

Årsregnskap 2020.

Nordnet Livsforsikring AS



Innhold

Årsberetning 2020	3
Resultatregnskap	7
Balanse	9
Kontantstrømoppstilling.....	11
Oppstilling av endringer i egenkapital	11
Noter.....	12
Note 1 – Regnskapsprinsipper	12
Note 2 – Finansiell risiko.....	15
Note 3 – Solvensmargin.....	18
Note 4 – Teknisk resultat fordelt på bransjer.....	18
Note 5 – Resultatanalyse og overskuddsdelning	19
Note 6 – Overføringer fra andre forsikringselskap.....	19
Note 7 – Spesifikasjon av premieinntekter	19
Note 8 – Erstatninger.....	19
Note 9 – Endringer i forsikringsmessige forpliktelser	20
Note 10 – Forvaltnings- og administrasjons-kostnader.....	21
Note 11 – Kapitalavkastning.....	22
Note 12 – Andre inntekter	22
Note 13 – Skatt.....	22
Note 14 – Immaterielle eiendeler	23
Note 15 – Fordringer.....	23
Note 16 – Investering i selskapsportefølje	23
Note 17 – Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter.....	23
Note 18 – Investering i investeringsvalgportefølje	23
Note 19 – Hierarkiet, finansielle instrumenter målt til virkelig verdi.....	31
Note 20 – Avsetning for forpliktelser.....	31
Note 21 – Forpliktelser	31
Note 22 – Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	32
Note 23 – Kategorisering av finansielle instrument	32
Note 24 – Hendelser etter balansedagen.....	32
Note 25 – Sikkerhetsstillelser	32

Årsberetning 2020

Nordnet Livsforsikring AS ble stiftet 19. juni 2014, og mottok i oktober 2014 konsesjon fra Finanstilsynet til å drive forsikringsvirksomhet. Selskapet er et heleid datterselskap av det svenske livsforsikringsaksjeselskapet Nordnet Pensionsförsäkring AB. Selskapet har sin forretningsadresse i Oslo, Norge.

Selskapets virksomhet

Selskapets forretningsidé er å gi privatpersoner tilgang til innovative, transparente og trygge spareforsikringsprodukter av høy kvalitet og med lave kostnader. Selskapet tilbyr forsikringsproduktene Investeringskonto Zero og Nordnet IPA Link. Fra og med desember 2020 tilbyr også selskapet Pensjonskapitalbevis (PKB).

Selskapet har et egenartet risikobilde sammenlignet med «tradisjonelle» forsikringsselskaper. Selskapets forsikringsrisiko er begrenset, og dets internettbaserte virksomhet innebærer at Foretaket kan ha få ansatte. Virksomheten baserer seg i stor grad på konsernintern utkontraktering for å oppnå hensiktsmessig og kostnadseffektiv drift.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og at dette er lagt til grunn for regnskapet.

Fremtidig utvikling

Starten av 2021 har vært preget av høy energi og aktivitet, med stor allmenn interesse for sparing og investering. Aktiviteten har blitt drevet av selskapsrapportering, foretaksspesifikke hendelser og uro for hvordan koronaviruset påvirker verdensøkonomien. Selskapet lanserte produktet Nordnet Egen Pensjonskonto 1. februar (selvvalgt leverandør), og har dermed tatt ytterligere steg for å styrke sin posisjon i pensjonsmarkedet. Fra selskapets ståsted fokuseres det på å tilby en tjeneste som er stabil og tilgjengelig uavhengig av markedsklima, samt å forsterke brukeropplevelsen ytterligere. En god plattform er på plass i form av nye nettsider og applikasjoner, og selskapet kommer til å legge stor innsats i å forbedre og automatisere såkalte kundereiser – det vil si de funksjoner og prosesser som benyttes av våre kunder. Vi har utrettet mye i 2020, men det er fortsatt et forbedringspotensial, ved at tjenester og funksjoner kan gjøres enklere og mer brukervennlig.

Med bakgrunn i tilvekst i antall kunder, volum, og lansering av Nordnet Egen Pensjonskonto, mener selskapets styre at utsiktene for 2021 og fremover er gode.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke FoU-aktiviteter.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet oppnådde i 2020 et resultat til eier før skatt på tNOK 21 556 (tNOK 13 181). Resultat av teknisk regnskap for Nordnet Livsforsikring AS viser et resultat på tNOK 21 529 (tNOK 12 567), resultat av ikke-teknisk regnskap utgjør tNOK 27 (tNOK 614). Etter skatt og andre resultatkomponenter ble resultatet tNOK 16 126 (tNOK 9 781).

De samlede premieinntektene var på tNOK 4 124 405 (tNOK 1 328 872).

Selskapets forvaltningskapital utgjorde ved slutten av året tNOK 11 850 146 (tNOK 7 072 800). Verdijustert avkastning i investeringsvalgporteføljen ble 0,03 % (0,72 %), i selskapsporteføljen 14,57 % (9,36 %).

Risiko

Eksposering mot risiko er innebygd i den virksomheten Nordnet Livsforsikring driver. Det er vesentlig at risikoeksponeringen foregår under kontrollerte forhold. Ambisjonen er at kontrollmiljøet skal preges av selskapets etiske verdier og bedriftskultur. De etiske retningslinjene fastsettes av styret og kommuniseres til alle medarbeidere gjennom policy, retningslinjer og instruksjoner, på samme måte som andre styrende dokumenter, for å begrense og kontrollere risiko og risikotaking i selskapet. Et lavt risikonivå og markedets tillit er høyt prioritert av selskapet. Som en konsekvens av dette skal selskapet arbeide kontinuerlig med å styrke risikobevisthet i organisasjonen samt betingelsene for effektiv kontroll og oppfølging av eiere med risiko og kontrollerende enheter.

Selskapet har uavhengige funksjoner som overvåker og kontrollerer risikohåndtering og etterlevelse av regelverk, og rapporterer hvordan virksomheten utøves i denne sammenheng til styret og ledelsen. Kontrollfunksjonene består av risikostyring, compliance, internrevisjon og aktuar.

Nordnet Livsforsikring AS tilbyr kun forsikringer uten avkastningsgaranti, der kundene selv plasserer og forvalter midlene. Selskapet leverer følgende produkter:

Nordnet Investeringskonto Zero, som er en kapitalforsikring med investeringsvalg. Forsikringselementet i avtalen blir aktuell dersom kunden faller fra i løpet av avtaleperioden. Da utbetales spareverdien med et forsikringstillegg på 1 % av spareverdien.

Nordnet IPA Link, som er en individuell rente- og pensjonsforsikring. Forsikringselementet i avtalen består av en tilbakebetalingsrett som blir aktuell dersom kunden faller fra i løpet av avtaleperioden. Da utbetales gjenværende spareverdi til de begunstigede.

Nordnet Pensjonskapitalbevis, so mer oppspart pensjonskapital fra et tidligere arbeidsforhold, eller en IPS-ordning (Individuell Pensjonssparing) etablert før 1. november 2017.

Nordnet Livsforsikring følger europeiske og lokale rettsregler knyttet til EU-direktivet om utøvelse av forsikringsvirksomhet (Solvens II). Solvens II er et risikobasert regelverk som fastsetter regler for bedriftsledelse, risikostyring og solvens. Regelverket har som formål å sikre at forsikringsselskaper har god internkontroll og tilstrekkelig med kapital for å oppfylle sine forsikringsforpliktelser, også under ugunstige forhold.

Se note 2 for mer informasjon om risiko.

Redegjørelse om samfunnsansvar

Vedrørende retningslinjer, prinsipper, prosedyrer og standarder som integrerer hensynet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon i sine forretningsstrategier, i sin daglige drift og i forholdet til sine interessenter henvises til Nordnet (AB) Publ. sin årsrapport samt den årlige ansvarlighetsrapporteringen som finnes på nordnet.se.

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet har ved utgangen av 2020 4 (4) årsverk fordelt på 5 (6) ansatte.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Likestilling

Nordnet konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Det skal ikke forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Miljørapportering

Selskapet forurenses ikke det ytre miljø.

Utbytte og disponeringer

Styret foreslår at årsresultatet i Nordnet Livsforsikring AS, NOK 16 126 112 overføres til egenkapital.

