



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 983 784 895
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: LANDKREDITT FORSIKRING AS
Forretningsadresse: Karl Johans gate 45
0162 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jørgen Momrak
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.02.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 11.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier		774 637 000	782 408 000
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		358 271 000	436 585 000
Sum premieinntekter for egen regning	3	416 366 000	345 823 000
Andre forsikringsrelaterte inntekter		7 393 000	7 823 000
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		537 768 000	560 792 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		231 179 000	304 394 000
Sum erstatningskostnader for egen regning	3	306 589 000	256 398 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	23	67 689 000	67 724 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		92 391 000	84 732 000
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		63 996 000	67 964 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	24	96 084 000	84 492 000
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		757 000	271 000
Resultat av teknisk regnskap		20 329 000	12 485 000
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		25 369 000	14 440 000
Verdiendringer på investeringer		-9 196 000	1 980 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		197 000	-133 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		63 000	72 000
Sum netto inntekter fra investeringer	11	16 307 000	16 215 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter		509 000	114 000
Andre kostnader		5 081 000	3 887 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Resultat av ikke-teknisk regnskap		11 735 000	12 442 000
Resultat før skattekostnad		32 064 000	24 927 000
Skattekostnad	16	8 056 000	5 701 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		24 008 000	19 226 000
Totalresultat		24 008 000	19 226 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	6	89 336 000	60 002 000
Sum immaterielle eiendeler		89 336 000	60 002 000
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Utlån og fordringer	7	232 219 000	266 375 000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		232 219 000	266 375 000
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	8,9,10	34 596 000	35 204 000
Rentebærende verdipapirer	8,9,10	525 252 000	429 166 000
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		559 848 000	464 370 000
Sum investeringer		792 067 000	730 745 000
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	4	138 235 000	177 495 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	4	286 852 000	313 835 000
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		425 087 000	491 330 000
Fordringer			
Forsikringstakere		173 141 000	166 725 000
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		173 141 000	166 725 000
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		19 236 000	20 768 000
Andre fordringer		204 000	2 278 000
Sum fordringer	12	192 581 000	189 771 000
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	13	317 000	429 000
Kasse, bank	15	57 111 000	30 896 000
Eiendeler ved skatt	16	2 927 000	860 000
Andre eiendeler betegnet etter sin art	14	15 728 000	19 882 000
Sum andre eiendeler		76 083 000	52 067 000
Opptjente, ikke mottatte leieinntekter		14 411 000	15 758 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		6 773 000	6 849 000
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		21 184 000	22 607 000
SUM EIENDELER		1 596 338 000	1 546 522 000
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital/garantifond	17	54 606 000	44 606 000
Selskapskapital		54 606 000	44 606 000
Overkurs		88 576 000	48 576 000
Sum innskutt egenkapital	20	143 182 000	93 182 000
Opptjent egenkapital			
Fond m.v.			
Avsetning til naturskadekapital		23 221 000	21 538 000
Avsetning til garantiordningen		33 805 000	30 828 000
Annen opptjent egenkapital	20	192 967 000	173 618 000
Sum opptjent egenkapital		249 993 000	225 984 000
Sum egenkapital		393 175 000	319 166 000
Annen ansvarlig lånekapital	18	80 000 000	80 000 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		80 000 000	80 000 000
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	368 836 000	352 335 000
Avsetning for ikke avløpt risiko	4	561 064 000	577 435 000
Sum brutto forsikringsforpliktelser		929 900 000	929 770 000
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	16	10 179 000	5 713 000
Sum avsetninger for forpliktelser		10 179 000	5 713 000
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		81 061 000	96 146 000
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		25 229 000	35 116 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre forpliktelser		23 518 000	26 614 000
Sum forpliktelser		129 808 000	157 876 000
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		53 276 000	53 997 000
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		53 276 000	53 997 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 596 338 000	1 546 522 000



Årsrapport

For Landkreditt Forsikring AS

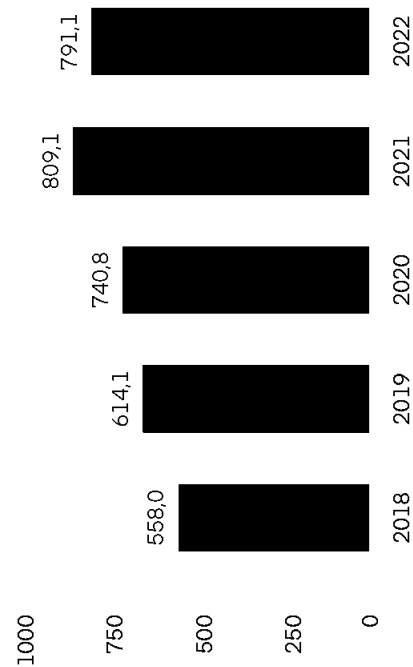
22. regnskapsår

2022

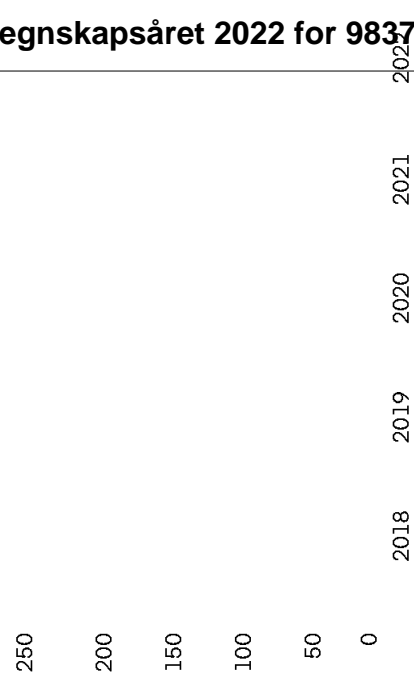
Skadeprocent brutto



Forfalte bruttopremier



Solvenskapitaldekning



Kombinert for egen regning



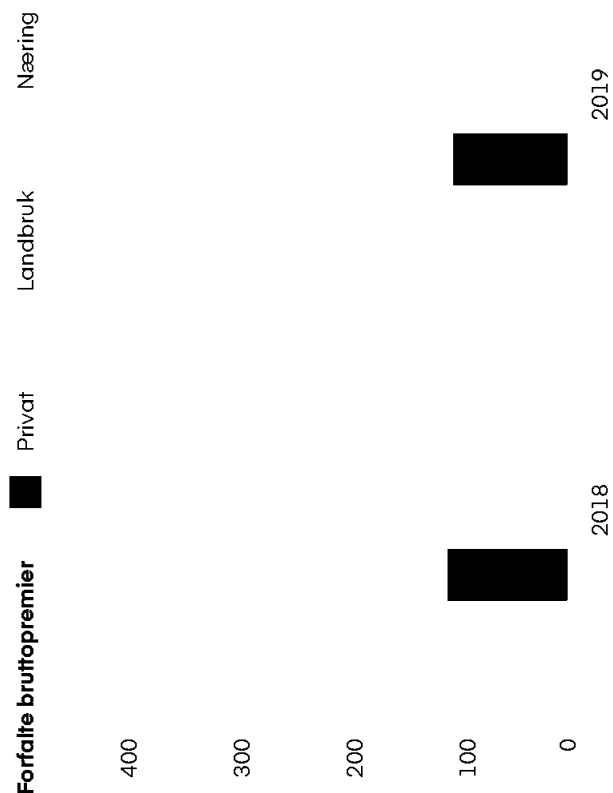
Nøkkeltall

	2018	2019	2020	2021
Tall i millioner kroner				
Resultat etter skatt	-16,3	34,2	-15,3	19,2
Resultat før skattekostnad	-19,8	40,2	-18,8	24,9
Resultat av teknisk regnskap	-26,4	4,1	-18,2	12,5
Forfalte bruttopremier	558,0	614,1	740,8	809,1
Oppjønt bruttopremie	538,2	574,4	698,4	782,4
Premieinntekt for egen regning	248,5	250,6	300,4	345,8
Erstatningskostnader brutto	553,2	434,6	582,7	560,8
Erstatningskostnader for egen regning	214,5	194,2	257,5	256,4
Forsikringsrelaterte kostnader for egen regning	66,0	58,6	67,5	84,5
Provisjonsinntekter	53,1	66,4	72,1	68,0
Skadeprosent brutto	102,8	75,7	83,4	71,7
Skadeprosent for egen regning	86,3	77,5	85,7	74,1
Kostnadsprosent brutto	22,1	21,8	20,0	19,5
Kostnadsprosent for egen regning	26,6	23,4	22,5	24,4
Kombinert brutto	124,9	97,4	103,4	91,2
Kombinert for egen regning	112,9	100,9	108,2	98,6
Solvenskapitaldekning i prosent	163,9	200,4	162,7	170,2
Eiendeler	1 309,5	1 374,9	1 440,5	1 546,5
Investeringer	746,3	728,3	682,9	730,7
Egenkapital	261,0	295,2	279,9	319,2

Forfalte bruttopremier

Segment (Tall i millioner kroner)	2018	2019	2020	2021	2022	Økning
Privat	111,1	109,2	112,4	116,5	113,2	-2,8
Landbruk	222,5	258,4	309,4	360,6	383,0	6,2
Næring	224,4	246,5	319,0	332,0	294,9	-11,2
Sum	558,0	614,1	740,8	809,1	791,1	-2,2

Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 983784895



Organisasjonskart Landkreditt Forsikring AS

Pr. 31. desember 2022


Adm. direktør

Risikostyring


Compliance

IT og digitalisering


Økonomi

 **Salg direkte**


Utegåendesalg
Kundesenter
Distriktsjefer

 **Salg eksterne**

Meglet
Agenter

 **Produkt og UW**

Person
Fag- og produktansvarlig
Pris og analyse
Porteføljestyling

 **Skad**

Person
Auto
Ting
Ansva

Årsberetning 2022

Landkreditt Forsikring AS leverer person- og skadeforsikringer til bonden, privatpersoner og utvalgte bedrifter. Selskapet eies av 3 aktører innen landbrukssamvirket og er en del av konsernet Landkreditt som leverer tjenester innen bank, fond, eiendom og forsikring. Landkreditt skal være det markedsledende finanskonsernet på landbruk gjennom å tilby nye og eksisterende kunder den beste kompetansen og de riktige produktene for bonden. Denne posisjonen forsterkes gjennom landbrukets og medlemmenes eierskap til Landkreditt gjennom samvirkeorganisasjonen og formålet.

Vi skal øke kundeopplevelse og lojalitet gjennom å kunne tilby våre kunder og medlemmer kombinasjonen av bank, fond, forsikring, landbruksmøling og landbruksfaglig kompetanse. Landbrukskundene våre vil også i økende grad oppleve oss som både digitale og lokale. Digitale hvor de selvbetjent kan administrere egne produkter og tjenester. Lokal gjennom at Landkreditt øker tilstedeværelse i sentrale landbruksområder for å forsterke distribusjon, synlighet og lokal kompetanse til landbruket og medlemmene våre.

Landkreditt skal være et tydelig alternativ i nærings- og privatmarkedet og oppleves som trygg og forutsigbar. Det skal være enkelt å være kunde hos oss og med produkter som er reitferdig og godt priset i forhold til sammenlignbare produkter i markedet.

Godt forsikringsteknisk resultat

Landkreditt Forsikring AS har utviklet seg meget sterkt i 2022. Forsikringsteknisk resultat på 20,3 millioner kroner er det beste selskapet har levert og et resultat av solide prestasjoner fra samtlige avdelinger.

