



HELP Årsrapport 2021



Rett skal være rett. For alle.

HELP Forsikring AS **Arsberetning for 2021**

Virksomhetens art og lokalisering

HELP Forsikring er et norsk forsikringselskap underlagt tilsyn fra Finanstilsynet. Hovedkontoret er i Oslo. I tillegg har selskapet filialer i Sverige og Danmark. Selskapet tilbyr advokathjelp gjennom ulike rettshjelpsforsikringer.

Visjon

HELP Forsikrings visjon er å gjøre advokattjenester tilgjengelig for alle.

Forretningsidé

Gjennom bred distribusjon av forsikringsprodukter tilgjengeliggjør HELP Forsikring advokattjenester for privat- og bedriftsmarkedet. Selskapet satser betydelige midler på digitalisering for å gi kundene en god opplevelse, og effektivisere leveransen slik at flest mulig får tilgang til advokat.

Resultat og finansiell stilling

Bokførte driftsinntekter for 2021 beløper seg til 614,0 millioner kroner (585,8 millioner kroner i 2020). Selskapets totalresultat for 2021 beløper seg til 77,9 millioner kroner (77,4 millioner kroner i 2020).

Totalt antall forsikrede ved årets utgang var ca. 3,4 millioner kunder (ca. 2,3 millioner i 2020).

HELP Forsikring hadde ved årets slutt en egenkapital på 470,3 millioner kroner. Selskapets solvenskapital beløper seg til 518,5 millioner, mens solvenskapitalkravet (SCR) var 293,2 millioner. Dette gir en solvensgrad (CAR) på 177 %.

Disponering av årets resultat

Styret foreslår at totalresultatet på 77,9 millioner kroner i HELP Forsikring overføres med 36,1 millioner kroner til annen opptjent egenkapital, 39,6 millioner kroner til utbytte og 2,3 millioner kroner til garantiordningen.

Risiko og kapitalstyring

Som et forsikringselskap, med kjernevirksomhet innen rettshjelpsforsikring, er risiko og risikostyring en naturlig og kritisk del av HELP Forsikring sin virksomhet. Selskapet har gjennom risikostyringsfunksjonen fastsatt definerte mål og strategier for kontroll av identifiserte risikoer. Dette inkluderer rutiner for løpende kontroll og oppfølging av risikoer samt kontrolltiltak for risikoreduksjon. HELP Forsikring er eksponert for risikoer knyttet til skaderisiko, markedsrisiko, kredittrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Forsikringsrisiko er risiko som kommer primært fra det å drive forsikringsvirksomhet. Inkludert i dette er risiko for at premieinntekter ikke er tilstrekkelige til å dekke skadeutbetalinger og at avsetninger ikke er tilstrekkelig til å dekke fremtidige utbetalinger.

Markedsrisiko er risikoer for tap i markedsverdier på grunn av svingninger i renter, aksjekurser og valutakurser og endring i forsikringstekniske avsetninger som en følge av endring i renter. Markedsrisiko består av renterisiko, egenkapitalrisiko, eiendomsrisiko, spred risiko, valutarisiko, og konsentrasjonsrisiko.

Motpartsrisiko er risikoen for at en motpart ikke er i stand til å overholde sine forpliktelser. Dette kan være grunnet uventede mislighold eller en forverring av kredittverdigheten til motparter. Risikoreduserende tiltak kan være gjenforsikringsavtaler, verdipapirer og derivater.

Likviditetsrisiko er risiko knyttet til selskapets manglende evne til å møte sine økonomiske forpliktelser i tide på grunn av utilstrekkelige midler.

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko inkluderer også compliance-risiko. Omdømmerisiko og risikoer som følge av strategiske beslutninger derimot medregnes ikke.

Det foretas regelmessige analyser av risikoer. Resultatet av analysene samt eventuelle anbefalinger for tiltak rapporteres løpende til styret. Selskapets strategi for kapitalplasseringer revideres årlig av styret. Selskapet er et lønnsomt selskap med overskudd og styret har vedtatt en investeringsstrategi hvor selskapets risikobærende evne er hensyntatt. Likviditetsrisikoen i selskapet er meget lav.

Selskapets framtidsutsikter

HELP Forsikring har solgt produkter innenfor seks produktkategorier i 2021; Boligkjøperforsikring, Forbrukerkjøpsforsikring, Advokatforsikring privat, Advokatforsikring bedrift, ID-tyverforsikring og WebHelp.

Boligkjøperforsikring distribueres gjennom eiendomsmeglere og HELP Forsikring har oppnådd betydelig distribusjon. Selskapet har avtaler med eiendomsmeglerkjeder som representerer ca. 56 % av boligomsetningen i Norge. Fra 2022 ble det endringer i avhendingsloven noe som kan føre til endringer i skadebildet på boligkjøperforsikringen. Vi anser ikke usikkerheten å medføre en betydelig risiko som vi ikke klarer å håndtere.

ID-tyverforsikring og WebHelp selges primært gjennom kollektive avtaler med telekomselskaper og banker.

Advokatforsikring selges i hovedsak via organisasjoner. Det er inngått avtaler med 20 forbund inkludert Sverige og to organisasjoner underlagt NHO I tillegg er det inngått avtale om individuelt salg via LOfavør. Selskapet har håndtert i alt rundt 250.000 større og mindre saker siden oppstarten og kontinuerlige kundeundersøkelser bekrefter høy kundetilfredshet. I 2021 bekrefter 91.4 % med avsluttet sak at de vil anbefale HELP til venner og kjente.

I 2020, erfarte vi de første tilfellene av Koronaviruset i Norge. Koronaviruset har representert og representerer en usikkerhet for de fleste selskaper, og konsekvensene for norsk økonomi er fremdeles usikre. For HELP antok vi tidlig i 2020 at dette potensielt ville kunne ha en effekt for volumet på boligkjøpsforsikring. Boligmarkedet har imidlertid holdt seg godt igjennom 2020 og 2021, og det er ikke utsikter til betydelig forverring fremover.

Selskapet forventer å levere positive resultater i fremtiden og anses tilstrekkelig kapitalisert for den planlagte aktiviteten i 2022.

Styret anser selskapets framtidsutsikter som gode. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn for utformingen av regnskapet.

Forskning og utvikling

HELP har fått godkjent tre prosjekter innenfor ordningen «Skattefunn» som administreres av Norges Forskningsråd. Formålet til myndighetene er å motivere til innovasjon igjennom skattemessige insentiver. Det gis fradrag for disse prosjektkostnadene igjennom selskapets selvangivelse. Godkjenningsperioden er april 2020 til desember 2022.

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet i selskapet anses å være godt, og HELP Forsikring AS gikk til topps i vår kategori i kåringen av Norges Beste Arbeidsplass 2021 av Great Place to Work. Selskapet hadde ved årsskiftet 240 ansatte (214 ansatte i 2020). Korttids sykefravær var i 2021 2,2 %. Det var ved årsslutt 13 personer med langtidssykemeldinger. Totalt sykefravær for 2021 var 4,7 %. Det er ikke meldt om arbeidsrelaterte skader eller ulykker blant de ansatte i 2021.

Likestilling og mangfold

Selskapet vil over tid tilstrebe lik kjønnsfordeling. Ved utgangen av 2021 var fordelingen mellom kjønnene 61 % kvinner og 39 % menn. Selskapet praktiserer en lønnspolitikk som skal gi lik lønn for likt arbeid, og har som målsetning å ha balanse mellom kjønn i ledende roller. For å få innsikt i dette, gjennomfører HELP en årlig lønnskartlegging. I dette arbeidet, deles de ansatte inn i stillingskategorier i henhold til anbefalte retningslinjer. Årets tilstandsrapport, dokumenterer at ansatte innenfor de ulike kategoriene, avlønnes basert på erfaring og kompetanse, på tvers av kjønn, uten vesentlige avvik. HELP er for øvrig opptatt av å reflektere befolkningen for å kunne møte kundene på best mulig måte. I alle rekrutteringsprosesser vektlegges fokus på å fremme likestilling og hindre diskriminering.

