

Årsregnskap 2023

Nordnet Livsforsikring AS



Innhold

Årsberetning 2023	3
Resultatregnskap	8
Balanse	10
Kontantstrømoppstilling	12
Oppstilling av endringer i egenkapital	12
Noter	13
Note 1 – Regnskapsprinsipper	13
Note 2 – Finansiell risiko	16
Note 3 – Solvensmargin	19
Note 4 – Teknisk resultat fordelt på bransjer	19
Note 5 – Resultatanalyse og overskuddsdelning	20
Note 6 – Overføringer fra andre forsikringsselskap	20
Note 7 – Spesifikasjon av premieinntekter	20
Note 8 – Erstatninger	20
Note 9 – Endringer i forsikringsmessige forpliktelser	21
Note 10 – Forvaltnings- og administrasjons-kostnader	22
Note 11 – Kapitalavkastning	22
Note 12 – Andre inntekter	23
Note 13 – Skatt	23
Note 14 – Immaterielle eiendeler	23
Note 15 – Fordringer	24
Note 16 – Investering i selskapsportefølje	24
Note 17 – Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	24
Note 18 – Investering i investeringsvalgportefølje	25
Note 19 – Hierarkiet, finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	32
Note 20 – Avsetning for forpliktelser	32
Note 21 – Forpliktelser	32
Note 22 – Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	33
Note 23 – Kategorisering av finansielle instrument	33
Note 24 – Hendelser etter balansedagen	33
Note 25 – Sikkerhetsstillelser	33

Årsberetning 2023

Nordnet Livsforsikring AS ble stiftet 19. juni 2014, og mottok i oktober 2014 konsesjon fra Finanstilsynet til å drive forsikringsvirksomhet. I annet kvartal 2023 fikk Selskapet tillatelse til å tilby kapitalforsikringer med investeringsvalg i Finland gjennom en nyopprettet finsk filial. Selskapet er et heleid datterselskap av det svenske livsforsikringselskapet Nordnet Pensionsförsäkring AB og en del av Nordnet-konsernet, hvor konsernspissen Nordnet AB (publ) er notert på Nasdaq Stockholm. 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. I Norge tilbyr selskapet forsikringsproduktene Investeringskonto Zero, Nordnet IPA Link, Pensjonskapitalbevis (PKB), og Egen Pensjonskonto (EPK) som selvvalgt leverandør etter innskuddspensjonsloven § 3-7 fra og med 1. februar 2021. Fra tredje kvartal 2023 har Nordnet Liv distribuert Nordnet Placeringsförsäkring i Finland via Nordnet Livs finske filial.

Selskapet har et egenartet risikobilde sammenlignet med «tradisjonelle» forsikringselskaper. 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

Aktiviteten for sparing og investering i 2022 og 2023 var noe lav som følge av inflasjon, høye renter, prisvekst og tilhørende økte kostnader i husholdningene. Starten av 2024 har vært preget av høyere aktivitet enn i fjoråret, og en forsiktig optimisme synes å være på vei tilbake. På tross av dette preges fortsatt verdens finansmarkeder av bl.a. geopolitisk uro, som igjen påvirker våre kunders aktivitet og beholdninger. Selskapet overvåker situasjonen nøye, og vil fortsette å følge situasjonen fremover, samt hvordan dette påvirker våre kunder og Selskapet.

Selskapet lanserte for tre år siden produktet Nordnet Egen Pensjonskonto. Nordnet Liv har nå en etablert posisjon i markedet blant tilbydere av EPK som selvvalgte leverandører iht. innskuddspensjonsloven § 3-7. Markedet for innskuddspensjon er i seg selv voksende, og Selskapet opplever en stabil pågang av nye kunder. En fortsatt satsing på EPK og PKB vil bidra til å styrke selskapets posisjon i pensjonsmarkedet ytterligere i tiden som kommer.

I tredje kvartal 2023 startet selskapet å distribuere kapitalforsikringer med investeringsvalg, Nordnet Sijoitusvakuutus, i det finske markedet via en finsk filial. Produktet har blitt godt mottatt, og Nordnet Liv er den første aktøren i det finske markedet som tilbyr en heldigital løsning for kapitalforsikringer med investeringsvalg.

I februar 2024 leverte Selskapet en filialetableringsmelding til Finanstilsynet. Selskapet ønsker å etablere en filial i Danmark for å tilby Livrente (dansk pensjonsprodukt uten avkastningsgaranti) i det danske markedet. Etableringen i Finland og den planlagte etableringen i Danmark er en del av en konsernovergripende strategi om å være en «one-stop-shop» i det nordiske markedet for sparing og investering.

I tillegg til fortsatt vekst i Norge, Finland og arbeid med den planlagte etableringen i Danmark, vil Selskapet fortsatt fokusere 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 investering.

Selskapets vurdering er at interessen for sparing og investering er økende, noe selskapet sammen med konsernet har til hensikt å bidra til gjennom et fortsatt arbeid med å utdanne og inspirere nye sparere og investorer i selskapets ulike digitale kanaler.

Med bakgrunn i tilvekst i antall kunder og sparekapital i 2023, samt fremtidige planer, mener selskapets styre at utsiktene for 2024 og fremover er gode.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Forsikringsdekning

Selskapet har tegnet ansvarsforsikring for styret og administrerende direktør.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet oppnådde i 2023 et resultat til eier før skatt på tNOK 49 078 (tNOK 73 081). Resultat av teknisk regnskap for Nordnet Livsforsikring AS viser et resultat på tNOK 41 189 (tNOK 72 690), resultat av ikke-teknisk regnskap utgjør tNOK 7 883 (tNOK 391). Etter skatt og andre resultatkomponenter ble resultatet tNOK 36 802 (tNOK 54 811).

De samlede premieinntektene var på tNOK 6 693 178 (tNOK 5 292 429).

Selskapets forvaltningskapital utgjorde ved slutten av året tNOK 23 930 400 (tNOK 17 511 793). Verdijustert avkastning i investeringsvalgporteføljen ble 3,23% (0,18%), i selskapsporteføljen 8,34% (-9,89%).

Risiko

Eksponering 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 er en individuell rente- og pensjonsforsikring som inkluderer en kostnadsfri tilbakebetalingsrett ved kundens bortgang. Ved forsikringstakerens død utbetales gjenværende kapital som en løpende pensjon til de forhåndsutpekte begunstigede. Kunden har også valget om å fjerne tilbakebetalingsretten for forsikringsavtalen, noe som betyr at eventuell gjenværende kapital vil tilfalle forsikringsselskapet ved død. Ved fjerning av tilbakebetalingsretten vil kunde motta noe høyere pensjonsutbetalinger.

Nordnet Pensjonskapitalbevis er kapital som er oppspart fra en alderspensjonskonto i en innskuddspensjonsordning fra tidligere arbeidsforhold eller fra en individuell pensjonsspareavtale (IPS) i samsvar med loven om individuell pensjonsordning.

Nordnet Livsforsikring har lisens til å drive forsikringsvirksomhet i Finland, hvor vi i dag tilbyr Nordnet Sijoitusvakuutus. Dette er en kapitalforsikring med investeringsvalg hvor kunden bærer den finansielle risikoen. Forsikringselementet i avtalen trer i kraft dersom kunden faller fra i løpet av avtaleperioden. Da utbetales spareverdien med et forsikringstillegg på 1 % av spareverdien.

