

Årsregnskap 2021.

Nordnet Livsforsikring AS



Innhold

Årsberetning 2021	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.....	21
Note 12 – Andre inntekter	22
Note 13 – Skatt.....	22
Note 14 – Immaterielle eiendeler	22
Note 15 – Fordringer.....	22
Note 16 – Investering i selskapsportefølje	23
Note 17 – Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	23
Note 18 – Investering i investeringsvalgportefølje	24
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	31
Note 23 – Kategorisering av finansielle instrument	32
Note 24 – Hendelser etter balansedagen.....	32
Note 25 – Sikkerhetsstillelser	32

Årsberetning 2021

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, Nordnet IPA Link, Pensjonskapitalbevis (PKB), og Egen Pensjonskonto som selvvalgt leverandør etter innskuddspensjonsloven § 3-7 fra og med 1. februar 2021.

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 2022 har som siste del av 2021 vært preget av god aktivitet, og med stor allmenn interesse for sparing og investering. Aktiviteten har blitt drevet av løpende selskapsrapportering, foretaksspesifikke hendelser og at pandemien ser ut til å komme under kontroll. På samme tid har en ny usikkerhet oppstått som følge av Russlands invasjon av Ukraina. Usikkerheten har medført et fall i verdens finansmarkeder, som igjen påvirker våre kunders aktivitet og beholdning. Selskapet overvåker situasjonen, og vil fortsette å følge situasjonen nøye, samt hvordan dette påvirker våre kunder og selskapet fremover.

Selskapet lanserte produktet Nordnet Egen Pensjonskonto 1. februar 2021. Nordnet Liv har tatt en solid posisjon i markedet for Egne Pensjonskonti som tilbys av selvvalgte leverandører iht. innskuddspensjonsloven § 3-7, samtidig som selskapet ser at markedet i seg selv har et potensial til å vokse ytterligere. En fortsatt satsing på Egen Pensjonskonto og Pensjonskapitalbevis vil bidra til å styrke selskapets posisjon ytterligere i pensjonsmarkedet i tiden som kommer.

Fra selskapets ståsted fokuseres det på å tilby tjenester som er stabile og tilgjengelige uavhengig av markedsklima, samt å forsterke brukeropplevelsen ytterligere. Selskapet har en effektiv og skalerbar driftsmodell som benytter en konserndekkende handelsplattform for å gi selskapets kunder gode tjenester og funksjoner for sparing og investeringer.

Selskapets vurdering er at interessen for sparing og investeringer gradvis vil øke ytterligere, noe selskapet sammen med konsernet for øvrig har til hensikt å bidra til gjennom fortsatt arbeid med å utdanne og inspirere nye sparere og investorer i selskapets ulike digitale kanaler.

Med bakgrunn i tilvekst i antall kunder, volum, og lansering av Nordnet Egen Pensjonskonto, mener selskapets styre at utsiktene for 2022 og fremover er gode.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke FoU-aktiviteter.

Forsikringsdekning

Selskapet har tegnet ansvarsforsikring for styret og administrerende direktør.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet oppnådde i 2021 et resultat til eier før skatt på tNOK 112 440 (tNOK 21 556). Resultat av teknisk regnskap for Nordnet Livsforsikring AS viser et resultat på tNOK 113 227 (tNOK 21 529), resultat av ikke-teknisk regnskap utgjør tNOK -787 (tNOK 27). Etter skatt og andre resultatkomponenter ble resultatet tNOK 84 388 (tNOK 16 126).

De samlede premieinntektene var på tNOK 10 022 257 (tNOK 4 124 405).

Selskapets forvaltningskapital utgjorde ved slutten av året tNOK 19 297 785 (tNOK 11 850 163). Verdijustert avkastning i investeringsvalgporteføljen ble – 0,53 % (0,03 %), i selskapsporteføljen 5,58 % (14,57 %).

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

Nordnet Egen Pensjonskonto er en løsning for forvaltning av innskuddspensjon fra nåværende og tidligere arbeidsgivere, hvor selskapet er «selvalgt leverandør» iht. innskuddspensjonsloven § 3-7.

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 2021 6 (5) 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 84 388 158 overføres til egenkapital.

Oslo, 15. mars 2022

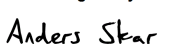
DocuSigned by:



B6C81E064C75405...

Kjersti Haugstad Sandstøl
Styrets leder

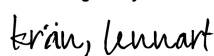
DocuSigned by:



F1260D1F67B9495...

Anders Skar
Styremedlem

DocuSigned by:



FA5A682FC3BB41D...

Lennart Krän
Styremedlem

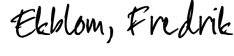
DocuSigned by:



8319FF398EA740A...

Tommy Dilling
Daglig Leder

DocuSigned by:



19D6B177C13F42E...

Fredrik Ekblom
Styremedlem

Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2021	2020
TEKNISK REGNSKAP	4,5		
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto		6 469 335	3 958 969
Overføring av premiereserve fra andre forsikringselskaper/pensjonsforetak	6	3 552 922	165 436
Sum premieinntekter for egen regning	7	10 022 257	4 124 405
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler		111 837	91 698
Verdiendring på investeringer		91 957	1 356 420
Realisert gevinst og tap på investeringer		871 953	570 605
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		1 075 747	2 018 723
Andre forsikringsrelaterte inntekter		172 849	83 399
Erstatninger			
Brutto utbetalinger		-3 391 530	-2 048 830
Sum erstatninger	8	-3 391 530	-2 048 830
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
Endring i premiereserve		-7 705 584	-4 101 639
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	9	-7 705 584	-4 101 639
Forsikringsrelaterte driftkostnader			
Forvaltningskostnader		-21 418	-17 660
Salgskostnader		-2 770	-2 789
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)		-27 757	-28 663
Av- og nedskrivninger - immaterielle eiendeler		-700	-58
Sum forsikringsrelaterte driftkostnader	10	-52 645	-49 170
Andre forsikringsrelaterte kostnader		-7 867	-5 359
Resultat av teknisk regnskap	11	113 227	21 529

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2021	2020
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler		3	21
Realisert gevinst og tap på investeringer		-1 106	-249
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		-1 103	-228
Andre inntekter	12	318	282
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Forvaltningskostnader		-2	-1
Andre kostnader		0	-26
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-2	-27
Resultat av ikke-teknisk regnskap	11	-787	27

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2021	2020
Resultat før skattekostnad		112 440	21 556
Skattekostnad	13	-28 052	-5 430
Resultat før andre inntekter og kostnader		84 388	16 126
Andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat		84 388	16 126
Overført til egenkapital		-84 388	-16 126
SUM OVERFØRT		-84 388	-16 126