Mangfold er derfor viktig for HELP, og i Skandinavia hadde vi ved årets slutt ansatte med til sammen 24 forskjellige morsmål.

Under følger oversikt over stillingsnivåer og lønnsforskjeller, samt tilstand for kjønnslikestilling:

| | Beskrivelse av gruppe | Kjønnsfordeling på grupper | | Lønnsforskjeller Kvinner andel av menns lønn oppgis i kroner eller prosent | |
|---------------|-------------------------|----------------------------|------|---|----------------|
| | | Kvinner | Menn | Kontante ytelser | Naturalytelser |
| Total | | 134 | 87 | 96 % | 100 % |
| Nivå/gruppe 1 | Ledende ansatte | 4 | 4 | 113 % | 100 % |
| Nivå/gruppe 2 | Fagledere | 6 | 6 | 107 % | 100 % |
| Nivå/gruppe 3 | Advokater | 86 | 55 | 96 % | 100 % |
| Nivå/gruppe 4 | Administrasjon juridisk | 20 | 10 | 105 % | 100 % |
| Nivå/gruppe 5 | Øvrig administrasjon | 18 | 12 | 99 % | 100 % |

| Kjønns-balanse | | Midlertidig ansatte | | Foreldre-permisjon | | Faktisk deltid | | Ufrivillig deltid | |
|-----------------|------|--|------|-----------------------------------|------|--|------|--|------|
| Oppgis i antall | | Oppgis i antall eller prosentandel av alle ansatte | | Oppgis i gjennomsnitt antall uker | | Oppgis i antall eller prosentandel av alle ansatte | | Oppgis i antall eller prosentandel av alle ansatte | |
| Kvinner | Menn | Kvinner | Menn | Kvinner | Menn | Kvinner | Menn | Kvinner | Menn |
| 134 | 87 | 1 | 1 | 27 | 15 | 7 | 1 | 0 | 0 |

Ytre miljø

Selskapet forurensrer ikke det ytre miljø.

Tegnet styreansvarsforsikring

Det er etablert en styreansvarsforsikring som dekker hele styret og daglig leder.

Likviditet

Selskapet har meget god likviditet. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var 85.7 millioner kroner. Det er ikke vesentlig avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter. Alle finansielle eiendeler kan realiseres i løpet av noen få arbeidsdager.

Oslo 17. mars 2022

Werner Nicoll
Styreleder

Renko Dirksen

Ute Kubick

Katrin Unterberg

Gunnar Krogsveen

Beate Martine Kalvøy
Ansattrepresentant

Kristian Ramirez
Ansattrepresentant

Johan Dolven
Administrerende direktør

| HELP FORSIKRING AS | | | |
|---|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| RESULTAT | Note | 01.01.2021 - 31.12.2021 | 01.01.2020 - 31.12.2020 |
| TEKNISK REGNSKAP | | | |
| 1. Premieinntekter mv | | | |
| 1.1 Opptjente bruttopremier | | 614 002 915 | 585 795 538 |
| Sum premieinntekter for egen regning | 3 | 614 002 915 | 585 795 538 |
| 3. Erstatningskostnader | | | |
| 3.1 Brutto erstatningskostnader | | -273 375 958 | -255 693 636 |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | 3 | -273 375 958 | -255 693 636 |
| 4. Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | |
| 4.1 Salgskostnader og andre driftskostnader | | -265 207 236 | -255 438 734 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | 4,5,6,9 | -265 207 236 | -255 438 734 |
| 5. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader | | -9 513 | -13 586 |
| 7. Resultat av teknisk regnskap | | 75 410 209 | 74 649 582 |
| IKKE-TEKNISK REGNSKAP | | | |
| 8. Netto inntekter fra investeringer | | | |
| 8.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | | 10 189 407 | 12 259 930 |
| 8.4 Verdiendringer på investeringer | | 13 554 995 | 10 987 439 |
| 8.5 Realisert gevinst og tap på investeringer | | -1 868 561 | -282 492 |
| 8.6 Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | | -1 546 224 | -1 989 698 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | | 20 329 617 | 20 975 180 |
| 9. Andre inntekter | | 3 152 800 | 5 223 337 |
| 10. Andre kostnader | | -167 833 | -336 257 |
| 11. Resultat av ikke-teknisk regnskap | | 23 314 584 | 25 862 260 |
| 12. Resultat før skattekostnad | | 98 724 793 | 100 511 842 |
| 13. Skattekostnad | 11 | -20 728 442 | -23 134 341 |
| 14. Resultat før andre resultatkomponenter | | 77 996 351 | 77 377 501 |
| 16. TOTALRESULTAT | | 77 996 351 | 77 377 501 |
| OVERFØRINGER OG DISPONERINGER | | | |
| Til/Fra annen opptjent egenkapital | | -36 111 202 | -74 384 837 |
| Avsatt utbytte | | -39 564 478 | -100 000 |
| Endring i avsetning til garantiordning | | -2 320 671 | -2 892 665 |
| Sum disponering | | -77 996 351 | -77 377 501 |

| HELP FORSIKRING AS | | | |
|---|-------------------|----------------------|----------------------|
| BALANSE | Note | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| EIENDELER | | | |
| 1. Immaterielle eiendeler | | | |
| 1.2 Andre immaterielle eiendeler | 9 | 13 343 053 | 20 844 439 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 13 343 053 | 20 844 439 |
| 2. Investeringer | | | |
| 2.4 Finansielle eiendeler som måles | | 925 870 923 | 866 257 989 |
| Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) | 13,14,15,17,18,19 | | |
| 2.4.1 | | 75 418 851 | 76 466 344 |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | 13,14,17,18,19 | | |
| 2.4.2 | | 815 755 632 | 752 804 665 |
| Andre finansielle eiendeler | 13,14,17,18 | | |
| 2.4.5 | | 34 696 441 | 36 986 980 |
| Sum investeringer | | 925 870 923 | 866 257 989 |
| 4. Fordringer | | | |
| 4.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger | | 91 407 493 | 176 296 704 |
| 4.1.1 Forsikringstakere | | 91 407 493 | 176 296 704 |
| 4.3 Andre fordringer | | 1 842 972 | 890 957 |
| Sum fordringer | 13,18 | 93 250 465 | 177 187 661 |
| 5. Andre eiendeler | | | |
| 5.1 Anlegg og utstyr | 9 | 3 856 328 | 3 387 180 |
| 5.2 Kasse, bank | 10,13,14,17,18 | 126 253 665 | 101 477 027 |
| Sum andre eiendeler | | 130 109 993 | 104 864 207 |
| 6. Forskuddsbetalte kostnader og | | | |
| 6.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | 13,14,18 | 13 094 482 | 7 963 592 |
| Sum forskuddsbetalte kostnader og | | 13 094 482 | 7 963 592 |
| SUM EIENDELER | | 1 175 668 916 | 1 177 117 887 |
| EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | | |
| 7. Innskutt egenkapital | | | |
| 7.1 Selskapskapital | | 36 092 325 | 36 092 325 |
| 7.1.1 Aksjekapital | | 36 092 325 | 36 092 325 |
| 7.2 Overkurs | | 12 037 825 | 12 037 825 |
| Sum innskutt egenkapital | 7 | 48 130 150 | 48 130 150 |
| 8. Opptjent egenkapital | | | |
| 8.1 Fond | | 22 897 638 | 20 576 967 |
| 8.1.4 Avsetning til garantiordningen | 3 | 22 897 638 | 20 576 967 |
| 8.2 Annen opptjent egenkapital | 18 | 399 263 099 | 364 604 345 |
| Sum opptjent egenkapital | | 422 160 738 | 385 181 312 |
| 10.1 Avsetning for ikke opptjent | | 46 208 661 | 136 080 239 |
| 10.3 Brutto erstatningsavsetning | | 453 131 148 | 448 305 670 |
| Sum brutto forsikringsforpliktelser | 3 | 499 339 810 | 584 385 909 |
| 11. Avsetninger for forpliktelser | | | |
| 11.2 Forpliktelser ved skatt | | 27 590 980 | 31 502 430 |
| 11.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt | 11 | 21 049 510 | 24 595 352 |
| 11.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt | 11 | 6 541 470 | 6 907 078 |
| 11.3 Andre avsetninger for forpliktelser | | 55 415 387 | 8 359 343 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 83 006 367 | 39 861 773 |
| 14. Påløpte kostnader og mottatte ikke | | | |
| 14.2 Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 123 031 850 | 119 558 743 |
| Sum påløpte kostnader og mottatte, | | 123 031 850 | 119 558 743 |
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | 1 175 668 916 | 1 177 117 887 |