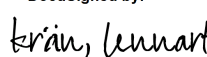
Oslo, 25. mars 2021

DocuSigned by:

B6C81E064C75405...
Kjersti Haugstad Sandstøl
Styrets leder

DocuSigned by:

F1260D1F67B9495...
Anders Skar
Styremedlem

DocuSigned by:

FA5A682FC3BB41D...
Lennart Krän
Styremedlem

DocuSigned by:

8319FF398EA740A...
Tommy Dilling
Daglig Leder

DocuSigned by:

19D6B177C13F42E...
Fredrik Ekblom
Styremedlem

Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2020	2019
TEKNISK REGNSKAP	4,5		
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto		3 958 969	1 166 569
Overføring av premiereserve fra andre forsikringselskaper/pensjonsforetak	6	165 436	162 303
Sum premieinntekter for egen regning	7	4 124 405	1 328 872
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler		91 698	84 611
Verdiendring på investeringer		1 356 420	802 946
Realisert gevinst og tap på investeringer		570 605	25 088
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		2 018 723	912 645
Andre forsikringsrelaterte inntekter		83 399	45 613
Erstatninger			
Brutto utbetalinger		-2 048 830	-1 214 678
Sum erstatninger	8	-2 048 830	-1 214 678
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
Endring i premiereserve		-4 101 639	-1 026 513
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	9	-4 101 639	-1 026 513
Forsikringsrelaterte driftkostnader			
Forvaltningskostnader		-17 660	-3 198
Salgskostnader		-2 789	-2 203
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)		-28 663	-24 953
Av- og nedskrivninger - immaterielle eiendeler		-58	-
Sum forsikringsrelaterte driftkostnader	10	-49 170	-30 354
Andre forsikringsrelaterte kostnader		-5 359	-3 018
Resultat av teknisk regnskap	11	21 529	12 567

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2020	2019
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler		21	217
Realisert gevinst og tap på investeringer		-249	-265
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		-228	-48
Andre inntekter	12	282	664
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Forvaltningskostnader		-1	-2
Andre kostnader		-26	0
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-27	-2
Resultat av ikke-teknisk regnskap	11	27	614

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2020	2019
Resultat før skattekostnad		21 556	13 181
Skattekostnad	13	-5 430	-3 400
Resultat før andre inntekter og kostnader		16 126	9 781
Andre inntekter og kostnader		0	105
Totalresultat		16 126	9 886
Overført til egenkapital		-16 126	-9 886
SUM OVERFØRT		-16 126	-9 886


Balanse

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2020	2019
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	14	8 784	8 784
Andre immaterielle eiendeler		6 942	-
Sum Immaterielle eiendeler		15 726	8 784
Investeringer			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		60	-
Sum investeringer		60	-
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Fordringer			
Andre fordringer	15	3 598	7 349
Sum fordringer		3 598	7 349
Andre eiendeler			
Kasse, bank	16	103 126	78 592
Sum andre eiendeler		103 126	78 592
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	17	7 705	5 790
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		7 705	5 790
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		114 429	91 731
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN			
Investeringer i investeringsvalgporteføljen måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		9 548 051	5 296 161
Rentebærende verdipapirer		1 147 860	1 155 118
Utlån og fordringer		1 024 037	521 006
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen måles til virkelig verdi	18, 19	11 719 948	6 972 285
SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN		11 719 948	6 972 285
SUM EIENDELER		11 850 163	7 072 800

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2020	2019
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital			
Aksjekapital		11 412	11 412
Overkurs		7 864	7 864
Sum innskutt egenkapital		19 276	19 276
Opptjent egenkapital			
Annen opptjent egenkapital		82 440	66 314
Sum opptjent egenkapital		82 440	66 314
SUM EGENKAPITAL		101 716	85 590
FORPLIKTELSER			
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
Premiereserve		11 719 948	6 972 285
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	9	11 719 948	6 972 285
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt		6 389	4 952
Forpliktelser ved utsatt skatt		3 873	4 867
Sum avsetninger for forpliktelser	13, 20	10 262	9 819
Forpliktelser			
Andre forpliktelser		8 979	1 333
Sum forpliktelser	21	8 979	1 333
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		9 258	3 773
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	22	9 258	3 773
SUM FORPLIKTELSER		11 748 447	6 987 210
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		11 850 163	7 072 800


Oslo, 25. mars 2021

DocuSigned by:




B6C81E064C75405...
Kjersti Haugstad Sandstøl
Styrets leder

DocuSigned by:




F1260D1F67B9495...
Anders Skar
Styremedlem

DocuSigned by:




FA5A682FC3BB41D...
Lennart Krän
Styremedlem

DocuSigned by:



8319FF398EA740A...
Tommy Dilling
Daglig Leder

DocuSigned by:



19D6B177C13F42E...
Fredrik Ekblom
Styremedlem

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		21 556	13 181
Sum Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		21 556	13 181
Endring omløpsmidler		-4 745 828	-1 485 707
Endring gjeld		4 755 866	1 479 525
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		31 594	6 999
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-7 060	-8 630
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-	-
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		24 534	-1 631
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		78 592	80 223
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		103 126	78 592

Oppstilling av endringer i egenkapital

(Beløp i hele tusen NOK)	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum
Per 01.01.19	11 412	7 864	56 428	75 704
Nyemisjon				0
Nedsettelse				0
Resultat før andre inntekter og kostnader			9 781	9 781
Andre inntekter og kostnader			105	105
Periodens totalresultat	0	0	9 886	9 886
Per 31.12.19	11 412	7 864	66 314	85 590

(Beløp i hele tusen NOK)	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum
Per 01.01.20	11 412	7 864	66 314	85 590
Nyemisjon				0
Nedsettelse				0
Resultat før andre inntekter og kostnader			16 126	16 126
Andre inntekter og kostnader			0	0
Periodens totalresultat	0	0	16 126	16 126
Per 31.12.20	11 412	7 864	82 440	101 716

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

1. SELSKAPSFORMASJON

Nordnet Livsforsikring AS (Nordnet Liv) er et 100 % eid datterselskap av Nordnet Pensionsförsäkring AB, org.nr. 516406-0286, som igjen er et 100 % eid datterselskap av Nordnet AB (publ), org.nr. 559073-6681, med hovedkontor i Stockholm. Nordnet AB (publ) er Nordnet-konsernets morselskap. Konsernregnskapet for 2020 ble godkjent av styret 24. mars 2021.

Nordnet Liv tilbyr livsforsikring og pensjonssparing i Norge. Selskapets hovedkontor er i Oslo, med besøksadresse Akersgata 45. Nordnet ABs hovedkontor har besøksadresse Alströmergatan 39, Stockholm. Konsernregnskapene publiseres på nettsiden www.nordnetab.com/sv/om/finansiell-information/.

2. GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Regnskapet for Nordnet Liv er avlagt i samsvar med forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak (FOR 2015-12-118, nr. 1824) (årsregnskapsforskriften), regnskapsloven av 1998, god regnskapsskikk i Norge samt andre forskrifter fastsatt av Finanstilsynet.

Regnskapet består av selskapsregnskap for Nordnet Liv. Regnskapet er basert på historisk kostprinsipp med unntak av finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi via resultatet og investeringseiendommer. Regnskapet er presentert i norske kroner. Om ikke annet er angitt, avrundes verdiene til nærmeste tusener.

3. ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER, HERUNDER NYE OG ENDREDE STANDARDER OG TOLKNINGER

IFRS 16 Leieavtaler

Den nye standarden IFRS 16 Leieavtaler erstatter IAS 17 Leasingavtaler og ble tatt i bruk fra og med regnskapsåret som startet 1. januar 2019. Den nye standarden innebærer store endringer for leietaker ettersom alle leieavtaler (med unntak av i hovedsak korte avtaler og avtaler der eiendelen har lav verdi) må innregnes i balansen som en bruksrett med en motsvarende leieforpliktelse. Ved førstegangsinnregning skal leieforpliktelsen og bruksretten måles til nåverdien av fremtidige leiebetalinger. Leiebetalinger skal resultatføres som rentekostnad og amortisering. Nordnet Liv bruker modifisert retrospektiv metode fra 2019.

Nordnet Liv har ingen forpliktelser fra leieavtaler, og dette har derfor ingen effekt på selskapets balanse og resultat. Overgangen regnskapsføres i henhold til den forenklede overgangsmetoden, uten omregning av sammenligningstall. Ved overgangen 1. januar 2019 var eiendeler med bruksrett uendret, og dermed regnskapsføres ingen effekt på egenkapitalen ved overgangen.

Standarder som trer i kraft fra og med 2022

Ved opprettelse av finansielle rapporter i Nordnet Livsforsikring AS finnes det standarder og tolkninger som er publisert av International Accounting Standards Board (IASB), men ennå ikke trådt i kraft, og disse er heller ikke tidliganvendt ved opprettelse av selskapets finansielle rapporter. Nedenfor følger en foreløpig vurdering av innvirkningen som innføringen av disse standardene og tolkningene kan ha på selskapets finansielle rapporter. Utover standardene og tolkningene som beskrives her, forventes ingen øvrige standarder og tolkninger å ha noen innvirkning på selskapets finansielle rapporter.

IFRS 17 Forsikringskontrakter

IFRS 17 Forsikringskontrakter erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter. Standarden er vedtatt av IASB og er foreslått gjeldende fra 1. januar 2022, med krav om at det oppgis sammenlignbare tall. Nordnet Liv vil benytte standarden fra 2022. EU har foreløpig ikke godkjent standarden. Formålet med den nye standarden er å eliminere uensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter og hovedtrekkene i den nye generelle modellen som danner utgangspunktet for måling av forsikringskontrakter. Standarden har som formål å skape en enhetlig metode for regnskapsføring av alle typer forsikringskontrakter, høyere grad av transparens i forsikringssselskaperes inntjening, og økt sammenlignbarhet mellom bedrifter og land. Definisjonen av en forsikringskontrakt forblir i prinsippet uendret sammenlignet med IFRS 4, mens reglene for separasjon av investerings- og servicekomponenter justeres noe. Oppsettet av resultat- og balanseregnskapet vil endres, og kravene til tilleggsopplysninger øker vesentlig.

IFRS 17 skal som utgangspunkt benyttes retrospektivt, men det er åpnet for en modifisert retrospektiv bruk eller bruk basert på virkelig verdi på overgangstidspunktet dersom retrospektiv bruk er upraktisk. Nordnet Liv arbeider med implementering av IFRS 17, men det er på nåværende tidspunkt for tidlig å gi et pålitelig estimat på forventet implementeringseffekt i selskapets regnskap.