Balanse

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2021	2020
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	14	8 784	8 784
Andre immaterielle eiendeler		6 242	6 942
Sum Immaterielle eiendeler		15 026	15 726
Investeringer			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		60	60
Sum investeringer		60	60
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Fordringer			
Andre fordringer	15	142 029	3 598
Sum fordringer		142 029	3 598
Andre eiendeler			
Kasse, bank	16	58 088	103 126
Sum andre eiendeler		58 088	103 126
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	17	14 754	7 705
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		14 754	7 705
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		214 871	114 429
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN			
Investeringer i investeringsvalgporteføljen måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		15 971 750	9 548 051
Derivater		1 627	
Rentebærende verdipapirer		1 530 913	1 147 860
Utlån og fordringer		1 563 538	1 024 037
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen måles til virkelig verdi	18, 19	19 067 828	11 719 948
SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN		19 067 828	11 719 948
SUM EIENDELER		19 297 785	11 850 163

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2021	2020
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		166 828	82 440
Sum opptjent egenkapital		166 828	82 440
SUM EGENKAPITAL		186 104	101 716
FORPLIKTELSER			
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
Premiereserve		19 067 829	11 719 948
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	9	19 067 829	11 719 948
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt		28 905	6 389
Forpliktelser ved utsatt skatt		3 180	3 873
Sum avsetninger for forpliktelser	13, 20	32 085	10 262
Forpliktelser			
Andre forpliktelser		1 028	8 979
Sum forpliktelser	21	1 028	8 979
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		10 739	9 258
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	22	10 739	9 258
SUM FORPLIKTELSER		19 111 681	11 748 447
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		19 297 785	11 850 163

Oslo, 15. mars 2022

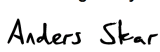
DocuSigned by:



B6C81E064C75405...

Kjersti Haugstad Sandstøl
Styrets leder

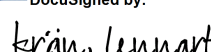
DocuSigned by:



F1260D1F67B9495...

Anders Skar
Styremedlem

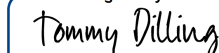
DocuSigned by:



FA5A682FC3BB41D...

Lennart Krän
Styremedlem

DocuSigned by:



8319FF398EA740A...

Tommy Dilling
Daglig Leder

DocuSigned by:



19D6B177C13F42E...

Fredrik Ekblom
Styremedlem

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		112 440	21 556
Sum Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		112 440	21 556
Endring omløpsmidler		-7 492 660	-4 745 828
Endring gjeld		7 335 182	4 755 866
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-45 038	31 594
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			-7 060
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-	-
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-45 038	24 534
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		103 126	78 592
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		58 088	103 126

Oppstilling av endringer i egenkapital

(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

(Beløp i hele tusen NOK)	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum
Per 01.01.21	11 412	7 864	82 440	101 716
Nyemisjon				0
Nedsettelse				0
Resultat før andre inntekter og kostnader			84 388	84 388
Andre inntekter og kostnader			0	0
Periodens totalresultat	0	0	84 388	84 388
Per 31.12.21	11 412	7 864	166 828	186 104

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

1. SELSKAPSFORMASJON

Nordnet Livsforsikring AS (Nordnet Liv) er et 100 % eid datterselskap av Nordnet Pensionsforsikring AB, org.nr. 516406-0286, som igjen er et 100 % eid datterselskap av Nordnet Bank AB, org.nr. 516406-0021, med hovedkontor i Stockholm. Nordnet AB (publ) org.nr. 559073-6681 er morselskapet til Nordnet-konsernet. 17. desember 2021 skjedde det en aksjeoverføring da Nordnet AB (publ) solgte samtlige aksjer i Nordnet Pensionsforsikring AB til Nordnet Bank AB.. Konsernregnskapet for 2021 ble godkjent av styret 15. mars 2022.

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

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 og IFRS 4 Forsikringskontrakter Standarden er ment å erstatte IFRS 4 Forsikringskontrakter og har som mål å skape en enhetlig metode for regnskapsføring av alle typer forsikringskontrakter, høyere grad av transparens over forsikringsselskapenes inntjening og økt sammenlignbarhet mellom selskapene og land. IFRS 17 ble publisert i mai 2017, oppdatert i juni 2020, og gjelder fra 1. januar 2023.

IFRS 17 fastsetter prinsipper for regnskapsføring, presentasjon, verdsettelse og offentliggjøring av forsikringskontrakter. Unntatt fra den nye standarden er investeringsavtaler som har juridisk form som en forsikringsavtale, men hvor det ikke overføres vesentlig forsikringsrisiko til forsikringsselskapet. Nordnets vurdering er at Nordnets forsikringskontrakter ikke inneholder vesentlig forsikringsrisiko, noe som betyr at

de er klassifisert som investeringskontrakter og at rapporteringen vil skje i henhold til IFRS 9. IFRS 17 vil dermed ikke ha noen vesentlig innvirkning på Nordnets finansielle rapporter.

Ingen andre IFRS- eller IFRIC-tolkninger som ennå ikke har tredd 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 regnskapsføringen")

Innteks- 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; 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 fra fondsinvesteringer omfatter både transaksjonshonorarer som er anerkjent i forbindelse med fondskjøp, og provisjon basert på volumenhet som er inntektsført kvartalsvis 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 19. Mulig estimeringsusikkerhet kan knyttes til forsikringselementet i de individuelle pensjonsforsikringene. Det er per 31. desember 2021 bokført en forsikringsforpliktelse på 0,41 mNOK (0,31 mNOK) – knyttet til forsikringstillegget. Dette er basert på en vurdering av risikoen knyttet til forsikringstillegget og størrelsen på den potensielle forpliktelsen per 31. desember 2021.

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

Annuleringsrisiko

Annuleringsrisiko 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	2021	2020
Operasjonell	7,8	7,9
Motpart	3,5	3,6
Marked	289,4	88,5
Tegning Liv	199,1	80,2
Immaterielle eiendeler	5,0	5,6
Diversifisering	-100,7	-37,6
Solvens kapitalkrav	404,0	148,0

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.

	2021	2020
Solvenskapital		
Aksjekapital	11 412	11 412
Overkurs	-	-
Avstemmingsreserve	592 280	241 913
Totalt Solvenskapital	603 692	253 325
Solvenskapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet	603 692	253 325
Solvenskapital tilgjengelig til å dekke solvenskapitalkravet	603 692	253 325

Solvenskapitalkrav- og margin	2021	2020
Marked	289 382	88 487
Motpart	3 463	3 597
Liv	199 100	80 167
Operasjonell	7 838	7 879
Diversifisering	-100 731	-37 641
Immaterielle eiendeler	4 993	5 553
Totalt solvenskapitalkrav (SCR)	404 045	148 042
Solvensmargin (SCR)	149%	171%
Minstekrav til solvensmargin (MCR)	130 127	66 619

Note 4 – Teknisk resultat fordelt på bransjer

				2021	2020
Teknisk resultat	IPA	EPK / PKB	Kapital- forsikring	Totalt	Totalt
Sum premieinntekter for egen regning	13 526	3 773 933	6 234 798	10 022 257	4 124 405
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	25 855	251 110	798 782	1 075 747	2 018 723
Andre forsikringsrelaterte inntekter	4 154	40 348	128 347	172 849	83 399
Erstatninger	-53 331	-25 447	-3 312 752	-3 391 530	-2 048 830
Endring i premiereserve	14 246	-3 930 012	-3 789 818	-7 705 584	-4 101 639
Forsikringsrelaterte driftkostnader	-1 265	-12 289	-39 091	-52 645	-49 170
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-189	-1836	-5 842	-7 867	-5 359
Resultat av teknisk regnskap	2 996	95 807	14 424	113 227	21 529