Lønnsomheten har forbedret seg betydelig, og brutto skadeprosent er redusert med 2,3 prosentpoeng til 69,4 prosent siste år. Året startet med to større naturskadehendelser som berørte mange av selskapets kunder. Utover dette er teknisk resultat påvirket av en forbedret skadeutvikling, særlig den positive utviklingen i småskader. Tilbak på pris og forsikringsrisiko de siste årene har gitt en vesentlig bedre underliggende lønnsomhet. Selskapet har hatt god kontroll på erstatningskostnadene, til tross for ekstraordinære prisøkninger på en rekke materialer og generell høy inflasjon.

Usikkerheten knyttet til utviklingen i nasjonal og internasjonal økonomi samt krigen i Ukraina har bidratt til en periode med sterkt økende markedsventer og svak kursavkastning på investeringer i verdipapirer og lignende. Dette førte lenge til en svak innføring på investeringer i 2022. Avkastningen tok seg opp mot slutten av året, og sett gjennom hele året har den risikovektede avkastning vært god.

Totalresultatet etter skatt for 2022 endte på 24 millioner mot 19,2 millioner i 2021. Det har vært viktig for selskapet å øke andel premie for egen

regning. Gode forsikringsresultater og tilføring av kapital i 2022 legger til rette for en betydelig økning av premie for egenregning i 2023.

Vellykket overgang til nytt kjernesystem

Landkreditt Forsikring har ambisjoner om å være et moderne, effektivt og teknisk avansert forsikringselskap, med enkle og kundevennlige løsninger. Et velfungerende kjernesystem er en forutsetning for å lykkes med dette.

Efter en omfattende implementeringsperiode har Landkreditt Forsikring nå gjennomført en stor oppgradering av sitt kjernesystem. I løpet av den første helgen i oktober foregikk migreringen, og Landkreditt Forsikring kunne endelig gå i produksjon med sitt nye kjernesystem. Nå har selskapet en moderne skyløsning som består av blant annet kjernesystem, kundeportall og salgsportal. Arbeidet med å ferdigstille løsningene vil fortsette inn i 2023.

Prosjektet har beslaglagt mange av selskapets ressurser, og det er lagt ned et formidabelt arbeid både i prosjektet og i forretningsdriften. På tross av høyt arbeidspress for alle som har jobbet i prosjektet, og for de som har holdt forretningen i gang, har det vært et høyt positivt engasjement gjennom året.

Tett samarbeid og sterkt eierskap har sikret at selskapet har levert på alle kundemål, til tross for redusert kapasitet.

FORSIKRINGSVIRKSOMHET ØKONOMISK RESULTAT

Erstatningskostnadene for egenregning totalt på 307 millioner for året. Dette utgjør 73,3 prosent for egenregning på 73,3 millioner kroner. En kombinasjon av lavere skadepremie og høyere snittpremie er blant årsakene til den høye skadeprosenten. Selskapet fortsetter med fokus på risikoseleksjon og tegningsretningslinjer. Bedre innføring av nye produkter og tiltak for å øke lønnsomheten innen skadeforsikring har gitt mer målrettede tiltak for god effekt gjennom 2022.

Forfalte premier viser en nedgang sammenlignet med 2021, primært på grunn av en stor nedgangskunnsomhet i salg av forsikringer til ring av salgsressurser til prosjektet forfalte premie utgjorde 11 millioner kroner i 2022. Lavere andel reassurandører har gitt en økning for egenregning på 20 prosent. En vekst i salg av forsikringer til 6,2 prosent. Dette er i tråd med salstingsingen. Det har vært bra sal mot landbruk både via egne kanaler og samarbeid med Landkreditt kundeaktiviteter er viktig for

Næringssegmentet har hatt en oppremie på 11,2 prosent i 2022, bortsett fra en større premieforfall av en større portefolje av er gjennomført omfatter alle lønn

næringsporteføljen også siste år, og selskapet har utviklet en del risiko i porteføljen. Persondekninger som yrkesskade-, utføre-, og gruppelevesdekninger til bedrifter utgjør en betydelig del av næringslivssegmentet. Næringsforsikring selges primært via selskapets næringslivsavdeling som også står for kontakten mot forsikringsmeglere, samt enkelte forsikringsagenter. Målgruppen er små- og mellomstore bedrifter.

Privatsegmentet har en svak nedgang på 2,8 prosent, og ligger på samme nivå som i 2020. Produktene motorvogn og villa utgjør de største porteføljene i dette segmentet.

Landbruksforsikringer utgjør nå 49 prosent av den totale porteføljen, næring 37 prosent og privat 14 prosent. Privat- og landbruksforsikringer selges via egne kanaler og eget agentnettverk.

Årets resultat etter skatt utgjør 24 millioner mot 19,2 millioner i 2021. Det tekniske resultatet utgjør 20,3 millioner mot 12,5 millioner i 2021. Det tekniske resultatet for 2022 er preget av en god utvikling av skadeprosenten på småskader. Storskader har vært litt over plan. Samlet skadeprosent for 2022 er også noe lavere enn målsatt skadeprosent. Det er iverksatt flere nye forbedringsiltak, som har gitt en forbedring i skadeprosenten i flere porteføljer. Det er fremdeles utfordringer med noe høy skadefrekvens innenfor eiendom næring og motor næring. Eiendom privat har utfordringer med for høy storskadeprosent. Skadeprosenten er nå normalisert etter Covid-19, som gjør at forbedringen i lønnsomheten fra 2021 er noe bedre enn regnskapstallene viser.

Brutto kostnadsprosent endte på 20,7 prosent, som er en økning fra forrige år. Kostnadsprosenten for egen regning gikk ned fra 24,4 prosent i fjor til 23,1 prosent i 2022, drevet av økt premie for egen regning. Den fallende andelen av avgitt premie har derfor kompensert for investeringer i nye ansatte og nytt forsikringssystem.

KAPITALFORVALTNING

Årets avkastning på investeringer var på 16,6 millioner mot 16,2 millioner i 2021. Dette gir en god risikovektet avkastning. Det er ingen større endringer i investeringsporteføljen i 2022. Selskapet investerte i boliglån i 2021, og disse utgjør per 31.12.2022 29 prosent av porteføljen. Dette forbedrer risikovektet avkastningen og gir en jevn og god innføring. Rentefond high yield utgjør 17 prosent, rentefond investiment grade utgjør 45 prosent, eiendomsfond 4 prosent og investeringer i fondsobligasjoner utgjør 5 prosent av porteføljen. Selskapet har per 31.12.2022 ingen eksponering i aksjemarkedet.

Styret har vedtatt retningslinjer og fullmakter for kapitalforvaltningen som tar hensyn til den finansielle risikoen selskapets kapitalforvaltning er utsatt for, samt de lover og regler myndighetene har satt for forsikringselskapets virksomhet.

Risikoprofilen for markeds-, kreditt-, og likviditetsrisiko skal være lav til moderat. Risikoprofilen styres gjennom valg av instrumenter som er tilgjengelig for forvaltningsporteføljen, plasse-ringsbegrensninger og risikorammer.

Markedsrisikoen styres for renteporteføljen gjennom kreditt- og rentedurason i obligasjonsporteføljen. Markedsrisikoen vurderes i forhold til bufferkapitalen ved gjennomføring av månedlige stresstester og et maksimalt kapitalkrav for markedsrisiko.

Kreditttrisikoen styres gjennom en begrensning på maksimalt tap som kan oppstå med 0,5 prosent sannsynlighet. Dette beregnes med Solvens II modellen for markedsrisiko.

Likviditetsrisikoen styres gjennom andel av bankinnskudd og andre lett omsettelege verdipapirer. Forvaltningen av selskapets midler skjer innenfor risikorammer som tar hensyn til selskapets soliditet, behov for likviditet og forretningsmessige risiko.

RISIKOPROFIL

Risikostyring er en integrert del av den daglige virksomheten i Landkreditt Forsikring. Identifisering, vurdering, styring og kontroll av risikoeksponering, samt analyser av strategiske beslutningers effekt på risikonivå er en helt vesentlig del av virksomheten for å sikre at risikonivået er i tråd med vedtatt risikoappetitt og for å støtte verdiskapningen.

Selskapets risikoappetitt er satt av styret for å sørge for at risikoen i selskapet gjenspeiler soliditetsbehovet. Risikoappetitt settes på overordnet nivå i forhold til kapitalbehov, og er i tillegg brutt ned på de mest sentrale risikoområdene. Styret har besluttet at solvenskapitalkravet (kapital i prosent av

kapitalkravet) minimum skal utgjøre Selskapet har en beredskapsplan for å sikre at selskapet gjennomner og tiltak på gitte beredskaps

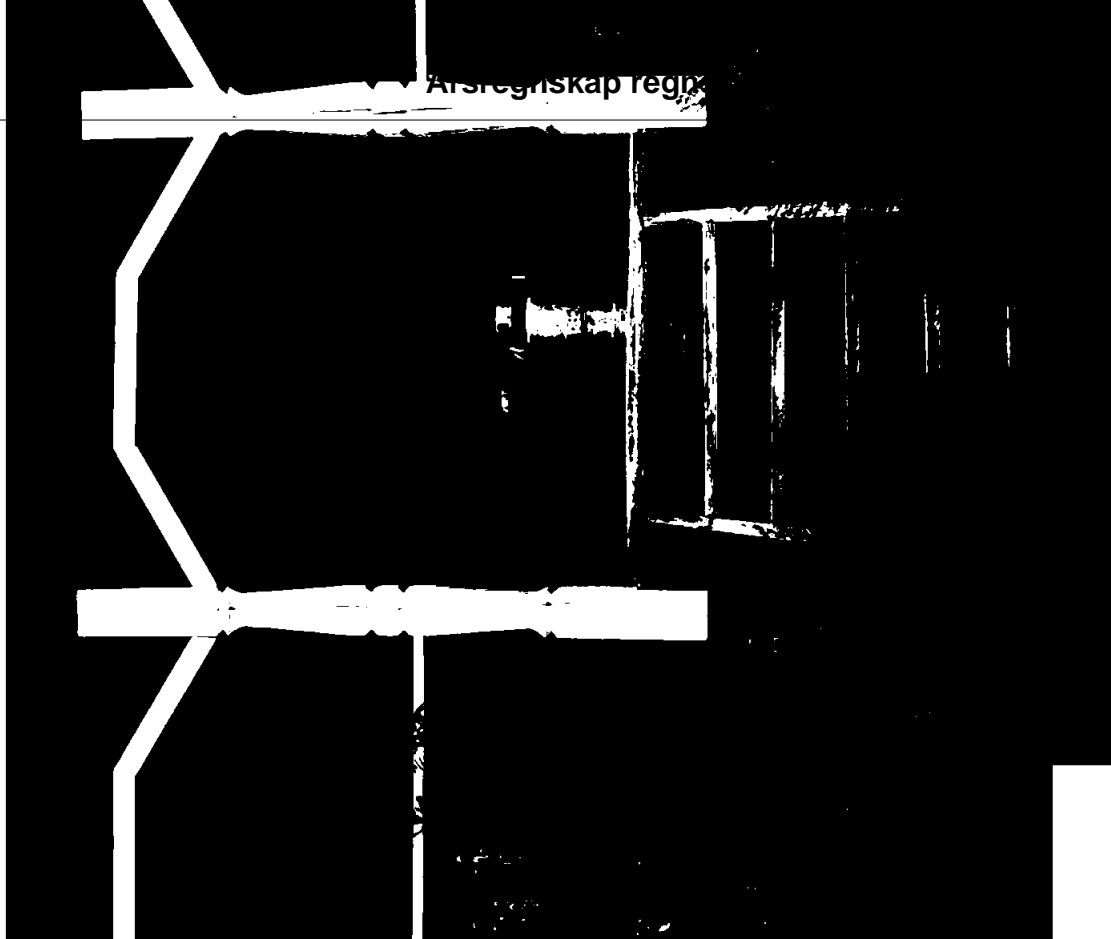
Året endte med en kapitaldekning sent, som er en økning fra 170 prosent god resultat og kapitalinnskudda 50 millioner har bidratt positivt, rveksten for egen regning og investeringssystem har bidratt net

Risikoen for verdiendring i brede markedsforhold, systemendringer i enkeltstående verdier (matisk risiko), herunder endring i volatilitet, skal være lav Landkreditt Forsikring for forsikringens risikoappetitt, og for å redusere en, og spesielt katastrofeeksponering, og spesielt katastrofeeksponering selskapet reasuranseselskapet en rating på BBB+ eller bedre, fr anerkjente ratingbyråer. Selskapet vurderer alle vesentlige bransjeringer for alle vesentlige bransjeringer ned i 2022 og for 2022 være helt fjernet. Dette betyr samm dret XL-program, gi en adusert

Selskapet har rutiner, rapporteringssystemer som sikrer tilstrekkelig mulige risikoer. Administrerende ansvar for kontrollen.