Ingen andre IFRS- eller IFRIC-tolkninger som ennå ikke har trådt i kraft, forventes å ha noen vesentlig innvirkning på selskapet.

4. REGNSKAPSPRINSIPPER SOM GJELDER HELE REGNSKAPET

Finansielle instrumenter

Selskapet har evaluert forretningsmodellen for sine porteføljer av finansielle instrumenter basert på hvordan de forvaltes og vurderes. Overgangen har ikke medført noen vesentlige forskjeller sammenlignet med hvordan de finansielle instrumentene ble vurdert tidligere, og får dermed heller ingen finansiell betydning for Nordnet Livsforsikring AS.

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre ulike målekategorier.

- Amortisert kost
- Virkelig verdi over resultatet
- Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

Finansielle eiendeler klassifiseres enten som verdsatt til amortisert kost eller til virkelig verdi via resultatet, basert på selskapets forretningsmodell for forvaltning av finansielle eiendeler og kontraktsvilkårene for disse eiendelene. Selskapet har ingen finansielle eiendeler klassifisert som verdsatt til virkelig verdi via øvrig totalresultat (forvaltet innenfor rammen av en forretningsmodell som har som formål å skaffe kontraktfestede kontantstrømmer og salg).

Finansielle eiendeler verdsatt til amortisert kost

Finansielle eiendeler verdsatt til amortisert kost inkluderer andre fordringer, kasse, bank og forskuddsbetalte kostnader.

Finansielle eiendeler verdsatt til virkelig verdi via resultatregnskapet

Finansielle eiendeler verdsatt til virkelig verdi via resultatregnskapet inkluderer eiendeler i kundeporteføljen. Eiendeler i kundeporteføljen klassifiseres som øvrige forretningsmodeller ettersom det gjelder eiendeler i kundenes porteføljer.

Finansiell gjeld verdsatt til amortisert kost

Finansiell gjeld verdsatt til amortisert kost inkluderer andre forpliktelser og påløpte kostnader. Skattegjeld kategoriseres ikke som finansielle instrumenter, og er derfor ikke inkludert i amortisert kost.

Finansiell gjeld verdsatt til virkelig verdi via resultatregnskapet

Finansiell gjeld verdsatt til virkelig verdi via resultatregnskapet inkluderer forsikringsforpliktelser i livsforsikring – særskilt investeringsportefølje. Gjeld i forsikringsvirksomhet verdsettes til virkelig verdi via resultatet, noe som antas å lede til mer relevant informasjon fordi det i betydelig grad reduserer inkonsekvensene i verdsetting og regnskapsføring ("manglende overensstemmelse i regnskapsføring").

Inntekts- og kostnadsføringsprinsipper

Premieinntekter; brutto forfalte premier inntektsføres med det beløp som forfaller i året. Periodisering av opptjente premier ivaretas ved avsetning til premiereserve i forsikringsfondet. Kostnads-/inntektsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt reduseres/økes premiereserven i forsikringsfondet.

Utbetalte erstatninger; utbetalte erstatninger viser årets brutto utbetalte erstatninger. Avsetning for ikke ferdigbehandlede eller ikke utbetalte erstatninger ivaretas i erstatningsreserven under forsikringsmessige avsetninger.

Andre forsikringsrelaterte inntekter; innskuddsavgift, som er en prosentsats av innskutt beløp, trekkes fra kundens konto og inntektsføres ved investering i fond. Kurtasjeinntekter er i hovedsak knyttet til oppdrag i forbindelse med kjøp og salg av verdipapirer, og innregnes som inntekt i forbindelse med gjennomføring av transaksjonen. Provisjon på verdipapirmegling i forbindelse med emisjoner, salg av strukturerte produkter og garanterte emisjoner inntektsføres i den perioden tjenesten utføres. Provisjon fra fondsinvesteringer omfatter både transaksjonshonorarer som er anerkjent i forbindelse med fondskjøp, og provisjon basert på volumenhet som er inntektsført månedlig på basis av det faktiske volumet.

Provisjonskostnader; provisjoner inngår i administrasjonskostnadene og kostnadsføres løpende.

Investeringer i investeringsvalgporteføljen; regnskapsføres til virkelig verdi. Urealisert gevinst og urealisert tap føres netto i regnskapet.

Forsikringsmessige avsetninger

Premiereserve; premiereserven er en avsetning for å sikre fremtidige forsikringsmessige forpliktelser overfor forsikringstaker og forsikrede. Premiereserven er beregnet som kontantverdien av selskapets totale forsikringsforpliktelser inklusive kostnader, med fradrag av kontantverdien av eventuell fremtidig avtalt premie.

Fordringer

Fordringer (andre enn utlån) balanseføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Estimater

De vesentligste postene i Nordnet Livsforsikring AS måles til virkelig verdi basert på aktuelle opplysninger om markedspriser. Kundene i selskapet plasserer og forvalter midlene sine selv, og selskapets forsikringsforpliktelser vil korrelere med denne. I de tilfellene det foreligger estimeringsusikkerhet knyttet til kunders plasseringer, vil dette først og fremst knyttes til avnoteringer av aksjer i investeringsvalgporteføljen. I så fall vil selskapet benytte seg av vurderingsteknikkene angitt i note 18. Mulig estimeringsusikkerhet kan knyttes til forsikringselementet i de individuelle pensjonsforsikringene. Det

er per 31. desember 2020 bokført en forsikringsforpliktelse på 0,31 mNOK (0,29 mNOK) – knyttet til forsikringstillegget. Dette er basert på en vurdering av risikoen knyttet til forsikringstillegget og størrelsen på den potensielle forpliktelsen per 31. desember 2020.

Kontantstrømoppstilling

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

Transaksjoner med nærstående partner

Nordnet Livsforsikring AS er et datterselskap av Nordnet Pensionsforsikring AB. Nordnet Livsforsikring AS inngår i konsernet Nordnet AB. Alle avtaler og andre handler mellom Nordnet Livsforsikring AS og Nordnet Pensionsforsikring AB eller øvrige konsernselskap inngås på forretningsmessige vilkår. Selskapet har avtaler om kjøp og salg av tjenester med Nordnet Bank NUF og Nordnet Pensionsforsikring AB.

Note 2 – Finansiell risiko

Risikotaking er en grunnleggende del av Nordnet Livsforsikrings forretningsmodell, men selskapet skal ikke eksponere seg for risikoer som ikke støttes av vedtatte forretningsstrategier. Risikorammeverket skal tilpasses slik at forholdet mellom risiko og forventet avkastning optimeres.

Selskapets risikotaking skal utgå fra følgende:

- Forretningsaktiviteter som har som formål å møte kundebehov
- Muligheten for å oppnå mål innenfor rammen av selskapets forretningsstrategi
- Selskapets langsiktige finansielle interesser
- Nåværende og fremtidige regulatoriske krav
- Nåværende og fremtidig evne til å kontrollere og dempe risikoeksponeringen
- Akseptable tapsnivåer og kapasitet til å absorbere tap gjennom inntekter og tilgjengelige kapitalmidler

For å sikre effektiv risikostyring og god internkontroll har selskapet et bedriftsstyringssystem som er basert på tre forsvarslinjer. Den første forsvarslinjen består av administrerende direktør samt virksomhetsledere og medarbeidere. Det er denne forsvarslinjen som eier risikoene som oppstår eller kan oppstå i de ulike ansvarsområdene i virksomheten. Den andre forsvarslinjen består av de uavhengige kontrollfunksjonene risikostyring, compliance og aktuar. De har til sammen ansvaret for kontinuerlig å utvikle og støtte selskapets risikostyring. Den tredje forsvarslinjen består av internrevisjonen, en uavhengig granskningsfunksjon som er direkte underlagt Nordnet Livsforsikrings styre.

Som finansielle risikoer regnes markeds-, likviditets-, kreditt- og motpartsrisiko. Selskapet er ikke direkte eksponert for finansiell risiko med hensyn til investeringsvalgporteføljen, da kundene via sitt investeringsvalg selv bærer den finansielle risikoen. Selskapsporteføljen inneholder kontanter i bank. Indirekte er imidlertid selskapet eksponert for verdiutviklingen i investeringsvalgporteføljen som tilhører kundene, da en andel av selskapets inntekter står i forhold til størrelsen på kundemidlene.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap eller negativ endring i den økonomiske situasjonen, direkte eller indirekte, fra svingninger i nivået eller volatiliteten i markedsprisene på eiendeler, gjeld og finansielle instrumenter. Markedsrisikoen som treffer selskapet, er delt inn i aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko, spreadrisiko og konsentrasjonsrisiko.

Kreditt- og motpartsrisiko

Kreditt- og motpartsrisiko er risikoen for ikke å motta betaling som avtalt og/eller få et tap som følge av en motparts manglende evne til å oppfylle sine forpliktelser. Selskapets motpartsrisiko består av risiko mot konto innehaveren og kortsiktige fordringer mot leverandører.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser ved forfall uten at kostnadene øker betydelig. Utbetalte erstatninger er i hovedsak knyttet til realiserte investeringer der den forsikrede bærer investeringsrisikoen, noe som betyr at den forsikrede også bærer likviditetsrisikoen. For øvrige forsikringserstatninger har selskapet en fastsatt investeringspolitikk som sikrer at selskapet har tilstrekkelig likviditet med en betryggende margin.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risikoen for tap eller negativ endring i verdien av forsikringsforpliktelser på grunn av feilaktig prising og antakelsen om avsetninger. Forsikringsrisiko som treffer selskapet, deles inn i annulleringsrisiko, kostnadsrisiko og dødelighetsrisiko, der dødelighetsrisikoen er forbundet med det faktum at de forsikredes levetid ikke samsvarer med selskapets forventninger.