Note 5 – Resultatanalyse og overskuddsdeling

Resultatanalyse og overskuddsdeling	IPA	EPK / PKB	Kapital- forsikring	Totalt
Risikoresultat	21	201	640	862
Renteresultat	0	0	0	0
Netto finansinntekter	26 977	262 005	833 439	1 122 421
Herav til kundeporteføljen	-26 977	-262 005	-833 410	-1 122 392
Sum Renteresultat	0	0	29	29
Utl. kupongskatt				0
Resultat administrasjonsreserve	3 897	37 846	120 389	162 132
Resultat driftskostnader inkl forvaltningskostnader	-1 197	-11 624	-36 975	-49 796
Administrasjonsresultat	2 700	26 222	83 414	112 336
Resultat av teknisk regnskap	2 721	26 423	84 083	113 227

Note 6 – Overføringer fra andre forsikringsselskap

Overføringer fra andre pensjonsinretninger	2021	2020
Overført premiereserve fra andre	3 552 922	165 436
Sum overført til andre	3 552 922	165 436

Overføringer 2021 avser 27 192 st (355 st) kontrakter.

Note 7 – Spesifikasjon av premieinntekter

Premieinntekter	2021	2020
Nytegning	1 033 278	809 408
Øvrige premie	8 988 979	3 314 997
Sum forfalt premie	10 022 257	4 124 405

Note 8 – Erstatninger

Erstatninger	IPA	EPK / PKB	Kapital- forsikring	2021	2020
				Totalt	Totalt
Utbetalte forsikringserstatninger	52 438	2 347	46 174	100 959	74 107
Gjenkjøp	19	92	3 258 656	3 258 767	1 963 691
Overføring til andre forsikringsselskap	874	23 008	7 922	31 804	11 032
Sum erstatninger	53 331	25 447	3 312 752	3 391 530	2 048 830

Note 9 – Endringer i forsikringsmessige forpliktelser

	Premie- reserve	Premie- reserve	Premie- reserve	Premie- reserve
	IPA	EPK/ PKB	Kapital- forsikring	Totalt
Forsikringsmessige forpliktelser				
1. Inngående balanse	461 175	841 391	10 417 382	11 719 948
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-14 246	3 930 012	3 789 818	7 705 584
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	-14 246	3 930 012	3 789 818	7 705 584
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser				0
3.1. Overføringer mellom fond				0
3.2. Overføringer til/fra selskapet	11 362	-320 428	-48 639	-357 705
3.2.1 Endring reserve ikke kostnadsført				0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	11 362	- 320 428	-48 639	-357 705
4. Utgående balanse	458 291	4 450 976	14 158 561	19 067 828

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.

Nordnet Egen Pensjonskonto (EPK)

Nordnet Egen Pensjonskonto er en løsning for forvaltning av innskuddspensjon fra nåværende og tidligere arbeidsgivere, hvor selskapet er «selvvalgt leverandør» iht. innskuddspensjonsloven § 3-7. Nordnet EPK ble lansert hos selskapet 1. februar 2021.

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	2021	2020
Honorar og omkostninger verdipapirer	21 418	17 661
Salgsomkostninger til andre selskaper	2 770	2 789
Honorar administrasjon	3 870	5 285
Honorar lovpålagt revisjon inkl.mva	380	435
Honorar internrevisjon og rådgivningstjenester inkl. mva	365	390
Lønnskostnader	5 844	4 764
Kontingent, inkl. finanstilsynsavgift	317	545
Andre administrative kostnader	425	292
Andre driftskostnader	17 256	17 009
Sum administrasjonskostnader kundeportefølje	52 645	49 170

Honorar til lovpålagt revisor som fremkommer i tabellen ovenfor spesifiserer i sin helhet honorar til Deloitte i 2021. Honorar for annen bistand til Deloitte utgjorde i 2021 tNOK 0 (0) inkl. MVA.

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

Kostnader	2021	2020
Lønnskostnader	4 476	3 490
Pensjonskostnader	245	141
Arbeidsgiveravgift	942	697
Honorar styrelse	197	160
Andre personal kostnader	-16	276
Sum lønns- og personalkostnader	5 844	4 764

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 1 469 (1 448) i lønn i 2021 samt tNOK 82 (78) 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 2021 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 investeringsvalgføljen	2021	2020
Verdijustert avkastning	5,58%	14,57%
Bokført avkastning	5,58%	14,57%
Kapitalavkastning på selskapsporteføljen	2021	2020
Verdijustert avkastning	-0,53%	0,03%
Bokført avkastning	-0,53%	0,03%

Note 12 – Andre inntekter

Andre inntekter	2021	2020
Renter konsernmellomværende	318	282
Sum andre inntekter	318	282

Note 13 – Skatt

Skatt	2021	2020
Årets skattekostnad fordeler seg på:		
Resultat før skatt	112 440	21 556
Forvent skattekostnad etter nominell skattesats	25% 28 110	5 389
Betalbar skatt	28 905	6 389
Skatt vedrørende tidligere år	-853	-959
For mye avsatt skatt i fjor	-	-
Skattekostnad på resultat før skatt	28 052	5 430
Effektiv skattesats	25%	25%
Oversikt over midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	-	-
Saldo på gevinst-/tapkonto	12 721	15 901
Fremførbart underskudd	-	-
Sum midlertidige forskjeller	12 721	15 901
Utsatt skatt innregnet direkte i balansen		
Utsatt skatt som henføres til Netfonds	-	-102
Utsatt skatt som henføres til gevinst- og tapkonto	3 180	3 975
Sum forpliktelser ved utsatt skatt per 31. desember	3 180	3 873
Periodeskatt innregnet direkte i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	28 110	5 395
Skatt vedrørende tidligere år	-	-
Betalbar skatt som henføres til Netfonds	-	-
Betalbar skatt som henføres til gevinst- og tapkonto	795	994
Sum forpliktelser ved periodeskatt per 31. desember	28 905	6 389

Note 14 – Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler	2021	2020
Bokført verdi per 1. januar	15 784	8 784
Anskaffelseskost	-	7 000
Sum anskaffelseskost	15 784	15 784
Avskrivninger	- 758	- 58
Sum avskrivninger	- 758	- 58
Bokført verdi per 31. desember	15 026	15 726

Note 15 – Fordringer

Fordringer	2021	2020
Fordring på skatteetaten	0	0
Fordringer på konsernselskaper	142 029	3 598
Sum fordringer	142 029	3 598