Oslo, 17. mars 2022
I styret for HELP Forsikring AS

Werner Nicoll
Styreleder

Renko Dirksen

Ute Kubick

Katrin Unterberg

Gunnar Krogsveen

Beate Martine Kalvøy
Ansattrepresentant

Kristian Ramirez
Ansattrepresentant

Johan Dolven
Administrerende direktør

NOTE 1: GENERELL INFORMASJON

HELP Forsikring AS er et skadeforsikringsselskap som tilbyr advokathjelp gjennom ulike rettshjelpsforsikringer. HELP Forsikring har hovedkontor i Essendrops gate 3 i Oslo og filialer i Sverige og Danmark. Filialene er inkludert i regnskapet til HELP Forsikring AS. Selskapet er heleid av ARAG Scandinavia AS.

NOTE 2: SAMMENDRAG AV DE VIKTIGSTE REGNSKAPSPRINSIPPENE

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsistent i alle perioder presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Årsregnskapet er avlagt i henhold til Forskrift NR 1775 av 18.12.15 om årsregnskap for skadeforsikringsforetak som er med enkelte tilpasninger i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper.

Ved innføring av Solvens II og implementering av ny årsregnskapsforskrift fra 1. januar 2016 bortfalt den tidligere særnorske kravet om sikkerhetsavsetninger for norske skadeforsikringsselskaper. HELP Forsikrings bokførte sikkerhetsavsetninger per 31. desember 2015 ble derfor oppløst den 1. januar 2016 og overført til selskapets egenkapital etter avsetning for beregnet utsatt skatt. Overgangsregelen i skatteloven § 8-5 ble hensyntatt fra og med inntektsåret 2018. Dette innebærer at konto for avsetninger med utsatt inntektsføring (sikkerhetsavsetninger, premie- og erstatningsavsetninger) skal inntektsføres med minst 10% per år.

Regnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift og i samsvar med god regnskapsskikk.

Utarbeidelse av selskapsregnskap i samsvar med Årsregnskapsforskriften krever bruk av estimater. Områder som i høy grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for selskapsregnskapet, er primært knyttet til forsikringstekniske avsetninger og avsetning til tap på fordringer. Viser til note 3, 13 og 19.

HELP Forsikring har valgt å utsette implementeringen av IFRS 9, jf. Årsregnskapsforskriften § 3-7 andre ledd og innregning og måling av finansielle instrumenter skjer i samsvar med IAS 39.

2.2. Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler balanseføres på det tidspunkt HELP Forsikring blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og HELP Forsikring i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet.

Finansielle eiendeler blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende kategorier: Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, utlån og fordringer regnskapsført til amortisert kost. Klassifisering avhenger av hensikten med eiendelen. Eiendeler klassifiseres ved anskaffelse.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:

Denne kategorien har to underkategorier: finansielle eiendeler holdt for handelsformål og finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet. Selskapet har ingen finansielle eiendeler i den første gruppen. I den andre gruppen inngår selskapets investeringsportefølje (aksjer og andeler, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning samt bankbeholdning i investeringsporteføljen) da de er en del av en portefølje som styres og vurderes på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndterings- eller investeringsstrategi.

Renteinntekter og verdiendringer inngår i linjen «Netto inntekter fra investeringer».

Utlån og fordringer regnskapsført til amortisert kost:

Utlån og fordringer er finansielle eiendeler som ikke er derivater og som har faste eller bestembare betalinger, og som ikke omsettes i et aktivt marked. Kategorien omfatter utlån og fordringer øvrige inklusive fordringer på forsikringstakere.

Utlån og fordringer øvrige består av bankbeholdning, fordringer på forsikringstakere og andre fordringer.

Utlån og fordringer innregnes første gang i balansen til virkelig verdi. Påfølgende måling skjer til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode med eventuell nedskrivning for tap.

2.3. Anlegg og utstyr

Anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Immaterielle eiendeler balanseføres når:

- Det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket og
- Anskaffelseskost for eiendelen kan måles pålitelig

Kjøpte immaterielle eiendeler balanseføres til anskaffelseskost. Dette omfatter kjøp av programvare. Balanseførte immaterielle eiendeler avskrives over forventet økonomiske levetid, og nedskrives dersom gjenvinnbart er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk.

2.4. Pensjoner

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning og avtalefestet pensjon (AFP) for sine ansatte, og ordningen ivaretas av et livselskap. Selskapet betaler et årlig tilskudd til den enkelte ansattes kollektive pensjonsparing. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelser etter at det årlige innskuddet er betalt. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.5 Regnskapsføring av inntekter

Premieinntekter består av opptjente bruttopremier. Opptjente bruttopremier er summen av forfalte bruttopremier og endring i uopptjent premie for perioden.

Premieinntektene inntektsføres over forsikringsperioden. Boligkjøperforsikring inntektsføres på kontraktsdato som er sammenfallende med risikoovertakelse.

2.6 Valuta

Balansposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt. Resultatposter i utenlandsk valuta er verdsatt til gjennomsnittlig kurs gjennom året.

2.7 Forsikringstekniske avsetninger

Selskapet skal til enhver tid ha forsikringstekniske avsetninger til dekning for samtlige foreliggende forsikringsforpliktelse.

Følgende fond inngår i forsikringstekniske avsetninger:

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Premieavsetning er en periodisering av forfalt bruttopremie pro-rata for de enkelte forsikringskontraktene. Avsetningen er summen av de uopptjente deler av premien som er forfalt i løpet av året.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på balansetidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte skader og skader som er inntruffet, men ikke meldt. Avsetningene knyttet til skader er satt ut fra forventet skadekostnad for de respektive produktene. Forventet skadekostnad er basert på analyser foretatt av aktuar. For å beregne erstatningsavsetningen benytter aktuar «Chain ladder» og «Bornhuetter Ferguson». Det er ikke gjennomført neddiskontering av erstatningsavsetningene.

Da erstatningsavsetningene er estimater for fremtidige utbetalinger basert på historiske data, forventninger til fremtiden og andre vesentlige faktorer er det naturligvis usikkerhet knyttet til størrelsen. Estimaten gjennomgås regelmessig. Endringer i estimater innregnes i den perioden estimatene endres.

Avsetning til garantiordning

Avsetning til garantiordning skal gi sikkerhet for at forsikringstakerne etter direkte skadeforsikringsavtaler avsluttet i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følge av avtalen (klassifisert som egenkapital). Avsetningen tilsvarer 1,5% av opptjent brutto premie de siste 3 år.

2.8 Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger og endring i brutto erstatningsavsetning. Brutto betalte erstatninger omfatter betalte erstatninger til forsikringstaker inkludert direkte og indirekte skadebehandlingskostnader med fradrag for mottatte regressinnbetalinger. Erstatningskostnadene inneholder også avviklingstap/-gevinst for tidligere årganger.

2.9 Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av salgs- og administrasjonskostnader. Driftskostnader knyttet til skadebehandling overføres til erstatningskostnader.