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 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.

Nordnet Liv er også omfattet av åpenhetsloven. Selskapets redegjørelse for aktsomhetsvurderinger er publisert på konsernets nettside, se nordnetab.com/sv/nordnet-livsforsikring. En oppdatert redegjørelse vil publiseres på samme webadresse innen 30. juni 2024.

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet har ved utgangen av 2023 9 (7) 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.

Miljørappotertering

Selskapet forurenses ikke det ytre miljø.

Utbytte og disponeringer

Styret foreslår at årsresultatet i Nordnet Livsforsikring AS, NOK 36 802 341 overføres til egenkapital.

Oslo, 22 mars 2024

Kjersti Sanstøl

Kjersti Haugstad Sanstøl
Styrets leder

Mari Rindal Øyen

Mari Rindal Øyen
Styremedlem



Lennart Krän
Styremedlem



Per Lindberg
Styremedlem

Anders Skar

Anders Skar
Styremedlem



Tommy Dilling
Daglig Leder

Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2023	2022
TEKNISK REGNSKAP	4,5		
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto		5 064 641	4 275 988
Overføring av premiereserve fra andre forsikringsselskaper/pensjonsforetak	6	1 628 537	1 016 441
Sum premieinntekter for egen regning	7	6 693 178	5 292 429
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler		318 231	193 318
Verdiendring på investeringer		2 772 679	-3 155 047
Realisert gevinst og tap på investeringer		120 847	-311 207
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		3 211 757	-3 272 936
Andre forsikringsrelaterte inntekter		134 719	145 380
Erstatninger			
Brutto utbetalinger		-3 331 753	-4 355 816
Sum erstatninger	8	-3 331 753	-4 355 816
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
Endring i premiereserve		-6 571 680	2 338 318
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	9	-6 571 680	2 338 318
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader		-19 398	-20 805
Salgskostnader		-5 450	-3 613
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)		-55 385	-35 313
Av- og nedskrivninger - immaterielle eiendeler		-710	-700
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	10	-80 943	-60 431
Andre forsikringsrelaterte kostnader		-14 089	-14 254
Resultat av teknisk regnskap		41 189	72 690

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2023	2022
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler		-	80
Realisert gevinst og tap på investeringer		-198	-1 397
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		-198	-1 317
Andre inntekter	12	8 122	1 708
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Forvaltningskostnader		-26	-
Andre kostnader		-9	-
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-35	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap		7 889	391

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2023	2022
Resultat før skattekostnad		49 078	73 081
Skattekostnad	13	-12 276	-18 270
Resultat før andre inntekter og kostnader		36 802	54 811
Totalresultat		36 802	54 811
Overført til egenkapital		-36 802	-54 811
SUM OVERFØRT		-36 802	-54 811

Balanse

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2023	2022
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler	14		
Goodwill		8 784	8 784
Andre immaterielle eiendeler		6 735	5 542
Sum Immaterielle eiendeler		15 519	14 326
Investeringer			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		60	60
Sum investeringer		60	60
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Fordringer			
Andre fordringer	15	132 940	140 377
Sum fordringer		132 940	140 377
Andre eiendeler			
Kasse, bank	16	105 975	110 579
Sum andre eiendeler		105 975	110 579
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	17	14 519	12 885
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		14 519	12 885
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		253 434	263 841
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN			
Investeringer i investeringsvalgporteføljen måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		18 182 775	13 725 861
Derivater		141	124
Rentebærende verdipapirer		3 856 868	1 725 926
Utlån og fordringer		1 621 603	1 781 655
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen måles til virkelig verdi	9, 18, 19	23 661 387	17 233 566
SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN		23 661 387	17 233 566
SUM EIENDELER		23 930 400	17 511 793

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2023	2022
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskaps kapital			
Aksjekapital		11 412	11 412
Overkurs		7 864	7 864
Sum innskutt egenkapital		19 276	19 276
Opptjent egenkapital			
Annen opptjent egenkapital		218 441	221 639
Sum opptjent egenkapital		218 441	221 639
SUM EGENKAPITAL		237 717	240 915
FORPLIKTELSER			
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
Premiereserve		23 661 884	17 234 039
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje		23 661 884	17 234 039
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt		12 785	18 906
Forpliktelser ved utsatt skatt		2 035	2 544
Sum avsetninger for forpliktelser	13, 20	14 820	21 450
Forpliktelser			
Andre forpliktelser		2 972	3 511
Sum forpliktelser	21	2 972	3 511
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		13 007	11 878
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	22	13 007	11 878
SUM FORPLIKTELSER		23 692 683	17 270 878
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		23 930 400	17 511 793

Oslo, 22 mars 2024

Kjersti Sanstøl

Kjersti Haugstad Sanstøl
Styrets leder

Mari Rindal Øyen

Mari Rindal Øyen
Styremedlem

LS

Lenart Krän
Styremedlem

Per Lindberg

Per Lindberg
Styremedlem

Anders Skar

Anders Skar
Styremedlem

Tommy Dilling

Tommy Dilling
Daglig Leder

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i hele tusen NOK)	NOTE	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		49 078	73 081
Sum Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		49 078	73 081
Endring omløpsmidler		-6 423 211	1 838 483
Endring gjeld		6 409 529	-1 859 073
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		35 396	52 491
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-40 000	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-	-
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-4 604	52 491
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		110 579	58 088
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		105 975	110 579

Oppstilling av endringer i egenkapital

(Beløp i hele tusen NOK)	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum
Per 01.01.22	11 412	7 864	166 828	186 104
Nyemisjon				-
Nedsettelse				-
Resultat før andre inntekter og kostnader			54 811	54 811
Andre inntekter og kostnader			-	-
Periodens totalresultat	-	-	54 811	54 811
Per 31.12.22	11 412	7 864	221 639	240 915

(Beløp i hele tusen NOK)	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum
Per 01.01.23	11 412	7 864	221 639	240 915
Nyemisjon				-
Nedsettelse				-
Resultat før andre inntekter og kostnader			36 802	36 802
Andre inntekter og kostnader			-	-
Annen totalresultat etter skatt			-	-
Transaksjoner med eierne av foretaket				
Avsatt utbytte			-40 000	-40 000
Periodens totalresultat	-	-	36 802	36 802
Per 31.12.23	11 412	7 864	218 441	237 717

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

1. SELSKAPSINFORMASJON

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 Bank AB, org.nr. 516406-0021, med hovedkontor i Stockholm. Nordnet AB (publ) org.nr. 559073-6681 er morselskapet til Nordnet-konsernet. Konsernregnskapet for 2023 ble godkjent av styret 14 mars 2024. Nordnet Livsforsikring AS har en filial i Finland, Nordnet Livsforsikring AS Soumi Sivuliike, 3343614-2.

Nordnet Liv tilbyr livsforsikring og pensjonssparing i Norge og Finland. 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 2024

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 regnskapsføring").

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 2023 bokført en forsikringsforpliktelse på 0,50 mNOK (0,47 mNOK) – knyttet til forsikringstillegget. Dette er basert på en vurdering av risikoen knyttet til forsikringstillegget og størrelsen på den potensielle forpliktelsen per 31. desember 2023.