Landkreditt Forsikring AS

Årsregnskap 2022



Resultatregnskap

Teknisk regnskap for skadeforsikring

Premieinntekter (Tall i tusen kroner)	Note	2022
Opptjente bruttopremier		774 637
– Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-358 271
Sum premieinntekter for egen regning	3	416 366
Andre forsikringsrelaterede inntekter		7 393
Erstatningskostnad	Note	
Brutto erstatningskostnader		-537 768
– Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		231 179
Sum erstatningskostnader for egen regning	3	-306 589
Forsikringsrelaterede driftskostnader	Note	
Salgskostnader	23	-67 689
Forsikringsrel. adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		-92 390
- Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstavtaler		63 996
Sum forsikringsrelaterede driftskostnader	24	-96 084
Andre forsikringsrelaterede driftskostnader		-758
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		20 329

Ikke-teknisk regnskap for skadeforsikring

Netto inntekter fra investeringer	Note	2022
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		25 368
Verdiendringer på investeringer		-9 196
Realisert gevinst og tap på investeringer		197
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer		-63
Sum netto inntekter fra investeringer	11	16 307
Andre inntekter		509
Andre kostnader		-5 081
RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP		11 735
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		32 064
Skattekostnad	16	-8 056
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		24 008
Andre inntekter og kostnader		0
TOTALRESULTAT		24 008

Balanse

Eidendeler

Immaterielle eiendeler (hele tusen kroner)

	Note	31.12.2022
Goodwill		
Andre immaterielle eiendeler	6	89 336
Sum immaterielle eiendeler		89 336

Investeringer

Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

Utlån og fordringer	7	232 219
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		232 219

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler	8,9,10	34 596
Rentebærende verdipapirer og lignende	8,9,10	525 253
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		559 848
Sum investeringer		792 067

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse(r)

	Note	31.12.2022
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	4	138 235
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	4	286 852
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse(r)		425 087

Fordringer

Forsikringstakere		173 141
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		19 236
Andre fordringer		204
Sum fordringer	12	192 581

Andre eiendeler

Anlegg og utstyr	13	317
Kasse, bank	15	57 111
Eiendeler ved skatt	16	2 927
Andre eiendeler betegnet etter sin art	14	15 728
Sum andre eiendeler		76 083

Forskuddsbetalte kostnader og oppjente ikke mottatte inntekter

Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		14 411
Andre forsikringsbetalte kostnader og oppjente ikke mottatte inntekter		6 772
Sum forsikringsbetalte kostnader og oppjente ikke mottatte inntekter		21 183

Sum eiendeler

Sum eiendeler		1 596 338
----------------------	--	------------------

Balanse

Egenkapital og forpliktelseser

Innskutt egenkapital (Tall i tusen kroner)

	Note	31.12.2022
Selskapskapital	17	54 606
Overkurs		88 576
Sum innskutt egenkapital	20	143 182

Opptjent egenkapital

Avsetning til naturskadekapital		23 221
Avsetning til garantifordringen		33 805
Annen opptjent egenkapital	20	192 967
Sum opptjent egenkapital		249 992

Ansvalig lånekapital

Annen ansvarlig lånekapital	18	80 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.		80 000

Forsikringsforpliktelseser brutto

	Note	31.12.2022
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	368 836
Brutto erstatningsavsetning	4	561 064
Sum brutto forsikringsforpliktelseser		929 900

16

Årsrapport 2022

Avsetninger for forpliktelses	Note	31.12.2022
Forpliktelses ved periodeskatt	16	10 179
Sum avsetninger for forpliktelses		10 179
Forpliktelses		
Forpliktelses i forbindelse med direkte forsikring		81 062
Forpliktelses i forbindelse med gjenforsikring		25 229
Andre forpliktelses		23 519
Sum forpliktelses		129 809
Påløpte kostnader og mottatte ikke oppgjente inntekter		
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke oppgjente inntekter		53 277
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke oppgjente inntekter		53 277
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		1 596 338

16. februar 2023

Styret i Landkredit Forsikring AS

Ole Laurits Lønnum
StyrelederJon Martin Østby
Nestleder

Kjersfin Fyllingen

Per Asbjørn Flugstad

Einar Storsul

Ane Wiig Syvertsen
Adm. dir.Hild
Ans

Endring i egenkapitalen

	Selskapskapital		Overkurs		Avsetning til		Avsetning til		Annen oppfjert egenkapital
			naturskadepkapital	garantiordning					
Egenkapital 31.12.2020	40 606	0	32 576	10 444	27 205	169 109			
Korreksjon avsetning naturskadepkapital IB	0	0	0	2 910	0	-2 910			
Korrigert egenkapital 01.01.2021	40 606	0	32 576	13 354	27 205	166 199			
Totalresultat 2021	0	0	0	0	0	19 226			
Kapitalforhøyelse	4 000	0	16 000	0	0	0			
Endring i avsetning til naturskadepkapital	0	0	0	8 184	0	-8 184			
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0	0	0	3 623	-3 623			
Egenkapital 31.12.2021	44 606	0	48 576	21 538	30 828	173 418			
Totalresultat 2022	0	0	0	0	0	24 608			
Kapitalforhøyelser	10 000	0	40 000	0	0	0			
Endring i avsetning til naturskadepkapital	0	0	0	1 683	0	-1 683			
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0	0	0	2 977	-2 977			
Egenkapital 31.12.2022	54 606	0	88 576	23 221	33 805	192 767			

Selskapskapitalen utgjør 54.606 som består av 54.606 aksjer à 1.000 kroner.

Kontantstrømoppstilling

	31.12.2022
Operasjonelle aktiviteter	
Innbetalte premier og lignende	789 455
Betalte reasuransepremier	-365 274
Betalte erstatninger	-554 755
Reasurandørens andel erstatninger	299 765
Betalte administrasjonskostnader	-104 925
Netto kontantstrøm til/fra finansinvesteringer	-45 301
Betalt/mottatt skatt	-5 658
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	13 308
Investeringsaktiviteter	
Investeringer i anlegg, utstyr og immaterielle eiendeler	-31 848
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-31 848
Finansieringsaktiviteter	
Utbetaling av leieforpliktelse	-5 245
Innbetaling av egenkapital	50 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	44 755
Netto kontantstrøm i perioden	26 215
Bankbeholdning ved periodens begynnelse	30 896
Bankbeholdning ved periodens slutt	57 111



Note 1 - Generell informasjon

Landkreditt Forsikring AS ble stiftet 17.08.2001. Selskapet er et skadeforsikringselskap eid av 3 aksjonærer innen landbrukssamvirket, og har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikringsbransjer.

Selskapet skal primært selge forsikringer til landbruket, men selger også i andre markedssegmenter.

Landkreditt Forsikring AS driver sin virksomhet i Norge, og har hovedkontor i Karl Johans gate 45, 0162 Oslo. Morselskapet Landkreditt SA holder også til Karl Johans gate 45, 0162 Oslo.

Årsregnskap for 2022 ble vedtatt av selskapets styre den 16. februar 2023.

Årsregnskapet for Landkredittkonsernet ble behandlet og godkjent av styret 16. februar 2023 og offentliggjort samme dag.

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Lov om årsregnskap m.v. av 17. juli 1998 og Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak av 18. desember 2015.

Regnskapet presenteres i tusen kroner (NOK) hvis ikke annet er oppgitt. Årsrapporten er tilgjengelig på www.landkreditt.no.

Regnskapet er satt opp etter forutsetning om fortsatt drift.

Endring i regnskapsprinsipper

Det var ingen nye regnskapsstandarder med effekt for selskapet i 2022

Konsernregnskapet til Landkreditt SA vil følge årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, i samsvar med forskriftens § 1-4 (1) b for 2022. Landkreditt Forsikring er ikke å anse som stort foretak og vil således ikke implementere IFRS 17 fra 1. januar 2023.

Fra og med 01.01.2023 vil selskapet ta i bruk IFRS 9 som erstatning for dagens IAS 39. For nærmere beskrivelse av de nye regnskapsprinsipper som vil gjelde fra 1. januar 2023, samt for effekten av overgangen, vises til note 27.

Premieinntekter

Forsikringspremie inntektstøres 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. Brutto premie er vist før fratrukket av eventuelle provisjoner.

Finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt Landkreditt Forsikring blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på oppgjørstidspunktet. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer opphører eller når disse ret-

tighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialer ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

Selskapet benytter følgende målekategorier:

Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

Utlån og fordringer er ikke-derivaterte finansielle eiendeler med faste eller bestemte betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked. Utlån og fordringer måles til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Utlån og fordringer balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder måles utlån og fordringer til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost fratrukket tilbakebetalinger på hovedstolen, tillagt eller fratrukket kumulativ amortisering som følger av en effektiv rente metode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsattethet. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskontierer estimerte fremtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid. Alle kunder med låneengasjement som har ubetalte terminer eldre enn 30 dager gjennomgås. Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån har verdifall.

Landkreditt Forsikring avsetter for individuelle nedskrivninger dersom det foreligger objektive

informasjon på redusert kredittkvalitet av redusert betalingssevne eller etter at lånet har blitt bevilget. Selskapet kan være betalingshistorikk og i debitors betalingssevne. Nedskrivning som forskjellen mellom balanse og nåverdien av estimerte fremtidige mer neddiskontert med effektiv

Nedskrivning på grupper av utlån eller undergrupper av utlån der det foreligger informasjon som viser at kredittkvaliteten etter at lånet er bevilget, men mulig å gjennomgå en gjensjemebasis eller informasjonen ikke la på engasjementnivå. Selskapet informerer negativ utvikling i sikkerhetsverdien i en bransje eller i gruppen betalingssevne. Individuelle nedskrivninger på grupper av utlån som tap på utlån i den perioden varen bokføres tape på balanseningskonto for kreditttap som beovlån. Et tap konstateres når beovlån. Et tap konstateres når beovlån ikke kan forfølges videre

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi
Finansielle eiendeler som ikke tilkravene til å bli regnskapsført til blir regnskapsført til virkelig verdi endeler til virkelig verdi under linje de verdipapirer og lignende" beovlån og fondsobligasjoner. Disse blir av en portefølje hvor opfølgning gjøres på bakgrunn av utvalgte v

med en dokumentert risikohåndtering- og investeringsstrategi. Kjøp og salg skjer fortløpende. Beslutninger baseres på oppnådd avkastning ved salg, eller en forventet fremtidig utvikling i virkelig verdi ved kjøp, og bærer dermed preg av å være en handelsportefølje. Porteføljen blir regnskapsført til virkelig verdi. Urealiserte gevinster og tap inngår i linjen "verdiendringer på investeringer" og realiserte gevinster og tap inngår i "Realisert gevinst og tap på investeringer" mens renteinntekter inngår i linjen "Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler".