2.10 Leiekontrakter

Regnskapslovens prinsipper er lagt til grunn for behandling av leiekontrakter iht. Årsregnskapsforskriften §3-12 annet ledd.

2.11 Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt, endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Betalbar skatt beregnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av skattevirkningen av midlertidige forskjeller mellom regnskaps og skattemessige verdier og underskudd til fremføring. Utsatt skattefordel blir balanseført i den grad det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

2.12 Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er balanseført til pålydende fratrukket avsetning for tap.

2.13 Kasse, bank

Kasse, bank består av bankinnskudd som benyttes i den løpende driften.

2.14 Avsetninger

Avsetninger innregnes når selskapet har en lovmessig eller annen plikt som resultat av en inntruffet hendelse og der det er sannsynlig at dette vil medføre en utbetaling, alternativ overføring av andre eiendeler for å gjøre opp forpliktelsen i de tilfeller der denne kan måles.

2.15 Utbytte

Utbytte regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens regler. Avgitt utbytte innregnes i det år utbytte foreslås av styret.

2.16 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

NOTE 3 - FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT OG AVSETNINGER

Forsikringsteknisk resultat

| Beløp i kroner | 2021 | | | | 2020 | | | |
|--------------------------------------|--------------|-------------|------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| | Norge | Sverige | Danmark | Totalt | Norge | Sverige | Danmark | Totalt |
| Forfalte premier | | | | | | | | |
| Brutto premier | 507 514 147 | 12 447 157 | 7 984 617 | 527 945 921 | 494 316 778 | 3 301 610 | 115 243 | 497 733 631 |
| Egen regning premier | 507 514 147 | 12 447 157 | 7 984 617 | 527 945 921 | 494 316 778 | 3 301 610 | 115 243 | 497 733 631 |
| Brutto | | | | | | | | |
| Oppløpte premier | 548 636 461 | 57 832 094 | 7 534 361 | 614 002 915 | 528 986 626 | 56 259 156 | 549 756 | 585 795 538 |
| Pålopte erstatninger | -247 537 241 | -25 365 627 | -473 090 | -273 375 958 | -230 392 959 | -25 091 317 | -209 360 | -255 693 636 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | -228 866 103 | -27 567 086 | -8 774 047 | -265 207 236 | -222 676 331 | -22 678 100 | -10 097 888 | -255 452 320 |
| Forsikringsteknisk resultat | 72 233 117 | 4 899 381 | -1 712 776 | 75 419 722 | 75 917 335 | 8 489 738 | -9 757 492 | 74 649 582 |
| Pålopte erstatninger, egen regning | | | | | | | | |
| Inntruffet i år | -278 191 512 | -29 507 936 | -1 263 059 | -308 962 507 | -261 180 404 | -28 980 517 | -269 001 | -290 429 922 |
| Inntruffet tidligere år | 30 654 271 | 4 142 309 | 789 969 | 35 586 549 | 30 787 444 | 3 889 200 | 59 642 | 34 736 286 |
| Totalt regnskapsår | -247 537 241 | -25 365 627 | -473 090 | -273 375 958 | -230 392 959 | -25 091 317 | -209 360 | -255 693 636 |

Forsikringstekniske avsetninger

Solvens II balansen er utarbeidet etter andre prinsipper for verdsettelse enn regnskapet og dette medfører at det er noen forskjeller i beregningen av erstatningsreserven og premiereserven. Premiereserven i Solvens II balansen inkluderer i tillegg til ikke opptjent premie også beregninger av fremtidige kontantstrømmer og forventet tap eller fortjeneste på eksisterende kontrakter. Erstatningsreserven er i utgangspunktet beregnet etter samme aktuar metoder i regnskapet og i Solvens II balansen. I tillegg er Solvens II balansen neddiskontert.

| | Rettskjøpsforsikringer | | | | | | | |
|---|------------------------|------------|-----------|-------------|-------------|------------|-----------|-------------|
| | 2021 | | | | 2020 | | | |
| | Norge | Sverige | Danmark | Totalt | Norge | Sverige | Danmark | Totalt |
| Avsetning for ikke opptjent brutto premie | 18 619 447 | 27 144 903 | 444 311 | 46 208 661 | 59 741 762 | 76 336 282 | 2 195 | 136 080 239 |
| Brutto erstatningsavsetning | 431 919 278 | 20 068 026 | 1 143 845 | 453 131 148 | 426 315 226 | 20 944 307 | 1 046 137 | 448 305 670 |
| Brutto erstatningsansvar | 450 538 725 | 47 212 929 | 1 588 156 | 499 339 810 | 486 056 987 | 97 280 589 | 1 048 332 | 584 385 909 |

Forsikringstekniske avsetninger klassifisert som egenkapital

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------|------------|------------|
| Avsetning til garantifond | 22 897 638 | 20 576 967 |

Avsetning til garantifond beregnes samlet og bokføres i det norske regnskapet.

Erstatningsutvikling

| Norge | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|--|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Beregnete brutto erstatningskostnader | | | | | | | | |
| Per utgangen av skadeåret | 31 223 137 | 68 774 103 | 79 133 461 | 102 256 986 | 114 669 093 | 181 314 321 | 202 482 828 | 182 133 287 |
| 1 år senere | 33 231 534 | 64 171 186 | 78 608 912 | 108 840 140 | 113 976 322 | 177 625 562 | 181 282 701 | 187 692 882 |
| 2 år senere | 31 147 742 | 66 458 806 | 78 972 337 | 103 792 907 | 114 300 547 | 159 143 137 | 174 789 620 | 181 989 578 |
| 3 år senere | 32 653 153 | 64 245 835 | 80 288 505 | 106 260 501 | 120 656 703 | 156 699 529 | 175 059 519 | 180 437 478 |
| 4 år senere | 31 409 374 | 62 409 741 | 79 716 263 | 125 812 120 | 118 620 718 | 148 732 784 | 170 816 236 | 178 760 590 |
| 5 år senere | 30 203 520 | 62 551 059 | 93 551 750 | 124 039 028 | 119 352 165 | 147 089 051 | 168 347 981 | 176 714 280 |
| 6 år senere | 30 484 156 | 66 164 807 | 91 406 313 | 125 573 578 | 118 961 470 | 145 929 721 | 163 529 548 | |
| 7 år senere | 31 427 160 | 64 546 341 | 86 136 275 | 124 028 074 | 119 202 360 | 153 914 895 | | |
| 8 år senere | 30 216 964 | 62 389 525 | 85 315 463 | 123 916 534 | 119 995 056 | | | |
| 9 år senere | 28 733 092 | 62 021 684 | 85 293 957 | 121 235 678 | | | | |
| 10 år senere | 28 673 780 | 62 015 927 | 89 539 786 | | | | | |
| 11 år senere | 28 666 660 | 64 244 048 | | | | | | |
| 12 år senere | 30 131 138 | | | | | | | |
| Betalt hittil | 30 131 138 | 64 244 048 | 89 536 757 | 121 174 892 | 119 852 515 | 153 318 105 | 161 177 590 | 170 283 270 |
| Erstatningsavsetninger per 31.12.2021 | - | - | 3 029 | 60 786 | 142 541 | 596 791 | 2 351 958 | 6 431 010 |

| Norge | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Sum |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| Beregnete brutto erstatningskostnader | | | | | | |
| Per utgangen av skadeåret | 185 086 811 | 201 431 244 | 232 318 065 | 252 401 191 | 278 191 512 | |
| 1 år senere | 195 691 718 | 200 687 683 | 210 296 234 | 247 484 088 | | |
| 2 år senere | 192 107 182 | 196 469 944 | 184 417 102 | | | |
| 3 år senere | 189 068 223 | 178 574 612 | | | | |
| 4 år senere | 177 504 145 | | | | | |
| 5 år senere | | | | | | |
| 6 år senere | | | | | | |
| 7 år senere | | | | | | |
| 8 år senere | | | | | | |
| 9 år senere | | | | | | |
| 10 år senere | | | | | | |
| 11 år senere | | | | | | |
| 12 år senere | | | | | | |
| Betalt hittil | 162 535 954 | 151 459 808 | 125 878 122 | 128 248 031 | 75 716 380 | 1 553 556 610 |
| Erstatningsavsetninger per 31.12.2021 | 14 968 190 | 27 114 804 | 58 538 980 | 119 236 057 | 202 475 132 | 431 919 277 |

