

Årsrapport 2019



Norsk Hussopp
FORSIKRING

VIRKSOMHETENS ART OG HVOR DEN DRIVES

Norsk Hussopp Forsikring er et landsdekkende forsikringselskap lokalisert i Oslo, som forsikrer boliger mot skader forårsaket av råtesopper og insekter.

Norsk Hussopp Forsikring har et salgssamarbeid med de fleste skadeforsikringselskapene i Norge og hoveddelen av salget skjer gjennom samarbeidspartnerne.

FORTSATT DRIFT

Etter styrets vurdering er forutsetningen om fortsatt drift til stede. Årsregnskapet er satt opp etter denne forutsetningen.

RESULTATUVIKLING 2019

Opptjent premie for egen regning økte med 14% i 2019 til 173,5 millioner kroner. En vesentlig del av premieøkningen er knyttet til prisøkninger etter flere år med svake forsikringstekniske resultat.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 146,9 millioner kroner i 2019 mot 137,6 millioner i 2018. Kostnadsøkningen skyldes både flere skader som følge av økt portefølje, forbedrede vilkår og økning i skadefrekvens. Skadefrekvensen for skjeggkre er nesten doblet i 2019, men gjennomsnittskostnaden for den enkelte skade er betydelig redusert. Norsk Hussopp Forsikring har bidratt vesentlig til forskning på skjeggkre og resultatene fra dette arbeidet har ført til mer effektive bekjempelsesmetoder som både vi og samfunnet generelt nyter godt av. Usikkerheten knyttet til skjeggkrekostnader som ble omtalt i regnskapet for 2018, er redusert.

Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde i 2019 18,9 millioner kroner mot 19,2 millioner i 2018. Målt mot opptjent premie utgjorde kostnadene 10,9% i 2019 mot 12,7% i 2018.

Finansinntektene i 2019 utgjorde 93,5 millioner kroner mot 5,6 millioner i 2018. Aksjer hadde en særlig høy avkastning i 2019, men også innenfor obligasjoner og eiendom var avkastningen god. Porteføljeavkastningen for 2019 utgjorde 8,4% mot 0,5% i 2018.

Norsk Hussopp Forsikring hadde i 2019 et resultat på 90,5 millioner kroner mot -3,8 millioner i 2018.

ORGANISASJON OG MILJØ

Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet godt.

Sykefraværet utgjorde 6,6% i 2019 mot 13,7% i 2018. Det har ikke inntruffet arbeidsrelaterte skader eller ulykker i 2019.

Norsk Hussopp Forsikring har ingen egen virksomhet som forurensrer det ytre miljø utover ordinær kontordrift. Virksomhetens drives i et miljøvennlig bygg som har miljøklassifisering BREEAM «Excellent» og er lokalisert nært kollektivt knutepunkt.

Ved utgangen av året hadde selskapet 17 ansatte og av disse er 10 kvinner. Av styrets 5 medlemmer er 2 kvinner. Etter styrets oppfatning er likestillingsspørsmålet ivaretatt og det er ikke iverksatt eller planlagt tiltak innenfor dette området. Selskapets personalpolitikk anses å være kjønnsnøytral på alle områder.

KAPITALKRAV

Norsk Hussopp Forsikring hadde pr. 31.12.19 et solvenskapitalkrav på 335 millioner kroner og ansvarlig kapital utgjorde 888 millioner tilsvarende en solvenskapitaldekning på 265%.

RISIKOSTYRING OG KONTROLL

Styret fastsetter de overordnede retningslinjene for arbeidet med styring av risiko. I tillegg har styret fastsatt en risikoappetitt for de mest sentrale risikoområdene.

Selskapets system for risikostyring er organisert i tre linjer. Operasjonell risikostyring og internkontroll skjer i første linje. Uavhengig kontroll foregår i linje to ved Compliance-, risiko- og aktuarfunksjonen. Tredje linje består av internrevisjon som er direkte underlagt styret.

Styret får minimum hvert kvartal en rapport om selskapets risikosituasjon innenfor de viktigste risikoområdene.