Note 16 – Investering i selskapsportefølje

Investering i selskapsportefølje	2021	2020
Bankinnskudd - Driftskonto	58 088	103 126
Sum kasse bank	58 088	103 126

Note 17 – Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2021	2020
Opptjente ikke mottatte inntekter	14 702	7 653
Forskuddsbetalte kostnader	52	52
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	14 754	7 705

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	Organisasjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
TESLA MOTORS INC	100 600		425 599	937 799	512 200
KAHOOT AS	2 864 621	997 770 234	184 571	133 491	-51 080
APPLE COMPUTER	66 459		62 703	104 082	41 379
MPC Container Ships AS	4 175 609	918 494 316	77 156	102 511	25 355
GAMESTOP CORP	73 735		110 784	96 417	-14 367
REC SILICON ASA	5 126 322	977 258 561	75 286	91 915	16 629
Golden Ocean Group Ltd	1 134 148		79 917	90 235	10 318
Aker Horizons AS	2 656 726		100 779	87 792	-12 988
POLIGHT AS	437 072	988 862 703	53 596	81 470	27 874
ELLIPTIC LABORATORIES AS	2 928 108		56 642	81 255	24 613
FRONTLINE LTD NORGE	1 141 088	6 100 000 000	78 122	71 660	-6 462
AKER OFFSHORE WIND HOLDING AS	14 120 648		87 224	71 592	-15 632
NEL ASA	4 560 189	979 938 799	42 600	69 360	26 761
MICROSOFT	21 631		45 374	64 180	18 807
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC	264 948		59 255	63 584	4 329
Aker BP ASA	228 559	989 795 848	50 292	62 077	11 784
NORDIC NANOVECTOR AS	2 517 734	994 297 422	82 262	58 009	-24 254
BERGEN CARBON SOLUTIONS AS	839 125		39 936	56 339	16 403
AKER CARBON CAPTURE AS	2 036 839		28 307	56 237	27 931
NVIDIA CORPORATION	20 952		28 663	54 355	25 692
DESERT CONTROL AS	1 495 941		40 179	53 824	13 645
Kongsberg Automotive ASA	17 521 784	942 593 821	48 040	53 091	5 051
2020 Bulkers LTD	467 689		45 149	52 381	7 232
SOFTOX SOLUTIONS AS	923 714	998 516 390	56 207	51 728	-4 479
Nio Inc	178 236		62 311	49 816	-12 494
NORDIC SEMICONDUCTOR	166 757	966 011 726	30 413	49 627	19 214
STOREBRAND	553 431	916 300 484	35 465	48 990	13 525
FREYR BATTERY	482 756		44 651	47 602	2 951
AKER ASA	56 387	886 581 432	28 674	46 519	17 845
ArcticZymes Technologies ASA	471 344	959 033 560	13 760	44 306	30 547
Salmon Evolution Holding AS Reg	5 122 106		34 687	44 050	9 363
ALIBABA GROUP ADS	39 451		58 738	41 153	-17 585
NORSK HYDRO	586 264	914 778 271	27 214	40 757	13 543
TELENOR ASA	290 535	982 463 718	41 720	40 268	-1 451
NORDIC UNMANNED AS	1 140 608		41 256	37 178	-4 078
DNO ASA	3 470 418	921 526 121	34 343	36 283	1 941
DNB Bank ASA	171 912		25 199	34 726	9 527
SCATEC ASA	225 846	990 918 546	33 719	34 498	779
SPAREBANK 1 SMN	219 579	937 901 003	20 073	32 717	12 645
Flex Lng Ltd	165 755		21 004	32 654	11 650
RANA GRUBER AS	683 701		39 800	32 565	-7 236
OTOVO AS	1 141 567		23 651	31 678	8 028
FACEBOOK INC	10 638		24 169	31 563	7 394
Saga Pure ASA	9 464 277	995 359 774	31 712	31 327	-385
Quantafuel AS	966 596		36 890	31 221	-5 669
EQUINOR ASA	131 247	923 609 016	23 183	30 961	7 778
Mowi ASA	147 601	964 118 191	24 433	30 804	6 371
AMAZON.COM	1 041		25 316	30 614	5 297
ALPHABET A	1 186		22 558	30 307	7 749
PALANTIR TECHNOLOGIES INC. CLASS A	188 146		37 060	30 232	-6 828
LUCID GROUP, INC	83 256		24 061	27 940	3 879
TOUCHSTONE EXPLORING INC	2 497 386		29 482	27 698	-1 784
BERKSHIRE HATHAWAY INC B	10 463		21 702	27 598	5 896
ADVANCED MICRO DEVICES	21 267		15 172	27 014	11 842
PHOTOCURE ASA	260 009	967 598 593	18 412	26 703	8 291