| Sverige | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Sum |
|--|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Beregnete brutto erstatningskostnader | | | | | | | | | | | |
| Per utgangen av skadeåret | 1 298 033 | 2 003 381 | 6 562 667 | 10 409 388 | 24 349 062 | 47 282 614 | 26 045 152 | 34 119 800 | 34 065 221 | 29 507 936 | |
| 1 år senere | 1 473 368 | 2 137 463 | 6 677 821 | 12 083 507 | 18 364 505 | 18 661 821 | 18 796 348 | 30 920 985 | 29 380 558 | | |
| 2 år senere | 1 017 673 | 2 216 210 | 5 722 942 | 10 812 477 | 15 917 652 | 17 504 359 | 19 973 944 | 27 332 511 | | | |
| 3 år senere | 1 060 558 | 2 739 193 | 5 262 823 | 8 538 733 | 14 803 620 | 19 401 997 | 18 358 508 | | | | |
| 4 år senere | 1 561 329 | 2 174 253 | 4 634 052 | 7 854 373 | 15 995 965 | 18 153 963 | | | | | |
| 5 år senere | 1 563 129 | 2 115 156 | 4 521 558 | 8 650 894 | 14 077 180 | | | | | | |
| 6 år senere | 1 522 489 | 2 051 085 | 5 101 914 | 9 026 925 | | | | | | | |
| 7 år senere | 1 480 461 | 2 263 978 | 4 792 431 | | | | | | | | |
| 8 år senere | 1 637 382 | 2 126 208 | | | | | | | | | |
| 9 år senere | 1 537 743 | | | | | | | | | | |
| Betalt hittil | 1 537 743 | 2 126 208 | 4 790 587 | 8 965 406 | 13 881 240 | 17 904 853 | 17 838 243 | 25 859 360 | 25 031 060 | 16 291 235 | 134 225 936 |
| Erstatningsavsetninger per 31.12.2021 | 0 | 0 | 1 844 | 61 518 | 195 939 | 249 110 | 520 264 | 1 473 151 | 4 349 497 | 13 216 701 | 20 068 026 |

| Danmark | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Sum |
|--|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Beregnete brutto erstatningskostnader | | | | | | | |
| Per utgangen av skadeåret | 752 968 | 1 369 384 | 1 323 701 | 797 735 | 1 092 844 | 1 263 059 | 1 263 059 |
| 1 år senere | 836 088 | 834 299 | 246 880 | 656 878 | 1 118 713 | | |
| 2 år senere | 93 027 | 0 | 1 115 983 | 550 897 | | | |
| 3 år senere | 0 | 2 039 310 | 1 181 783 | | | | |
| 4 år senere | 1 432 130 | 1 927 569 | | | | | |
| 5 år senere | 1 353 659 | | | | | | |
| Betalt hittil | 1 353 659 | 1 927 569 | 1 181 783 | 546 940 | 74 231 | 167 653 | 5 251 833 |
| Erstatningsavsetninger per 31.12.2021 | 0 | 0 | 0 | 3 957 | 44 482 | 1 095 406 | 1 143 845 |

Total brutto erstatningsavsetning i 2021 er på NOK 453.131.148 NOK.

NOTE 4 - DRIFTSKOSTNADER

| Beløp i kroner | 2021 | | | | 2020 | | | |
|--|--------------|-------------|-----------|--------------|--------------|-------------|------------|--------------|
| | Norge | Sverige | Danmark | Totalt | Norge | Sverige | Danmark | Totalt |
| Ordinære lønnskostnader | 153 748 272 | 18 767 459 | 4 544 488 | 177 060 219 | 143 757 625 | 19 415 138 | 3 688 971 | 166 861 734 |
| Folketrygdavgift | 30 594 860 | 6 796 207 | 635 248 | 38 026 316 | 27 379 382 | 6 275 841 | 607 508 | 34 262 730 |
| Andre ytelser | 19 710 920 | 2 943 425 | 517 300 | 23 171 645 | 14 952 029 | 2 640 962 | 521 951 | 18 114 942 |
| Sum personalkostnader | 204 054 052 | 28 507 091 | 5 697 037 | 238 258 180 | 186 089 036 | 28 331 941 | 4 818 430 | 219 239 407 |
| Ekslern konsulentbistand | 42 740 637 | 14 715 270 | 1 431 792 | 58 887 699 | 33 689 033 | 12 680 133 | 3 896 022 | 50 265 188 |
| Kontordrift | 20 917 281 | 3 685 090 | 983 754 | 25 606 126 | 18 913 120 | 3 157 898 | 911 174 | 22 982 191 |
| Salgskostnader (provisjoner til andre selskaper) | 67 322 308 | 70 884 | 335 | 67 393 527 | 75 973 732 | 124 258 | 0 | 76 097 990 |
| Omklassifisert refusjon skadesaker | -150 839 013 | -23 466 473 | -276 671 | -174 582 156 | -130 070 412 | -25 791 813 | -87 702 | -155 949 928 |
| Øvrige driftskostnader | 27 174 677 | 3 632 460 | 865 698 | 31 672 834 | 24 939 711 | 3 747 456 | 488 899 | 29 176 066 |
| Avskrivninger | 17 496 160 | 412 762 | 62 102 | 17 971 025 | 13 125 318 | 428 227 | 74 275 | 13 627 820 |
| Sum driftskostnader | 228 866 103 | 27 567 086 | 8 774 047 | 265 207 236 | 222 659 537 | 22 678 100 | 10 101 097 | 255 438 734 |

NOTE 5 - PENSJONER

Selskapet har innskuddspensjon for sine 198 ansatte i Norge og en kollektiv tjenestepensjon for sine 42 ansatte i Sverige og Danmark. Selskapet har per 1/10-2019 i tillegg innført en avtalefestet pensjon(AFP) for alle sine ansatte i Norge. Pensjonskostnaden for 2021 er på 9.977.000 NOK og på 12.807.935 NOK inklusive ansatte i HELP filialene i Sverige og Danmark. I 2020 var den totale pensjonskostnaden på 8.635.094 NOK.

NOTE 6 - LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Antall årsverk inklusive filialene i Sverige og Danmark 198,8

Godtgjørelsesordning for ansatte

Hovedprinsipp

HELP Forsikring har etablert godtgjørelsesordning i henhold til forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner mv. Som hovedprinsipp skal HELP Forsikring sine godtgjørelsesbetingelser totalt sett være konkurransedyktige når det gjelder fastlønn, forsikringsordninger, pensjoner og variabel godtgjørelse. Den variable godtgjørelsen skal balanseres mot selskapets risikoeksponering og kontroll slik at ikke unødig og uønsket risiko tas. Godtgjørelsesordningen for HELP Forsikring skal være i samsvar med selskapets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Ledelsen

Det er for perioden 2019-2021 etablert et bonusprogram for ledergruppen basert på resultat målt mot forretningsplan. Opptjente bonuser går inn i en bonusbank og blir utbetalt i henhold til retningslinjene i forskrift om godtgjørelse til ledende ansatte. Kvantitativ informasjon vises nedenfor.

Øvrige ansatte

Det er ingen ansatte utover ledergruppen som har oppgaver med vesentlig betydning for selskapets risikoprofil. Øvrige ledende ansatte, ansatte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte og ansatte med kontrollansvar har variabel godtgjørelse basert på deres utførelse av arbeidet. Variabel lønn varierer fra 0 % til 20 % av fastlønn.