FINANSIELL RISIKO

Gjennom sin kapitalforvaltning er selskapet eksponert for finansiell risiko og det vesentlige av risiko er knyttet til markedsrisiko.

Styret fastsetter selskapets strategi for kapitalforvaltning. Strategien angir hvilke finansielle instrumenter det kan investeres i og setter rammer for eksponering. I strategidokumentet gis det også føringer for organisering, styring og kontroll av kapitalforvaltningsområde.

UTSIKTENE FREMOVER

Verden står overfor store utfordringer fremover i forbindelse med coronaviruset. De finansielle markedene er preget av stor ustabilitet og betydelige verdifall og til tross for signaler fra mange lands myndigheter om omfattende tiltakspakker, er det økende usikkerhet om de langsiktige virkningene for realøkonomien.

Finansinntektene er viktige for Norsk Hussopp Forsikrings samlede resultatutvikling. Investeringsporteføljen forvaltes etter en langsiktig strategi tilpasset selskapets risikoappetitt og risikobærende evner. Ved betydelige fall i solvenskapitaldekningen foretas vurderinger av behovet for å redusere den finansielle risikoen.

De forsikringstekniske resultatene har vært svake de siste årene og det er iverksatt tiltak for å bedre resultatene. Resultatet for 2019 viser at tiltakene virker og vi forventer ytterlig forbedring etter hvert som tiltakene får full effekt. Tiltakene knyttet til bekjempelse av coronaviruset i Norge forventes ikke å ha vesentlig betydning for det forsikringstekniske resultatet inneværende år.

Gjennom sin salgsmodell er selskapet alltid utsatt for å kunne miste viktige salgspunkt. Konkurransedyktige produkter og høy kundetilfredshet er viktige parameter for å bevare salgskanalen og disse områdene vil fortsatt ha et særlig fokus. Vi ser også strukturelle endringer i det norske forsikringsmarkedet som vil kunne påvirke selskapets salgskanaler fremover.

Over tid vil eventuelle endringer i klimaet kunne få betydning for både råteskader og insektskader. I et mer kortsiktig perspektiv vurderes likevel risikoen knyttet til innførsel av nye skadeinsekt slik som vi har sett med skjeggkre, som en større trussel.


RESULTATDISPONERING

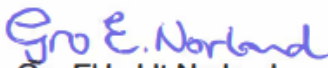
Disponering av totalresultatet (i tusen kroner)

Til / Fra (-) Avsetning til garantiordningen	:	920
Til / Fra (-) Annen opptjent egenkapital	:	89 597
SUM	:	90 517

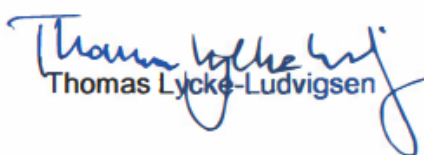
Oslo, 19. mars 2020

I styret for Norsk Hussopp Forsikring:



Bjørn Tjaum
Styrets leder


Gro Ekholdt Norland
Styrets nestleder


Hans-Peter Daae


Thomas Lycke-Ludvigsen


Lise Karlsen


Erik Hansen
Administrerende direktør

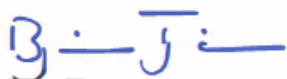
RESULTATREGNSKAP

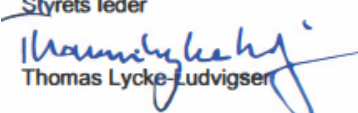
	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Teknisk regnskap for skadeforsikring			
premieinntekter mv.			
Opptjent Bruttopremier	2	173 551	151 662
Sum Premieinntekter for egen regning		173 551	151 662
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	2	-146 858	-137 567
Sum erstatningskostnader for egen regning		-146 858	-137 567
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
	3,4,6,13,14		
Salgskostnader		-6 133	-7 260
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-12 773	-11 936
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-18 906	-19 196
Resultat av teknisk regnskap		7 787	-5 101
Ikke teknisk regnskap for skadeforsikring			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte på finansielle eiendeler		30 166	17 255
Verdiendringer på investeringer		56 208	-12 550
Realisert gevinst og tap på investeringer		8 774	2 205
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer herunder rentekostnader		-1 679	-1 296
Sum netto inntekter fra investeringer		93 469	5 614
Resultat av ikke teknisk regnskap		93 469	5 614
Resultat før skattekostnad		101 256	513
Skattekostnad	5	-7 944	-2 678
Resultat før andre resultatkomponenter		93 313	-2 165
Andre resultatkomponenter			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbasert pensjonsordninger		-3 727	-2 124
Skatt på andre resultatkomponenter	5	932	531
Totalresultat		90 517	-3 758
Til / Fra (-) Avsetning til garantiordningen		920	550
Til / Fra (-) Annen opptjent egenkapital		89 597	-4 308

