

# DELÅRSREGNSKAP

3.KVARTAL 2023

LY FORSIKRING ASA

## Resultatregnskap

RESULTATREGNSKAP	Q3 2023	Q3 2022	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	ÅRET 2022
<b>TEKNISK REGNSKAP</b>					
<i>Premieinntekter</i>					
Opptjente bruttopremier	169 866 887	134 973 293	492 997 293	375 404 746	516 677 316
-Avgitte gjenforsikringspremier	-88 347 259	-80 043 749	-258 444 702	-225 380 879	-309 531 863
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>81 519 628</b>	<b>54 929 544</b>	<b>234 552 591</b>	<b>150 023 867</b>	<b>207 145 453</b>
Andre forsikringsrelaterte inntekter	1 974 464	1 300 004	5 659 552	3 838 372	5 493 390
<i>Erstatningskostnader</i>					
Brutto erstatningskostnader	-130 320 039	-103 465 797	-398 699 535	-286 535 118	-471 049 875
-Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	64 690 264	68 763 447	193 865 326	172 619 446	285 358 436
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-65 629 775</b>	<b>-34 702 350</b>	<b>-204 834 209</b>	<b>-113 915 672</b>	<b>-185 691 439</b>
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>					
Salgskostnader	-23 076 291	-19 248 149	-57 887 782	-48 428 907	-61 013 307
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	-11 258 355	-9 194 791	-33 517 085	-27 851 696	-40 645 789
-Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring	12 440 725	14 013 702	35 981 106	37 835 594	56 504 025
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>-21 893 922</b>	<b>-14 430 238</b>	<b>-55 423 761</b>	<b>-38 445 009</b>	<b>-45 155 071</b>
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>-4 029 604</b>	<b>7 096 959</b>	<b>-20 045 827</b>	<b>1 501 558</b>	<b>-18 207 668</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>					
<i>Netto inntekter fra investeringer</i>					
Renteinntekt og utbytte på finansielle eiendeler	3 111 689	861 433	10 187 647	1 590 304	5 262 600
Verdiendring på investeringer	3 157 467	-854 923	-2 684 342	-3 628 025	-5 627 358
Realisert gevinst og tap på investeringer	0	0	0	0	0
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-1 027 214	-287 089	-2 774 055	-283 743	-1 074 529
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>5 241 942</b>	<b>-280 579</b>	<b>4 729 250</b>	<b>-2 321 464</b>	<b>-1 439 287</b>
Andre inntekter	0	0	0	0	0
Andre kostnader	-5 994	23 661	-51 954	-46 794	-87 546
<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>	<b>5 235 948</b>	<b>-256 919</b>	<b>4 677 295</b>	<b>-2 368 258</b>	<b>-1 526 833</b>
<b>Resultat før skattekostnader</b>	<b>1 206 344</b>	<b>6 840 041</b>	<b>-15 368 532</b>	<b>-866 700</b>	<b>-19 734 501</b>
Skattekostnader	-301 586	-1 710 010	3 842 133	216 675	3 765 124
<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>	<b>904 758</b>	<b>5 130 030</b>	<b>-11 526 399</b>	<b>-650 025</b>	<b>-15 969 377</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>904 758</b>	<b>5 130 030</b>	<b>-11 526 399</b>	<b>-650 025</b>	<b>-15 969 377</b>

## Balanse

BALANSE	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>EIENDELER</b>			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Andre immaterielle eiendeler	973 778	0	319 438
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	<b>973 778</b>	<b>0</b>	<b>319 438</b>
<i>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</i>			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	49 237 630	59 225 309	84 487 252
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	164 857 902	103 228 424	115 008 601
Finansielle derivater	0	8 580 000	0
<b>Sum investeringer</b>	<b>214 095 532</b>	<b>171 033 733</b>	<b>199 495 853</b>
<i>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</i>			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	149 059 055	137 631 142	144 006 314
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsansvar	227 842 487	140 180 076	208 205 668
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>376 901 542</b>	<b>277 811 218</b>	<b>352 211 982</b>
<i>Fordringer</i>			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	212 921 770	165 314 199	200 237 772
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	5 272 379	0	8 953 457
Andre fordringer	5 121 459	32 556 824	7 171 641
<b>Sum fordringer</b>	<b>223 315 608</b>	<b>197 871 023</b>	<b>216 362 869</b>
<i>Andre eiendeler</i>			
Anlegg og utstyr	1 932 292	862 036	1 096 674
Kasse, bank	283 360 152	226 130 209	229 606 855
Eiendeler ved skatt	22 605 176	15 214 594	18 763 043
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>307 897 620</b>	<b>242 206 839</b>	<b>249 466 572</b>
<i>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	12 545 678	12 900 506	11 531 938
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>12 545 678</b>	<b>12 900 506</b>	<b>11 531 938</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1 135 729 759</b>	<b>901 823 319</b>	<b>1 029 388 653</b>