Aksjer	Antall	Organisa- sjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
Magnora ASA	1 414 925	983 218 180	26 493	26 572	80
GAMING INNOVATION GRUP INC.	1 472 914		26 801	26 535	-267
YARA INTERNATIONAL	59 592	986 228 608	24 073	26 518	2 445
BERGESEN WORLDWIDE OFFSHORE LTD	986 700		30 947	26 246	-4 701
GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD	158 874		27 973	24 789	-3 184
ERNST RUSS AG NA O.N.	389 703		16 102	24 486	8 385
BW LPG LIMITED	483 252		23 771	24 187	416
AKER SOLUTIONS HOLDING ASA	1 029 980	913 748 174	17 789	24 081	6 292
BerGenBio ASA	1 175 571	992 219 688	36 529	23 841	-12 689
PANORO ENERGY ASA	1 078 000	994 051 067	18 452	23 285	4 833
BW Energy Limited	1 139 683		26 133	22 908	-3 226
PEXIP HOLDING AS	533 468		24 160	21 872	-2 288
ODFJELL DRILLING LTD	1 082 120		20 412	21 859	1 447
SPAREBANK 1 SR-BANK	160 442	937 895 321	15 544	21 371	5 827
Vow ASA	897 025	996 819 000	26 157	21 044	-5 112
NORDIC MINING ASA	6 159 830	989 796 739	17 347	20 820	3 473
ORKLA	234 270	910 747 711	19 031	20 700	1 669
PetroNor E&P Limited	23 379 222		30 215	20 457	-9 758
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	94 677	995 568 217	14 620	20 261	5 641
ZAPTEC AS	326 847		14 633	19 693	5 060
SALMAR ASA	31 933	960 514 718	14 320	19 415	5 095
Elkem ASA	641 504	911 382 008	16 800	19 130	2 329
Ultimovacs	169 549		14 770	19 125	4 355
Evolution AB	15 159		15 196	19 015	3 819
Atlantic Sapphir Rg	448 745	895 436 232	24 805	18 959	-5 845
NOVO NORDISK B	19 138		10 818	18 866	8 048
VACCIBODY AS	231 815		16 829	18 707	1 878
Meltwater B.V.	698 384		27 314	17 739	-9 576
LEROY SEAFOOD GROUP	256 511	975 350 940	15 489	17 689	2 200
NORWEGIAN AIR SHUTTLE	1 602 314	965 920 358	34 658	17 225	-17 433
Axactor SE	2 266 774	916 249 543	29 288	17 114	-12 174
OKEANIS ECO TANKERS CORP	228 730		16 759	16 240	-519
Borr Drilling Limited	857 961		21 116	16 081	-5 035
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	141 625	952 706 365	10 439	15 947	5 508
ARENDA LS FOSSEKOMPANI	35 736	910 261 525	9 320	15 903	6 582
B2HOLDING AS	1 528 777	992 249 986	14 776	15 838	1 063
IDEX Biometrics ASA	4 950 090	976 846 923	15 489	15 642	153
RECONNAISSANCE ENERGY AFRICA LTD	357 683		15 014	15 523	509
KITRON	653 715	976 605 713	9 713	15 428	5 715
Northern Ocean Ltd	2 257 124		23 790	15 326	-8 464
FLYR AS	8 746 412		37 781	15 166	-22 615
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA	1 621 074	961 095 026	10 897	14 963	4 066
Hunter Group ASA	5 018 006	985 955 107	12 668	14 853	2 185
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERVICES LTD.	27 769		12 750	14 423	1 673
Embracer Group (fd THQ Nordic)	150 880		14 358	14 201	-157
PLAY MAGNUS AS	954 328		20 683	14 067	-6 617
AIRTHINGS ASA	1 242 010		13 271	13 737	466
KONGSBERG GRUPPEN	47 264	943 753 709	8 057	13 518	5 460
NIKOLA CORPORATION	153 989		25 755	13 405	-12 350
PCI BIOTECH HOLDING ASA	944 402	991 036 393	28 602	13 137	-15 465
ARCHER LIMITED	3 419 586		17 854	13 063	-4 791
EUROPRI ASA A-AKSJER	182 735	997 639 588	8 367	12 883	4 516
ALPHABET C	502		6 964	12 811	5 847
HAV GROUP ASA	899 268		13 629	12 766	-863
BOUVET ASA	165 183	974 442 167	8 798	12 471	3 674
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	117 108	929 975 200	10 097	12 460	2 363
AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA	386 471	988 228 397	8 417	12 444	4 027
WALT DISNEY CO	9 052		12 190	12 367	177
P/F BAKKAFROST	21 170		11 107	12 355	1 248
QUESTERRE ENERGY CORPORATION	7 280 954		16 342	12 232	-4 110
TOMRA SYSTEMS	18 993	927 124 238	5 001	11 985	6 984
Aker Clean Hydrogen As	2 068 985		19 208	11 835	-7 374
PFIZER	22 772		8 533	11 812	3 279
CABRAL GOLD INC	4 117 560		14 409	11 488	-2 921
KALERA AS	932 992		21 662	11 047	-10 616
PHILLY SHIPYARD ASA	199 005	991 851 526	12 559	10 945	-1 614
COINBASE GLOBAL, INC.	4 808		12 281	10 703	-1 578

Aksjer	Antall	Organisa- sjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
STRONGPOINT ASA	412 891	982 769 221	6 805	10 653	3 847
JINHUI SHIPPING	964 006		11 448	10 652	-796
Cloudberry Clean Energy AS	660 922		9 714	10 641	927
CARNIVAL CORP (FORM. CARN. CRUISE LI	59 027		10 814	10 480	-334
Xplora Technologies AS	356 457		12 251	10 373	-1 878
Arcane Crypto AB (F.D Vertical Ventures)	64 908 475		18 433	10 356	-8 077
MODERNA INC	4 622		9 064	10 348	1 284
Shelf Drilling	1 221 995		6 411	10 265	3 853
DLT ASA	619 471	976 094 875	8 665	10 196	1 531
Norse Atlantic ASA	669 810		11 502	10 014	-1 489
TATTOOED CHEF, INC	72 643		11 965	9 956	-2 009
HEXAGON COMPOSITES	302 953	938 992 185	10 981	9 919	-1 062
VISTIN PHARMA ASA	507 348	915 157 882	5 287	9 832	4 546
CIRCA GROUP AS	1 128 745		15 437	9 798	-5 640
Crayon Group Holding AS	53 244	997 602 234	6 001	9 744	3 743
PARETO BANK ASA	163 675	990 906 475	7 755	9 739	1 983
Norske Skog ASA	252 549		9 121	9 698	577
AWILCO LNG AS	1 473 720	996 564 894	5 806	9 638	3 832
AutoStore Holdings Ltd	276 888		9 538	9 632	94
AKER BIOMARINE AS	177 130		12 178	9 618	-2 560
NETFLIX COM INC	1 791		5 894	9 518	3 624
SUBSEA 7 S.A	150 543	200 035 100	11 833	9 511	-2 322
SQUARE INC CL A	6 630		9 584	9 442	-142
BEWI ASA	125 767		5 613	9 433	3 819
PATIENTSKY GROUP AS	2 463 361		11 513	9 361	-2 152
Elop AS	2 857 808		14 374	9 274	-5 100
AVANCE GAS HOLDING LTD	266 409		9 050	9 250	199
GRIEG SEAFOOD ASA	109 897	946 598 038	8 838	9 132	294
SOFI TECHNOLOGIES, INC.	65 302		9 441	9 106	-335
MICROSTRATEGY	1 893		10 568	9 091	-1 477
SPAREBANKEN VEST	89 931	832 554 332	6 352	9 011	2 659
ENSURGE MICROPOWER ASA	12 549 257	889 186 232	13 762	8 973	-4 789
LORDSTOWN MOTORS CORP. - CLASS A	292 141		12 810	8 889	-3 921
ZENITH ENERGY LTD	75 671 197		9 368	8 838	-530
XXL ASA	629 101	995 306 158	12 968	8 826	-4 142
SHOPIFY INC NPV SUB A	719		5 490	8 727	3 238
CLOUDFLARE, INC. CLASS A COMMON STOCK	7 457		6 015	8 648	2 633
PROTECTOR FORSIKRING ASA	79 566	985 279 721	5 611	8 625	3 014
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	46 679		9 830	8 547	-1 283
AFRICAN OIL CORP	668 086		6 806	8 444	1 638
BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	3 708		6 741	8 298	1 556
OHT ASA	503 122		9 647	8 241	-1 406
VEIDEKKE	61 208	917 103 801	5 760	8 104	2 344
ZINZINO HOLDING B	145 285		4 453	8 076	3 623
Wallenius Wilhelmsen Logistics ASA	159 590	995 216 604	5 872	8 075	2 203
PGS ASA	2 188 642	916 235 291	12 931	8 032	-4 898
GORES GUGGENHEIM, INC. UNIT - CLASS A COMMON STOCK	77 508		8 493	7 998	-495
Magseis Farfield ASA	1 946 037	994 547 852	8 249	7 891	-358
DEEP VALUE DRILLER AS	722 411		6 473	7 874	1 401
Peng ADS-A	17 700		6 261	7 858	1 597
VOW GREEN METALS AS	2 142 530		9 486	7 819	-1 667
Fjordkraft Holding ASA	163 732	920 153 577	10 394	7 803	-2 590
KID ASA	68 890	988 384 135	5 757	7 757	2 000
Targovax ASA	3 454 768	996 162 095	15 577	7 635	-7 942
AF GRUPPEN	38 522	938 702 675	6 396	7 458	1 062
CORSAIR GAMING, INC.	40 179		9 823	7 445	-2 378
PAYPAL HOLDINGS INC	4 439		7 477	7 384	-93
STOLT-NIELSEN LIMITED	53 713		6 648	7 316	668
INTEL CORP	16 096		7 363	7 313	-51
BIOEXTRAX	117 176		4 354	7 268	2 914
Azelio AB (publ)	312 679		10 213	7 245	-2 968
COCA-COLA CO	13 706		6 348	7 158	811
NYMOX PHARMA	621 277		13 024	7 123	-5 901
CYVIZ AS	145 746		7 072	7 066	-6
AIRBNB, INC.	4 800		6 703	7 048	345
SAS AB (NY ISIN)	5 532 932	5 566 068 499	10 157	6 844	-3 313
ROYAL CARIBBEAN	9 849	6 100 000 000	5 863	6 680	817