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. Risikorammerverket 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 i de forskjellige avdelingene. 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.

Når det gjelder selskapets sensitivitet for markedsrisiko målt med Solvens 2-regelverkets standardformel vises det til den årlige Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR), som er publisert på Nordnets hjemmeside: <https://nordnetab.com/sv/nordnet-livsforsikring/>

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.

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

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.

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

Når det gjelder selskapets sensitivitet for forsikringsrisiko målt med Solvens 2-regelverkets standardformel vises det til den årlige Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR), som er publisert på Nordnets hjemmeside: <https://nordnetab.com/sv/nordnet-livsforsikring/>.

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 og tegningsrisiko.

MNOK	2023	2022
Operasjonell	15,4	10,0
Motpart	3,4	4,1
Marked	245,1	201,5
Tegning Liv	185,6	160,9
Justering for tapsabsorberende evnen til utsatte skatter	-83,1	-
Diversifisering	-90,6	-77,6
Solvens kapitalkrav	275,8	298,9

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.

Bærekraftsrisiko

Bærekraftsfaktorer kan være risikodrivere i alle risikokategorier. Styring av bærekraftsrisiko er en integrert del av virksomhetsstyringen av hvert enkelt selskaps respektive risikovurdering. Bærekraftsfaktorer refererer til miljø-, sosiale- eller forretningsetiske forhold. Avgjørende for håndteringen av bærekraftsrisiko er å forstå hvordan bærekraftsfaktorene påvirker Nordnet, og hensiktsmessig integrere effektene av disse i virksomheten.

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.

	2023	2022
Solvens kapital		
Aksjekapital	11 412	11 412
Overkurs	7 864	-
Avstemmingsreserve	467 860	498 763
Totalt Solvens kapital	487 136	510 175
Solvens kapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet	487 136	510 175
Solvens kapital tilgjengelig til å dekke solvenskapitalkravet	487 136	510 175
Solvenskapitalkrav- og margin	2023	2022
Marked	245 069	201 505
Motpart	3 439	4 137
Liv	185 627	160 877
Operasjonell	15 385	9 981
Diversifisering	-90 603	-77 623
Justering for tapsabsorberende evnen til utsatte skatter	-83 140	-
Totalt solvenskapitalkrav (SCR)	275 777	298 877
Solvensmargin (SCR)	177%	171%
Minstekrav til solvensmargin (MCR)	124 100	117 932
Solvensmargin (MCR)	393%	433%

Note 4 – Teknisk resultat fordelt på bransjer

						2023	2022
Teknisk resultat	IPA	PKB	EPK	Kapital- forsikring	Nordnet Sjoiitusvakuutus	Totalt	Totalt
Sum premieinntekter for egen regning	5 548	1 774 259	368 508	4 285 737	259 126	6 693 178	5 292 430
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	-14 167	1 132 420	242 911	1 835 417	15 177	3 211 757	-3 272 936
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2 222	11 856	6 331	113 732	578	134 719	145 380
Erstatninger	-46 291	-161 608	-373 437	-2 744 871	-5 546	-3 331 753	-4 355 816
Endring i premiereserve	54 797	-2 745 076	-237 984	-3 374 662	-268 756	-6 571 680	2 338 318
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-1 315	-19 070	-5 457	-54 565	-537	-80 942	-60 431
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-230	-3341	-956	-9 561	-	-14 089	-14 254
Resultat av teknisk regnskap	564	-10 560	-84	51 227	43	41 189	72 690

Note 5 – Resultatanalyse og overskuddsdeling

Resultatanalyse og overskuddsdeling	IPA	EPK	PKB	Kapital- forsikring	Nordnet	
					Sjoiitusvakuutus	Totalt
Risikoresultat	13	-	-	540	2	555
Renteresultat	-	-	-	-	-	-
Netto finansinntekter	15	232	57	643	-	948
Herav til kundeporteføljen	-15	-232	-57	304	-	-1
Sum Renteresultat	-	-	-	947	-	947
Utl. kupongskatt	-	-	-	-	-	-
Resultat administrasjonsreserve	1 967	29 479	7 215	81 657	578	120 896
Resultat driftskostnader inkl forvaltningskostnader	-1 319	-19 765	-4 838	-54 750	-537	-81 208
Administrasjonsresultat	648	9 714	2 377	26 907	42	39 688
Resultat av teknisk regnskap	661	9 714	2 377	28 394	43	41 189

Note 6 – Overføringer fra andre forsikringsselskap

Overføringer fra andre pensjonsinretninger	2023	2022
Overført premiereserve fra andre	1 628 537	1 016 441
Sum overført fra andre	1 628 537	1 016 441

Overføringer 2023 avser 11 096 st (8 744 st) kontrakter.

Note 7 – Spesifikasjon av premieinntekter

Premieinntekter	2023	2022
Nytegning	788 297	569 880
Øvrige premie	5 904 881	4 722 549
Sum forfalt premie	6 693 178	5 292 429

Note 8 – Erstatninger

Erstatninger	IPA	PKB	EPK	Kapital- forsikring	Nordnet	
					Sjoiitusvakuutus	Totalt
Utbetalte forsikringserstatninger	45 822	0	9 342	64 870	-	120 033
Gjenkjøp	85	5	7	2 659 867	5 546	3 176 836
Overføring til andre forsikringsselskap	384	161 603	364 088	20 135	-	1 080 089
Sum erstatninger	46 291	161 608	373 437	2 744 871	5 546	4 355 816

Note 9 – Endringer i forsikringsmessige forpliktelser

	Premie- reserve	Premie- reserve	Premie- reserve	Premie- reserve	Premie- reserve	Premie- reserve
	IPA	EPK	PKB	Kapital- forsikring	Sjoitusvakuutus	Nordnet
Forsikringsmessige forpliktelser						Totalt
1. Inngående balanse	372 827	3 727 664	1 108 731	12 024 345	-	17 233 566
2. Resultatføre endringer i forsikringsforpliktelser	-54 797	2 745 076	237 984	3 374 662	268 756	6 571 680
2.1. Netto resultatførte avsetninger						
2.2. Avkastningsresultatet tilordnet kontrakter med garanterte ytelser						
2.3. Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene						
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-54 797	2 745 076	237 984	3 374 662	268 756	6 571 680
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser						
3.1. Overføringer mellom fond						
3.2. Overføringer til/fra selskapet	64 411	-740 381	56 270	479 459	-3 618	-143 859
3.2.1 Endring reserve ikke kostnadsført						
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	64 411	-740 381	56 270	479 459	-3 618	-143 859
4. Utgående balanse	382 440	5 732 358	1 402 985	15 878 466	265 138	23 661 387

Individuell kapitalforsikring (Nordnet Investeringskonto Zero) og Nordnet Sjoitusvakuutus

Nordnet Investeringskonto Zero, også kalt Unit Link, og Nordnet Sjoitusvakuutus er kapitalforsikringer med investeringsvalg. 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 «selvalgt 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	2023	2022
Honorar og omkostninger verdipapirer	19 398	20 805
Salgskostnader til andre selskaper	5 450	3 613
Honorar administrasjon	5 746	5 441
Honorar lovpålagt revisjon inkl.mva	608	398
Honorar internrevisjon og rådgivningstjenester inkl. mva	196	538
Lønnskostnader	10 251	6 894
Kontingent, inkl. finanstillingsavgift	1 900	792
Andre administrative kostnader	3 040	30
Andre driftskostnader	34 354	21 920
Sum administrasjonskostnader kundeportefølje	80 943	60 431

Honorar til lovpålagt revisor som fremkommer i tabellen ovenfor spesifiserer i sin helhet honorar til Deloitte i 2023. Honorar for annen bistand til Deloitte utgjorde i 2023 tNOK 0 (0) inkl. MVA.