Egenkapitalinstrumenter herunder eiendomsfond blir klassifisert som "Aksjer og andeler til virkelig verdi" og blir målt til virkelig verdi. Urealiserte gevinster og tap inngår i linjen "verdiendringer på investeringer" og realiserte gevinster og tap inngår i "Realisert gevinst og tap på investeringer" mens utbytte inngår i linjen "Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler".

Presentasjon av finansielle eiendeler med klassifisering er fremstilt i note 7,8,9,10 og 11.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Landkredit Forsikrings finansielle forpliktelseser består av "Annens ansvarlig lånekapital" og måles til amortisert kost. Rentekostnader inngår i resultatlinjene "Andre kostnader" etter effektiv rentemetoden.

Vurdering av virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omset-

ningskurs på balansedagen. Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker. Landkredit Forsikring benytter ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter.

Hvis det på balansetidspunktet er lenge siden siste omsetning av et rentebærende verdipapir, estimeres virkelig verdi ved å legge et spread-f tillegg til markedsrenten på balansetidspunktet. Tillegget i spreaden er i henhold til markedets oppfatning av risikoen på balansetidspunktet. All input i modellen er markedsbaserte.

Forsikringskontrakter

Kjøp og salg av forsikringsjenester skal være forankret i selskapets forretningsstrategi. Siktemålet skal til enhver tid være å optimere selskapets resultat og kapital på en kostnadseffektiv måte.

Styret fastsetter rammene for forsikringsvirksomhetens samlede risikoeksponering og prinsippene for beregning av disse. Selskapet har retningslinjer for tegning av forsikringsrisiko. Disse angir regler for hvordan risiko skal beregnes og behandles før man forsikrer risikoen.

Tariffer og vilkår skal bidra til å sikre lønnsomhet i forsikringsporteføljen. Tariffene, guidelines og erfarne underwrite skal sikre at selskapet har god kundeseleksjon. Det skal gjennomføres en årlig prosess knyttet til fastsettelse av reassuransesprogram. Målstyringen skal sees opp mot budsjetter og prognoser. Budsjetter utarbeides på høsten hvert år, og godkjennes av styret. Kvartalsvis risikorapport inneholder eget avsnitt om forsikringsrisiko. Denne skal utarbeides av risk manager, og legges frem for styret. Solvenskapitaldeknningen skal også beregnes av risk manager. Den skal presenteres for styret og legges grunnlaget for kapitalbehovet.

Når Landkredit Forsikring avgir reassuranseskal risikoen knyttet til kontraktspartener være vurdert (rating, betalingsvne og -villighet etc.). Selskapet skal primært velge reassurandører med rating minimum A.

Skattekostnad

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Eiendeler ved utsatt skatt kan kun balanseføres når det er sannsynlighet for fremtidig inntjening.

Forsikringsforpliktelser

Avsetning for ikke opptjent bruttopremien som ikke er opptjent i perioden som ikke er opptjent i rapportperioden. Opptjeningen skjer i tal-tenns lengde, som i all vesentlighet Reassurandørens andel av ikke opptjent premie presenteres som eiendel utfor forsikringsandel av ikke opptjent premie. Se også note 4 for nærmere bes-

Erstatningsavsetning

Avsetningen dekker skader som meldt ved utgangen av regnskapsåret. Regnskapet betegnes som RBNS (Reported) i tillegg skal avsetninga dekke inntruffet, men ikke medt til selskapet. Se også note 4 for nærmere bes-

Gjenforsikringsandel

Se også note 4 for nærmere bes-

Note 2 - Risikostyring og internkontroll

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring, forvaltning og kontroll av risiko. God risikostyring skal være et strategisk virkemiddel for å øke verdiskapningen i Landkreditt Forsikring og øvrige selskaper i Landkredittkonsernet. Intern kontroll skal bidra til å sikre en effektiv drift, kontrollere de mest vesentlige risikoer av betydning for oppnåelse av konsernets mål, sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet samt bidra til at alle relevante lover, forskrifter og interne retningslinjer overholdes. Selskapet skal ha gode kapitalbuffer for å kunne ta risiko.

Risikoeksponeringen tallfestes i form av et kapitalbehov knyttet til alle vesentlige risikoer.

Styrene i selskapet har tiltrådt de overordnede prinsippene for risikostyring og intern kontroll slik de er vedtatt i konsernstyret i Landkreditt SA dog tilpasset selskaps forretningsmodell. Prinsippene revideres minimum årlig.

Selskapets lønnsomhet er blant annet avhengig av evnen til å identifisere, styre og prise risiko som oppstår i forbindelse med den operative virksomheten. Landkreditt Forsikring skal ta modert forsikringsrisiko. Der skal være god balanse mellom person-, eiendom- og motorforsikring når det gjelder risiko for egen regning.

Styret i selskapet skal fastsette overordnede risikorammer for følgende områder:

- Forsikringsrisiko
- Kredittrisiko
- Markedsrisiko

- Motpartsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Forretningsmessig risiko
- Operasjonell risiko
- Bærekraft

Styret i selskapet fastsetter risikorammer som er konsistente med konsernets overordnede målsettinger. ORSA-prosessen i selskapet skal gjennomføres årlig, eller oftere hvis det inntrer spesielle hendelser som får stor betydning for den økonomiske utviklingen og soliditeten. ORSA-dokumentet inneholder i tillegg sensitivitetsanalyser med hensyn til fremtidig økonomisk utvikling og soliditet.

Styret i Landkreditt Forsikring er øverste ansvarlige organ for forretningsdriften, inklusive all løpende styring og kontroll. Styret i Landkreditt Forsikring har ansvar for å påse at selskapet har egen egenkapital som er forsvarlig ut fra risikoene ved og omfanget av virksomheten, og å påse at kapitalkrav som følger av lover og forskrifter blir overholdt.

Innenfor rammer som fastsettes av konsernstyret er styret i selskapet ansvarlig for å etablere hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll. Risikorammer som fastsettes på selskapsnivå skal være konsistente med konsernets overordnede målsettinger.

Styret i Landkreditt Forsikring gjennomgår årlig de viktigste risikoområdene og den interne kontrollen. Gjennomgangen har som målsetting å dokumentere kvaliteten på arbeidet innen

de viktigste risikoområdene samt svakheter og forbedringsbehov i disse. Gjennomgangen bidrar til å sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak iverksettes.

Det er etablert revisjons- og risikoutvalg på konsernnivå. Revisjons- og risikoutvalgene skal blant annet være forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret i Landkreditt Forsikring, med det formål å føre en uavhengig kontroll med selskapets risikoeksponering, finansielle rapportering og risikostyrings- og kontrollsystemet.

Administrerende direktør har ansvar for å iverksette risikostyring som bidrar til å oppfylle de målene styret setter for selskapets virksomhet, herunder effektive styringssystemer og intern kontroll.

Ledelsen og styret i selskapet skal sørge for å ha kunnskap om alle vesentlige risikoer virksomheten er eksponert mot slik at disse kan forvaltes på en økonomisk og administrativt ansvarlig måte. Konsernsjef gir nærmere retningslinjer for gjennomføringen av overordnet strategi i konsernet.

Alle områder i selskapet skal foreta en årlig risikogjennomgang som omfatter:

- risikovurderinger
- etablerte kontrolltiltak
- vurdering av egen etterlevelse av eksternt og internt regelverk
- planlagte forbedringstiltak

• faktisk gjennomføring av den interne kontrollen

Rapporteringen danner grunnlaget for direktørs rapport til styret gjennomføres årlig.

Risikostyringen og internkontrollprinsippet om tre forsvarslinjer. Førstentvert ved de utøvende driftsinnefor sine respektive forretningsområder har ansvaret for oppnåelse av strategier og målsettinger for virksomheten. Førstelinjene har ansvaret for at gjennomføres forsvarlig risikostyring og kontroll på det enkelte område, også ansvaret for compliance i forskrifter, interne rammer og rettsaktuelle bransjestandarder.

Andrelinjeforsvaret omfatter funksjonell styring og compliance. Andrelinjeforsvaret i etablering og utvikling av risikostyring og internkontroll, mottaks-, rådgivnings- og kontrollfunksjoner.

Selskapet har en risikokontrollfunksjon som sikrer etterlevelse av strategi og risikotaking i den samlede virksomheten. Risikokontrollfunksjonen og utviklingsverktøy er organisert i en egen avdeling som er uavhengig av de enkelte virksomhetene. Konsernsjefens ledelse har direkte til administrerende direktør og styret og rapporterer direkte til styret.

styringsfunksjonens leder kan kun sies opp med styrets samtykke.

Selskapet har en compliancefunksjon som identifiserer og vurderer etterlevelse av lover, forskrifter, interne retningslinjer og bransjestandarder.

Det foreligger retningslinjer, prosesser og planer for begge funksjonene. Risikokontroll- og compliancefunksjonene kan integreres i andre funksjoner så lenge det er tilrettelagt for nødvendig uavhengighet og ressursbruk til disse oppgavene.

Retningslinjene for risikokontrollfunksjonen og compliancefunksjonen fastsettes av styret. Internrevisjonen utgjør tredjelinjeforsvaret i selskapsets modell for risikostyring.

Det rapporteres både i forhold til faktisk risikoeksponering og maksimal rammeutnyttelse. Rapporteringen inkluderer stresstesting.

Landkreditt Forsikring er ikke underlagt spesielle eksterne kapitalkrav ut over de generelle minimumskrav for kapitaldekning. Det foreligger ikke lovmessige hindringer, ut over krav nedfelt i generelle lover og forskrifter, for hurtig overførsel av ansvarlig kapital eller tilbakebetaling av gjeld mellom morselskap og datterselskaper.

BÆREKRAFT OG KLIMARISIKO

Landkreditt deler risiko knyttet til klimaendringer i tre hovedkategorier:

- Fysisk risiko: økt risiko for naturkatastrofer og ekstremvær
- Ansvarisiko: søksmål og erstatningskrav rundt utslipp og manglende klimatilfak
- Overgangsrisiko: risiko rundt omveltningene fra politiske og sosiale endringer som kreves for et lavutslippssamfunn

Klimaet er i endring og det vil trolig bli mer regn, mer vind og lengre tørkeperioder fremover. Foreløpige vurderinger tilsier dermed at den fysiske risikoen knyttet til klimaendringer er økende. Det er sentralt å ta hensyn til ved vurdering av Landkredits klimarisiko fremover. Det er igangsett en prosess for å integrere vurdering av klimarisiko og bærekraft generelt som en del av kredittrivning. Dette anses som et viktig tiltak for å sørge for økt bevissthet omkring hvordan endringer i klima vil kunne påvirke kundemassen vår fremover.

Innen forsikring tilsier en foreløpig vurdering at mye av økningen i ekstremvær vil fanges opp av naturskadepoolen. Det forventes at forsikringspremien over tid vil justeres for å fange opp høyere skadekostnader. Klimaendringene vil også kunne medføre økt forsikringsrisiko innen områder som ikke dekkes av naturskadepoolen, og derfor påvirke selskapet direkte. Klimatrussele er en vesentlig del av selskapets risikovurdering på produkter som vil kunne påvirkes av endringer i klima. Med tanke på den fysiske risikoen, er det

videre foretatt en foreløpig kartlegging av kundemassen relatert til risiko for flom og om forsikrede og finansierte eiendommer ligger nær eller på kjente kvikkleireforekomster. Det er foreløpig for tidlig å konkludere da det er usikkerhet blant annet knyttet til datakvalitet, men den foreløpige kartleggingen tyder på at selskapene i konsernet ikke har noen stor andel av kundemassen som er utsatt for flom og kvikkleire.