Annulleringsrisiko

Annulleringsrisiko er risikoen for at en kontrakt avsluttes tidligere enn forventet. Dersom det er svært mange som avslutter over kort tid, vil kostnader som ikke enkelt justeres ned til nytt aktivitetsnivå, påvirke selskapet negativt.

Kostnadsrisiko

Kostnadsrisiko er risikoen for at selskapets antakelse om driftskostnader ikke dekker de faktiske driftskostnadene for langsiktig drift av virksomheten.

Dødelighetsrisiko

Dødelighetsrisiko er risikoen for tap på grunn av økning i dødelighetsintensiteten. Økt tap kan skje ved at flere enn forventet dør, eller at de som dør, har høyere utbetalinger knyttet til seg enn det som var forventet.

Oppløvsrisiko

Oppløvsrisiko er risikoen for tap på grunn av reduksjon i dødelighetsintensiteten. Økt tap kan skje ved at pensjonsutbetalinger øker som følge av at de forsikrede lever lenger enn det som var forventet.

Katastroferisiko

Katastroferisiko er risikoen for tap som følge av ekstreme eller irregulære hendelser som ikke er tilstrekkelig ivaretatt under biometrisk risiko (dødelighets- og oppløvsrisiko), avgangsrisiko og kostnadsrisiko, og der det er vanskelig å anslå et tapspotensiale.

Måling av soliditetsrisiko

Selskapets soliditetsrisiko er målt ved hjelp av standardmodellen for estimert kapitalkrav under Solvens II-direktivet. Risikofaktorene som selskapet er truffet av, er inkludert i modellen, herunder operasjonell risiko, motpartsrisiko, markedsrisiko, tegningsrisiko og immaterielle eiendeler.

MNOK	2020	2019
Operasjonell	7,9	6,8
Motpart	3,6	3,3
Marked	88,5	36,9
Tegning Liv	80,2	26,5
Immaterielle eiendeler	5,6	-
Diversifisering	-37,6	-15,0

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko refererer til risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser, menneskelige feil og systemfeil eller eksterne hendelser. Foruten alle farer som kan være forbundet med menneskelige feil og mangler, er typiske eksempler på operasjonell risiko datahavari, avhengighet av nøkkelpersoner, bedrageri, brudd på lover og interne regler eller eksterne hendelser som brann, naturkatastrofer, sabotasje eller endringer i lover og forskrifter. For å opprettholde god intern kontroll av operasjonell risiko kreves det velfungerende systemer og prosedyrer og løpende opplæring av ansatte. Selskapets risikostyring er basert på prinsippet om tre forsvarslinjer. Den første linjen, som er ansvarlig for

styring av operasjonell risiko, er de enkelte avdelinger og funksjoner i organisasjonen. Den andre linjen består av risikostyring og compliance. Den tredje forsvarslinjen er internrevisjonen som gjennomgår arbeidet til de to første linjene.

Risikostyringsfunksjonen støtter, kontrollerer og veileder avdelingene i deres risikostyring og har det overordnede perspektivet når det gjelder operasjonell risiko. Her inngår samling, analyse og overvåking av risikoer identifisert av organisasjonen, samt identifisering og kontroll av operasjonell risiko. En spesifikk funksjon for IT-sikkerhet arbeider for å identifisere, forebygge og kontrollere risiko knyttet til Nordnets IT-system.

Forretningsrisiko

Strategisk risiko

Strategisk risiko innebærer institusjonelle endringer som kan oppstå i de grunnleggende markedsforholdene. Strategisk risiko refererer også til styrets og administrerende direktørs evne til å planlegge, organisere, følge opp og kontrollere selskapet og kontinuerlig overvåke markedsforhold.

Inntjeningsrisiko

Inntjeningsrisiko er risikoen for at de løpende inntektene er lavere enn forventet og dermed påvirker selskapets soliditet. Flere faktorer kan påvirke inntjeningen for Nordnet Livsforsikring. Den viktigste faktoren er kundeaktivitet i aksjer og fond.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risikoen for tap av omdømme blant kunder, aksjonærer, ansatte, myndigheter, media og marked. Dette kan føre til reduserte inntekter eller økte utgifter. Verdien av merkevaren er en av de viktigste eiendelene. Tjenestene som tilbys, er beskrevet klart og ærlig for å gi kunden mulighet til å ta veloverveide beslutninger. Det er en stor tillit å administrere klientmidler, og denne tilliten må behandles med den største respekt.

Nordnet Livsforsikring AS har en organisasjon som nøye overvåker endringer i regelverk og praksis og også den generelle omtalen av markedet og media i problemstillinger knyttet til etikk og moral. Vurderingen er at omdømmerisiko best styres gjennom forebygging.

Note 3 – Solvensmargin

Nordnet Livsforsikring AS er regulert etter Solvens II. Solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet beregnes etter standardmetoden i henhold til Solvens II-forskriftens § 8. Modellene som ligger til grunn for beregningen av solvens- og minstekapitalkravene, bygger på en rekke krav og forutsetninger som dels er gitt i Solvens II-regelverket, og dels er fortolket av Nordnet Livsforsikring AS på basis av nevnte regelverk.

	2020	2019
Solvenskapital		
Aksjekapital	11 412	11 412
Overkurs	-	7 864
Avstemmingsreserve	241 913	103 720
Totalt Solvenskapital	253 325	122 997
Solvenskapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet	253 325	122 997
Solvenskapital tilgjengelig til å dekke solvenskapitalkravet	253 325	122 997

	2020	2019
Solvenskapitalkrav- og margin		
Marked	88 487	36 872
Motpart	3 597	3 253
Liv	80 167	26 546
Operasjonell	7 879	6 789
Diversifisering	-37 641	-15 024
Immaterielle eiendeler	5 553	-
Totalt solvenskapitalkrav (SCR)	148 042	58 436
Solvensmargin (SCR)	171%	210%
Minstekrav til solvensmargin (MCR)	66 619	37 932

Note 4 – Teknisk resultat fordelt på bransjer

				2020	2019
Teknisk resultat	IPA	PKB	Kapital-forsikring	Totalt	Totalt
Sum premieinntekter for egen regning	51 140	18 366	4 054 899	4 124 405	1 328 872
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	79 436	144 927	1 794 360	2 018 723	912 645
Andre forsikringsrelaterte inntekter	3 282	5 987	74 130	83 399	45 613
Erstatninger	-43 873	-350	-2 004 607	-2 048 830	-1 214 678
Endring i premiereserve	-87 130	-163 498	-3 851 011	-4 101 639	-1 026 513
Forsikringsrelaterte driftkostnader	-1 935	-3 530	-43 705	-49 170	-30 354
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-211	-385	-4 763	-5 359	-3 018
Resultat av teknisk regnskap	709	1 517	19 303	21 529	12 567

Note 5 – Resultatanalyse og overskuddsdeling

Resultatanalyse og overskuddsdeling	IPA	PKB	Kapital- forsikring	Totalt
Risikoresultat	14	26	324	364
Renteresultat	0	0	0	0
Netto finansinntekter	80 847	147 501	1 826 234	2 054 582
Herav til kundeporteføljen	-80 847	-147 501	-1 826 235	-2 054 583
Sum Renteresultat	0	0	-1	-1
Utl. kupongskatt	-303	-553	-6 849	-7 705
Resultat administrasjonsreserve	3 190	5 820	72 059	81 069
Resultat driftskostnader inkl forvaltningskostnader	-2 054	-3 747	-46 397	-52 198
Administrasjonsresultat	833	1 520	18 813	21 166
Resultat av teknisk regnskap	847	1 546	19 136	21 529

Note 6 – Overføringer fra andre forsikringsselskap

Overføringer fra andre pensjonsinretninger	2020	2019
Overført premiereserve fra andre	165 436	162 303
Sum overført til andre	165 436	162 303

Overføringer 2020 avser 355 st (235 st) kontrakter.

Note 7 – Spesifikasjon av premieinntekter

Premieinntekter	2020	2019
Nytegning	809 408	379 233
Øvrige premie	3 314 997	949 639
Sum forfalt premie	4 124 405	1 328 872

Note 8 – Erstatninger

				2020	2019
Erstatninger	IPA	PKB	Kapital- forsikring	Totalt	Totalt
Utbetalte forsikringserstatninger	43 265	134	30 708	74 107	74 747
Gjenkjøp	1	1	1 963 689	1 963 691	1 126 203
Overføring til andre forsikringsselskap	607	215	10 210	11 032	13 728
Sum erstatninger	43 873	350	2 004 607	2 048 830	1 214 678

Note 9 – Endringer i forsikringsmessige forpliktelser

	Premie- reserve	Premie- reserve	Premie- reserve	Premie- reserve
	IPA	PKB	Kapital- forsikring	Totalt
Forsikringsmessige forpliktelser				
1. Inngående balanse	422 889	0	6 549 396	6 972 285
2. Resultatføre endringer i forsikringsforpliktelser	87 130	163 498	3 851 011	4 101 639
2.1. Netto resultatførte avsetninger				0
2.2. Avkastningsresultatet tilordnet kontrakter med garanterte ytelser				0
2.3. Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene				0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	87 130	163 498	3 851 011	4 101 639
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser				0
3.1. Overføringer mellom fond				0
3.2. Overføringer til/fra selskapet	-48 844	677 893	16 975	646 025
3.2.1 Endring reserve ikke kostnadsført				0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	- 48 844	677 893	16 975	646 025
4. Utgående balanse	461 175	841 391	10 417 382	11 719 948

Individuell kapitalforsikring (Nordnet Investeringskonto Zero)

Nordnet Investeringskonto Zero er en kapitalforsikring med investeringsvalg, også kalt Unit Link. Forsikringselementet i avtalen blir aktuelt hvis kunden faller fra i løpet av avtaleperioden. Da utbetales spareverdien med et forsikringstillegg på 1 % – totalt 101 % av spareverdien.

