	34 763 162	183 018 784
Endring	-1 645 040	20 810 633	8 444 923	5 684 819	14 302 474	47 597 809
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie						
Premieavsetning 01.01	18 335 664	18 172 068	28 416 186	2 990 606	9 603 323	77 517 846
Premieavsetning 31.12	17 428 211	30 621 939	33 960 905	4 140 200	18 085 192	104 236 447
Endring	-907 453	12 449 871	5 544 719	1 149 594	8 481 870	26 718 601
Brutto erstatninger						
Erstatningsavsetning 01.01	21 692 595	25 402 557	38 998 904	41 622 825	33 362 969	161 079 850
Erstatningsavsetning 31.12	38 627 281	39 486 027	64 492 191	49 898 867	45 518 713	238 023 080
Endring	16 934 686	14 083 471	25 493 287	8 276 042	12 155 744	76 943 230
Gjenforsikringsandel						
Erstatningsavsetning 01.01	13 079 225	15 143 913	25 364 740	14 486 681	17 186 257	85 260 816
Erstatningsavsetning 31.12	22 173 429	24 105 958	45 308 835	13 141 643	23 945 744	128 675 609
Endring	9 094 204	8 962 045	19 944 095	-1 345 039	6 759 487	43 414 793

Erstatningsavsetningen består av avsetning for meldte og ikke-meldte inntrufne skader samt avsetning for indirekte skadebehandlingskostnader. Avsetning for ikke-meldte inntrufne skader er gjort etter aktuarielle metoder og erfaringer. Erstatningsavsetningen er ikke neddiskontert.

Avsetning for meldte skader gjøres av skadebehandler etter beste skjønn utfra den informasjonen som foreligger om hver enkelt skade.

Note 12 – Leieavtaler

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 styremedlem Thorleif Sørhol Nielsen 44,3 % av Finanshuset Moelv AS gjennom selskapet Mustelidae AS.

Leieforholdet med Finanshuset Moelv AS løper fra 01.02.2017 til og med 01.02.2022 og forlenges med ytterligere tre pluss tre år hvis ingen av partene har bedt om nye leieforhandlinger eller sier opp leieforholdet senest 6 måneder før utløp av hver leieperiode.

Årlig leie var i 2021 kr 703 240,-. Leietaker betaler fellesutgifter.

Noter 2021

Note 13 – Nærstående parter

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

Vedrørende nærstående parter og transaksjoner i 2021:

- Finanshuset Moelv AS – husleiekontrakt kr 703 240,-. Finanshuset Moelv AS er å anse som nærstående da administrerende direktør og ett styremedlem i Ly, gjennom sine selskaper, eier 54 % av selskapet.
- Klaravik AS har solgt kjøretøy på vegne av Ly for til sammen kr 1 704 778,-. Klaravik AS er å betrakte som nærstående da administrerende direktør, styrets leder og ett styremedlem i Ly eier til sammen 68,2 % i selskapet.

Note 14 – Hendelser etter balansedagen

Ly Forsikring er ikke kjent med vesentlige hendelser etter balansedagen som vil påvirke årsregnskapet for 2021.