BALANSE

EIENDELER	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Investeringer			
Eierbenyttet eiendom	6	900	900
Finansielle Eiendeler som måles til virkelig verdi			
- Aksjer og andeler	7,8,9,10	466 048	427 011
- Obligasjoner og andre rentepapirer	7,8,9,10	717 522	649 835
- Utlån og fordringer		57 952	18 445
Sum investeringer		1 242 422	1 096 191
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		54 364	53 120
Andre fordringer			
Sum fordringer		54 364	53 120
Andre Eiendeler			
Anlegg og utstyr	6	128	256
Kasse, bank	1,2	5 209	5 028
Eiendeler ved skatt	5	216	1 566
Sum andre eiendeler		5 553	6 850
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke-mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke-mottatte inntekter		84	117
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke-mottatte inntekter		84	117
SUM EIENDELER		1 302 423	1 156 278
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Opptjent egenkapital			
Fond mv			
Avsetning til garantiordningen	15	7 000	6 200
Annen opptjent egenkapital	15	895 226	805 629
Sum opptjent egenkapital		902 226	811 829
Brutto Forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2	105 947	86 061
Brutto erstatningsavsetning	2	250 643	223 333
Sum forsikringsforpliktelser		356 590	309 394
Pensjonsforpliktelser o.l.	13	23 809	19 770
Betalbar skatt/forpliktelser ved periodeskatt	5	5 897	3 558
Andre avsetninger for forpliktelser		9 289	7 728
Sum avsetninger for forpliktelser		38 994	31 056
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4 613	3 999
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4 613	3 999
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		1 302 423	1 156 278

Oslo, 19.mars 2020. I styret for Norsk Hussopp Forsikring:


 Bjørn Tjaum
 Styrets leder


 Thomas Lycke-Ludvigsen


 Gro E. Norland
 Styrets nestleder


 Lise Karlisen


 Hans-Peter Daae


 Erik Hansen
 Administrerende direktør

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	2019	2018
Netto innbetalte premier	192 196	152 628
Netto utbetalte erstatninger	-119 547	-103 093
Betalte driftsutgifter	-15 450	-16 865
Betalt skatt	-4 254	-3 422
Innbetalte finansinntekter	37 227	18 140
- Kjøp / + Salg Aksjer og andeler	2 558	-13 037
- Kjøp / + Salg obligasjoner og andre rentepapirer	-53 042	-111 902
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	39 688	-77 551
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Netto kjøp og salg av anlegg og utstyr	0	0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	39 688	-77 551
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	23 472	101 024
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	39 688	-77 551
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	63 160	23 473

NOTER

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Norsk Hussopp Forsikring ble stiftet 08.02.1938

Norsk Hussopp Forsikring er et skadeforsikringselskap som forsikrer eiendom og eiendeler mot råteskader og skadeinsekter.

Norsk Hussopp Forsikring driver sin virksomhet i Norge, men har meldt om grenseoverskridende virksomhet til Sverige. Selskapet har kontor i Schweigaardsgate 16, 0191 Oslo.

Årsregnskapet for 2019 ble vedtatt av selskapets styre 19.03.2020.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

Selskapet defineres som et mellomstort foretak i henhold til forskriftens §1-7. Dette innebærer at internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) følges i den grad de er pliktige etter årsregnskapsforskriftens kapittel 3. På andre områder anvendes NGAAP.

Noteopplysningene er utarbeidet i samsvar med § 5-1 i forskriften.