Forpliktelser ved opphør eller endring av arbeidsforhold for leder

Selskapet har forpliktet seg overfor administrerende direktør i form av en garanti for betaling av lønn i et tidsrom på 6 måneder etter ordinær oppsigelsestid på 6 måneder, dersom styret skulle velge å si opp administrerende fra selskapet.

Selskapet har ingen form for aksjebasert avlønning, og det er heller ikke gitt lån eller stilt sikkerhetsstillelse til styret eller ledelsen.

| | Lønn | Bonus | Natural-ytelser | Samlet godtgjørelse |
|---|-----------|-----------|-----------------|---------------------|
| Johan Dolven, administrerende direktør | 3 059 423 | 4 774 843 | 37 855 | 7 872 121 |
| Kristin Hjeltneseth, økonomidirektør | 1 704 267 | 1 638 436 | 13 828 | 3 356 530 |
| Sven G. Henriksen, salgsdirektør | 1 498 667 | 2 228 589 | 13 208 | 3 730 462 |
| Tore Strandbakk, visesadministrerende direktør | 1 925 000 | 2 717 160 | 24 142 | 4 666 302 |
| Odd Egil Ørslien, direktør forretningsutvikling | 1 386 000 | 1 725 625 | 13 194 | 3 124 819 |
| Dag Are Børresen, kommunikasjonsdirektør | 1 129 333 | 1 467 481 | 32 208 | 2 629 023 |

| | Pensjonskostnad |
|---|-----------------|
| Johan Dolven, administrerende direktør | 397 449 |
| Kristin Hjeltneseth, økonomidirektør | 241 419 |
| Sven G. Henriksen, salgsdirektør | 196 875 |
| Tore Strandbakk, visesadministrerende direktør | 247 818 |
| Odd Egil Ørslien, direktør forretningsutvikling | 162 123 |
| Dag Are Børresen, kommunikasjonsdirektør | 174 275 |
| Sum | 1 419 958 |

Godtgjørelse til styret

| | Styre-honorar |
|-------------------------------|---------------|
| Krogsveen Gunnar, styremedlem | 70 000 |
| Samlet godtgjørelse | 70 000 |

Det har blitt utbetalt 70.000 NOK i samlet godtgjørelse til styret for 2021.

Godtgjørelse til revisor

| Beløp i kroner | 2021 | | 2020 | |
|-----------------------------|---------|--|---------|--|
| | | | | |
| Lovpålagt revisjon Norge | 370 129 | | 643 646 | |
| Lovpålagt revisjon Sverige | 135 883 | | 133 207 | |
| Andre attestasjonstjenester | 0 | | 0 | |
| Sum | 506 012 | | 776 853 | |

Beløp er inklusiv mva

NOTE 7 - ANTALL AKSJER, AKSJEIERE

HELP Forsikring er 100 % eid av ARAG Scandinavia AS. Selskapets aksjekapital utgjør 36.092.325 NOK som er fordelt på 12.030.775 aksjer à pålydende 3 NOK.

NOTE 8 - KONSERN, TILKNYTTET SELSKAP

ARAG Scandinavia AS utarbeider konsernregnskap der HELP Forsikring inngår i konsolideringen.

Konsernregnskapet kan fåes utlevert ved henvendelse til:

ARAG Scandinavia AS
Postboks 1870 Vika
0124 OSLO

NOTE 9 - IMMATERIELLE EIENDELER OG ANLEGG OG UTSTYR

| | EDB system | Sum immaterielle eiendeler | PC utstyr | Inventar | Lokaler | Bil | Sum Anlegg |
|-----------------------------------|-------------|----------------------------|------------|------------|------------|----------|-------------|
| Anskaffelseskost 01.01.21 | 55 199 135 | 55 199 135 | 7 384 834 | 7 298 051 | 2 079 674 | 334 660 | 17 097 219 |
| Valutajusteringer | | 0 | 7 638 | -21 282 | | | -13 644 |
| Tilgang i året | 8 709 540 | 8 709 540 | 1 194 702 | 1 097 389 | 0 | 0 | 2 292 091 |
| Åvgang i året | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger | -50 565 622 | -50 565 622 | -6 755 209 | -6 770 958 | -1 658 410 | -334 660 | -15 519 337 |
| Bokført verdi 31.12.21 | 13 343 053 | 13 343 053 | 1 831 865 | 1 603 199 | 421 264 | 0 | 3 856 328 |
| Årets ordinære avskrivninger | -8 923 446 | -8 923 446 | -323 446 | -1 139 556 | -297 096 | 0 | -1 760 099 |
| Årets nedskrivninger | -7 287 481 | -7 287 481 | | | | | |
| Avskrivningssats | 3 år | | 3 år | 4 år | 7 år | 5 år | |
| Avskrivningsplan | Lineær | | Lineær | Lineær | Lineær | Lineær | |

Selskapet har husleiekontrakt i Norge som løper frem til 31.07.2028. Husleiekontrakten til HELP Forsikring filial løper frem til 31.08.2026. Disse er uopsigelig i leieperioden. Husleiekontrakten til HELP Forsikring Filial i Danmark er løpende med 3 mndts oppsigelse. Bokført husleie pr 31.12.2021 var 14.525.023 NOK og på totalt 17.418.302 NOK inklusiv HELP Forsikring filial og Help Forsikring Danmark.

NOTE 10 - BUNDNE MIDLER

Av totale bankinnskudd i 2021 er 6.546.684 NOK bundet for skyldig skattetrekk og 9.042.696,64 NOK for depositum. I 2020 var 6.311.447 NOK bundne midler for skyldig skattetrekk og 7.202.570 NOK for depositum.

NOTE 11 - SKATT

Skattekostnad

| Beløp i kroner | 2021 | 2020 |
|---|-------------|-------------|
| Resultat før skatt | 98 724 793 | 100 511 842 |
| +/- Permanente forskjeller | -17 477 743 | -10 634 533 |
| +/- Endring i midlertidige forskjeller | 2 950 990 | 8 504 098 |
| Årets skattegrunnlag for betalbar skatt | 84 198 040 | 98 381 407 |
| Beregnet skatt av årets grunnlag | 21 049 510 | 24 595 352 |
| Netto endring utsatt skatt/skattefordel | -366 608 | -1 622 559 |
| For lite avsatt tidligere år | 44 540 | 161 547 |
| Årets skattekostnad | 20 728 442 | 23 134 341 |

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

| Midlertidige forskjeller | 2021 | | 2020 | | Netto endring |
|--|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| | Skatte - økende | Skatte - reduserende | Skatte - økende | Skatte - reduserende | |
| Beløp i kroner | | 3 136 217 | 226 429 | | 2 909 788 |
| Driftsmidler | | | | | |
| Sikkerhetsavsetning - omarbeidet note per 01.01.16 | 17 319 651 | | 20 206 260 | | 2 886 609 |
| Fordringer | | 1 319 939 | 4 165 346 | | -2 845 407 |
| Sum midlertidige forskjeller | 12 863 495 | | 15 814 485 | | 2 950 990 |
| Fremførbart underskudd | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verdipapier | 13 302 386 | | 11 813 829 | | -1 488 557 |
| Netto midlertidige forskjeller | 26 165 881 | 0 | 27 628 313 | 0 | 1 462 432 |
| Begrensning i balanseføring | | 0 | | 0 | 0 |
| Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel | | 0 | | 0 | 0 |
| Skattesats | 25 % | 25 % | 25 % | 25 % | |
| Utsatt skatt/skattefordel | 6 541 470 | 0 | 6 907 078 | 0 | -365 608 |

NOTE 12 - SOLVENSKAPITAL

| Tall i millioner | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|-------|-------|
| Solvenskapital | 518,5 | 495,2 |
| Solvenskapitalkrav(SCR) | 293,2 | 309,0 |
| Solvensmargin | 225,3 | 186,2 |
| Solvensmargin i prosent av krav(CAR) | 177 % | 160 % |