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

Kostnader	2023	2022
Lønnskostnader	7 247	4 759
Pensjonskostnader	527	314
Arbeidsgiveravgift	1 859	1 051
Honorar styrelse	300	303
Andre personal kostnader	318	467
Sum lønns- og personalkostnader	10 251	6 894

De ansatte har avtale om innskuddspensjon i samsvar med lokale lover. Avtalt innskudd er 5,6 prosent av pensjonsgivende lønn mellom 0G 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 1 572 (1 509) i lønn i 2023 samt tNOK 100 (91) i pensjon. Styrets honorar ble utbetalt med 300 (250) 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 2023 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 forsikringselskap i henhold til Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) kap. 15 oppfylles.

Note 11 – Kapitalavkastning

Kapitalavkastning på investeringsvalgføljen	2023	2022
Verdijustert avkastning	8,34%	-9,89%
Bokført avkastning	8,34%	-9,89%
Kapitalavkastning på selskapsporteføljen	2023	2022
Verdijustert avkastning	3,23%	0,18%
Bokført avkastning	3,23%	0,18%

Note 12 – Andre inntekter

Andre inntekter	2023	2022
Renter konsernmellomværende	8 122	1 708
Sum andre inntekter	8 122	1 708

Note 13 – Skatt

Skatt	2023	2022
Årets skattekostnad fordeler seg på:		
Resultat før skatt	49 078	73 081
Forvent skattekostnad etter nominell skattesats 25%	12 270	18 270
Ikke-fradragsberettigede rentekostnader	9	-
Selskapskatt betalt i Finland	-6	-
Skattepliktig resultat 2023	49 081	73 081
Betalbar skatt	12 779	18 906
Skatt vedrørende tidligere år	-509	-636
For mye avsatt skatt i fjor	-	-
Skattekostnad på resultat før skatt	12 270	18 270
Effektiv skattesats	25%	25%
Oversikt over midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	-	-
Saldo på gevinst-/tapskonto	8 142	10 177
Fremførbart underskudd	-	-
Sum midlertidige forskjeller	8 142	10 177
Utsatt skatt innregnet direkte i balansen		
Utsatt skatt som henføres til gevinst- og tapskonto	2 035	2 544
Sum forpliktelser ved utsatt skatt per 31. desember	2 035	2 544
Periodeskatt innregnet direkte i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	12 270	18 270
Skatt vedrørende tidligere år	-	-
Ikke fradragsberettiget skatt i Finland	6	-
Betalbar skatt som henføres til gevinst- og tapskonto	509	636
Sum forpliktelser ved periodeskatt per 31. desember	12 785	18 906

Note 14 – Immaterielle eindeler

Immaterielle eindeler	2023	2022
Bokført verdi per 1. januar	14 326	15 026
Anskaffelseskost	1 903	
Sum anskaffelseskost	16 229	15 026
Avskrivninger	-710	-700
Sum avskrivninger	-710	-700
Bokført verdi per 31. desember	15 519	14 326

Note 15 – Fordringer

Fordringer	2023	2022
Fordringer på konsernselskaper	132 940	140 377
Sum fordringer	132 940	140 377

Note 16 – Investering i selskapsportefølje

Investering i selskapsportefølje	2023	2022
Bankinnskudd - Driftskonto	105 975	110 579
Sum kasse bank	105 975	110 579

Note 17 – Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2023	2022
Opptjente ikke mottatte inntekter	12 864	11 843
Forskuddsbetalte kostnader	1 655	1 042
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	14 519	12 885

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 via sitt investeringsvalg. 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	319 427		557 660	807 395	249 735
FRONTLINE LTD NORGE	1 028 170		157 282	208 616	51 334
Hafnia Limited	2 309 402		130 271	162 120	31 849
Shelf Drilling	4 403 896		97 046	127 713	30 667
APPLE COMPUTER	51 844		61 506	101 536	40 030
Vår Energi ASA	3 056 029		98 409	98 282	-127
MPC Container Ships AS	7 337 960	918 494 316	99 380	97 778	-1 602
Aker BP ASA	327 564	989 795 848	84 480	96 795	12 315
EQUINOR ASA	297 194	923 609 016	88 768	95 741	6 972
NVIDIA CORPORATION	18 014		47 039	90 747	43 708
MICROSOFT CORP	22 807		59 763	87 242	27 479
OKEANIS ECO TANKERS CORP	318 544		53 789	85 848	32 059
BW LPG LIMITED	553 691		62 833	83 773	20 940
REC SILICON ASA	5 571 417	977 258 561	84 259	78 000	-6 259
Golden Ocean Group Ltd	781 863		63 633	76 953	13 320
PGS ASA	8 960 377	916 235 291	67 227	76 755	9 527
POLIGHT AS	3 245 587	988 862 703	61 021	69 618	8 597
DNO ASA	5 880 289	921 526 121	60 254	59 215	-1 039
Mowi ASA	285 639	964 118 191	49 114	51 986	2 872
STOREBRAND	574 161	916 300 484	40 396	51 697	11 302
DNB Bank ASA	237 341		40 624	51 266	10 642
BERKSHIRE HATHAWAY INC B	14 100		37 404	51 156	13 752
YARA INTERNATIONAL	138 763	986 228 608	55 169	50 121	-5 048
2020 Bulkers LTD	405 764		36 027	49 300	13 273
ALPHABET A	33 948		36 416	48 241	11 825
NORWEGIAN AIR SHUTTLE	4 400 833	965 920 358	58 943	47 177	-11 766
NorAm Drilling AS	1 149 173		52 989	47 116	-5 873
Salmon Evolution Holding AS Reg	6 851 681		50 192	46 454	-3 738
AVANCE GAS HOLDING LTD	310 282		32 400	46 418	14 018
Ultimovacs	368 845		36 339	45 294	8 955
GAMESTOP CORP	252 217		76 494	44 976	-31 518
ODFJELL DRILLING LTD	1 124 108		30 021	44 290	14 268
KONGSBERG GRUPPEN	89 045	943 753 709	33 344	41 442	8 097
AMAZON.COM	26 394		31 530	40 794	9 265
Elkem ASA	1 892 225	911 382 008	41 468	40 039	-1 429
NORDIC SEMICONDUCTOR	316 035	966 011 726	42 931	39 820	-3 110
META PLATFORMS INC	10 676		21 511	38 444	16 933
Magnora ASA	1 158 594	983 218 180	25 348	38 234	12 885
TELENOR ASA	324 229	982 463 718	41 228	37 805	-3 423
DOF Group ASA	643 391		31 802	36 487	4 685
PALANTIR TECHNOLOGIES INC. CLASS A	202 610		31 201	35 388	4 187
ADVANCED MICRO DEVICES	23 160		19 159	34 729	15 569
BW Energy Limited	1 276 370		30 836	34 462	3 626
Borr Drilling Limited	433 452		25 470	32 877	7 407
AKER SOLUTIONS HOLDING ASA	775 587	913 748 174	21 324	32 590	11 266
SPAREBANK 1 SMN	228 605	937 901 003	24 654	32 416	7 763
NOVO NORDISK B	30 591		18 030	32 209	14 179
BERGEN CARBON SOLUTIONS AS	2 882 489		53 619	31 996	-21 623
RANA GRUBER ASA	394 479		23 024	31 519	8 495
NORDIC MINING ASA	37 036 137	989 796 739	33 317	31 258	-2 059
ARGE AS	8 019 872		30 985	30 235	-751
SALMAR ASA	52 501	960 514 718	21 136	29 884	8 747
NORSK HYDRO	433 534	914 778 271	22 820	29 654	6 834
ALIBABA GROUP ADS	37 146		44 670	29 288	-15 382
BERGESEN WORLDWIDE OFFSHORE LTD	1 291 263		35 027	28 950	-6 077