Følgende forenklinger fra IFRS etter forskriftens § 3-12, er benyttet:

IAS 16 Eierbenyttet eiendom: tomt og firmahytte er bokført til kostpris og avskrives ikke.

NRS 14 Leieavtaler: Selskapet balansefører ikke sine operasjonelle leieavtaler.

Regnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift.

Alle beløp er presentert i tusen kroner uten desimal med mindre annet er angitt.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metode, som presenterer kontantstrømmer for operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktiviteter brutto.

PREMIER

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Forfalte bruttopremier omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt i regnskapsåret.

AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT BRUTTOPREMIE

Den delen av forfalte premier som gjelder perioder etter regnskapsårets slutt avsettes som ikke opptjent bruttopremie.

ERSTATNINGSAVSETNING

Erstatningsavsetning er avsetning for å dekke de forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som er inntruffet innen balansedagen enten disse skadetilfellene er meldt til selskapet eller ikke. I tillegg skal avsetningen dekke forventede indirekte skadebehandlingskostnader i forbindelse med disse skadetilfellene.

Avsetningene knyttet til meldte skader (RBNS skader) er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet for skader og er et beste estimat ved regnskapsårets utgang.

Avsetning til inntrufne, men ikke meldte skader på balansedagen (IBNR skader) baserer seg på en modell som er utviklet med utgangspunkt i analyse av historiske data. Mange av skadene som Norsk Hussopp Forsikring dekker er ikke av typen plutselige og uforutsette; det er skader som utvikler seg over tid og skadeomfanget vil ofte være påvirket av når skaden blir oppdaget.

Erstatningsavsetningene inneholder avsetning for indirekte skadebehandlingskostnader. Indirekte skadebehandlingskostnader utgjør 4,5 % av brutto erstatningsavsetninger før avsetningen til indirekte skadebehandlingskostnader.

EIERBENYTTET EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

Anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Avskrivninger foretas lineært over forventet økonomisk levetid. Eierbenyttet eiendom består av tomt og firmahytte og avskrives ikke regnskapsmessig.

LEIEAVTALER

Selskapet leier lokaler i Schweigaardsgate 16 i Oslo med en årlig leie, inkludert felleskostnader, på 1,8 millioner kroner. Kontrakten varer frem til 2027. Dette er vurdert som en operasjonell leieavtale i tråd med NRS 14 – Leieavtaler. Mindre leieavtaler for driftsutstyr vurderes også som operasjonelle leieavtaler.

FINANSIELLE EIENDELER

I samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak §3-7 og IAS 39.2 vurderes alle finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet med unntak for bankinnskudd, utlån og fordringer som vurderes til amortisert kost. Dette innebærer at virkelig verdi justeringer på finansielle eiendeler skal føres over resultatet før andre resultatkomponenter.

REGNSKAPSFØRING OG MÅLING AV FINANSIELLE EIENDELER

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på oppgjørstidspunktet. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet, regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Utlån og fordringer regnskapsføres til virkelig verdi.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som «finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet», inkludert renteinntekt og utbytte, tas med i resultatregnskapet under «verdiendringer på investeringer» og «realisert gevinst og tap på investeringer» i den perioden de oppstår. Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert når selskapets rett til utbytte er fastslått.

VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE EIENDELER

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs.

Virkelig verdi på eiendomsinvesteringer, hedgefond, private equity og tilsvarende investeringer tar utgangspunkt i sist kjente verdivurdering fra forvalterselskapene. På hver balansedag vurderer selskapet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler.

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

YTELSESBASERT PENSJONSORDNING

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes i henhold til internasjonal regnskapsstandard IAS19R.

Pensjonsordningene gir de ansatte rett til avtalte fremtidige pensjonsytelser. Pensjonsforpliktelsene beregnes etter lineær opptjening på basis av forutsetninger om antall opptjeningsår, diskonteringsrente, fremtidig avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden. I tillegg kommer aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang mv. Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til markedsverdi. Ved verdsettelse av pensjonsmidlene benyttes estimert verdi på rapporteringstidspunktet.

Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av pensjonsforpliktelsen og verdien av pensjonsmidlene. Det avsettes for arbeidsgiveravgift i den perioden en underfinansiering oppstår. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser.

Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse, innregnes i andre resultatkomponenter.

INNSKUDDSBASERT PENSJONSORDNING

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på innskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Selskapet har ingen forpliktelser utover det årlige innskuddet.

Kostnaden knyttet til innskuddsbasert pensjon blir innregnet i resultatregnskapet.

SKATT

Skattekostnad består av summen av periodeskatt, endring i utsatt skatt og formuesskatt.

Periodeskatt er betalbar skatt på skattepliktig inntekt basert på skattesatser som var vedtatt på rapporteringstidspunktet.

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier på eiendeler og forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Formuesskatten beregnes ut fra netto ligningsformue ved utgangen av regnskapsåret.

Selskapet er omfattet av reglene om finansskatt.

EGENKAPITAL

Selskapets egenkapital består av to komponenter:

Garantiordningen er fond som inngår i opptjent egenkapital. Det er opprettet en garantiordning for skadeforsikringsselskapene som skal sikre at forsikringstakernes krav blir oppfylt. Alle forsikringsselskap som driver direkte skadeforsikring i riket skal være medlem i ordningen. For å dekke medlemmenes ansvar i forhold til ordningen foretas det avsetninger i regnskapet. Inntil avsetningen har nådd kravet om 1,5% av summen av de tre siste års direkte brutto opptjente premie, skal det avsettes 1% av årets direkte opptjente brutto premie.

Annen opptjent egenkapital består av akkumulerte årlige resultat etter at nødvendige andre avsetninger er gjennomført.

VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Ved utarbeidelse av regnskapet etter gjeldende regnskapsprinsipp vil det være behov for anvendelse av estimat og skjønnsmessige vurderinger. Regnskapsestimatene kan avvike fra de faktiske resultatene, men de er basert på de beste skjønn på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Under blir det redegjort for de viktigste områdene hvor det anvendes estimat.

Virkelig verdi for finansielle eiendeler som ikke handles i et aktivt marked baserer seg på rapporterte verdier fra forvaltningsselskap. Investeringer i private equity, hedge fond og eiendom inngår i denne kategorien.

Private equity og eiendomsinvesteringene rapporterer i hovedsak kvartalsvis. Der rapporten for 4. kvartal ikke foreligger ved avleggelsen av regnskapet benyttes rapporten for 3. kvartal, men hensyn tatt til eventuelle inn- og utbetalinger og kjente markedshendelser.

Ved beregning av pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser legges et sett av økonomiske og aktuarielle forutsetninger til grunn. Endringer i disse forutsetningene kan gi store utslag i kostnader og forpliktelser. Norsk Hussopp Forsikring benytter forutsetninger i samsvar med anbefalingene fra Norsk Regnskapsstiftelse. Alle beregningene er gjennomført av aktuar.

Estimat for forsikringstekniske avsetninger gjelder erstatningsavsetninger. Avsetninger for meldte skader foretas med utgangspunkt i tilgjengelig saksinformasjon og historiske data. Avsetningene endres fortløpende når ny informasjon gir grunnlag for dette.

Avsetning til inntrufne, men ikke meldte skader, beregnes ved bruk av en internt utviklet modell. Modellen er basert på selskapets egne historiske skadedata.

NOTE 2 – PREMIEINNTEKTER, ERSTATNINGSKOSTNADER, FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Norsk Hussopp Forsikring holder all forsikringsrisiko for egen regning slik at tall for brutto og for egen regning blir det samme.

Virksomheten har kun forretning innen forsikringsklassen annen skade på eiendom og eiendeler.