Forenklet Solvens II balanse

| Tall i millioner | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| Eiendeler, bokført | 1 175,7 | 1 177,1 |
| Immaterielle eiendeler | -13,3 | -20,8 |
| Fordringer på forsikringstakere | -26,2 | -118,6 |
| Andre forskjeller | 0,0 | 0,0 |
| Utsatt skatt | 0,0 | 41,1 |
| Sum eiendeler etter Solvens II | 1 136,1 | 1 078,8 |
| Beste estimat | 335,0 | 307,6 |
| Risikomargin | 30,0 | 34,2 |
| Andre forpliktelser | 182,8 | 172,9 |
| Utsatt skatteforpliktelser | 30,2 | 68,7 |
| Sum forpliktelser etter Solvens II | 578,1 | 583,4 |
| Eiendeler minus forpliktelser | 558,0 | 495,4 |
| Avsetning til utbytte | -39,6 | 0,0 |
| Tellende ansvarlig kapital | 518,5 | 495,4 |
| Markedsrisiko | 90,4 | 74,4 |
| Tapsabsorberende evne til utsatt skatt | -30,2 | -27,6 |
| Motpartsrisiko | 14,2 | 25,1 |
| Forsikringsrisiko | 261,7 | 278,1 |
| Operasjonell risiko | 18,4 | 17,6 |
| Diversifisering | -61,3 | -58,6 |
| Solvenskapitalkrav (SCR) | 293,2 | 309,0 |
| Minstekapitalkrav (MCR) | 73,3 | 77,3 |
| Solvensmargin (CAR) | 177 % | 160 % |

| Solvenskapitalkrav | Totalt | Tier 1 ubegrenset | Tier 1 begrenset | Tier 2 | Tier 3 |
|----------------------|--------|-------------------|------------------|--------|--------|
| Innskutt egenkapital | 36,1 | 36,1 | | | |
| Overkurs | 12,0 | 12,0 | | | |
| Avstemningsreserve | 470,4 | 470,4 | | | |
| Total solvenskapital | 518,5 | 518,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

NOTE 13 KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

| Beløp i kroner | Lån og fordringer | Virkelig verdi over resultatet | Sum |
|---|--------------------|--------------------------------|----------------------|
| 2021 | | | |
| Finansielle eiendeler | | | |
| Bankinnskudd | 160 950 106 | | 160 950 106 |
| Andeler i aksjefond | 0 | 75 418 851 | 75 418 851 |
| Obbligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning | | 815 755 632 | 815 755 632 |
| Fordringer, forskuddsbet. kostnader og opptjente ikke | 106 344 947 | 0 | 106 344 947 |
| Sum Finansielle eiendeler | 267 295 052 | 891 174 483 | 1 158 469 535 |
| 2020 | | | |
| Finansielle eiendeler | | | |
| Bankinnskudd | 138 464 007 | | 138 464 007 |
| Andeler i aksjefond | 0 | 76 466 344 | 76 466 344 |
| Obbligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning | | 752 804 665 | 752 804 665 |
| Fordringer, forskuddsbet. kostnader og opptjente ikke | 185 151 253 | 0 | 185 151 253 |
| Sum Finansielle eiendeler | 323 615 260 | 829 271 009 | 1 152 886 268 |

NOTE 14 FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI

| Beløp i kroner | 2021 | | 2020 | |
|--|--------------------|--------------------|--------|--------------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
| Bankinnskudd | 34 696 441 | | | 34 696 441 |
| Andeler i aksjefond | 75 418 851 | | | 75 418 851 |
| Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning | | 815 755 632 | | 815 755 632 |
| Sum eiendeler 31.12.2021 | 110 115 292 | 815 755 632 | | 925 870 923 |

| Beløp i kroner | 2021 | | 2020 | |
|--|--------------------|--------------------|--------|--------------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
| Bankinnskudd | 36 986 980 | | | 36 986 980 |
| Andeler i aksjefond | 76 466 344 | | | 76 466 344 |
| Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning | | 752 804 665 | | 752 804 665 |
| Sum eiendeler 31.12.2020 | 113 453 324 | 752 804 665 | | 866 257 989 |

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

Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi er vurdert i et virkelig verdi-hierarki som reflekterer påliteligheten av benyttet informasjon etter følgende nivåer:

Nivå 1: Markedspris (ujustert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler.

Nivå 2: Markedspris som ikke er notert i et aktivt marked, men som er observerbar for eiendeler enten direkte (for eksempel som priser) eller indirekte (for eksempel utledet fra priser).

Nivå 3: Informasjon som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Andeler i fond

Selskapet innhenter markedsverdien direkte fra den enkelte fondsforvalter. Fondene er ikke børsnotert.

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Selskapet innhenter markedsverdier fra Bloomberg. Alle papirer er børsnotert.

NOTE 15 AKSJER OG ANDELER

| Beløp i kroner | 2021 | | 2020 | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Balansført verdi | Virkelig verdi | Balansført verdi | Virkelig verdi |
| Norske Aksjer og andeler | | | | |
| KLP Aksje Norge Indeks | 18 750 892 | 18 750 892 | 20 584 945 | 20 584 945 |
| Utenlandske aksjer og andeler | | | | |
| KLP Aksje Global Indeks II | 53 686 869 | 53 686 869 | 52 694 732 | 52 694 732 |
| KLP Aksje Eur. Indeks IV | 2 981 089 | 2 981 089 | 3 186 667 | 3 186 667 |
| Sum aksjer og andeler | 75 418 851 | 75 418 851 | 76 466 344 | 76 466 344 |

NOTE 16 - RISIKOSTYRING

Selskapet er gjennom sin virksomhet eksponert for forsikrings- og finansiell risiko.

Det er etablert en egen risk management funksjon som følger opp risikoene og rapporterer iht styrets vedtatte retningslinjer.

Det er videre etablert overordnet mål for selskapets soliditet og derav avledet grenseverdier for hvor stor risiko selskapet kan ta innenfor de forskjellige risikoområdene.

16.1 Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko består av likviditetsrisiko, markedsrisiko og kredittisiko.

Det er fastsatt en egen investeringsstrategi hvor det er satt klare rammer for de ulike finansielle risikoene.

Det er etablert rutine for månedlig rapportering av investeringsporteføljen.

16.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i markedspriser på aksjer, obligasjoner og andre verdipapirer og valuta. Markedsrisikoen avhenger både av volatiliteten i markedsprisene og posisjonens størrelse. Utviklingen i norske og internasjonale verdipapirmarkeder har generelt stor betydning for foretakets resultater.

HELP investerer bare investeringer i eiendeler og instrumenter som har risikoer som foretaket kan identifisere, måle, overvåke, administrere, kontrollere og rapportere og på passende måte ta hensyn til ved vurderingen av de samlede solvensbehovene. For å redusere den samlede risikoen er det et krav i investeringsstrategien at den finansielle porteføljen er diversifisert strategisk over ulike aktivklasser.