Overgangsrisiko er utfordrende å kartlegge siden det henger tett sammen med hvordan samfunnet vil klare overgangen til et lavutslippssamfunn, og hvilke endringer det vil medføre. En vellykket overgang til et lavutslippssystem vil også kunne begrense den fysiske risikoen ved at den globale oppvarmingen reduseres. Tiltak, reguleringer og markedspraksis knyttet til lavere utslipp inngår som en sentral del av klimarisikovurderingene i konsernet.

Landkreditt følger utviklingen i klima og klimarelatert risiko tett, og utgjør en viktig del av vurderingen innenfor kreditt- og forsikringsrisiko fremover.

Note 3 - Teknisk regnskap 2022

Tall i tusen kroner	Motorvogn			Direkte forsikring				And
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntekstøp	Transport	
Premieinntekter								
Forfalte bruttopremier	218 910	83 105	174 788	32 186	57 964	168 156	2 875	53 156
Endring ikke opptjent brutto premie	-6 522	4 668	-7 670	-487	-1 230	-3 562	145	-1 841
Opptjent brutto premie	212 388	87 774	167 118	31 699	56 734	164 594	3 020	51 315
Avgitte gjenforsikringspremier	-89 937	-34 955	-74 072	-1 660	-35 332	-60 631	-1 139	-19 811
Endring i gjenfors.andel uopptjent	-15 266	22 833	-37 515	0	923	-10 182	-264	-1 266
Påløpt gjenforsikringspremie	-105 203	-12 122	-111 586	-1 660	-34 409	-70 814	-1 403	-21 077
Sum premieinntekter f.e.r.	107 185	75 652	55 531	30 039	22 325	93 780	1 617	-30 233
Erstatningskostnader								
Brutto betalte erstatninger	-167 616	-47 291	-135 987	-15 600	-28 975	-122 195	-445	-36 033
Brutto endring i erstatningsavsetning	3 236	-6 168	-4 532	4 734	3 545	14 313	-728	1 977
Brutto erstatninger	-164 380	-53 459	-140 520	-10 865	-25 430	-107 882	-1 173	-34 056
Gjenfors.andel av betalte erstatninger	91 134	21 914	63 014	0	12 761	53 161	218	12 477
Gjenfors.andel endr. erstatningsavs.	-17 826	419	308	0	3 044	-9 465	277	-253
Gjenfors. andel erstatninger	73 308	22 332	63 321	0	15 805	43 695	495	12 224
Sum erstatningskost. f.e.r.	-91 071	-31 127	-77 198	-10 865	-9 625	-64 187	-678	-21 833
Skaderes. f.e.r. pr. bransje	16 113	44 525	-21 667	19 174	12 701	29 594	939	8 399
Skadeprosent brutto	77,4	60,9	84,1	34,3	44,8	65,5	38,9	66,6
Skadeprosent f.e.r.	85,0	41,1	139,0	36,2	43,1	68,4	41,9	72,7

Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 983784895

Note 3 - Teknisk regnskap 2021

Tall i tusen kroner	Direkte forsikring					And		
	Motorvogn							
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntekstap	Transport	
Premieinntekter								
Forfalte bruttopremier	210 478	85 000	164 668	29 993	61 281	202 360	2 868	52 42
Endring ikke opptjent brutto premie	-7 542	-776	-4 418	-589	-141	-12 501	-33	-65
Opptjent brutto premie	202 936	84 224	160 250	29 404	61 141	189 859	2 834	51 76
Avgifte gjenforsikringspremier	-128 119	-48 682	-94 310	-1 919	-36 987	-99 603	-1 764	-22 91
Endring i gjenfors.andel uopptjent	7	425	2 420	0	-1 419	-3 838	-34	15
Påløpt gjenforsikringspremie	-128 112	-48 257	-91 890	-1 919	-38 407	-103 441	-1 798	-22 76
Sum premieinntekter f.e.r.	74 824	35 967	68 360	27 484	22 734	86 418	1 037	28 99
Erstatningskostnader								
Brutto betalte erstatninger	-172 079	-48 024	-121 778	-14 717	-31 835	-134 218	-1 288	-29 60
Brutto endring i erstatningsavsetning	9 851	-7 987	804	-3 696	-5 538	-6 752	416	5 65
Brutto erstatninger	-162 228	-56 010	-120 974	-18 413	-37 373	-140 970	-872	-23 95
Gjenfors.andel av betalte erstatninger	103 511	25 320	64 206	0	8 689	71 067	563	9 47
Gjenfors.andel endr. erstatningsavs.	-4 113	3 673	-370	0	16 216	6 483	-292	-3
Gjenfors. andel erstatninger	99 398	28 993	63 836	0	24 905	77 550	270	9 44
Sum erstatningskost. f.e.r.	-62 831	-27 018	-57 138	-18 413	-12 468	-63 420	-601	-14 51
Skaderes. f.e.r. pr. bransje	11 993	8 949	11 222	9 072	10 266	22 998	435	14 48
Skadeprosent brutto	79,9	66,5	75,5	62,6	61,1	74,3	30,8	46,
Skadeprosent f.e.r.	84,0	75,1	83,6	67,0	54,8	73,4	58,0	50,

Arsregnskap regnskapsåret 2022 for 983784895

Spesifikasjon av brutto erstatningsavsetning 2022

Tall i tusen kroner	Motorvogn			Direkte forsikring			And
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	
Ansøtte brutto erstatningskostnader	-166 452	-49 275	-136 690	-16 338	-29 185	-101 706	-1 349
Awiklingsresultat tidligere år	2 072	-4 184	-3 830	5 473	3 756	-6 176	175
Brutto erstatningskostnader	-164 380	-53 459	-140 520	-10 865	-25 430	-107 882	-1 173

-33 722

-33

-34 05

Spesifikasjon av brutto erstatningsavsetning 2021

Ansøtte brutto erstatningskostnader	Motorvogn			Direkte forsikring			And
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	
Awiklingsresultat tidligere år	822	-7 815	928	245	7 507	11 095	526
Brutto erstatningskostnader	-162 228	-56 010	-120 974	-18 413	-37 373	-140 970	-872

-26 344

2 399

-23 95

Note 4 - Forsikringsforpliktelse

Erstatningsavsetning

RBNS (Reported but not settled) dekker skader som er oppstått og meldt ved utgangen av regnskapsåret. IBNR (Incurred but not reported) skal dekke skader som er inntruffet, men ikke meldt til. For inntrufne ikke meldte skader avsettes det ved hjelp av statistiske metoder beregnet av aktuar. ULAE (Unallocated Loss Adjustment Expenses) skal dekke kostnaden ved å gjøre opp en skade differansen mellom selskapets regnskapsmessige avsetninger og avsetningene som benyttes i Solvens II balansen. Det er Solvens II avsetningene som danner grunnen for kapitaldekkningen.

Denne differansen skyldes to forhold:

1. Solvens II reserven er neddiskontert basert på durasjon og en risikofri rente gitt av EIOPA. Dette gjelder ikke den regnskapsmessige reserven.
2. Solvens II reserven inneholder en risikomargin. Dette gjelder ikke den regnskapsmessige reserven.

Solvens II balansen er 294 millioner lavere enn regnskapsbalansen. I 2021 var Solvens II balansen 198 millioner lavere en regnskapsbalansen.

Det er ikke foretatt noen nedskrivning av gjenforsikringsandelen av erstatningsavsetningen. Det er ikke avdekket forhold som viser at reassurandørene ikke vil oppfylle sine forpliktelser etter de inngåtte gjenforsikringsavtalene.

Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 983784895

31.12.2022 (Tall i tusen kroner)	Motorvogn			Direkte forsikring			Andr
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	
RBNS	118 912	16 812	17 810	11 753	37 149	120 370	403
IBNR	17 166	26 486	10 902	5 806	73 060	62 320	374
ULAE	2 957	1 690	999	2 191	7 428	7 502	146
Brutto erstatningsavsetning	139 035	44 987	29 711	19 751	117 637	190 192	923
Gjenforsikringsandel	-87 084	-19 004	-15 141	0	-58 153	-97 493	-357
Netto erstatningsavsetning	51 951	25 984	14 570	19 751	59 484	92 699	566

	Motorvogn			Direkte forsikring			And	
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntekststap		Transport
31.12.2021 (Tall i tusen kroner)								
RBNS	130 516	14 968	14 524	11 720	40 302	114 017	-104	11 866
IBNR	12 676	22 400	9 799	6 999	73 219	82 150	254	7 222
ULAE	2 946	1 451	856	2 780	7 661	8 340	45	83
Brutto erstatningsavsetning	146 138	38 819	25 178	21 499	121 182	204 506	195	19 911
Gjenforsikringsandel	-104 785	-17 203	-16 214	0	-58 735	-106 957	-80	-9 866
Netto erstatningsavsetning	41 352	21 616	8 964	21 499	62 448	97 549	115	10 055

Avsetning for ikke opplyst premie

Forsikringspremien opplyses i takt med forsikringsperioden. Ikke opplyst premie er den delen av premien som ikke er opplyst i innværende periode. Det er ikke foretatt noen nedskrivning av gjenforsikringsandelen av avsetning for ikke opplyst premie. Det er ikke avdekket forhold som viser at reasurandørene ikke vil oppfylle sine forpliktelser etter de inngåtte gjenforsikringsavtalen

	Motorvogn			Direkte forsikring			And	
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntekststap		Transport
31.12.2022 (Tall i tusen kroner)								
Ikke opplyst bruttopremie	97 220	35 480	75 719	18 442	19 795	96 173	1 121	24 888
Gjenforsikringsandel	-38 151	-14 414	-30 762	0	-11 841	-34 018	-382	-8 666
Netto avsetning for uoplyst bruttopremie	59 069	21 066	44 957	18 442	7 955	62 155	738	16 221
31.12.2021								
Ikke opplyst bruttopremie	96 409	35 919	72 588	12 368	18 468	92 666	1 093	22 822
Gjenforsikringsandel	-53 427	-19 815	-40 043	0	-9 444	-44 200	-647	-9 922
Netto avsetning for uoplyst bruttopremie	42 983	16 104	32 545	12 368	9 024	48 466	446	12 900

Naturskadepoolen

Selskapet tegner naturskadeforsikring etter naturskadeforsikringsloven, og er gjennom dette medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2022 er 0,8867 %. Avsetning for ikke opptjent premie og erstatningsavsetning fordeler seg som følger:

	2022		
(Tall i tusen kroner)	Brutto	Egenregning	Brutto
Avsetning for ikke opptjent premie	6 179	6 179	6 12
Erfatningsavsetning	5 629	2 176	9 95
Totalt	11 808	8 355	16 08

Det er en pågående diskusjon i Naturskadepoolen om det er adgang til belaste naturskadefondet med administrasjonskostnader. Foreløpig er det ikke konkludert i saken, men Landkretsen i Forsikringsvesenetsnemnda har vedtatt å gjøre denne korreksjonen av naturskadefondet innenfor nåværende regelverk. Det handler om å rette en feil som bransjen har praktisert i en årrekke og som strider mot naturskadeforsikringslovens tekst om at slike kostnader skal dekkes. Gitt usikkerheten er ikke dette gjennomført i årsregnskapet for 2022. Effekten av denne korreksjonen ville vært en styrking av "Annen opplysningsavsetning" med ca. 1,2 mill. og en reduksjon av "Avsetning til naturskadekapital" med det samme beløpet.