Pensjonskapitalbevis (PKB)

Pensjonskapitalbevis er oppspart pensjon fra et tidligere arbeidsforhold, eller en IPS-ordning (Individuell Pensjonssparing) etablert før 1. november 2017.

Individuell rente- og pensjonsforsikring (Nordnet IPA Link)

Forsikringselementet i avtalen kalles tilbakebetalingsrett og blir aktuelt først hvis kunden skulle falle fra i løpet av avtaleperioden. I så fall utbetales gjenværende spareverdi til oppførte begunstigede. Avsetningene dekker forpliktelsene knyttet til eiendeler i livsforsikring, dvs. andeler i aksjer, fond og andre likvider.

Note 10 – Forvaltnings- og administrasjonskostnader

Kundeportefølje	2020	2019
Honorar og omkostninger verdipapirer	17 661	3 199
Salgsomkostninger til andre selskaper	2 789	2 203
Honorar administrasjon	5 285	2 964
Honorar lovpålagt revisjon inkl.mva	435	503
Honorar internrevisjon og rådgivningstjenester inkl. mva	390	402
Lønnskostnader	4 764	4 846
Kontingent, inkl. finanstilsynsavgift	545	1 044
Andre administrative kostnader	292	279
Andre driftskostnader	17 009	14 914
Sum administrasjonskostnader kundeportefølje	49 170	30 354

Honorar til lovpålagt revisor som fremkommer i tabellen ovenfor spesifiserer i sin helhet honorar til Deloitte i 2020. Honorar for annen bistand til Deloitte utgjorde i 2020 tNOK 0 (94) inkl. MVA.

Lønnskostnader, pensjon, antall ansatte, ytelser og lån til ledende ansatte

Kostnader	2020	2019
Lønnskostnader	3 490	3 640
Pensjonskostnader	141	144
Arbeidsgiveravgift	697	781
Honorar styrelse	160	284
Andre personal kostnader	276	-3
Sum lønns- og personalkostnader	4 764	4 846

Har 6 (6) ansatte fordelt på 4,8 (4) årsverk per 31.12.2020

De ansatte har avtale om innskuddspensjon i samsvar med lokale lover. Avtalt innskudd er 5,6 prosent av pensjonsgivende lønn mellom 1G og 12G og ytterligere 3 prosent mellom 7,1G og 12G.

Ingen medlemmer i styret eller ansatte har avtale om bonus, lån, overskuddsdeling, opsjoner eller andre fordeler fra selskapet. Daglig leder har mottatt tNOK 1 448 (1 340) i lønn i 2020 samt tNOK 78 (84) i pensjon. Styrets honorar ble utbetalt med 200 (200) tNOK til Kjersti Haugstad Sanstøl. Daglig leder mottar ikke annen godtgjøres og har avtale om innskuddspensjon på samme vilkår som alle andre ansatte.

Nordnet Livsforsikring AS har i 2020 hatt ansatte med fast lønn og ordinær innskuddspensjon. Nordnet Livsforsikring AS har ikke innført godtgjørelsesordninger ut over dette. Selskapet har på grunn av selskapets størrelse ikke hatt et eget godtgjørelsesutvalg. Selskapet tiltemper så langt som mulig den godtgjørelsesordning og den lønnspolitikk som finnes i konsernet for øvrig via en konsernfelles policy, hvor forskriftskravene til forsikringsselskap i henhold til Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) kap. 15 oppfylles.

Note 11 – Kapitalavkastning

Kapitalavkastning på investeringsvalgfoljen	2020	2019
Verdijustert avkastning	14,57%	9,36%
Bokført avkastning	14,57%	9,36%
Kapitalavkastning på selskapsporteføljen	2020	2019
Verdijustert avkastning	0,03%	0,72%
Bokført avkastning	0,03%	0,72%

Note 12 – Andre inntekter

Andre inntekter	2020	2019
Renter konsernmellomværende	282	664
Sum andre inntekter	282	664

Note 13 – Skatt

Skatt	2020	2019
Årets skattekostnad fordeler seg på:		
Resultat før skatt	21 556	13 181
Forvent skattekostnad etter nominell skattesats 25%	5 389	3 295
Betalbar skatt	6 389	3 304
Skatt vedrørende tidligere år	-959	96
For mye avsatt skatt i fjor	-	-
Skattekostnad på resultat før skatt	5 430	3 400
Effektiv skattesats	25%	26%
Oversikt over midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	-	-
Saldo på gevinst-/tapkonto	15 901	19 877
Fremførbart underskudd	-	-
Sum midlertidige forskjeller	15 901	19 877
Utsatt skatt innregnet direkte i balansen		
Utsatt skatt som henføres til Netfonds	-102	-102
Utsatt skatt som henføres til gevinst- og tapkonto	3 975	4 969
Sum forpliktelser ved utsatt skatt per 31. desember	3 873	4 867
Periodeskatt innregnet direkte i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	5 395	3 304
Skatt vedrørende tidligere år	-	254
Betalbar skatt som henføres til Netfonds	-	152
Betalbar skatt som henføres til gevinst- og tapkonto	994	1 242
Sum forpliktelser ved periodeskatt per 31. desember	6 389	4 952

Note 14 – Immaterielle eindeler

Immaterielle eindeler	2020	2019
Bokført verdi per 1. januar	8 784	-
Anskaffelseskost	7 000	8 784
Sum anskaffelseskost	15 784	8 784
Avskrivninger	- 58	-
Sum avskrivninger	- 58	-
Bokført verdi per 31. desember	15 726	8 784

Note 15 – Fordringer

Fordringer	2020	2019
Fordring på skatteetaten	0	5 035
Fordringer på konsernselskaper	3 598	2 314
Sum fordringer	3 598	7 349

Note 16 – Investering i selskapsportefølje

Investering i selskapsportefølje	2020	2019
Bankinnskudd - Driftskonto	103 126	78 592
Sum kasse bank	103 126	78 592

Note 17 – Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2020	2019
Opptjente ikke mottatte inntekter	7 653	5 738
Forskuddsbetalte kostnader	52	52
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	7 705	5 790

Note 18 – Investering i investeringsvalgportefølje

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi over resultat

Kundene i Nordnet Livsforsikring AS plasserer og forvalter midlene sine selv. Kundene bestemmer selv hvilke aktiva de plasserer midlene sine i og avkastningen kunden får er knyttet til investeringsvalg kunden tar, innenfor rammene av de til enhver tid foreliggende investeringsvalgmuligheter.

Aksjer	Antall	Organisa- sjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
TESLA MOTORS INC	88 975		206 071	538 373	332 302
NEL ASA	7 733 772	979 938 799	59 389	223 970	164 581
KAHOOT AS	2 085 465	997 770 234	114 392	198 536	84 144
AKER OFFSHORE WIND HOLDING AS	11 256 185		64 253	119 316	55 063
AKER CARBON CAPTURE AS	5 000 690		51 815	89 012	37 198
Kongsberg Automotive ASA	243 943 062	942 593 821	54 647	85 502	30 855
Quantafuel AS	1 072 979		55 076	65 237	10 162
APPLE COMPUTER	54 550		41 557	62 090	20 533
REC SILICON ASA	3 822 031	977 258 561	43 640	61 535	17 895
SCATEC ASA	168 617	990 918 546	21 803	57 566	35 763
Nio Inc	134 400		48 979	56 146	7 167
Aker BP ASA	233 619	989 795 848	39 627	50 508	10 882
Saga Pure ASA	9 976 649	995 359 774	32 709	47 888	15 179
SOFTOX SOLUTIONS AS	653 053	998 516 390	45 692	45 714	22
FRONTLINE LTD NORGE	811 994		56 974	44 090	12 884
Mowi ASA	204 040	964 118 191	32 448	38 972	6 523
ArcticZymes Technologies ASA	596 603	959 033 560	14 609	37 944	23 335
AKER SOLUTIONS HOLDING ASA	2 280 277	913 748 174	31 033	37 511	6 478
EQUINOR ASA	251 500	923 609 016	37 732	36 455	1 277
STOREBRAND	559 457	916 300 484	29 243	35 917	6 674
Golden Ocean Group Ltd	886 008		41 986	35 439	6 547
NORSK HYDRO	871 170	914 778 271	32 605	34 725	2 120
AKER ASA	61 357	886 581 432	24 124	34 360	10 235
NORDIC SEMICONDUCTOR	248 285	966 011 726	22 566	34 263	11 697
PHOTOCURE ASA	317 985	967 598 593	19 959	33 897	13 939
Hunter Group ASA	9 685 781	985 955 107	35 792	33 803	1 989
AVANCE GAS HOLDING LTD	802 590		24 591	33 003	8 412
DNB ASA	196 015	981 276 957	24 320	32 931	8 610
NORDIC NANOVECTOR AS	1 946 949	994 297 422	71 451	30 587	40 865
DNO ASA	4 145 438	921 526 121	37 446	28 471	8 976
AMAZON.COM	1 007		22 184	28 134	5 949
PCI BIOTECH HOLDING ASA	985 327	991 036 393	34 266	27 491	6 775
SAS AB	14 254 592		25 243	27 162	1 919
OCEAN YIELD	1 011 237	991 844 562	43 926	26 848	17 078
AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA	874 339	988 228 397	16 029	24 656	8 627
BW LPG LIMITED	395 424		18 595	23 330	4 735
Vow ASA	614 389	996 819 000	17 342	23 316	5 975
TOUCHSTONE EXPLORING INC	1 579 563		15 319	23 191	7 872
POLIGHT AS	267 044	988 862 703	18 438	22 485	4 047
MICROSOFT CORP	11 681		18 662	22 290	3 628
Elkem ASA	749 482	911 382 008	15 639	21 270	5 631
YARA INTERNATIONAL	58 720	986 228 608	20 622	20 904	282
SPAREBANK 1 SMN	211 392	937 901 003	15 720	20 632	4 912
ARCHER LIMITED	6 680 444		35 606	20 542	15 063
Axactor SE	1 888 852	916 249 543	28 081	20 211	7 870
TELENOR ASA	132 187	982 463 718	19 575	19 286	289
ODFJELL DRILLING LTD	1 110 946		17 572	19 042	1 470
BERGESEN WORLDWIDE OFFSHORE LTD	503 581		16 332	18 995	2 663
NVIDIA CORPORATION	4 232		13 273	18 955	5 682
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	93 287	995 568 217	13 892	17 855	3 963
AKER BIOMARINE AS	150 625		15 383	17 698	2 315
LIFECARE AS	3 798 685	990 251 657	20 347	16 562	3 784
ZAPTEC AS	366 680		8 496	16 281	7 785
ADVANCED MICRO DEVICES	20 424		11 482	16 060	4 578
Flex Lng Ltd	212 393		18 062	15 951	2 112