Aksjer	Antall	Organisasjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
BORREGAARD ASA	30 071	998 753 562	3 701	6 676	2 975
MPC Energy Solutions N.V.	241 298		8 728	6 643	-2 085
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	3 652		5 750	6 595	845
HEXAGON PURUS AS	303 309		11 039	6 551	-4 487
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUST UNIT	68 034		6 610	6 538	-72
HUDDLY AS	666 490		9 583	6 505	-3 078
Elektroimportøren AS	77 052		5 769	6 445	676
VOLUE AS	109 881		4 670	6 417	1 747
SPAREBANKEN ØST	109 956	937 888 937	5 661	6 289	629
INSTABANK ASA	3 075 705	816 914 582	6 124	6 274	150
Edda Wind ASA	182 415		5 714	6 184	470
Øvrige aksjer	332 377 003		1 876 169	1 711 942	-1 616
Sum aksjer			6 667 542	7 278 390	773 459

Aksjefond	Antall	Organisasjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
NORDNET INDEKS GLB NOK	12 746 328		1 467 882	1 708 250	240 368
NN INDEKSFOND NORGE	1 839 024	5 560 503 020	284 741	339 245	54 504
DNB TEK A NOK (F)	113 646	880 109 162	224 445	329 531	105 087
NORDNET INDEKS EMER MARKETS	2 018 246		232 596	220 384	-12 212
ALFR BERG GAMBAC (F)	3 701	956 241 308	136 208	191 195	54 987
KLP AKSJEGLOBAL IND V (F)	79 467	968 437 666	146 104	180 095	33 991
DNB GLOB IND A (F)	360 360	880 109 162	124 676	178 992	54 316
NN INDEKSFOND SVERIGE	272 960		145 878	172 127	26 249
SEB PRIME SOL APS GLOB EQ R (F)	188 551		124 125	171 325	47 200
BR WORLD TECH	218 813		129 861	162 436	32 576
NN INDEKSFOND DANMARK B	372 931		118 637	136 501	17 864
NN INDEKSIRAHASTO SUOMI	51 572		113 903	126 183	12 280
ODIN EIEND C NOK (F)	45 927	957 486 657	92 534	111 598	19 064
HANB HÅLL ENERGI (F)	252 152	973 194 860	94 202	105 291	11 089
ARCTIC RETURN (F)	87 888		101 967	103 987	2 020
JPM US TECH	226 776		64 617	99 945	35 328
SEF KRAFT GLOBAL B NOK	908 254	B168502	85 662	98 042	12 380
KLP NÅTID (F)	94 763	968 437 666	93 995	93 970	-25
LANDKREDITT UTBYTTE (F)	320 581	981 340 124	71 336	89 987	18 651
NORDNET INDEKSFOND TECH NOK	693 993		81 538	89 713	8 175
THEMATICA GLB BAT & ELEC VEHICLES	219 418		72 142	84 799	12 657
ODIN GLOBAL NOK (F)	146 422	957 486 657	65 029	71 687	6 658
NORD NORTH AMERICA (F)	223 720	930 954 616	70 508	70 842	334
LM CLEAR VALUE	47 442		68 361	70 060	1 700
DELPHI KOMBI (F)	10 363	930 208 868	54 857	69 185	14 328
BGF GENERATION TECHNOLOGY A2	305 901		62 536	68 825	6 289
ODIN SVERIGE NOK (F)	5 825	957 486 657	47 440	68 727	21 287
KLP VERDE IND (F)	13 605	968 437 666	47 001	65 456	18 456
STOREBR GL SOL A	14 451	982 503 868	58 514	65 396	6 882
KLP GLO IND IV (F)	18 557	968 437 666	45 723	62 473	16 750
DNB MLJOINV A (F)	36 028	880 109 162	45 220	55 900	10 680
SEB PRIME SOL SISSENER CORP BOND	440 619		51 750	54 535	2 785
THEMATICA GLB BATT & ELEC VEHICLES	16 840		45 392	52 097	6 705
ØHMAN GLOBAL GROWTH	37 910		46 426	52 004	5 578
T.ROWE PRICE US LARGE CAP GR USD	71 321		48 311	48 265	-45
BR EURO SPE SITUATIONS EUR	67 901		37 146	46 999	9 853
KLP NORDEN (F)	6 073	968 437 666	38 763	46 669	7 906
FID EMMARK	135 237		35 985	46 517	10 532
STOREBRAND FORNYBAR ENERGI N	44 021		49 960	42 928	-7 032
FINANSKO DA	268 305		27 191	41 745	14 554
NORDNET INDEKS USA NOK	295 554		37 020	41 596	4 575
Øvrige aksjefond	4 945 891		1 695 340	2 043 360	347 189
Sum aksjefond			6 685 520	7 978 862	1 292 511