Note 5 - Styling av forsikringsrisiko og finansiell risiko

Risikostyring

Risikostyring er en integrert del av den daglige virksomheten i Landkreditt Forsikring. Identifisering, vurdering, styring og kontroll av risikoesponering, samt analyser av strategiske beslutningers effekt på risikonivå er en helt vesentlig del av virksomheten for å sikre at risikonivået er i tråd med vedtatt risikoappetitt og for å støtte verdiskapningen i selskapet.

Risikoappetitt og kapitalbehov

Selskapets risikoappetitt er satt av styret og skal sørge for at risikoen står i forhold til risikobærende evne. Risikoappetitt settes på overordnet nivå i forhold til kapitalbehov, og er i tillegg brutt ned på de mest sentrale risikoområdene.

Selskapets overordnede risikoappetitt innebærer at basiskapitalen etter Solvens II-regelverket minimum skal utgjøre 160 % av kapitalkravet.

Finanstell risiko

Selskapets midler skal forvaltes slik at egenkapital og reserver sikres på en betryggende måte. Forvaltningen skal skje innenfor lover og forskrifter fastsatt av myndighetene og innenfor gitte risikorammer som tar hensyn til selskapets soliditet, behov for likviditet og forretningsmessige risiko. Porteføljen skal plasseres langsiktig med utgangspunkt i vurderinger av risiko og forventet avkastning.

Reiningslinjene for investeringer i sertifikater, obligasjoner og rentefond inneholder rammer for durasjon, krav til likviditet samt krav til rating. Det er fastsatt rammer som bygger på kvantifisering av tapspotensialer i henhold til Solvens II-regelverket. Den overordnede risikoappetitten innen selskapets kapitalforvaltning baseres på Standardmodellen i Solvens II regelverket. Kapitalkrav fra markedsrisikomoduleen i stresstesten skal maksimalt utgjøre 86,5 millioner kroner. Styret mottar månedlig og kvartalsvis rapportering.

Selskapet skal utøve sin kapitalforvaltning med en lav til moderat risikoprofil, definert som følger;

Oppgjørstrisiko

Risikoen for tap eller forsinkelse ved gjennomføring av verdipapirtransaksjoner skal være lav.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som følge av kunders manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser. Kredittrisiko inkluderer restrisiko (risikoen for at sikkerheter er mindre effektive enn forventet), konsentrasjonsrisiko og motpartstrisiko. Kredittrisiko oppstår primært i forbindelse med utlån til kunder, investeringer i verdipapirer, innskudd i kredittrifusjoner og ved handel i verdipapirer.

Med mindre det foreligger konkrete indikasjoner på at det er fare for verdifall på utlån til kunder, gjennomføres tapsvurderinger kvartalsvis. Alle kunder med låneengasjement som har ubetalte terminer eldre enn 31 dager gjennomgås. Alle rapporterte engasjementer er gjenstand for vurdering om det foreligger indikasjoner på manglete betjeningsevne og verdifall som følge av svekket kreditverdighet. I tillegg gjennomføres en kvartalsvis vurdering av engasjement på separat observasjonsliste.

Risikoen for tap hvis debitor ikke kan oppfylle sine forpliktelser skal være lav til moderat. Risikoen styres gjennom styrevedtatte rammer knyttet til maksimale andeler innenfor ulike ratingklasser, samt krav til belåningsgrad og betjeningsevne innenfor boliglånspotteføljen. Gjennomsnittlig kredittidurasjon på renteporteføljen pr. 31.12.2022 er 2,2 år, mot 2,5 år pr. 31.12.2021.

Likviditetsrisiko

Risikoen for å ikke kunne realisere fordringen på ønsket tidspunkt og/eller til markedspris skal være lav. Likviditetsrisikoen styres gjennom andel bankinnskudd og obligasjoner med lav kredittrisiko og kort løpetid i porteføljen.

Markedsrisiko

Risikoen for verdiendring som følge av endringer i forhold (systematisk risiko) eller endringer i enkeltfaktorer (usystematisk risiko), herunder endring i aksjipriser og endring i volatilitet, skal være lav til moderat. Risikoen skal ikke ha en kredittidurasjon på over 5,0 år.

Markedsrisiko måles som en del av kapitalkravsberegning. Samlet tapspotensial innen markedsrisiko pr. 31.12.2022 er 8,4 millioner kroner, mot 32,5 millioner kroner pr. 31.12.2021. Risikoer som fører til diversifiseringsseffekt på porteføljen er ikke inkludert i dette tallet.

Risikoområde, mill. kr.

Risikoområde	31.12.2022	31.12.2021
Renterisiko	8,4	8,4
Aksjerisiko	0,0	0,0
Eiendomsrisiko	8,4	8,4
Valutarisiko	0,0	0,0
Spreadrisiko	30,0	30,0
Konsentrasjonsrisiko	3,2	3,2

Et fall i aksjeverdier vil ikke medføre en verdiendring i selskapets portefølje da selskapet ikke har noen aksjeinvesteringer pr. 31.12.2022. En verdiendring av norske kroner i utlandet vil ikke medføre en verdiendring i selskapets portefølje da selskapet ikke har noen utlån i utlandet pr. 31.12.2022. En spreadutgang på 100 basispunkter vil medføre en verdiendring på 30 millioner kroner i selskapets portefølje på 31.12.2022.

Valutarisiko

Utenlandske rentepapirer/rentefond skal valutaskikres. Internasjonale aksjefond er eksponert for svingninger i valutakurser. Selskapet har pr. 31.12.2022 ingen investeringer i internasjonale aksjefond.

Renterisiko

Gjennomsnittlig rentedurasjon på fondsporteføljen pr. 31.12.2022 er 1,1 år, mot 0,8 år pr. 31.12.2021. En økning i renten på 2 % poeng medfører en verdnedgang på porteføljen pr. 31.12.2022 på 11,6 millioner kroner før skatt. Tilsvarende beløp pr. 31.12.2021 var 6,9 millioner kroner.

Forsikringsrisiko

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at en forsikret hendelse inntreffer og usikkerheten rundt størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at denne risikoen er tilfeldig og må estimeres. For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det anvendes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko som selskapet står overfor i forbindelse med utstedte forsikringskontrakter at de aktuelle erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt for forsikringsforpliktelse. Dette vil kunne oppstå hvis en økning i skadefrekvensen og/eller erstatningskostnadene medfører at de faktiske erstatningskostnadene er større enn de estimerte beløpene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall og erstatningene vil variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

Selskapet har begrenset størrelse. Dette medfører at storskader kan få stor påvirkning på forsikringsresultater. For å redusere forsikringsrisikoen, og spesielt katastrofeeksponeringen, kjøper selskapet reasuranse. Selskapet kjøper deknninger for person-, eiendom-, ansvar- og motorforsikringer.

Selskapet har etablerte retningslinjer som beskriver hva og hvilken type risiko selskapet kan påta seg. Det beregnes et eget kapitalkrav for forsikringsrisiko. Samlet tapspotensial innen forsikring er angitt i noten for kapitaldekning.



Note 6 - Immaterielle eiendeler

Tall i tusen kroner	31.12.2022
Anskaffelseskost 01.01	60 736
Tilgang i løpet av året	31 792
Anskaffelseskost 31.12	92 528
Akkumulerte avskrivninger pr. 01.01	-734
Årets avskrivninger	-2 458
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-3 192
Bokført verdi 31.12	89 336

Immaterielle eiendeler gjelder i hovedsak utvikling av selskapets nye forsikringsystem.

Note 7 - Utlån og fordringer til ammortisert kost

Mislighold og forfalte lån, nedskrivninger på utlån	Utlån til kunder fordelt på risikoklasser	Utlån til kunder fordelt på risikoklasser
Overføring av utlån mellom Landkredit Forsikring AS og Landkredit Bank AS er regulert i egen avtale. Overføring av utlån mellom selskapene gjennomføres til markedsverdi-	er. Misligholdte og tapsutsatte utlån tilbakestøres til Landkredit Bank AS.	Landkredit Forsikring definerer sitt hovedmarked til å være godt sikrede boliglån til privatmarkeds kunder i Landkredit Bank. Det forventes ingen negative endringer i tapsutsiktene
	Pr 31.12.2022 er det ikke identifisert objektive bevis for at enkelte utlån eller grupper av utlån opplever verdifall.	for dette markedssegmentet. Kvaliteten på utlånsporteføljen vurderes til å være høy. Alle utlån er nedbetalingslån med flytende rente.
		Alle engasjementer risikoklassifiseres etter en modell som i hovedsak bygger på beifjerningsevne og sikkerhet. Risikoklassifiseringen foretas hver gang det er endring i kundens engasjement eller pant. Løpende engasjementer risikoklassifiseres

Spesifikasjon innen risikogrupper

Utlån til kunder	2022		2021	
	Brutto utlån	Prosent andel	Brutto utlån	Brutto utlån
Lav risiko	128 492	55,3	146 965	146 965
Lav til middels risiko	86 502	37,2	99 778	99 778
Middels risiko	17 226	7,4	19 631	19 631
Høy risiko	0	0,0	0	0
Sum utlån	232 219	100,0	266 375	266 375

2022

2021

Brutto utlån fordelt på de viktigste geografiske områder

	2022	2021
	Brutto utlån	Brutto utlån
	Prosent andel	Prosent andel
Agder	8 138	12 643
Innlandet	17 423	25 965
Møre og Romsdal	5 735	3 495
Nordland	5 436	7 775
Oslo	47 203	54 506
Rogaland	1 118	2 461
Troms og Finnmark	5 370	6 730
Trøndelag	15 403	13 116
Vestfold og Telemark	33 004	38 569
Vestland	4 674	8 978
Viken	88 716	92 137
Utenfor Norge	0	0
Sum	232 219	266 375
	100,0	

Note 8 - Virkelig verdi av finansielle eiendeler

Landkreditt Forsikring AS kategoriserer sine investeringer som finansielle eiendeler som verdsettes til virkelig verdi over resultatet. Rentefond, verdipapirer utstedt av kommuner, fondsoligassjoner domsfond blir bokført til markedsverdi. I all hovedsak er underliggende investeringer i noterte foretak. Rammene for styring av markedsrisiko skal sikre at konsernets aktiviteter innenfor finansområdene tråd med de rammebestemmelser og retningslinjer som følger av virksomhetens formål samt strategiske planer og budsjetter. Videre skal aktivitetene være forsvarlige i forhold til soliditet samt evne til å bære risiko. Rammene skal bidra til å sikre at håndteringen av finansiell risiko skjer i samsvar med de krav som følger av lover, forskrifter, rundskriv fra myndighetene og andre regulatoriske forholdsregler.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

Eiendomsfond (Tall i tusen kroner)	ISIN	Børsnotert	Kostpris	Markedsverdi 31.12.2022
DNB Scandinavian Prop Fund 4 KS	NOXXX2866806	Nei	19 997	23 826
DNB Scandinavian Prop Fund HM AS	NOXXX2866808	Nei	100	122
DNB Scandinavian Prop Fund IS	NOXXX2866807	Nei	9 895	10 648
Sum			29 991	34 596

Obligasjonsfond

DnB Obligasjon III	NO0008001815	Nei	146 188	141 888
Landkreditt Extra	NO0010662612	Nei	134 165	132 092
Landkreditt Høyrente	NO0010279029	Nei	218 042	216 284
Sum obligasjonsfond			498 395	489 264

Fondsobligasjoner					
DNB Bank ASA	NO0010858749	Ja	12 108	12 059	
Sparebank 1 Nordmøre	NO0010937527	Ja	2 000	1 954	
Sparebank 1 Nord-Norge	NO0010807084	Ja	0	0	
Sparebank 1 SMN	NO0010814676	Ja	0	0	
Sparebank 1 SR-Bank ASA	NO0010846025	Ja	5 150	5 017	
Sparebanken Vest	NO0010819683	Ja	0	0	
Sparebank 1 Helgeland	NO0011096307	Ja	5 649	5 729	
Sparebank 1 Nordmøre	NO0012662404	Ja	2 000	2 023	
Sparebank 1 SMN	NO0012758509	Ja	5 000	5 083	
Sparebank 1 Sørøst-Norge	NO0012555558	Ja	2 000	2 012	
Sparebanken Øst	NO0010859200	Ja	2 009	2 011	
Sum fondsobligasjoner			35 916	35 889	
Sum rentebærende verdipapirer og lignende			534 311	525 253	
Sum eiendeler til virkelig verdi			564 302	559 948	

Note 9 - Klassifisering av finansielle eiendeler

31.12.2021 (Tall i tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendomsfond	0	0	34 596
Obligasjonsfond	489 364	0	0
Fondsobligasjoner	0	35 889	0
Sum	489 364	35 889	34 596
31.12.2021 (Tall i tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendomsfond	0	0	35 204
Obligasjonsfond	405 844	0	0
Fondsobligasjoner	0	23 322	0
Sum	405 844	23 322	35 204

Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2022

Verdiendring på eiendomsfond

Utgående balanse 31.12.2022

Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og 2 i perioden.