Aksjer	Antall	Organisasjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
IDEX Biometrics ASA	5 276 885	976 846 923	14 868	15 725	857
B2HOLDING AS	2 117 477	992 249 986	18 582	15 712	2 871
BerGenBio ASA	483 958	992 219 688	16 498	15 583	915
NORDIC UNMANNED AS	490 071		10 982	15 437	4 455
BERKSHIRE HATHAWAY INC B	7 682		14 080	15 288	1 208
FUSION FUEL GREEN PLC - ORDINARY SHARES	96 462		13 171	15 250	2 079
BW Energy Limited	551 127		9 735	15 211	5 476
GRIEG SEAFOOD ASA	178 527	946 598 038	14 966	15 175	209
Atlantic Sapphir Rg	123 850	895 436 232	12 860	14 862	2 002
P/F BAKKAFROST	24 004		12 347	14 702	2 356
SALMAR ASA	28 379	960 514 718	10 592	14 292	3 700
GAMING INNOVATION GRUP INC.	1 178 537		19 502	14 203	5 299
Northern Ocean Ltd	1 060 525		13 303	14 105	802
Ultimovacs	174 216		10 801	13 937	3 137
Targovax ASA	1 437 128	996 162 095	17 107	13 911	3 196
FACEBOOK INC	5 915		9 707	13 860	4 153
XXL ASA	712 979	995 306 158	16 766	13 768	2 998
VACCIBODY AS	178 099		11 693	13 356	1 663
Salmon Evolution Holding AS Reg	1 945 255		12 294	13 325	1 031
LEROY SEAFOOD GROUP	216 536	975 350 940	11 352	13 113	1 761
PALANTIR TECHNOLOGIES INC. CLASS A	63 970		11 677	12 917	1 241
ZINZINO HOLDING B	157 596		4 227	12 547	8 320
MPC Container Ships AS	1 984 971	918 494 316	10 528	12 545	2 017
NIKOLA CORPORATION	94 457		23 687	12 365	11 323
Azelio AB (publ)	226 023		5 420	12 360	6 939
HEXAGON PURUS AS	243 286		8 673	12 140	3 467
PANORO ENERGY ASA	783 576	994 051 067	9 711	12 114	2 403
Magnora ASA	440 000	983 218 180	7 073	12 056	4 983
Cloudberry Clean Energy AS	851 306		10 885	12 037	1 153
VISTIN PHARMA ASA	684 553	915 157 882	6 090	11 945	5 856
Hydrogenpro Reg	195 908		7 988	11 941	3 952
NORDIC MINING ASA	5 439 503	989 796 739	13 669	11 641	2 029
NOVO NORDISK B	18 789		9 995	11 330	1 335
CARNIVAL CORP (FORM. CARN. CRUISE LI	60 252		9 794	11 190	1 395
POLARCUS LIMITED	22 342 268		25 409	11 126	14 283
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA	1 699 597	961 095 026	8 777	10 843	2 067
ALIBABA GROUP ADS	5 411		11 134	10 822	312
KITRON	591 490	976 605 713	7 135	10 718	3 583
SQUARE INC CL A	5 711		6 638	10 665	4 027
STRONGPOINT ASA	544 821	982 769 221	5 879	10 624	4 745
ORKLA	121 726	910 747 711	9 970	10 590	620
Everfuel A/S	84 279		6 591	10 535	3 944
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	117 677	929 975 200	9 329	10 320	992
TOMRA SYSTEMS	24 000	927 124 238	5 821	10 142	4 321
VOLUE AS	199 037		7 336	10 012	2 676
BOUVET ASA	14 095	974 442 167	7 029	10 007	2 978
HEXAGON COMPOSITES	182 091	938 992 185	6 618	9 960	3 342
ADS Crude Carriers LTD	521 662	201 061 911	11 434	9 807	1 627
ALPHABET A	649		8 072	9 757	1 685
Peng ADS-A	26 431		10 112	9 702	411
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	44 173		8 592	9 621	1 029
2020 Bulkers LTD	162 997		10 391	9 617	774
NYMOX PHARMA	451 966		10 097	9 615	482
QUESTERRE ENERGY CORPORATION	6 832 861		17 353	9 580	7 773
EUOPRIS ASA A-AKSJER	185 236	997 639 588	6 088	9 466	3 378

Aksjer	Antall	Organisasjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
AEGA ASA	1 967 660	997 410 440	7 823	9 405	1 583
KONGSBERG GRUPPEN	53 266	943 753 709	6 836	9 385	2 549
WALT DISNEY CO	5 961		7 020	9 257	2 237
Embracer Group (fd THQ Nordic)	44 823		7 754	9 231	1 477
Fjordkraft Holding ASA	109 831	920 153 577	9 130	9 193	63
SEABIRD EXPLORATION LIMITED A-AKSJER	804 948		10 294	9 015	1 278
AFRICAN OIL CORP	1 183 840		11 996	8 960	3 036
PGS ASA	1 686 780	916 235 291	10 749	8 849	1 900
VEIDEKKE	79 859	917 103 801	7 755	8 848	1 093
OCEAN SUN AS	181 980		6 561	8 817	2 256
PFIZER	27 774		9 369	8 782	587
Evolution Gaming GR	9 648		6 366	8 437	2 071
NORWEGIAN AIR SHUTTLE	96 834	965 920 358	28 286	8 419	19 867
Elop AS	1 121 912		8 087	8 347	260
NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA	58 282	987 989 297	9 762	8 247	1 515
OKEANIS ECO TANKERS CORP	150 839		10 311	8 236	2 075
Crayon Group Holding AS	64 693	997 602 234	5 092	8 138	3 047
SPAREBANK 1 SR-BANK	88 690	937 895 321	5 964	8 071	2 107
PetroNor E&P Limited	6 224 405		10 338	7 818	2 520
Trevali Mining Corp	5 956 905		21 450	7 787	13 663
HAVYARD GROUP ASA	398 982	980 832 708	5 698	7 680	1 982
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	102 765	952 706 365	5 790	7 666	1 877
ATEA ASA	62 586	920 237 126	6 151	7 585	1 434
Plug Power	25 991		3 897	7 560	3 663
KALERA AS	229 986		6 246	7 476	1 230
ZENITH ENERGY LTD	46 906 002		5 697	7 458	1 761
TECO 2030 ASA	110 570		4 846	7 408	2 563
BOLIDEN AB (PUBL)	24 064		5 236	7 346	2 109
PHILLY SHIPYARD ASA	135 547	991 851 526	8 723	7 320	1 404
NETFLIX COM INC	1 546		3 925	7 171	3 246
TATTOOED CHEF, INC	36 324		6 476	7 132	656
Scana ASA	3 085 884	928 613 941	7 005	7 098	92
CRISPR THERAPEUTICS AG	5 387		5 909	7 075	1 166
VESTAS WIND SYSTEMS	3 472		3 456	7 071	3 615
SCANDIC HOTELS GROUP AB	180 839		5 739	6 592	854
KID ASA	68 618	988 384 135	4 960	6 546	1 586
GENMAB A/S	1 876		1 265	6 531	5 265
BEYOND MEAT, INC.	6 028		6 771	6 464	306
Borr Drilling Limited	859 715		14 222	6 389	7 833
SUBSEA 7 S.A	72 598	200 035 100	6 936	6 377	559
Eastnine AB (FD EAST CAPITAL EXPLORER)	47 858		3 161	6 267	3 106
PEXIP HOLDING AS	94 187		6 326	6 188	138
Agilyx AS	146 736		5 140	6 163	1 023
Lemonade Inc	5 856		5 019	6 156	1 137
CANADIAN SOLAR	13 903		3 414	6 111	2 697
Arribatec Sololutions ASA (fd. Hiddn Solutions ASA)	3 064 829	979 867 654	6 228	6 099	129
Otello Corporation ASA	220 157	974 529 459	6 560	5 966	594
ARENDALS FOSSEKOMPANI	31 780	910 261 525	3 958	5 848	1 889
Shelf Drilling	1 654 264		5 832	5 658	174
KOMPLETT BANK ASA	625 880	998 997 801	5 890	5 633	257
MODERNA INC	6 274		6 242	5 632	609
SHOPIFY INC NPV SUB A	575		3 235	5 582	2 348
SPAREBANKEN ØST	108 195	937 888 937	5 442	5 561	119
ALPHABET C	370		3 318	5 560	2 242
Kindred Group plc	65 453		4 420	5 524	1 104