## Balanse

BALANSE	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	1 445 500	1 442 212	1 444 606
Overkurs	132 227 701	131 323 501	131 981 851
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>133 673 201</b>	<b>132 765 713</b>	<b>133 426 457</b>
Avsetning til naturskadekapital	0	4 701 216	7 321 593
Avsetning til garantiordningen	22 264 870	18 011 800	19 424 526
Udekket tap	-63 140 403	-36 742 797	-56 095 253
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>-40 875 533</b>	<b>-14 029 782</b>	<b>-29 349 134</b>
<i>Ansvarlig lånekapital</i>			
Annen ansvarlig lånekapital	50 000 000	50 000 000	50 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>50 000 000</b>	<b>50 000 000</b>	<b>50 000 000</b>
<i>Brutto forsikringsforpliktelser</i>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	290 402 723	235 144 061	255 336 749
Brutto erstatningsavsetning	463 379 264	274 811 254	384 220 343
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>753 781 987</b>	<b>509 955 315</b>	<b>639 557 092</b>
<i>Forpliktelser</i>			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	181 405 095	168 623 970	164 252 661
Andre forpliktelser	39 849 874	35 530 510	53 308 906
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>221 254 969</b>	<b>204 154 479</b>	<b>217 561 567</b>
<i>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</i>			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	17 895 135	18 977 593	18 192 670
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	<b>17 895 135</b>	<b>18 977 593</b>	<b>18 192 670</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>1 135 729 759</b>	<b>901 823 319</b>	<b>1 029 388 653</b>

## Noter

### NOTER

#### Note 1

##### Kapitaldekning per 30.09.2023:

(tall i '000)

Solvenskapitalkrav = 107 360'

Kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet = 150 125'

Dekningsprosent = 139,83 %

#### Note 2

##### Aksjer i Næringsbanken

Ly har en 7,63 % eierandel i Næringsbanken. Aksjen er lite likvid, og Ly har derfor valgt å bruke bokført egenkapital som metode for verdsettelse. Per 3.kvartal 2023 er aksjen verdsatt til 30 kroner, noe som er lavere enn bokført egenkapital i Næringsbanken per 30.06.23. Dette for å fange opp usikkerhet i verdsettelsen. Eierposten utgjør i dag NOK 49,2 mill. i Ly sitt regnskap. Næringsbanken har varslet at det blir en emisjon i løpet av 4.kvartal 2023. Det er knyttet usikkerhet til verdsettelsen av aksjen i emisjonen. Dermed er det også knyttet betydelig usikkerhet til verdsettelsen av aksjeposten i Ly sitt regnskap. 10 kroner reduksjon i verdi per aksje utgjør ca. 10 prosentpoeng på solvensmarginen per 30.09.23.