Børsnoterte fond (ETF)	Antall	Organisa- sjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
Vanguard S&P 500 ETF	7 338		22 151	28 267	6 116
ARK Innovation ETF	27 217		26 927	22 711	-4 216
DNB BANK ASA	197 298	984 851 006	15 545	20 018	4 472
ARK Genomic Revolution ETF	36 543		29 156	19 728	-9 428
Invesco QQQ Trust Series I	5 099		12 634	17 892	5 258
iShares Core MSCI World UCITS	21 275		13 447	16 815	3 368
Vanguard Total Stock Market ET	6 922		10 619	14 741	4 122
Exchange Traded Concepts Trust	22 611		15 116	14 328	-787
Invesco Markets II PLC	12 497		12 751	12 439	-312
Direxion Technology Bull 3x Sh	16 183		1 902	12 305	10 402
VanEck Video Gaming and eSport	33 343		11 729	12 140	411
ProShares UltraPro QQQ	8 063		6 084	11 828	5 744
iSh EM IMI UCITS ETF	33 243		8 513	10 320	1 806
iSh S&P 500 UCITS ETF	2 371		7 148	10 231	3 083
Invesco KBW Bank ETF	16 437		9 788	9 835	47
ARK ETF Trust	26 518		12 678	9 554	-3 124
iSh Q 100 UCITS ETF	977		6 100	8 028	1 928
iShares Global Clean Energy	72 928		8 954	7 739	-1 215
Xtracker IE MSCI Nordic UCITS	12 925		4 934	6 752	1 818
SPDR Gold Trust	4 242		6 122	6 395	273
iShares S&P 500 Information Te	31 812		4 580	6 207	1 627
SPDR S&P 500 ETF Trust	1 469		4 977	6 154	1 177
iShares Gold Trust	20 009		5 789	6 141	352
Vanguard Information Technolog	1 230		3 751	4 968	1 218
Schwab U.S. Dividend Equity ET	6 735		3 853	4 802	949
XACT Norden (UCITS ETF)	23 309		4 106	4 753	647
iShares Core SP500 UCITS USD	11 116		3 735	4 674	939
ARK Web x.0 ETF	4 449		5 203	4 656	-547
The 3D Printing ETF	14 588		5 216	4 416	-800
Lyxor Core MSCI World (DR) UCI	30 208		3 811	4 370	559
iShares Russell 3000 ETF	1 727		823	4 228	3 405
Purpose Bitcoin ETF	55 434		4 663	4 214	-449
Invesco Solar ETF	6 191		3 910	4 205	295
Lyxor S&P 500 VIX Futures Enha	139 791		5 073	4 160	-913
CI Galaxy Bitcoin ETF	53 790		4 194	4 156	-38
Vanguard Small-Cap Value ETF	2 629		3 011	4 147	1 136
ish STOXX Global Select Divide	13 428		3 359	4 034	675
Xtra Euro Stoxx 50 UCITS ETF	6 001		2 855	3 996	1 140
iShares Edge MSCI World Minimu	7 175		3 464	3 893	429
Global X Lithium & Battery Tec	5 113		3 153	3 808	655
VanEck Gold Miners UCITS ETF	12 586		3 977	3 727	-250
Lyxor Nasdaq-100 UCITS ETF	6 279		3 039	3 625	586
CI Galaxy Ethereum ETF	30 715		3 075	3 582	507
iShr Automation & Robotics UCI	27 905		3 151	3 551	400
iShares Silver Trust	18 328		3 029	3 477	449
Direxion Semiconductor Bull 3X	5 724		1 098	3 430	2 332
Xtracker IE MSCI World Informa	5 485		2 564	3 305	742
INVECO	5 159		4 182	3 248	-934
VanEck Gold Miners ETF	10 665		3 088	3 012	-76
Vanguard Total World Stock	3 176		2 570	3 010	440
VanEck Junior Gold Miners UCIT	9 635		3 376	3 005	-371
Invesco EQQQ Nasdaq100 ETF	829		2 551	2 951	400
LYXOR EURO STOXX 50 DAILY (-2X	220 357		3 112	2 898	-215
Xtras S&P 500 Sw ap UCITS E	3 553		1 534	2 863	1 329
VANGUARD	6 488		2 286	2 830	544
iShares Edge MSCI World Qualit	5 415		2 265	2 798	532
Invesco MSCI USA UCITS ETF	2 361		2 284	2 793	508
iShares Europe UCITS ETF EUR	3 907		2 000	2 672	671
Purpose Bitcoin ETF	44 879		2 680	2 653	-28
Vang S&P 500 UCITS ETF	3 302		2 039	2 554	515
iShares Gold Producers UCITS E	20 290		2 566	2 490	-76
iShares Global Clean Energy ET	12 996		2 409	2 427	17
Global X Uranium ETF	12 036		2 444	2 419	-25
Xtracker IE MSCI World UCITS E	2 782		1 970	2 406	435
Invesco S&P 500 UCITS ETF	297		1 839	2 366	526
iShare Electric Vehicles and D	32 151		2 178	2 346	168
VanEck Vectors VG eSports ETF	4 004		2 331	2 337	6

Børsnoterte fond (ETF)	Organisasjon			Markedsverdi	Urealisert verdi
	Antall	snr.	Kostpris		
GO UCITS ETF Solutions Plc	14 133		2 192	2 304	112
iShares Oil & Gas Exploration	13 573		2 092	2 192	100
Aberdeen Physical Gold Shares	14 137		2 014	2 189	175
iShares Edge MSCI Europe Minim	3 792		1 670	2 152	482
iShare MSCI USA Q DIV	5 465		1 869	2 118	249
iShares Edge MSCI World Value	6 193		1 908	2 069	161
iShare MSCI World SRI UCITS ET	20 463		1 670	2 052	381
ARK Autonomous Technology & Ro	2 959		2 145	2 011	-133
AdvisorShares Pure US Cannabis	8 864		2 979	2 002	-977
RBB Fund Inc	5 134		1 527	1 999	472
Xtras MSCI World Sw ap UCITS ET	2 320		867	1 976	1 109
ETFMG Prime Junior Silver Mine	17 962		2 080	1 974	-106
Xtracker IE MSCI World Health	4 288		1 463	1 948	485
WisdomTree Issuer ICA V	4 455		1 868	1 942	74
Vanguard High Dividend Yield E	1 951		1 511	1 929	418
SPROTT INC	26 365		2 090	1 864	-227
VanEck Junior Gold Miners ETF	4 780		2 105	1 768	-337
ISHARES TRUST	417		670	1 755	1 085
Purpose Bitcoin ETF	26 324		1 975	1 701	-274
iShr MSCI EM IMI ESG Screened	28 118		1 802	1 687	-115
iShares Edge MSCI World Moment	2 808		1 419	1 674	255
CI Galaxy Bitcoin ETF	27 450		2 027	1 655	-372
iShares Core € Govt Bond UCITS	1 267		1 761	1 653	-108
ARK Space Exploration & Innova	9 837		1 753	1 636	-117
iShares Edge S&P 500 Minimum V	2 184		1 171	1 630	459
Xtracker IE MSCI World Energy	5 916		1 612	1 622	10
Direxion 20+ Year Treasury Bu	6 425		1 563	1 596	33
WisdomTree Issuer ICA V	3 511		1 560	1 585	25
iShares Core 10+ Year USD Bond	2 390		1 513	1 523	10
Lyxor New Energy UCITS ETF	3 605		1 509	1 501	-7
ProShares UltraPro S&P 500	1 114		1 281	1 501	220
Purpose Ether ETF	13 172		1 541	1 500	-41
ProShares Ultra S&P500	1 132		1 189	1 462	272
VanEck Vectors UCITS ETFs PLC	11 806		1 791	1 425	-367
iShares S&P 500 Financials Sec	14 679		1 314	1 410	95
Vang All-World ex-US Index Fun	2 593		1 135	1 401	267
Øvrige børsnoterte fond (ETF)	1 089 431		199 251	208 900	11 926
Sum Børsnoterte fond (ETF)			651 353	716 126	67 050
Totalsum aksjer og aksjefond			14 004 415	15 973 378	2 133 020

Aksjer og aksjefond er bokført og verdsatt till markedpris. 42 % (48 %) av balanseført verdi er børsnoterte verdipapirer. Deler av underliggende papirer i fondene kan være børsnoterte papirer.