Aksjer	Antall	Organisasjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
BORREGAARD ASA	38 944	998 753 562	3 739	5 522	1 783
HSBC HOLDINGS PLC	24 835		5 332	5 520	188
PLAY MAGNUS AS	239 817		4 683	5 516	833
ROYAL CARIBBEAN	8 467		4 588	5 423	834
Øvrige aksjer	294 000 188		1 185 742	1 226 655	40 913
Sum aksjer			4 125 205	5 118 151	1 469 438

Aksjefond	Antall	Organisasjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
DNB TEKNOLOGI A NOK (F)	111 587	880 109 162	176 399	263 115	86 716
SEB PRIME SOLUTIONS APS GLOBAL EQUITY FUND CLASS R (F)	218 721		136 127	187 039	50 912
BLACK ROCK WORLD TECHNOLOGY A2 USD	217 360		110 244	145 302	35 058
HANDELSBANKEN HÅLLBAR ENEGI A (F)	325 203	973 194 860	101 998	135 519	33 521
NORDNET INDEKSFOND NORGE	870 319		107 230	129 338	22 109
DNB GLOBAL INDEKS A (F)	323 188	880 109 162	96 744	127 342	30 598
ALFRED BERG GAMBAK (F)	2 968	956 241 308	92 467	124 285	31 818
JPMORGAN US TECHNOLOGY	242 570		59 480	92 241	32 761
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS V (F)	50 150	968 437 666	78 078	90 025	11 946
BGF Next Generation Technology A2	387 250		64 971	83 445	18 474
STOREBRAND FORNYBAR ENERGI	32 266		55 828	66 399	10 571
DELPHI N KOMBINASJON (F)	10 109	930 208 868	50 990	63 545	12 555
TIN NY TEKNIK F NOK	381 191		48 265	60 123	11 859
FIDELITY EMERGING MARKETS FUND	178 888		42 760	59 784	17 025
DNB MILJØINVEST A (F)	40 645	880 109 162	43 575	54 635	11 060
LANDKREDITT UTBYTTE (F)	237 688	981 340 124	44 379	52 392	8 013
KLP KREDITTOBLIGASJON (F)	46 935	968 437 666	50 918	51 912	993
VONTOBEL US EQUITY B USD	3 258		44 167	50 238	6 071
SEF KRAFT GLOBAL B NOK	548 988		46 979	48 598	1 618
FINANSCO DYNAMISK AKTIVALLOKERING	330 411		33 162	47 562	14 400
NORDEA STABILE AKSJER GLOBAL ETISK (F)	12 291	930 954 616	41 501	45 296	3 795
KLP AKSJE VERDE INDEKS (F)	11 248	968 437 666	33 767	44 207	10 441
KLP AKSJE GLOBAL INDEKS IV (F)	16 007	968 437 666	33 619	43 218	9 599
KLP AKSJEFREMVOKSENDE MARKEDER II (F)	15 695	968 437 666	30 157	38 767	8 610
STOREBRAND N VEKST (F)	87	930 208 868	28 394	38 558	10 164
ARCTIC RETURN CLASS L (F)	32 748		37 213	37 892	679
JPMORGAN US SMALL CAP GROWTH (A)	11 162		25 374	37 746	12 373
TIN NY TEKNIK A	161 125		25 120	36 992	11 872
MSDW INV F US GROWTH FUND	16 301		35 353	36 875	1 522
ODIN SVERIGE NOK (F)	4 216	957 486 657	23 329	35 577	12 248
NORDNET INDEKSFOND GLOBAL NOK	315 971		32 137	33 206	1 068
DNB GRØNT NORDEN A (F)	13 384	880 109 162	27 131	32 955	5 824
BLACK ROCK EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS FUND EUR	54 248		25 941	31 498	5 557
KLP AKSJE NORGE INDEKS II (F)	11 746	968 437 666	24 177	30 527	6 350
NORDNET INDEKSFOND SVERIGE	58 476		21 365	29 009	7 644
ABERDEEN GLOBAL EUROPEAN EQUITY FUND	37 668		23 163	27 404	4 241
HOLBERG NORGE	35 788	982 076 218	19 966	26 868	6 902
FIRST VERITAS	14 714		23 436	26 843	3 407
STOREBRAND N INDEKS ALLE MARKEDER (F)	7 277	982 503 868	19 475	26 030	6 555
DNB HIGH YIELD A (F)	27 455		25 422	25 973	551
THEMATICA GLOBAL BATTERY & ELECTRIC VEHICLES FUND SEK	96 214		19 676	25 780	6 104
ODIN EIENDOM C (F)	15 743	957 486 657	20 589	25 617	5 028
NORDNET INDEKSFOND DANMARK B	78 398		17 425	25 602	8 177
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNSANSVAR (F)	16 066	920 672 183	21 811	23 857	2 046

BLACK ROCK WORLD HEALTHSCIENCE A2 USD	46 345		23 632	23 388	-244
DELPHI N NORDIC (F)	481	930 208 868	14 297	22 843	8 546
Øvrige aksjefond	3 927 929		965 234	1 182 961	217 726
Sum aksjefond			3 123 465	3 948 329	824 864

Børsnoterte fond (ETF)	Antall	Organisasjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
ARK Innovation ETF	32 323		30 101	34 523	4 422
ARK Genomic Revolution Multi-Sector ETF	32 695		25 858	26 170	312
DNB OBX	199 810	984 851 006	13 402	16 334	2 933
iShares Global Clean Energy UCITS ETF USD (Dist)	107 292		12 633	14 759	2 126
VANECK ETFS-VVVG+ESP.ADLA	38 583		12 630	13 958	1 328
ARK ETF TR FINTECH INNOVATION ETF	27 118		10 194	11 573	1 378
Vanguard S&P 500 ETF	3 926		9 967	11 572	1 605
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	31 640		7 644	9 673	2 029
iShares Silver Trust	43 688		8 223	9 204	981
INVESCO QQQ TR UNIT SER 1	3 164		6 323	8 515	2 192
XACT Derivat BULL	44 913		6 468	8 306	1 839
Vanguard Total Stock Market ETF	4 688		6 126	7 827	1 701
ARK Web x.0 ETF	6 144		6 570	7 714	1 144
SPDR Gold Trust	4 996		7 659	7 643	-16
iShares Core MSCI World UCITS ETF	11 034		5 579	6 928	1 349
ishares Gold Trust	41 671		6 150	6 481	330
Invesco Solar ETF	6 849		4 058	6 037	1 978
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc)	1 698		4 213	5 488	1 275
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) 1D	12 628		4 583	5 479	896
Direxion Technology Bull 3X Shares	1 553		1 497	5 422	3 925
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF USD (Acc)	36 415		4 187	5 104	917
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF USD (Acc)	819		4 487	5 092	605
ProShares UltraPro QQQ	3 233		2 679	5 042	2 363
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	11 188		3 839	4 811	972
XACT Derivat BEAR	225 722		10 248	4 676	-5 572
INVESCO EXCHANGE- TRADED FD TR WILDERHILL CLEAN ENERGY ETF	5 139		3 716	4 557	841
XACT OBX	47 932		3 172	3 948	776
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD (Acc)	8 284		3 885	3 813	-72
iShares Russell 3000 ETF	1 926		918	3 696	2 778
iShares S&P Global Clean Energy Index Fund	14 817		2 512	3 589	1 078
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	12 940		3 221	3 456	235
db x-trackers EURO STOXX 50 UCITS ETF (DR) 1C	5 910		2 623	3 358	736
VanEck Vectors Gold Miners ETF	10 823		3 131	3 344	213
Vanguard Information Tech ETF - DNQ	908		2 291	2 755	464
ABERDEEN STANDARD GOLD ETF TRUST	14 794		2 088	2 320	232
iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF EUR (Acc)	4 632		2 048	2 281	232
VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF	4 870		2 196	2 268	73
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 25+ UCITS ETF 1C	420		2 146	2 149	3
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	5 821		1 995	2 139	144
VANECK VECTORS VIDEO GAMING AND ESPORTS ETF	3 542		1 879	2 127	248
SPDR S&P 500	652		1 577	2 093	516
Vanguard Small-Cap Value ETF - DNQ	1 698		1 712	2 072	359
ARK Industrial Innovation ETF	3 078		1 881	2 014	133

iShares Digitalisation UCITS ETF USD (Acc)	22 957	1 564	1 988	424
WisdomTree Issuer ICAV - WisdomTree Cloud Computing UCITS ETF	4 314	1 932	1 965	33
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF	3 252	1 250	1 958	708
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	4 353	1 645	1 951	306
iShares PHLX SOX Semiconductor Sector Index Fund	583	1 793	1 896	103
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF 1C	2 757	1 012	1 867	855
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF USD (Acc)	2 743	1 461	1 590	129
Schwab US Dividend Equity ETF	2 856	1 306	1 572	265
iShares Core 10 Year USD Bond ETF	2 390	1 513	1 567	54
Vanguard Total World Stock Index ETF	1 944	1 355	1 545	190
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc)	2 662	1 182	1 536	354
ISHSIV-FALL.A.H.Y.C.BDEHD	26 000	1 526	1 500	-25