Nivå 1 Gjelder investeringer i andeler i obligasjonsfond med notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.

Nivå 2 Gjelder investeringer i fondsobligasjoner hvor verdsettelse er basert på andre observerbare faktorer, enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra pris), enn notert pris (nivå 1).

Nivå 3 Gjelder investeringer i eiendomsfond, hvor verdsettelse er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder.

Note 10 - Urealisert gevinst/tap på finansielle eiendeler

	31.12.2022 (Tall i tusen kroner)		31.12.2021		01.01.2022	
	Anskaffelseskost	Urealisert tap/	Anskaffelseskost	Urealisert tap/	Markedsverdi	Urealisert tap/
Sum investeringer	564 302	-4 453	564 302	-4 453	559 848	4 306
Eiendomsfond	29 991	4 605	29 991	4 605	34 596	5 213
Obligasjonsfond	498 395	-9 031	498 395	-9 031	489 364	-407
Fondsobligasjoner	35 916	-27	35 916	-27	35 889	-63
Sum investeringer	564 302	-4 453	564 302	-4 453	559 848	4 306
Årsregnskap						
	Urealisert tap/		Urealisert tap/		Urealisert tap/	
	Anskaffelseskost		Anskaffelseskost		Markedsverdi	
Sum investeringer	459 628	4 743	459 628	4 743	464 370	2 181
Eiendomsfond	29 991	5 213	29 991	5 213	35 204	3 708
Obligasjonsfond	406 252	-407	406 252	-407	405 844	-27
Fondsobligasjoner	23 385	-63	23 385	-63	23 322	0
Sum investeringer	459 628	4 743	459 628	4 743	464 370	2 181

2022 for 983784895

Note 11 - Inntekter fra investeringer

Tall i tusen kroner	2022
Renteinntekter obligasjoner	17 558
Renteinntekter boliglån	6 243
Utbytte eiendomsfond	1 148
Rabatter og andre finansinntekter	420
Verdiendringer obligasjoner	-8 588
Verdiendringer eiendomsfond	-608
Realisert gevinst og tap obligasjoner	197
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-63
Sum netto inntekter fra investeringer	16 307

Note 12 - Fordringer

	31.12.2022
Tall i tusen kroner	
Fordringer knyttet til forsikring, varslet og fakturert	2 988
Fordringer knyttet til forsikring, ikke fakturert	170 093
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	19 236
Andre fordringer direkte forsikring	264
Sum fordringer	192 581

Fordringene vil forfalle i ujevn takt, avhengig av erstatningenes betalingsstruktur.

Note 13 - Anlegg og utstyr

(Tall i tusen kroner)	Inventar	Maskiner	Leide driftsmidler
Anskaffelseskost 31.12.2021	2 380	1 408	1 136
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2021	-2 206	-1 408	-881
Bokført verdi 31.12.2021	174	0	255
Årets tilgang	0	56	0
Anskaffelseskost 31.12.2022	2 380	1 464	1 136
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2021	-2 206	-1 408	-881
Årets avskrivning	-74	-9	-85
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2022	-2 280	-1 417	-966
Bokført verdi 31.12.2022	100	47	170

Inventar avskrives lineært over 5 år fra anskaffelsesdato. Maskiner (IT-utstyr og diverse) avskrives lineært over 3 år fra anskaffelsesdato. Leide driftsmidler gjelder kostnad til oppussing av lokaler, og avskrives lineært over leieperioden som er til 31.12.2025.

Note 14 - Leieavtaler

Landkreditt Forsikring som leietager

Bruksrett eiendel

Bruksrett eiendel er relatert til leie av kontorlokaler og inngår som en del av balanseposten "Andre eiendeler betegnet etter sin art".

	2022
Balanse 1. januar	17 370
Endring ved leiejustering	1 025
Verdijustering ved endret innbetalingshyppighet	0
Fremleie reduksjon bruksrett	0
Årets avskrivning	-4 599
Balanse 31. desember	13 797

Leieforpliktelse

Leieforpliktelse er presentert i linjen "Andre forpliktelser".
Forfallsanalyse av leieforpliktelser (kontraktsmessig forfall - udiskontert) fremgår av note 24.

Beløp i resultatregnskapet

	2022
Rente på leieforpliktelse	540
Rentejustering ved endret innbetalingshyppighet	0

Landkreditt Forsikring som utleier
 Landkreditt Forsikrings leiekontrakter som utleier er knyttet til fremleie av kontorlokaler til selskap utenfor konsernet. Disse er klassifisert som finansielle leieavtaler og inngår som en del av balanseposten "Andre eiendeler betegnet etter sin art". Renteinntekter for året utgjorde 63.

Tabellen under viser forfallsanalyse av udiskonterte utestående leiebetalinger avstemt mot netto balanseført verdi

	2022
Oppfil ett år.	671
Mellom ett og to år	671
Mellom to og tre år	671
Mellom tre og fire år	0
Sum	2 013
Uoppjent	-82
Balanseført verdi (nettoinvestering i leieavtalen)	1 931

Note 15 - Bundene midler

Av selskapets bankbeholdning på 57,1 millioner kroner pr. 31.12.2022 er 4,9 millioner kroner bundne midler. Beløpet er fordelt med 2,2 millioner kroner på konto for husledeposisum og 2,7 millioner kroner på skattefreksskonto.

Note 16 - Skatt

Beregning av skattepliktig inntekt (Tall i tusen kroner)

	2022
Resultat før skattekostnad	32 064
Permanente forskjeller:	
Ikke fradragsberettigede kostnader	443
Aksjer innenfor fritaksmetoden	-505
Verdiendring papirer utenfor fritaksmetoden	8 588
Andel skattemessig overskudd DA	222
Sum permanente forskjeller	8 748

+/- Endringer i forskjeller driftsmidler

-115

+/- Endringer i forskjeller balanseførte leieavtaler

18

= Skattepliktige inntekt (grunnlag for betalbar skatt)

40 714

BEREGNING AV UTSATT SKATT/SKATTEFORDEL

(endring inngår i skattepliktig inntekt og utsatt skatt)

Driftsmidler

-513

Balanseførte leieavtaler

-775

Verdipapirer utenfor fritaksmetoden (obligasjoner)

-9 058

Andel skattemessig overskudd DA

-1 362

Sum

-11 708

- Andvendelse av fremførbart underskudd	0
- Fremførbart underskudd	0
= Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-11 708
Grunnlag beregning av betalbar skatt	40 714
25 % Utsatt skatt	-2 927
25 % Betalbar skatt	10 179
Fordeling av skattekostnaden	
Betalbar skatt	10 179
For lite/mye beregnet betalbar skatt tidligere år	-56
Endring utsatt skatt	-2 067
Skattekostnad (-inntekt) i resultatet	8 056

Note 17 - Egenkapital

Egenkapitalen består av selskapskapital og annen oppjøent egenkapital. Se egenkapitaloppstillingen.

Selskapskapitalen er på 54 606 som består av 54 606 aksjer à 1 000 kroner. Hver aksje har én stemme, jfr. dog de stemmeretts- begrensningene som følger av forsikringsvirksomhetslovens § 2-4.

Selskapskapitalen er fordelt på følgende eiere;

Eiere	Aksjer Antall	Aksjekapital Tall i kroner	Eiere
Landkreditt SA	50 562	50 562 000	
Skogbrand Forsikringselskap Gjensidig	3 374	3 374 000	
Gartnerhallen SA	670	670 000	
Sum	54 606	54 606 000	

Note 18 - Ansvarlig lån

Landkreditt Forsikring AS nedbetalte et ansvarlig lån på 20 millioner kroner 22 juni 2018, og tok samme dag opp et nytt ansvarlig lån på 80 millioner kroner. Det nye lånet er børsnotert på Nordic ABM. Lånet har en rente på 3 måneders Nibor + 3,5 %, og løper i 10 år med en "call" opsjon etter 5 år. Selskapet har kostnadsført 4,2 millioner kroner som rentekostnad i forbindelse med den ansvarlige lånekapitalen i perioden, dette inngår i linjen "Andre kostnader". Det ansvarlige lånet er innregnet til amortisert kost.

Note 19 - Transaksjoner med nærstående parter

Landkreditt Forsikring AS er et datterselskap av Landkreditt SA og inngår i Landkredittkonsernet. Alle konserninterne transaksjoner er basert på alminnelige forretningsmessige vilkår og følger prinsippet om armlengdes avstand.

Mellomværende transaksjoner mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Bank AS

Resultatposter (Tall i tusen kroner)

Inntekt, forsikringspremier	1 076
Inntekt, renteinntekter	3
Kostnader, kjøp av tjenester	22 658
Kostnader, rentekostnader	232
Kostnader, salgsprovisjon	2 255
Sum resultatposter	26 224

Balanseposter

Innskudd	22 243
Leverandørgjeld	2 758
Sum balanseposter	25 001

Mellomværende transaksjoner mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Forvaltning AS

Resultatposter (Tall i tusen kroner)

Inntekt, forsikringspremier	116
Inntekter, differensiert forvaltningshonorar	407
Sum resultatposter	523

Balanseposter **2022**

Fordring differensiert forvaltningshonorar 204

Sum balanseposter **204**

Mellomværende transaksjoner mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt SA

Balanseposter **2022**

Leverandørgjeld 213

Sum balanseposter **213**

Mellomværende transaksjoner mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Eiendom AS

Resultatposter (Tall i tusen kroner) **2022**

Inntekt, forsikringspremier 99

Sum resultatposter **99**

Note 20 - Kapitaldekning

	31.12.2022
Delkapitalkrav (Tall i tusen kroner)	
Markedsrisiko	40 963
Skadeforsikringsrisiko	120 240
Helseforsikringsrisiko	55 140
Motpartsrisiko	30 613
Operasjonell risiko	25 478
- Diversifiseringseffekt	-77 082
- Risikoreduserende effekter av utsatt skatt	0
Sum solvenskapitalkrav	195 353
Minstekapitalkrav	87 909
Minstekapitalkrav etter justering	87 909
Basis kapital	
Innskutt egenkapital	143 182
Annen opptjent egenkapital	192 967
- Immaterielle eiendeler	-89 336
- Verdiforskjeller mellom Solvens II og regnskap	2 307
Kapitalgruppe 1	249 119
Ansvarlig lån	80 000
Avsetning til naturskadefond	23 221

	31.12.2022
Kapitalgruppe 2	103 221
Eiendeler ved skatt	18 970
Kapitalgruppe 3	18 970
Basiskapital	371 309
Basiskapital til dekning av solvenskapitalkrav	346 795
Basiskapital til dekning av minstekapitalkrav	266 701
Solvenskapitaldekning i prosent	177,5
Minstekapitaldekning i prosent	303,4

Finansforetakslovens § 14-9 sier at et forsikringsforetak skal til enhver tid ha ansvarlig kapital som minst er tilstrekkelig til å dekke et solvenskapitalkrav og et minstekapitalkrav. Selskapet har ikke supplerende kapital.