Andeler i obligasjons- og rentefond	Antall	Organisasjonsnr.	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
SEF KRAFT HOYRENTE B NOK	4 707 532		506 747	567 888	61 142
STOREBRAND N RENTE+ (F)	104 844	930 208 868	122 721	124 719	1 998
LANDKREDITT EXTRA (F)	872 025	981 340 124	89 411	93 024	3 614
ALFRED BERG HØYRENTE C (F)	799 089	956 241 308	89 934	91 639	1 705
HEIMDAL HOYRENTE (F)	769 490		86 862	89 453	2 592
HOLBERG KREDITT (F)	774 089	982 076 218	81 339	85 085	3 746
FORTE OBLIGASJON (F)	551 067	895 499 382	61 451	61 575	124
HANDELSBANKEN HØYRENTE (F)	475 146	973 194 860	53 373	56 500	3 127
FONDSFINANS KREDITT (F)	3 870	981 635 647	42 826	45 709	2 883
KLP PENGEMARKED (F)	29 868	968 437 666	30 058	30 092	35
DNB AKTIV RENTE (F)	282 172	880 109 162	29 292	28 703	-588
LANDKREDITT HØYRENTE (F)	250 186	981 340 124	25 537	25 786	249
ODIN KREDITT (F)	139 791	957 486 657	17 177	19 147	1 970
FONDSFINANS HIGH YIELD (F)	1 736	981 635 647	17 569	18 204	634
KLP OBLIGASJON 5 ÅR (F)	13 621	968 437 666	18 125	17 905	-220
KLP OBLIGASJON GLOBAL II (F)	15 025	968 437 666	17 809	17 891	82
STOREBRAND N HØYRENTE (F)	1 714	930 208 868	17 772	17 811	39
HOLBERG LIKVIDITET	151 581	982 076 218	15 536	15 513	-23
KLP AKTIV RENTE (F)	12 327	968 437 666	13 053	13 106	53
KLP OBLIGASJON 1 ÅR (F)	11 475	968 437 666	11 802	11 810	7
DNB OBLIGASJON III (F)	11 738		11 758	11 614	-143
SKAGEN PENSJON HØYRENTE (F)	89 510	867 462 732	9 115	9 168	53
KLP STATSOBLIGASJON (F)	8 476	968 437 666	8 816	8 402	-414
HANDELSBANKEN OBLIGASJON (F)	55 243	973 194 860	7 054	7 391	337
KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS II (F)	4 215	968 437 666	5 947	6 770	823
ARCTIC HIGH RETURN CLASS A (F)	4 062		6 032	6 615	583
ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE C (F)	58 513		6 256	6 288	32
SEF KRAFT HOYRENTE A NOK	42 274		4 882	5 070	188
SKAGEN PENSJON TELLUS (F)	47 154	867 462 732	5 108	4 894	-214
KLP OBLIGASJON 3 ÅR (F)	3 904	968 437 666	4 085	4 089	4
PARETO NORDIC CORPORATE BOND A (F)	2 801	977 287 677	2 939	3 445	506
FIRST HOYRENTE	3 230	994 832 107	2 941	3 139	198
KLP OBLIGASJON 1 ÅR MER SAMFUNNSANSVAR (F)	2 329		2 359	2 360	1
KLP KORT STAT (F)	2 050		2 063	2 052	-11
ALFRED BERG OBLIGASJON (F)	16 672	956 241 308	2 042	1 962	-79
ODIN RENTE C (F)	16 484		1 726	1 749	23
CARNEGIE CORPORATE BOND B (NOK)	10 990		1 460	1 512	51
Øvrige obligasjons- og rentefond	93 799		12 483	12 831	348
Sum Andeler i obligasjons- og rentefond			1 445 459	1 530 913	85 454

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	Observerbar	Ikke	Balanseført
Finansielle instrumenter	priser	input	observerbar	verdi per
			input	31.12.2021
Aksjer og andeler	15 971 370	367	13	15 971 750
Obligasjons- og rentefond	1 530 913			1 530 913
Bank	1 563 538			1 563 538
Derivater	1625	2		1627
Resultat før andre resultatkomponenter	19 067 446	369	13	19 067 828

Antall investeringer som verdsettes til 0 NOK er 102 (103) stk. Kostpris for disse investeringene er 12 831 (21 085) 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. I likvide posisjoner der det ikke er noen aktiv markeds plass, er verdsatt til 0 kr.

Note 20 – Avsetning for forpliktelser

Avsetning for forpliktelser	2021	2020
Betalbar skatt	28 905	6 389
Utsatt skat (se note 13)	3 180	3 873
Sum avsetning for forpliktelser	32 085	10 262

Note 21 – Forpliktelser

Forpliktelser	2021	2020
Levrandørgjeld	0	0
Gjeld til konsernselskaper	144	8 279
Forskuddstrekk, aga, mva	884	700
Sum forpliktelser	1 028	8 979

Note 22 – Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	2021	2020
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	10 265	8 917
Avsatt ferie penger	474	341
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	10 739	9 258

Note 23 – Kategorisering av finansielle instrument

Eendeler	Virkelig verdi via resultatregnskapet			Virkelig verdi via øvrig totalresultat	Ikke finansielle instrumente r	Totalt
	Amortisert kost	Innehas for handel	Øvrige forretnings modeller			
Andre fordringer	142 029					142 029
Kasse, bank	58 088					58 088
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	14 754					14 754
Eendeler i kundporteføljen			19 067 828			19 067 828
Summa	214 871	0	19 067 828	0	0	19 282 699

Gjeld	Virkelig verdi via resultatregnskapet			Virkelig verdi via øvrig totalresultat	Ikke finansielle instrumente r	Totalt
	Amortisert kost	Innehas for handel	Øvrige forretnings modeller			
Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			19 067 829			19 067 829
Forpliktelse	1 028				32 085	33 113
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	10 739		0			10 739
Summa	11 767	0	19 067 829	0	32 085	19 111 681

Note 24 – Hendelser etter balansedagen

Samtidig som situasjonen med covid-19 synes å være under kontroll nasjonalt, har en ny usikkerhet oppstått som følge av Russlands invasjon av Ukraina. Usikkerheten har medført et fall i verdens finansmarkeder, som igjen påvirker våre kunders aktivitet og beholdning. Selskapet overvåker situasjonen, og vil fortsette å følge situasjonen nøye, samt hvordan dette påvirker våre kunder og selskapet fremover.

Note 25 – Sikkerhetsstillelser

Bunte midler på skattetrekkskonto utgjør 232 (206) tNOK.