Børsnoterte fond (ETF)	Antall	Organisasjonsnr.	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	3 470		1 272	1 407	135
Invesco S&P 500 UCITS ETF	236		1 272	1 405	133
VANG.FTSE A.W. DLA	1 600		1 280	1 370	90
iShares MSCI Global Silver Miners Fund	9 241		1 081	1 356	275
Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	4 752		1 099	1 351	252
iShares Core S&P 500 ETF	417		670	1 343	674
Global X Lithium & Battery Tech ETF	2 489		1 050	1 319	270
Global X SuperDividend ETF	11 969		1 547	1 318	-229
XACT Norden Högutdelande	10 424		1 194	1 297	104
Direxion Daily Semiconductor Bull 3x Shares	322		520	1 291	771
INVESCO MARKETS II PLC ELWOOD GBL BLOCKCHAIN UCITS ETF	1 672		1 147	1 275	128
Lyxor ETF New Energy	2 918		1 076	1 271	195
Øvrige børsnoterte fond (ETF)	670 982		135 873	144 324	8 450
Sum Børsnoterte fond (ETF)			424 926	481 571	56 645
Totalsum aksjer og aksjefond			7 673 595	9 548 051	2 350 947

Aksjer og aksjefond er bokført og verdsatt till markedpris. 48 % (44 %) av balanseført verdi er børsnoterte verdipapirer. Deler av underliggende papirer i fondene kan være børsnoterte papirer.

Andeler i obligasjons- og rentefond	Antall	Organisa- sjonsnr.	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
SEF KRAFT HOYRENTE B NOK	3 392 145		345 921	373 713	27 792
FORTE OBLIGASJON (F)	1 571 155	895 499 382	173 428	176 441	3 013
HANDELSBANKEN HØYRENTE (F)	679 832	973 194 860	75 695	79 092	3 397
HOLBERG KREDITT (F)	543 265	982 076 218	54 735	57 590	2 855
FONDSFINANS KREDITT (F)	4 603	981 635 647	49 339	49 346	7
STOREBRAND N RENTE+ (F)	40 288	930 208 868	45 394	47 231	1 837
LANDKREDITT EXTRA (F)	431 345	981 340 124	43 861	43 037	-824
KLP OBLIGASJON 5 ÅR (F)	22 766	968 437 666	30 716	31 085	369
KLP OBLIGASJON GLOBAL II (F)	20 364	968 437 666	24 330	25 779	1 449
HOLBERG LIKVIDITET	213 288	982 076 218	21 906	22 019	112
DNB AKTIV RENTE (F)	189 594	880 109 162	19 528	20 008	480
HEIMDAL HOYRENTE (F)	179 615		19 471	19 881	410
ODIN KREDITT (F)	144 212	957 486 657	17 427	18 897	1 471
KLP STATSOBLIGASJON (F)	16 919	968 437 666	17 893	17 999	106
LANDKREDITT HØYRENTE (F)	164 249	981 340 124	16 727	16 852	125
DNB OBLIGASJON III (F)	15 466		15 520	16 012	493
KLP PENGEMARKED (F)	12 612	968 437 666	12 731	12 779	48
HANDELSBANKEN OBLIGASJON (F)	83 515	973 194 860	10 707	11 417	710
KLP AKTIV RENTE (F)	9 955	968 437 666	10 528	10 611	83
STOREBRAND N HØYRENTE (F)	926	930 208 868	9 605	9 674	69
ALFRED BERG HØYRENTE C (F)	91 309	956 241 308	8 541	9 230	689
ARCTIC HIGH RETURN CLASS A (F)	5 249		7 256	7 886	630
FONDSFINANS HIGH YIELD (F)	818	981 635 647	7 967	7 587	-380
KLP OBLIGASJON 1 ÅR (F)	6 843	968 437 666	7 095	7 142	47
PARETO NORDIC CORPORATE BOND A (F)	5 066	977 287 677	5 292	5 871	580
ALFRED BERG OBLIGASJON (F)	42 643	956 241 308	5 206	5 245	39
SKAGEN PENSION HØYRENTE (F)	46 994	867 462 732	4 768	4 825	57
KLP OBLIGASJON 3 ÅR (F)	4 158	968 437 666	4 377	4 480	103
SKAGEN PENSION TELLUS (F)	36 657	867 462 732	4 429	4 289	-139
KLP KORT STAT (F)	3 250		3 279	3 279	0
KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS II (F)	2 177	968 437 666	2 528	2 935	407
FIRST HOYRENTE	3 184	994 832 107	2 885	2 793	-92
SEF KRAFT HOYRENTE A NOK	25 348		2 669	2 783	115
SEB HIGH YIELD FUND C H-NOK (F)	10 848		2 032	2 244	212
NORDEA 1 FLEXIBLE FIXED INCOME FUND HB (F)	1 812	930 954 616	1 946	1 952	5
ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE C (F)	15 318		1 596	1 623	27
KLP OBLIGASJON GLOBAL MER SAMFUNNSANSVAR (F)	1 220		1 273	1 310	37
SPILTAN HÖGRÅNTEFOND	10 214		1 221	1 266	45
NORDEA 1 -EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND	3 211		978	1 203	225
NORD PLAN RENTE (F)	1 039	930 954 616	1 109	1 118	8
Øvrige obligasjons- og rentefond	131 363		9 166	9 337	170
Sum Andeler i obligasjons- og rentefond			1 101 075	1 147 860	46 786

Beholdningen er bokført og verdisatt til observert markedsverdi. Deler av underliggende papirer i fondene kan være børsnoterte papirer.

Note 19 – Hierarkiet, finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
	Børsnoterte priser	Observerbar input	Ikke observerbar input	Balansført verdi per 31.12.2019
Finansielle instrumenter				
Aksjer og andeler	9 547 757	20	274	9 548 051
Obligasjons- og rentefond	1 147 860			1 147 860
Bank	1 024 037			1 024 037
Derivater				0
Resultat før andre resultatkomponenter	11 719 654	20	274	11 719 948

Antall investeringer som verdsettes til 0 NOK er 103 (877) stk. Kostpris for disse investeringene er 21 085 (21 477) tNOK.

Vurdering av virkelig verdi skjer i henhold til vurderingsteknikker som er hierarkisk oppbygd. Primært skal Selskapet benytte teknikker på nivå 1. Dersom dette ikke lar seg gjøre, vil man benytte seg av vurderingsteknikker på nivå 2, og deretter nivå 3 dersom heller ikke nivå 2 kan benyttes.

Nivå 1: Virkelig verdi fastsettes ved hjelp av noterte priser på aktive markeder.

Nivå 2: Virkelig verdi fastsettes ved hjelp av tilgjengelige priser på aktive markeder for tilsvarende eiendeler og forpliktelser, med justeringer som gjenspeiler forskjellene.

Nivå 3: Virkelig verdi fastsettes ved hjelp av alternative verdsettelsesmetoder, som i minst mulig grad baserer seg på egne inndata og i størst mulig grad på relevante markedsdata. II likvide posisjoner der det ikke er noen aktiv markeds plass, er verdsatt til 0 kr.

Note 20 – Avsetning for forpliktelser

Avsetning for forpliktelser	2020	2019
Betalbar skatt	6 389	4 952
Utsatt skat (se note 13)	3 873	4 867
Sum avsetning for forpliktelser	10 262	9 819

Note 21 – Forpliktelser

Forpliktelser	2020	2019
Levrandørgjeld	0	61
Gjeld til konsernselskaper	8 279	624
Forskuddstrekk, aga, mva	700	648
Sum forpliktelser	8 979	1 333

Note 22 – Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	2020	2019
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	8 917	3 375
Avsatt ferie penger	341	398
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	9 258	3 773

Note 23 – Kategorisering av finansielle instrument

2020

Eiendeler	Amortisert kost (AC)	Virkelig verdi over resultatet (FVPL)	Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI)	Totalt
Andre fordringer	3 598			3 598
Kasse, bank	103 126			103 126
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	7 705			7 705
Eiendeler i kundporteføljen		11 719 948		11 719 948
Summa	114 429	11 719 948	-	11 834 377

Gjeld	Amortisert kost (AC)	Virkelig verdi over resultatet (FVPL)	Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI)	Totalt
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje		11 719 948		11 719 948
Forpliktelser	8 979			8 979
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	9 258	0		9 258
Summa	18 237	11 719 948	-	11 738 185

Note 24 – Hendelser etter balansedagen

Ingen vesentlige hendelser har skjedd etter balansedagen.

Note 25 – Sikkerhetsstillelser

Bunte midler på skattetrekkskonto utgjør 206 (168) tNOK.