	2019	2018
Forfalte premier	193 437	158 158
Opptjente premier	173 551	151 662
Påløpte erstatninger	-146 858	-137 567
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-18 906	-19 196
Inntrufne erstatninger		
Inntruffet i regnskapsåret	167 150	140 411
Avviklingsresultat for tidligere år	-15 330	-2 844
Sum inntrufne erstatninger	146 858	137 567
Premieavsetning	105 947	86 061
Erstatningsavsetning	250 643	223 333

NOTE 3 – LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER, LÅN TIL ANSATTE OG GODTGJØRELSE TIL REVISOR OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Lønnskostnader	2019	2018
Lønn ansatte og honorarer tillitsvalgte	14 317	12 146
Arbeidsgiveravgift	2 894	2 520
Pensjonskostnader, se også note 13 og 14	3 318	2 854
Andre ytelser	473	560
Lønn og andre personalkostnader	21 002	18 080
Gjennomsnittlig antall årsverk	16	15

I denne oppstillingen inngår også ansatte skadebehandlingsmedarbeidere som i regnskapsoppstillingen inngår i erstatningskostnader.

YTELSER TIL LEDENDE PERSONER MV.

	Fast Lønn/honorar	Variabel Lønn	Periodisert pensjons- kostnad	Annen Godtgjørelse	Sum
Erik Hansen, adm.dir	2 022	154	900	205	3 281
Sum ledende Ansatte	2 022	154	900	205	3 281

Bjørn Tjaum – styrets leder	160				
Gro Ekholdt Norland – styrets nestleder	105				
Thomas Lycke-Ludvigsen	105				
Lise Karlsen	105				
Hans-Peter Daae	105				
Sum møtegodtgjørelse varamedlemmer og observatører	15				
Sum Styret	595				
Honorar generalforsamlingen	134				

Styret i Norsk Hussopp Forsikring fastsetter de overordnede retningslinjene for godtgjørelsesordninger og fastsetter lønn og øvrige godtgjørelser til administrerende direktør. Det er ingen ansatte eller tillitsvalgte som har avtaler om resultatbaserte godtgjørelser.

Administrerende direktør har pensjonsalder på 65 år. Fra 65 år og til 67 år skal pensjonen utgjøre 66% av lønnen ved fratredelse og med regulering i perioden i samsvar med endringen i konsumprisindeksen. Fra fylte 67 år inngår administrerende direktør i selskapets ordinære pensjonsavtale, men har i tillegg avtale om tilleggspensjon på 66% for den delen av lønnen som overstiger 12G. Opptjeningstiden for maksimal tilleggspensjon er 30 år.

Dersom administrerende direktør fratrer stilling før fylte 65 år etter krav fra arbeidsgiver, har han rett til et avgangsvederlag tilsvarende 12 måneders lønn i tillegg til lønn i oppsigelsestiden på 6 måneder.

REVISOR

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

Revisjonshonorar fordeles på følgende områder	2019	2018
Lovpålagt revisjon	190	195

Kostnadene er stilt opp etter påløpt kostnad og inkluderer ikke merverdiavgift.

NOTE 4 – SALGSKOSTNADER

Salgskostnader	2019	2018
Lønn og andre personalkostnader	2 557	2 468
Provisjoner til forsikringsselskap	132	144
Andre salgskostnader	3 444	4 648
Sum	6 133	7 260

I posten salgskostnader inngår både direkte og indirekte kostnader knyttet til salgsaktiviteter og fornyelse av forsikringsavtaler.

NOTE 5 – SKATT

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2019	2018
Betalbar skatt	4 686	2 372
Formuesskatt	1 211	1 186
Endring utsatt skatt/skattefordel innregnet i resultatet	2 637	-2 595
Skatt på estimatavvik pensjon	-932	-531
Korreksjon av tidligere års skatt	-590	1 715
Sum skattekostnad	7 012	2 147

Skattekostnad presentert over inkluderer et skattelelement som presenteres under OCI I resultatoppstillingen. Dette vedrører skatt på estimatavvik pensjon og utgjør 932 for 2019 og 531 for 2018.