# Ly Forsikring ASA

## Kontantstrøm

KONTANTSTRØM	Q3 2023	Q3 2022	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	ÅRET 2022
<b>Likviditet fra forsikringsdrift</b>					
Innbetalte premier o.a	146 533 362	140 696 720	526 770 080	424 504 438	569 132 867
Avregning reassurandør	-15 570 966	-26 566 310	-36 135 397	-28 835 669	-60 351 304
Betalte erstatninger	-79 676 395	-91 210 010	-319 540 614	-249 746 944	-324 852 612
Betalte salgskostnader	-36 172 104	-22 525 750	-72 150 555	-52 831 953	-46 269 386
Betalte administrasjonskostnader	-7 352 216	-7 060 013	-33 341 870	-25 172 561	-38 652 457
Investert i inventar, immaterielle eiendeler	-327 385	0	-2 172 708	-426 675	-1 079 875
<b>Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift</b>	<b>7 434 295</b>	<b>-6 665 363</b>	<b>63 428 936</b>	<b>67 490 636</b>	<b>97 927 234</b>
<b>Likviditet fra investeringer</b>					
Løpende avkastning investeringer	3 111 689	861 433	10 187 647	1 590 304	5 262 600
Endring inn- og utbetalinger investeringer	-1 033 208	-263 429	-20 110 031	-30 320 289	-61 613 280
<b>Netto kontantstrøm fra investeringer</b>	<b>2 078 481</b>	<b>598 004</b>	<b>-9 922 384</b>	<b>-28 729 985</b>	<b>-56 350 680</b>
<b>Likviditet fra finansieringsaktivitet</b>					
Innskutt egenkapital	0	78 704	246 744	1 049 672	1 710 416
Ansvarlig lånekapital	0	50 000 000	0	50 000 000	50 000 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>0</b>	<b>50 078 704</b>	<b>246 744</b>	<b>51 049 672</b>	<b>51 710 416</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>9 512 776</b>	<b>44 011 345</b>	<b>53 753 296</b>	<b>89 810 323</b>	<b>93 286 970</b>
<b>Bankbeholdning 01.07 / 01.01</b>	<b>273 847 375</b>	<b>182 118 862</b>	<b>229 606 855</b>	<b>136 319 885</b>	<b>136 319 885</b>
<b>Bankbeholdning 30.09 / 31.12</b>	<b>283 360 152</b>	<b>226 130 209</b>	<b>283 360 152</b>	<b>226 130 209</b>	<b>229 606 855</b>

## Egenkapital

## ENDRING I EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Garantiordning	Naturskade-fond	Annen opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital per 01.01.2022	1 359 990	130 356 051	-	14 257 753	6 710 207	-34 347 716	118 336 285
Emisjon	84 616	1 625 800					1 710 416
Endring garantiordningen				5 166 773		-5 166 773	-
Endring naturskade-fond					5 774 137	-5 774 137	-
Reklassifisering adm.kostnad*					-5 162 751	5 162 751	-
Årets resultat						-15 969 377	-15 969 377
<b>Egenkapital per 31.12.2022</b>	<b>1 444 606</b>	<b>131 981 851</b>	<b>-</b>	<b>19 424 526</b>	<b>7 321 593</b>	<b>-56 095 253</b>	<b>104 077 324</b>
Egenkapital per 01.01.2023	1 444 606	131 981 851	-	19 424 526	7 321 593	-56 095 253	104 077 324
Endring garantiordningen				1 593 264		-1 593 264	-
Endring naturskade-fond					309 987	-309 987	-
Periodens resultat						-17 582 287	-17 582 287
<b>Egenkapital per 31.03.2023</b>	<b>1 444 606</b>	<b>131 981 851</b>	<b>-</b>	<b>21 017 789</b>	<b>7 631 580</b>	<b>-75 580 790</b>	<b>86 495 037</b>
Egenkapital per 01.04.2023	1 444 606	131 981 851	-	21 017 789	7 631 580	-75 580 790	86 495 037
Emisjon	894	245 850					246 744
Endring garantiordningen				-		-	-
Endring naturskade-fond					-2 889 145	2 889 145	-
Periodens resultat						5 151 130	5 151 130
<b>Egenkapital per 30.06.2023</b>	<b>1 445 500</b>	<b>132 227 701</b>	<b>-</b>	<b>21 017 789</b>	<b>4 742 435</b>	<b>-67 540 515</b>	<b>91 892 911</b>
Egenkapital per 01.07.2023	1 445 500	132 227 701	-	21 017 789	4 742 435	-67 540 515	91 892 911
Endring garantiordningen				1 247 081		-1 247 081	-
Endring naturskade-fond					-4 742 435	4 742 435	-
Periodens resultat						904 758	904 758
<b>Egenkapital per 30.09.2023</b>	<b>1 445 500</b>	<b>132 227 701</b>	<b>-</b>	<b>22 264 870</b>	<b>0</b>	<b>-63 140 403</b>	<b>92 797 669</b>

\*Selskapet har reklassifisert deler av Naturskade-fondet til annen opptjent egenkapital med 5,2 mill. kroner per 31.12.22. 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 Naturskade-pool.