Aksjer	Antall	Organisa- sjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
Aker Horizons AS	6 461 733		129 461	28 147	-101 314
Kongsberg Automotive ASA	13 435 447	942 593 821	35 838	27 543	-8 295
AKER ASA	40 641	886 581 432	19 179	27 067	7 888
STOLT-NIELSEN LIMITED	86 412		20 778	26 917	6 139
ELLIPTIC LABORATORIES AS	1 566 249		28 686	26 689	-1 997
Solstad Offshore ASA	706 799		22 361	26 152	3 791
Northern Ocean Ltd	2 367 086		26 859	25 896	-963
PANORO ENERGY ASA	955 262	994 051 067	18 807	25 830	7 023
Norske Skog ASA	620 640		30 831	25 694	-5 136
NEL ASA	3 704 285	979 938 799	32 012	25 523	-6 489
MICROSTRATEGY	3 972		15 666	25 520	9 855
SUBSEA 7 S.A	170 505	200 035 100	23 376	25 269	1 893
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	130 147	995 568 217	21 068	24 403	3 335
DEEP VALUE DRILLER AS	995 309		19 532	24 335	4 803
KITRON	712 030	976 605 713	16 144	23 853	7 709
GAMING INNOVATION GRUP INC.	797 475		14 276	23 805	9 529
PetroNor E&P ASA	2 878 952		29 632	23 463	-6 168
KAHOOT AS	680 888	997 770 234	43 825	23 286	-20 539
ArcticZymes Technologies ASA	542 482	959 033 560	13 674	22 784	9 110
SCATEC ASA	269 131	990 918 546	29 193	22 109	-7 084
PROTECTOR FORSIKRING ASA	122 502	985 279 721	15 621	22 050	6 430
PHOTOCURE ASA	326 392	967 598 593	19 466	21 999	2 533
Cool Company Ltd	170 527		21 477	21 827	350
TOUCHSTONE EXPLORING INC	3 806 216		37 231	21 038	-16 193
SEADRILL LIMITED	43 800		20 396	20 958	563
AKER CARBON CAPTURE AS	1 536 511		19 153	20 866	1 713
ENCORE ENERGY RG	512 011		18 419	20 472	2 053
DESERT CONTROL AS	2 499 132		37 595	20 393	-17 202
LEROY SEAFOOD GROUP	486 188	975 350 940	23 822	20 342	-3 480
Crayon Group Holding AS	238 781	997 602 234	20 325	20 225	-100
Standard Supply AS	4 255 708		18 928	20 002	1 074
Flex Lng Ltd	64 713		13 282	19 310	6 029
COINBASE GLOBAL, INC.	10 902		12 244	19 288	7 043
SIEM OFFSHORE INC.	673 419		10 805	18 586	7 781
SPAREBANK 1 SR-BANK	144 171	937 895 321	15 130	18 584	3 453
Nio Inc	200 235		44 813	18 474	-26 339
OKEA ASA	689 936		21 126	18 352	-2 774
BerGenBio ASA	65 569 878		21 032	18 228	-2 804
TGS ASA	136 985		19 052	18 109	-943
HAV GROUP ASA	1 939 315		21 914	18 036	-3 879
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	169 634	952 706 365	13 659	17 506	3 847
PAYPAL HOLDINGS INC	28 012		21 984	17 499	-4 485
Odfjell Technology Ltd	312 937		12 449	17 368	4 919
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	232 604	929 975 200	19 177	17 248	-1 930
KLAVENESS COMBINATION CARRIERS AS	197 408		14 024	17 174	3 150
Scana ASA	8 186 119		14 880	16 986	2 106
Höegh Autoliners ASA	183 033		12 714	16 885	4 171
ARCHER LIMITED	18 529 858		25 573	16 269	-9 303
TESLA MOTORS INC. REGISTERED SHARES DL-, ORKLA	6 159		12 727	15 947	3 220
GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD	197 218	910 747 711	15 416	15 549	133
Axactor ASA	187 322		16 043	14 855	-1 188
AMSC ASA	2 893 942		26 645	14 701	-11 943
AMSC ASA	527 311		13 950	14 185	235
Nykode Therapeutics ASA	659 296		22 974	14 109	-8 865
LIFECARE AS	3 075 002		12 349	13 715	1 365
Evolution AB	11 222		11 153	13 667	2 513
ZAPTEC ASA	627 351		18 152	13 664	-4 488
Pryme N.V.	1 257 786		17 818	13 584	-4 234
BLUENORD ASA	27 094		8 439	13 479	5 040
Nordea Bank Abp	106 656		12 332	13 459	1 127
EUROPRIAS ASA A-AKSJER	173 524	997 639 588	8 850	13 318	4 468
ALPHABET C	9 218		8 797	13 215	4 417
Gaming Innovation Group Inc	437 254		8 977	13 067	4 090
SPAREBANKEN VEST	117 385	832 554 332	9 478	12 842	3 364
Vow ASA	1 101 142	996 819 000	25 480	12 817	-12 663
QUESTERRE ENERGY CORPORATION	9 297 802		21 304	12 738	-8 566
FREYR BATTERY	649 331		46 910	12 352	-34 558