Note 21 - Lønn og andre ytelser

Ledende ansatte 2022 (Tall i tusen kroner)	Honorar	Lønn	Bonus	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse
Ane Wiig Syvertsen, Adm.direktør	0	1 987	94	193	23
Petter Justnes, Direktør salg og marked	0	1 255	60	182	26
Merete Bernau, Direktør Skadeoppgjør, fra august 2021	0	1 546	33	193	15
André Karama, Leder direktesalg	0	1 310	62	186	26
Christer F. Flakke, Direktør UW og produkt	0	1 517	74	188	15
Tor Ivar Lykseth, Leder forsikring IT*	0	1 168	56	171	17
Jørgen Momrak, Økonomisjef*	0	1 126	54	162	25
Øystein Haugen, Direktør risikostyring*	0	1 644	78	186	17
* Ansattelsesforholdet er hos Landkreditt Bank AS					
Styret					
Ole Laurits Lønnum, leder	0	3 074	0	1 006	350
Jon Martin Østby, nestleder	0	2 060	99	620	17
Einar Storsul	0	2 029	95	187	17
Per Asbjørn Flugstad	93	0	0	0	0
Kjerstin Fyllingen	75	0	0	0	0
Hilde Husby, ansattrepresentant	53	1 017	48	154	18
Anders Børstad, vara	13	0	0	0	0
Sidsel Aasvik, ansattrepresentant varamedlem	13	795	37	65	25
Samlet godtgjørelse	247	20 528	790	3 493	991

Ledende ansatte 2021 (Tall i tusen kroner)	Honorar	Lønn	Bonus	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse
Ane Wiig Syvertsen, Adm.dirrektør	0	1 881	45	185	21
Petter Justnes, Direktør salg og marked	0	1 197	29	168	32
Merete Bernau, Direktør Skadeoppgjør, fra august 2021	0	628	0	78	6
André Karama, Leder direktesalg	0	1 256	30	178	32
Christer F. Flakke, Direktør UW og produkt	0	1 431	21	180	14
Tor Ivar Lykseth, Leder forsikring IT*	0	1 137	0	158	16
Jørgen Momrak, Økonomisjef*	0	1 061	0	138	29
Øystein Haugen, Direktør risikostyring*	0	1 529	0	177	16
* Ansatteforholdet er hos Landkreditt Bank AS.					
Styret					
Ole Laurits Lønnum, leder	0	2 947	0	841	844
Jon Martin Østby, nestleder	0	2 036	0	591	16
Einar Storsul	0	1 915	0	178	36
Per Asbjørn Flugstad	84	0	0	0	0
Kjerstin Fyllingen	51	0	0	0	0
Marius Dragsnes, ansattrepresentant	61	627	33	43	30
Anders Børstad, vara	8	0	0	0	0
Sidse Aasvik, ansattrepresentant varamedlem	12	773	19	63	29
Samlet godtgjørelse	215	18 418	176	2 977	619

Selskapet har etablert pensjonsordning som oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Alle ansatte har innskuddspensjon der forpliktelsen dekkes over driften og kostnadsføres løpende. Selskapet har AFP-ordning.

Note 22 - Antall ansatte

	2022
Antall ansatte pr. 31.12	65
Menn	41
Kvinner	24
Antall årsverk	64,3

Note 23 - Salgskostnader

	2022
Tall i tusen kroner	
Personalkostnader	27 309
Agentprovisjoner	34 322
Øvrige kostnader	6 059
Sum salgskostnader	67 689

Note 24 - Driftskostnader

Tall i tusen kroner	2022
Personalkostnader	83 394
Avskrivninger	7 225
Andre driftskostnader	35 139
Agentprovisjoner	34 322
Mottatte provisjoner	-63 996
Sum driftskostnader	96 084

Note 25 - Revisjonshonorarer

Tall i tusen kroner	2022
Lovpålagt revisjon	786
Andre tjenester utenfor revisjonen	35
Sum	821

Revisjonshonorarer inkl.mva.

Note 26 - Likviditetsrisiko

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2022

Tall i tusen kroner	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall
Annen ansvarlig lånekapital	0	0	80 000	0	0	0
Leieforpliktelser	1 433	0	4 300	17 200	0	0
Sum gjeld	1 433	0	84 300	17 200	0	0

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2021

Tall i tusen kroner	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall
Annen ansvarlig lånekapital	0	0	0	80 000	0	0
Leieforpliktelser	1 360	0	4 081	16 322	0	0
Sum gjeld	1 360	0	4 081	96 322	0	0

Se note 5 for prinsippene vedrørende styring av likviditetsrisiko.

Note 27 - IFRS 9 - ny regnskapsstandard fra 01.01.2023

IFRS 9 Finansielle instrumenter skal innføres fra 1. januar 2023. Nedenfor følger utdrag fra de nye regnskapsprinsippene slik de vil gjelde fra samme tidspunkt. Det vises kun til regnskapsprinsipper hvor IFRS 9 medfører en endring fra gjeldende regelverk pr 31. desember 2022.

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Lov om årsregnskap m.v. av 17. juli 1998 og Forskrift om årsregnskap for skade- forsikringsselskap av 18. desember 2015.

Regnskapet presenteres i tusen kroner hvis ikke annet er oppgitt. Årsrapporten er tilgjengelig på www.landkredit.no.

Regnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift.

Klassifisering av gjeldsinstrumenter på eiendelsiden er bestemt av selskaps forretningsmodell for oppfølging av de finansielle eiendelene og de kontraktfestede kontantstrømmene. IFRS 9 angir to klasser: Amortisert kost og Virkelig verdi. Virkelig verdi deles videre inn i to kategorier: Virkelig verdi over resultatet og Virkelig verdi over totalresultatet.

Finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Kategorien omfatter selskaps portefølje av obligasjoner, andeler i rentefond og eiendomsfond da de er en del av en portefølje som styres og vurderes på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndterings- eller investeringsstrategi.

Verdiendringer på finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi inngår i "Verdiendring på investeringer" og "Realisert gevinst og tap på investeringer".

Renteinntekter på obligasjoner og rentefond betemt regnskapsført til virkelig verdi inngår i "Renteinntekter og utbytte m.v. på finansielle eiendeler".

Lån og fordringer bestemt regnskapsført til virkelig verdi over totalresultatet

Lån og fordringer er ikke-derivat finansielle eiendeler med kontraktfestede kontantstrømmer som ikke omsettes i et aktivt marked. Lån og fordringer er imidlertid tilgjengelig for salg til Landkredit Bank, og er derfor klassifisert som regnskapsført til virkelig verdi over totalresultatet.

Selskapet balansefører utlån og fordringer første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder er virkelig verdi definert til å være lik hovedstol med tillegg av påløpte renter. Nedskrivning gjøres i henhold til IFRS 9 som innebærer en tre-trinns tilnærming, der lån og fordringer går gjennom tre kategorier ettersom kredittfrikosten endrer seg.

Finansielle eiendeler regnskapsført til amortisert kost

Kategorien omfatter utlån og fordringer på kredittinstitusjoner som består av innskudd i banker. Disse er ment holdt til forfall og for inndrivelse av kontraktfestede kontantstrømmer.

Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost

Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader og med tillegg av påløpte renter. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrasket transaksjonskostnader) og innløsningssverdien resultatføres over lånets løpetid.

Effekt av overgangen

Overgangen til IFRS 9 vil ikke ha påvirkning på resultat og balanse ut over at nedskrivninger på kunder inntas i resultat før skattekostnad og tilbaketøres i totalresultatet slik at nettoeffekten blir 0.

Balanspostene og tilhørende verdiendringer ved implementering av IFRS 9 er vist i tabellen under:

Finansielle eiendeler	IAS 39 Kategori	Beløp	IFRS 9 Kategori
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	57 111	Amortisert kost
Utlån til og fordringer på kunder	Amortisert kost	232 219	Virkelig verdi
Aksjer og andeler samt obligasjoner og andeler i rentefond	Virkelig verdi	559 848	Virkelig verdi

Det er ingen endring i klassifiseringen og målingen av finansiell gjeld.

Følgende tabell avstemmer beløpene for utlån til og fordringer på kunder iht IAS 39 og deres nye verdsettelse iht IFRS 9:

Amortisert kost	IAS39 31.12.2022	Reklassifisering	Ny målemetode	IF
Utlån til og fordringer på kunder				
IB under IAS39	232 219			
Reklassifisering til virkelig verdi		-232 219		0
Ny beregning av tap				
UB under IFRS 9				
Virkelig verdi				
Utlån til og fordringer på kunder				
IB under IAS39	0			
Reklassifisering til virkelig verdi		232 219		
Ny beregning av tap				
UB under IFRS 9				

* Netto beløp: Nedskrivning i.h.t. IFRS 9 = 212
Kurskorrigering virkelig verdi OCI = 212

Selskapet har pr 31.12.2022 kun lån som er klassifisert i kategori 1.



Til generalforsamlingen i Landkreditt Forsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Landkreditt Forsikring AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, endring i egenkapitalen og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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 revisor for Landkreditt Forsikring AS sammenhengende i 22 år fra valget på generalforsamlingen den 17. august 2001 for regnskapsåret 2001 med gjenvalg på generalforsamlingen den 24. februar 2022.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. 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.

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har gitt nye fokusområder. *Verdsattelse av brutto erstatningsavsetning* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2022.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av brutto erstatningsavsetning

Vi har fokusert på verdsettelsen av brutto erstatningsavsetning fordi det er et vesentlig estimat i regnskapet. Estimater innebærer at ledelsen må bruke skjønn knyttet til vurderinger av utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til forsikringsselskapet vil utvikle seg. Bruk av modell, relevante forutsetninger og nøyaktige grunnlagsdata er avgjørende for måling av brutto erstatningsavsetning i regnskapet. Små justeringer av forutsetningene kan ha vesentlig betydning for størrelsen på estimatene.

Se note 1 og 4 til regnskapet hvor ledelsen gir en nærmere beskrivelse av erstatningsavsetningene.

Ved vår revisjon har vi vurdert og testet utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av brutto erstatningsavsetning. Dette inkluderer blant annet kontroller som knytter seg til kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og metoder, datakvalitet, skadeoppgjør, avstemming av forsikringssystemer i tillegg til generelle IT-kontroller relevante for finansiell rapportering. De kontrollene vi valgte å bygge på fungerte effektivt.

Vi har også utført uavhengige kontrollberegninger for et utvalg av forsikringsforpliktelsene ved bruk av våre aktuarielle modeller og sammenlignet mot selskapets beregninger. Vi benyttet våre egne aktuarer i dette arbeidet. Kontrollberegningene viste ikke avvik av betydning.

Vi har også vurdert og utfordret ledelsens anvendelse av sentrale forutsetninger som ligger til grunn for estimatet av brutto erstatningsavsetninger. Det samme gjorde vi for den metoden og de modeller ledelsen benyttet. Vi benyttet våre egne aktuarer i deler av dette arbeidet.

Vi har også vurdert og kommet til at informasjonen i notene om brutto erstatningsavsetninger er tilstrekkelig, dekkende og i henhold til regnskapsreglene.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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.



Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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. Betyggende 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.



- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 16. februar 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Stensholdt, Anne Lene	BANKID	2023-02-16 09:50

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Årsrapport 2022