Regnskapsmessig resultat før skatt	101 256	513
Permanente forskjeller	-87 721	5 249
Endring midlertidige forskjeller	5 208	3 726
Anvendt skattemessig underskudd til fremføring	0	
Grunnlag Betalbar skatt	18 743	9 488

Grunnlag utsatt skatt / eiendeler ved skatt:

Varige driftsmidler	-1 594	-1 541
Pensjonsforpliktelser	-23 809	-19 770
Gevinst- og tapskonto	701	877
Finansielle eiendeler	33 319	18 675
Sikkerhetsavsetning	7 521	8 462
Forskjell inntektsperiodisering selskap med deltakerfastsetting	-17 002	-14 388
Sum grunnlag utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-)	-864	-7 685
Utsatt skatt (+) /eiendeler ved skatt (-) midlertidige forskjeller	-216	-1 921
Utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-) i balansen	-216	-1 921

NOTE 6 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler	Anlegg og utstyr	Eierbenyttet eiendom	Sum Varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.19	4 131	900	5 031
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0
Avgang solgte driftsmidler	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.19	4 131	900	5 031
Akkumulerte avskrivninger 31.12.19	-4 003	0	-4 003
Bokført verdi 31.12.19	128	900	1 028
Årets avskrivninger	128		128
Økonomisk levetid	3-5 år		3-5 år
Avskrivningsplan	Linær		Linær

Eierbenyttet eiendom består av en firmahytte i Trysil.

NOTE 7 – FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI - AKSJER OG ANDELER

Org. nr.	Navn	Kostpris	Balanseført verdi
937888937	Sparebanken Øst	1 657	2 498
993360767	Sparebanken Nord-Norge	2 097	4 257
937899319	Sparebanken Møre	1 759	3 019
	Andre børsnoterte aksjer	653	2 705
	Sum børsnoterte aksjer	6 166	12 479
988425985	KLP AksjeNorge Indeks	24 329	36 513
977464811	Nordea Norge Verdi	24 191	38 927
987570113	KLP AksjeGlobal Indeks 1	66 435	103 309
990140790	KLP AksjeUSA Indeks II	17 250	60 298
	Nordea Stable Emrg.Mrkts	25 000	37 723
	Sum aksjefond	157 205	276 770

996210235	Storebrand Eiendomsfond Norge KS	63 398	71 535
995637995	DNB Scandinavian Prop.Fund 4 KS	31 625	39 073
	Pareto Eiendomsselskap IS	28 228	35 517
912842371	NRP 2015 AS	1 534	1 512
	NRP 2018 AS	11 240	11 856
992238992	FO Global Infrastruktur 2008 AS	879	2 075
	FO Global Private Equity 2007 IS	176	3 160
	FO Global Private Equity 2010 IS	338	3 045
	Nordea Private Equity III	862	1 141
	FO Nordic Private Equity 2008 IS	167	1 214
	FO MS Private Markets III IS	199	1 121
890638872	Logistikkbygg Sør-Norge AS	2	1 520
	FO Nordic Private Equity 2007 IS	208	726
	Andre aksjer og andeler	5 264	3 304
	Sum andre aksjer og andeler	144 120	176 799
	SUM AKSJER OG ANDELER	307 491	466 048

Norsk Hussopp Forsikring har pr 31.12.18 kommitert 27,2 millioner kroner til private equity fond og tilsvarende investeringer. Av dette beløpet er 21,8 millioner innbetalt. Normalt regnes det med at 70 – 80 % av det kommitterte beløpet vil bli innkalt.

NOTE 8 – FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI - OBLIGASJONER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING

	Kostpris	Balanseført verdi
Tryg Forsikring 13/99	9 024	9 534
DNB Bank ASA 15/Perp FRN	5 000	5 015
Storebrand Liv 14 Perp.	5 000	5 131
Gjensidige Fors. ASA 14/44 FRN Step Sub	5 000	5 040
Sum ansvarlige lån og fondsobligasjoner	24 024	24 720
DNB NOR Kredittobligasjon	97 529	98 220
Nordea Kreditt	84 902	84 284
Nordea Norsk Kredittobligasjon 1	100 885	113 923
Nordea Likviditet OMF	70 903	70 332
Nordea Kort Obligasjon Pluss	118 923	118 454
Nordea Cross Credit Fund	40 000	54 507
Alfred Berg Nordic Investment Grade Ac	97 037	103 033
DNB Nordic Investment Grade	40 000	40 029
DNB Fund High Yield Institutional	10 000	10 020
Sum andre obligasjoner og rentefond	660 179	692 802
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	684 203	717 522

NOTE 9 – VERDSETTELSE AV FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle eiendeler som verdsettes til virkelig verdi kategoriseres til tre forskjellige nivå. Nivåene gir uttrykk for ulik grad av likviditet og ulike målemetoder ved verdsettelsen.