Aksjer	Antall	Organisa- sjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
Xplora Technologies AS	885 015		15 145	12 346	-2 799
Link Mobility Group Holding ASA	676 673		10 178	12 288	2 111
Cloudberry Clean Energy AS	1 060 202		12 995	12 256	-739
NETFLIX COM INC	2 402		7 213	11 896	4 684
BELSHIPS ASA	642 578		10 339	11 811	1 472
CLEANS PARK RG	105 111		8 960	11 794	2 834
VALEURA ENERGY INC	537 673		7 946	11 723	3 777
Tomra Systems ASA	91 138		11 149	11 251	102
INTEL CORP	22 001		8 931	11 246	2 315
SCORPIO TANKERS INC. COMMON SHARES	18 069		9 705	11 175	1 470
ZINZINO HOLDING B	181 573		5 920	10 963	5 042
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA	1 574 363	961 095 026	9 677	10 706	1 029
Alternus Energy Group Plc	937 454		8 549	10 593	2 044
E HANG HOLDINGS LIMITED SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS CL A	61 777		9 017	10 557	1 540
Elmera Group ASA	342 039		9 244	10 330	1 086
Dolphin Drilling AS	1 215 449		11 509	10 295	-1 214
GOLAR LNG LTD	42 030		9 286	9 829	543
Saga Pure ASA	7 479 573	995 359 774	17 853	9 798	-8 054
Himalaya Shipping Ltd	143 634		8 167	9 767	1 600
CAMBI HOLDING ASA	548 360		7 307	9 761	2 454
FORTUM OYJ	65 130		8 826	9 562	735
INTRUM AB (FD INTRUM JUSTITIA)	135 233		7 870	9 560	1 690
GRIEG SEAFOOD ASA	139 836	946 598 038	10 339	9 551	-788
WALT DISNEY CO	10 374		12 082	9 528	-2 553
Wallenius Wilhelmsen Logistics ASA	104 642	995 216 604	7 127	9 313	2 186
PHILLY SHIPYARD ASA	176 805	991 851 526	9 172	9 265	92
COCA-COLA CO	15 378		8 247	9 218	972
PEXIP HOLDING AS	353 851		10 678	9 165	-1 514
INVESTOR B	38 728		7 358	9 161	1 802
SOFI TECHNOLOGIES, INC.	89 708		8 225	9 080	855
S.D. Standard ETC Plc	4 975 656		8 582	9 016	433
URANIUM ENERGY CORP	137 694		4 229	8 964	4 735
CROCS INC	9 225		9 179	8 766	-413
BRITISH AMER TOB ADR	29 357		10 209	8 747	-1 462
B2 IMPACT ASA	1 185 691		11 024	8 715	-2 309
Mandatum Oyj	187 469		7 756	8 577	820
Norse Atlantic ASA	687 327		13 741	8 317	-5 424
SHOPIFY INC NPV SUB A	10 468		5 806	8 295	2 490
HARMONYCHAIN AS	10 899 365		10 170	8 284	-1 886
DHT HOLDINGS	82 919		8 566	8 275	-292
MARATHON DIGITAL HOLDINGS, INC.	34 131		5 977	8 156	2 179
AF GRUPPEN	63 378	938 702 675	9 181	7 872	-1 309
NESTE	21 590		7 921	7 817	-104
P/F BAKKA FROST	14 689		7 165	7 815	649
CRISPR THERAPEUTICS AG	12 156		9 502	7 741	-1 761
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	2 976		4 531	7 729	3 199
CARNIVAL CORP (FORM. CARN. CRUISE LI	40 949		6 606	7 723	1 117
MERCADOLIBRE INC.	474		5 234	7 578	2 344
GRAM CAR CARRIERS ASA	36 279		5 555	7 546	1 991
DENISON MINES CORP	421 700		5 004	7 541	2 536
ARENDALS FOSSEKOMPANI	45 731	910 261 525	9 244	7 536	-1 708
SELVAAG BOLIG AS	225 080		8 988	7 450	-1 538
LILLY (ELI) & CO	1 220		7 001	7 234	234
REALTY INCOME CP	12 270		7 110	7 167	57
IDEX Biometrics ASA	12 826 813	976 846 923	18 127	7 080	-11 046
WESTERN BULK CHARTERING AS	281 656		11 180	7 041	-4 138
Øvrige aksjer	2 227 447 625		2 537 745	1 865 280	-672 466
Sum aksjer			7 791 214	7 655 811	-135 403

Aksjefond	Antall	Organisasj onsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
NORDNET INDEKSFOND GLOBAL NOK	16 502 235		2 081 530	2 559 662	478 132
NORDNET INDEKSFOND NORGE	2 516 183		438 450	518 862	80 413
DNB Teknologi A NOK (F)	133 379		338 066	499 611	161 546
NORDNET INDEKSFOND EMERGING MARKETS NOK	3 165 333		339 773	324 510	-15 263
KLP AKSJEGLOBAL IND (F) P	114 211		243 278	300 428	57 150
DNB GLOBAL INDEKS A NOK (F)	442 329		182 078	255 392	73 314
NORDNET INDEX FUND TECHNOLOGY NOK	1 577 884		215 149	247 886	32 736
NORDNET INDEKSFOND SVERIGE ESG	369 721		193 093	227 081	33 988
NORDNET INDEKSFOND DANMARK ESG B	479 417		161 170	192 030	30 860
ALFRED BERG GAMBAK NOK (F)	3 468		141 653	184 356	42 703
NORDNET INDEKSIRAHASTO SUOMI ESG	69 469		158 283	174 079	15 796
KLP NÅTID (F) P	166 450		156 761	159 129	2 368
NORDEA STABILE AKSJER GLOBAL ETISK (F)	23 440		112 574	128 795	16 221
Nordnet One Offensiv NOK	1 040 991		122 229	128 260	6 032
KLP AKSJE GLOBAL INDEKS VALUTASIKRET (F) P	34 020		95 723	113 546	17 824
BLACK ROCK WORLD TECHNOLOGY A2 USD	140 950		79 723	102 932	23 209
JPMORGAN US TECHNOLOGY	219 259		69 844	101 728	31 884
FTGF CLEARBRIDGE VALUE FUND A ACC USD	49 170		77 521	89 931	12 409
NORDEA NORTH AMERICA (F)	242 390		81 302	87 784	6 482
ODIN Eiendom D NOK	360 563		89 680	84 786	-4 894
T.ROWE PRICE US LARGE CAP GR EQ A USD	111 557		77 052	83 748	6 696
NORDNET INDEKSFOND USA NOK	493 015		70 436	83 147	12 711
Fondsfinans Utbytte B	4 107		70 934	79 517	8 583
KLP AKSJE VERDE INDEKS (F) P	14 202		55 314	78 019	22 706
Storebrand Global Solutions N	31 549		53 884	63 640	9 757
BLACK ROCK WORLD ENERGY FUND	254 447		54 727	61 991	7 264
KLP AKSJE NORDEN (F) P	5 969		40 056	50 318	10 262
NORDNET GLOBAL INDEKS 125 - NOK	444 973		46 940	47 973	1 032
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	23 898		32 952	47 795	14 843
LANDKREDITT UTBYTTE (F)	159 112		37 434	44 165	6 731
NORDNET INDEKSFOND EUROPA NOK	285 717		39 118	43 440	4 323
HOLBERG NORGE	43 200		32 592	42 711	10 119
HANDELSBANKEN HÅLLBAR ENEGI A (F)	122 863		42 659	41 189	-1 470
FIRST VERITAS	19 153		35 798	40 740	4 942
REQ Global Compundes A NOK (Acc)	297 818		35 612	39 229	3 616
KLP AKSJE NORGE INDEKS II (F) P	11 262		29 470	39 113	9 643
KLP AKSJEFREMVOKSENDE MARKEDER INDEKS (F) P	15 597		34 027	38 517	4 489
DNB Likviditet A NOK (F)	37 179		37 829	38 311	481
BLACK ROCK EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS FUND EUR	55 093		31 044	37 243	6 199
FIDELITY TECHNOLOGY FUND	56 225		27 238	37 206	9 968
Storebrand Global Multifactor N	19 863		25 672	35 457	9 785
Øvrige aksjefond	6 166 813		1 782 126	2 016 960	234 834
Sum aksjefond			8 070 795	9 571 217	1 500 421