NOTE 17 KREDITTRISIKO

Kredittisiko fordelt på motpart 2021

| Rentebærende verdipapirer vurdert til FVO | AAA | | AA | | A | | BBB | | BB | | B | | CCC | | INGEN RATING | | Sum | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi |
| Debitorkategori etter garantist | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Beløp i kroner | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Stat og statsgarantert | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| Rentebærende | 588 948 637 | 22 163 886 | 60 744 231 | 69 303 955 | 1 582 285 | 993 973 | 0 | 72 018 664 | 815 755 632 | | | | | | | | | |
| Sum rentebærende verdipapirer vurdert fordelt etter rating | 588 948 637 | 22 163 886 | 60 744 231 | 69 303 955 | 1 582 285 | 993 973 | 0 | 72 018 664 | 815 755 632 | | | | | | | | | |

| Bankinnskudd og utlån til kredittinstitusjoner | AAA | | AA | | A | | BBB | | BB | | B | | C | | INGEN RATING | | Totalt | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi |
| Motparter | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Beløp i kroner | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bankinnskudd 2021 | | 160 950 106 | | | | | | | | | | | | | | | | 160 950 106 |

Kredittisiko fordelt på motpart 2020

| Rentebærende verdipapirer vurdert til FVO | AAA | | AA | | A | | BBB | | BB | | B | | C | | INGEN RATING | | Sum | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi |
| Debitorkategori etter garantist | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Beløp i kroner | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Stat og statsgarantert | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| Rentebærende | 562 224 751 | 42 780 922 | 58 941 693 | 18 117 407 | 1 983 606 | 854 003 | 2 010 607 | 65 891 676 | 752 804 665 | | | | | | | | | |
| Sum rentebærende verdipapirer vurdert fordelt etter rating | 562 224 751 | 42 780 922 | 58 941 693 | 18 117 407 | 1 983 606 | 854 003 | 2 010 607 | 65 891 676 | 752 804 665 | | | | | | | | | |

| Bankinnskudd og utlån til kredittinstitusjoner | AAA | | AA | | A | | BBB | | BB | | B | | C | | INGEN RATING | | Totalt | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi | Virkelig verdi |
| Motparter | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Beløp i kroner | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bankinnskudd 2020 | | 101 477 027 | 36 986 980 | | | | | | | | | | | | | | | 138 464 007 |

Fondene har blitt plassert i ratingklasser basert på hovedtyngden av fondets investeringer.

De underliggende papirene er ratet enten av internasjonale rating byråer eller investeringsbanker.

Selskapets strategi for kapitalplasseringer revideres årlig av styret.

HELP Forsikring AS er et selskap med god soliditet og styret har vedtatt en investeringsstrategi hvor selskapets risikobærende evne er hensyntatt.

NOTE 18 LIKVIDITETSRIKISIKO

Likviditetsrisikoen i selskapet er meget lav. Alle finansielle eiendeler kan realiseres i løpet av noen få arbeidsdager.

| Eiendeler | Uten restløpetid | | | | Totalt |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| | 0-3 mnd | 3-12 mnd | 1-5 år | Over 5 år | |
| Bankinnskudd | 160 950 106 | | | | 160 950 106 |
| Utlån og fordringer på kunder | 49 270 445 | 40 329 913 | 3 650 107 | | 93 250 465 |
| Obligasjoner, sertifikater og andeler i aksjefond | 10 056 415,2 | 54 988 548 | 652 210 874 | 20 487 594 | 891 174 482 |
| Øvrige eiendelsposter med restløpetid | 13 094 482 | | 17 199 380,9 | | 30 293 863 |
| Sum eiendeler | 233 371 448 | 95 318 460 | 673 060 362 | 20 487 594 | 1 175 668 915 |
| Gjeld og egenkapital | | | | | |
| Øvrig gjeld med restløpetid | 123 031 850 | | | | 123 031 850 |
| Forsikringsteknisk avsetninger | 62 684 917 | 188 054 750 | 238 441 220 | 10 158 922 | 499 339 809 |
| Avstning for forpliktelser | 15 850 909 | 21 049 510 | | | 43 441 889 |
| Avsatt utbytte | | 39 564 478 | | | 39 564 478 |
| Egenkapital | | | | 0 | 470 290 889 |
| Sum gjeld og egenkapital | 201 567 676 | 248 668 739 | 238 441 220 | 10 158 922 | 1 175 668 915 |
| Netto | 31 803 772 | -153 350 278 | 434 619 143 | 10 328 672 | 0 |

Foretaket har behov for likviditet for å utbetale erstatningsoppgjør i forbindelse med forsikringsvirksomheten. I tillegg er det behov for likviditet til å håndtere foretakets løpende forpliktelser relatert til den daglige drift.

Risikoen for at foretaket ikke skal ha tilstrekkelig likviditet til å dekke kortsiktig gjeld er svært liten ettersom en stor del av foretakets eiendeler er likvide.

Mandatet til porteføljeforvalter, First Fondene, er at det til enhver tid skal være 6,5% eller minimum 30 millioner tilgjengelige kontanter.

NOTE 19 SENSITIVITETSANALYSE

Ved endringer av markedsrisiko som inntreffer i løpet av 1 år vil innvirkning for resultat og egenkapital bli som fremstilt nedenfor basert på balansen per 31.12.2021:

Innvirkning på resultat/egenkapital

| | Aksjer 2021 | | Aksjer 2020 | | Rentepapirer 2021 | | Rentepapirer 2020 | |
|--|-------------|------------|-------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | -20 % | +20 % | -20 % | +20 % | -1,50 % | +1,50 % | -1,50 % | +1,50 % |
| Beløp i kroner | | | | | | | | |
| Aksjer og andeler | -15 083 770 | 15 083 770 | -15 293 269 | 15 293 269 | | | | |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | | | | | -12 236 334 | 12 236 334 | -11 292 070 | 11 292 070 |

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

2021

HELP FORSIKRING AS

| | Innskutt Egenkapital | | | Opptjent egenkapital | | | |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| | Aksjekapital | Overkurs | Sum | Annen EK | Avsetning garantiordning | Sum | Sum egenkapital |
| Egenkapital pr. 01.01.2020 | 36 092 325 | 12 037 825 | 48 130 150 | 290 041 348 | 17 684 303 | 307 725 651 | 355 855 801 |
| Årets resultat | | | | 74 484 837 | 2 892 665 | 77 377 501 | 77 377 501 |
| Avsatt utbytte | | | | -100 000 | | -100 000 | -100 000 |
| Omregningsdifferanser | | | | 178 161 | | 178 161 | 178 161 |
| Egenkapital pr. 31.12.2020 | 36 092 325 | 12 037 825 | 48 130 150 | 364 604 346 | 20 576 967 | 385 181 313 | 433 311 463 |
| Årets resultat | | | | 75 675 680 | 2 320 671 | 77 996 351 | 77 996 351 |
| Avsatt utbytte | | | | -39 564 478 | | -39 564 478 | -39 564 478 |
| Omregningsdifferanser | | | | -1 452 448 | | -1 452 448 | -1 452 448 |
| Egenkapital pr. 31.12.2021 | 36 092 325 | 12 037 825 | 48 130 150 | 399 263 100 | 22 897 638 | 422 160 738 | 470 290 888 |

Antall aksjer: 12 030 775
 Pålydende pr aksje(kr) 3
 Aksjekapital: 36 092 325

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

2021

HELP FORSIKRING AS

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|--------------------|---------------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Innbetalte premier brutto forsikring | 610 111 722 | 570 711 710 |
| Utbetalte erstatninger brutto forsikring | -267 052 553 | -232 440 859 |
| Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester | -5 923 467 | 4 647 529 |
| Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v. | -236 709 200 | -210 045 536 |
| Utbetalinger av renter | -16 866 | -21 721 |
| Innbetalinger av renter | 11 598 643 | 13 031 915 |
| Effekt av valutakursendringer | -1 410 419 | 48 327 |
| Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter | -24 940 710 | -12 069 673 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 85 657 151 | 133 861 692 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | |
| Inn-/utbetalinger til andre finansinstitusjoner | 21 810 462 | -14 491 137 |
| Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler | -73 942 728 | -113 280 750 |
| Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler | -10 938 787 | -16 708 030 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -63 071 053 | -144 479 917 |
| Innbetalinger av konsernbidrag/utbytte/kapital | | |
| Utbetalinger av konsernbidrag/utbytte/kapitalnedsettelse | -100 000 | -100 000 |
| Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | -100 000 | -100 000 |
| Netto kontantstrøm i perioden | 22 486 098 | -10 718 225 |
| Netto endring i kontantekvivalenter | 22 486 098 | -10 718 225 |
| Beholdning kontantekvivalenter ved periodens begynnelse | 138 464 007 | 149 182 232 |
| Beholdning av kontantekvivalenter ved periodens slutt | 160 950 106 | 138 464 007 |



Rett skal være rett. For alle.