Børsnoterte fond (ETF)	Antall	Organisa- sjonsnr	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
Vanguard S&P 500 ETF	9 590		32 469	42 611	10 143
INVESCO QQQ TR UNIT SER 1	7 834		22 180	32 635	10 455
Sprtt Urnm Mhrs --- Shs	280 308	984 851 006	14 426	23 615	9 189
Shares Snull 500 Energy Sector UCITS ETF	21 157		15 620	19 563	3 942
DNB OBX	3 761		15 254	19 195	3 941
iShares Core MSCI World UCITS ETF	33 240		22 400	17 708	-4 692
ARK Innovation ETF	35 607		12 104	17 484	5 380
Vanguard Total Stock Market ETF	72 792		9 225	15 788	6 562
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF USD (Acc)	5 780		8 932	13 948	5 016
ARK Genomic Revolution Multi-Sector ETF	26 916		8 211	13 882	5 671
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc)	353 789		13 181	13 155	-25
iShares Global Clean Energy UCITS ETF USD (Dist)	112 377		10 218	12 651	2 434
ProShares UltraPro QQQ	46 989		9 105	11 813	2 707
VANECK ETFS-VVVG+ESP.ADLA	16 710		2 110	11 339	9 229
Schw ab US Dividend Equity ETF	15 568		8 811	10 762	1 951
SPDR Gold Trust	95 681		8 004	10 211	2 206
ISHARES GOLD TRUST	1 010		7 338	9 892	2 554
SPDR S&P 500	23 945		8 345	8 839	494
iShares Silver Trust	24 590		8 495	8 664	169
VanEck Vectors Gold Miners UCITS ETF	11 121		7 690	8 612	922
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF USD (Acc)	1 913		6 406	8 042	1 636
MUL-LYX.CO.MSCI WLD DR A	1 651		6 236	7 983	1 747
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF USD (Acc)	22 942		15 221	7 657	-7 564
INVESCO MARKETS II PLC ELWOOD GBL BLOCKCHAIN UCITS ETF	8 059		6 451	7 376	925
ISHS VI-DIV.COM.S.U.ETF	29 108		5 844	7 168	1 324
MULTI UNITS LUXEMBOURG SICAV - LYXOR NASDAQ-100 UCITS ETF	84 040		6 522	7 085	563
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	6 830		6 794	6 870	76
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	7 395		6 683	6 812	129
VanEck Vectors Gold Miners ETF	19 073		6 561	6 526	-35
Pow erShares EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	16 141		4 933	6 408	1 475
iShares S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	67 967		7 505	6 255	-1 250
XACT Norden 30	2 925		5 650	6 116	466
Direxion Technology Bull 3X Shares	36 266		4 823	6 109	1 286
ARK ETF TR FINTECH INNOVATION ETF	57 121		4 033	6 109	2 076
SPROTT URANIUM MINERS UCITS ETF	3 124		4 879	6 075	1 196
Invesco Solar ETF	12 536		4 867	6 071	1 204
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	37 503		5 110	5 787	677
iShares \$ Treasury Bond 20-yr UCITS ETF	1 158		4 027	5 701	1 674
VanEck Vectors Junior Gold Miners UCITS ETF	9 575		5 910	5 681	-228
VANGUARD SHORT-TERM GOVERNMENT ETF	17 987		5 204	5 674	470
iShares Russell 3000 ETF	20 216		5 063	5 261	198
Vanguard Information Tech ETF - DNQ	9 572		3 996	4 561	566
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	4 035		4 222	4 547	326
Vanguard Small-Cap Value ETF - DNQ	4 154		3 590	4 347	757
iShares S&P Global Clean Energy Index Fund	31 684		5 813	4 335	-1 478
JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCOME ETF	5 817		3 050	4 261	1 210
3D Printing (The) ETF	13 624		3 418	4 251	833
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF	14 427		4 120	4 164	44
Direxion Daily Semiconductor Bull 3x Shares	29 316		3 236	3 914	678
Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor MSCI Turkey UCITS ETF	57 913		3 810	3 888	77
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	99 914		3 616	3 808	192
Vanguard Total World Stock Index ETF	6 497		3 530	3 707	177
Global X Lithium & Battery Tech ETF	16 664		2 734	3 692	958
ETFS BA.VALUE-CHAIN GO DZ	671		2 547	3 594	1 047
Invesco S&P 500 UCITS ETF	1 280		609	3 564	2 955
VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF	10 264		2 992	3 505	513
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF USD (Dist)	24 254		3 337	3 430	92
iShares Automation & Robotics UCITS ETF USD (Acc)	5 159		4 941	3 389	-1 552
KraneShares CSI China Internet ETF	10 136		2 994	3 275	281
J.P. MORGAN NASDAQ EQUITY PREMIUM INCOME ETF	1 779		2 080	3 257	1 177
VA.FTSE A.W.H.D.Y.UETF DL	11 516		2 678	3 244	566
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) 1C	10 034		1 437	3 205	1 768
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	3 336		1 600	3 186	1 586
V.S+P500 U.ETF DLA	7 586		2 810	3 144	334
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	4 071		4 293	3 143	-1 150
PRSHS ULTSH S&P500	6 884		2 254	3 127	873
MOTLEY FOOL 100 INDEX ETF ETF	3 690		2 076	3 091	1 016

Børsnoterte fond (ETF)	Antall	Organisasj onsnr.	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi
Global X Uranium ETF	8 012		3 237	3 090	-147
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) 1D	1 755		2 461	3 009	548
Lyxor NASDAQ-100 Daily (2x) Leveraged UCITS ETF - Acc	2 974		2 166	3 007	842
Vanguard High Dividend Yield ETF - DNQ	12 516		3 289	2 982	-307
VANG.FTSE A.W. DLA	5 325		3 008	2 978	-30
PROSH ULTRPRO SHORT	499		1 945	2 924	979
ARK Web x.0 ETF	11 752		2 896	2 924	28
iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF	1 165		2 881	2 919	38
ISHS IV-EL.VEH.+DR.T.DLA.	13 363		4 232	2 846	-1 386
iShares PHLX SOX Semiconductor Sector Index Fund	11 596		2 601	2 783	182
Sprott Physical Silver Trust ETV	2 279		2 220	2 743	523
db x-trackers EURO STOXX 50 UCITS ETF (DR) 1C	2 946		2 475	2 716	241
Lyxor UCITS ETF S&P 500 VIX Futures Enhanced Roll	15 104		2 390	2 657	267
ABERDEEN STANDARD GOLD ETF TRUST	9 925		2 174	2 473	300
iShares Core S&P 500 ETF	3 728		2 218	2 468	249
ISHSIV-MSCI WLD.SRI U.EOA	3 707		2 133	2 361	229
ETFMG Prime Junior Silver ETF	2 059		1 800	2 338	538
iShares MSCI Turkey UCITS ETF USD (Dist)	2 875		1 847	2 333	485
XACT BEAR	8 941		2 157	2 242	86
VANECK VECTORS VIDEO GAMING AND ESPORTS ETF	3 918		1 721	2 209	487
PRSH ULPR ST S&P500	13 478		2 011	2 184	173
Lyxor ETF New Energy	16 218		2 140	2 166	26
INVECO NASDAQ 100 ETF	16 073		2 045	2 112	67
Vanguard Health Care ETF - DNQ	5 045		1 812	2 109	297
db x-trackers MSCI China Index UCITS ETF (DR) 1C	7 237		1 790	2 098	308
Vanguard Value ETF - DNQ	9 963		1 903	2 088	185
Vanguard FTSE All World Ex US ETF	51 798		2 184	2 068	-116
LY.I.-L.S.EU.600DRUETFCEO	7 343		2 889	2 060	-829
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	1 108		1 445	1 971	526
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF USD (Acc)	3 613		1 914	1 961	47
DIREXION DAILY SEMICONDUCTOR BEAR 3X SHARES	15 363		1 917	1 904	-13
SPROTT PHYSICAL SILVER TRUST CAD	2 940		1 670	1 889	219
Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF	9 337		1 430	1 875	445
XACT Norden Högutdelande	6 514		1 812	1 870	58
ProShares UltraPro S&P 500	5 501		1 538	1 831	293
SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF	4 006		1 455	1 830	375
Øvrige børsnoterte fond (ETF)	2 340 747		305 868	315 106	9 238
Sum Børsnoterte fond (ETF)			840 299	955 888	115 589

Aksjer og aksjefond er bokført og verdsatt til markedspris. 35% (38%) 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
HEIMDAL HOYRENTE (F)	5 804 179		684 528	719 544	35 016
SEF KRAFT HOYRENTE B NOK	5 123 477		582 667	701 301	118 634
SEB PRIME SOLUTIONS KRAFT NORDIC BONDS B	3 287 938		342 988	366 441	23 452
KLP PENGEMARKED (F) P	239 167		245 043	250 231	5 187
Holberg Kreditt A	2 107 037		233 355	248 272	14 917
ALFRED BERG HØYRENTE C (F)	1 838 414	956 241 308	223 538	235 225	11 687
Arctic Return Class L	153 820		186 925	197 108	10 183
FONDSFINANS HIGH YIELD (F)	16 218	981 635 647	174 660	183 626	8 966
LANDKREDITT HØYRENTE (F)	1 064 173	981 340 124	111 148	114 611	3 463
Sissener Corporate Bond R NOK	777 934		100 568	109 269	8 701
HOLBERG LIKVIDITET	805 876	982 076 218	83 537	85 689	2 152
Storebrand Kreditt N	451 162		47 447	50 038	2 591
KLP AKTIV RENTE (F) P	40 572		43 767	44 665	898
LANDKREDITT EXTRA (F)	393 386	981 340 124	41 926	44 138	2 212
HANDELSBANKEN HØYRENTE (F)	331 116	973 194 860	37 939	42 240	4 301
FONDSFINANS KREDITT (F)	3 177	981 635 647	35 860	37 625	1 765
FIRST HOYRENTE	31 772	994 832 107	34 873	36 874	2 001
SKAGEN PENSION HØYRENTE (F)	318 775	867 462 732	33 106	33 787	681
FORTE OBLIGASJON (F)	281 279	895 499 382	31 825	33 585	1 760
KLP OBLIGASJON 5 ÅR (F) P	22 224		27 501	27 749	248
HANDELSBANKEN LIKVIDITET (F)	224 631		24 051	24 707	656
KLP OBLIGASJON GLOBAL (F) P	23 804		24 032	22 737	-1 295
Arctic Nordic Corporate Bond Class A	11 969		20 833	22 385	1 551
Storebrand Kort Kreditt IG N	15 864		15 950	16 372	422
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration C (NOK)	170 372		14 691	15 098	407
DNB Obligasjon A NOK (F)	12 230		12 037	12 015	-22
ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE C (F)	112 943		11 722	11 996	273
Storebrand Likviditet N	10 929		11 292	11 426	134
ALFRED BERG NORDISK LIKVIDITET PLUSS CLASSIC (F)	95 691		9 798	9 981	182
KLP KORT STAT (F) P	9 183		9 326	9 547	221
ODIN Kreditt D NOK	86 964		8 778	9 094	316
DNB Aktiv Rente A NOK (F)	83 163		8 564	8 691	126
KLP OBLIGASJON 1 ÅR (F) P	7 528		7 709	7 878	170
ALFRED BERG PENGEMARKED (F)	75 610		7 932	7 787	-145
KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS (F) P	4 396		6 373	7 628	1 255
KLP OBLIGASJON 3 ÅR (F) P	6 915		7 058	7 198	139
EVLI EURO LIQUIDITY B	23 102		6 831	6 869	38
KLP STATSOBLIGASJON (F) P	7 091		7 066	6 760	-307
Øvrige obligasjons- og rentefond	411 725		73 565	76 683	3 118
Sum Andeler i obligasjons- og rentefond			3 590 812	3 856 868	266 057

Beholdningen er bokført og verdsatt 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 31.12.2023
Finansielle instrumenter				
Aksjer og andeler	18 134 870	8 547	39 358	18 182 775
Obligasjons- og rentefond	3 856 865	3		3 856 868
Bank	1 621 603			1 621 603
Derivater	141			141
Resultat før andre resultatkomponenter	23 613 479	8 551	39 358	23 661 387

Antall investeringer som verdsettes til 0 NOK er 174 (127) stk. Kostpris for disse investeringene er 75 999 (15 906) 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. Il likvide posisjoner der det ikke er noen aktiv markeds plass, er verdsatt til 0 kr.

Note 20 – Avsetning for forpliktelser

Avsetning for forpliktelser	2023	2022
Betalbar skatt	12 785	18 906
Utsatt skat (se note 13)	2 035	2 544
Sum avsetning for forpliktelser	14 820	21 450

Note 21 – Forpliktelser

Forpliktelser	2023	2022
Leverandørgjeld	280	1 408
Forskuddstrekk, aga, mva	2 692	2 103
Sum forpliktelser	2 972	3 511

Note 22 – Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	2023	2022
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	12 145	11 376
Avsatt ferie penger	862	502
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	13 007	11 878

Note 23 – Kategorisering av finansielle instrument

Eendeler	Virkelig verdi via resultatregnskapet					Totalt
	Amortisert kost	Innehas for handel	Øvrige forretningsmodeller	Virkelig verdi via øvrig totalresultat	Ikke finansielle instrumenter	
Andre fordringer	132 940					132 940
Kasse, bank	105 975					105 975
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	14 519					14 519
Eendeler i kundeporteføljen			23 661 387			23 661 387
Sum	253 434	-	23 661 387	-	-	23 914 821

Gjeld	Virkelig verdi via resultatregnskapet					Totalt
	Amortisert kost	Innehas for handel	Øvrige forretningsmodeller	Virkelig verdi via øvrig totalresultat	Ikke finansielle instrumenter	
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			23 661 884			23 661 884
Forpliktelser	2 972				14 820	17 792
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	13 007			-		13 007
Sum	15 979	-	23 661 884	-	14 820	23 692 683

Note 24 – Hendelser etter balansedagen

Selskapet leverte i februar 2024 en filialetableringsmelding til Finanstilsynet i hensikt å åpne en filial i Danmark for å tilby et livrenteprodukt (pensjonsprodukt uten avkastningsgaranti) i det danske pensjonsmarkedet. Behandlingstiden forventes å være omtrentlig 5 måneder fra innsendelse av meldingen.

Note 25 – Sikkerhetsstillelser

Bunte midler på skattetrekkskonto utgjør 2 698 (1 863) tNOK.