Nivå 1 er finansielle eiendeler der verdsettelsen er basert på kvoterte priser i aktive markeder for tilsvarende eiendeler. Børsnoterte aksjer og rentepapir utstedt av nasjonal stat inngår i dette nivået.

Nivå 2 er finansielle eiendeler der verdsettelse er basert på observerbar markedsinformasjon som ikke omfattes av Nivå 1. Fond er generelt klassifisert på Nivå 2 og omfatter aksje-, rente- og hedgefond.

Nivå 3 er finansielle eiendeler der verdsettelse er basert på informasjon som ikke er observerbar under Nivå 1 eller Nivå 2. Unoterte aksjer og private selskap inngår i Nivå 3. Alle investeringer innenfor Private Equity, eiendom og infrastruktur inngår i dette nivået.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Balanseført verdi
Aksjer	12 479			12 428
Obligasjoner		24 720		24 720
Aksjefond		276 770		276 770
Rentefond		692 802		692 802
Private Equity			11 569	11 569
Eiendom			165 230	165 230
	12 428	994 292	176 850	1 183 570

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke observerbare markedsdata (nivå 3) 2019:

	Private Equity	Eiendom
Pr 01.01.19	13 424	152 568
Netto urealisert gevinst/tap over resultat	937	10 282
Netto kjøp/salg	-2 792	2 380
SUM 31.12.19	11 569	165 230

NOTE 10 – RISIKOFORHOLD

Selskapet er gjennom sin virksomhet eksponert for ulike former for risiko. Evne og vilje til å ta risiko er grunnleggende for forretningsmessige valg. Styret har fastsatt en overordnet risikoappetitt for sentrale risikoområder. Risikoområdene er definert med utgangspunkt i standardmodellen for beregning av solvenskapitalkrav under Solvens II regelverket.

RISIKOSTYRING

Styret fastsetter de overordnede retningslinjene for arbeidet med styring av risiko. Selskapets system for risikostyring er organisert i tre linjer. Operasjonell risikotagning og internkontroll skjer i første linje. Uavhengig kontroll foregår i linje to ved compliance-, risiko- og aktuarfunksjonen. Tredje linje består av internrevisjonen som er direkte underlagt styret. Investeringer i finansielle eiendeler foretas med utgangspunkt i investeringsstrategien som fastsettes av styret.

Investeringsstrategien fastsetter hvilke aktivaklasser det kan investeres i, normalposisjon og øvre og eventuelt nedre grenser for allokeringen til de enkelte aktivaklassene. Renterisikoen styres ved rammer for durasjon og strategien gir også føringer for valutarisiko og valutasikring.

FORSIKRINGSRISIKO

Forsikringsrisikoen for Norsk Hussopp Forsikring består av tre hovedelement: Premierisiko, reserverisiko og avgangsrisiko.

PREMIERISIKO

Premierisiko gjelder fremtidig risikoeksponering. Ved årets utgang har selskapet inngått avtaler som skal dekke fremtidig risiko. Prisen for risikoen er avtalt ved avtaleinngåelse og premie som skal dekke fremtidig risiko fremgår i balansen som avsetning til ikke opptjent bruttopremie.

Premierisikoen er muligheten for at avtalt risikopris ikke er tilstrekkelig til å dekke tilhørende forpliktelser etter hvert som de oppstår. Risikoen er knyttet til flere usikkerhetsfaktorer:

- Usikkerhet i forventet skadefrekvens
- Usikkerhet i forventede skadekostnader
- Usikkerhet i forventede administrasjonskostnader

Administrasjonskostnader utgjør en liten andel av fremtidige kostnader.

Sensitivitet for endringer i skadefrekvens og skadekostnad:

	2019	2018
Resultateffekt av 1%-poeng endring i skadefrekvens	-209 804	- 192 040
Resultateffekt av 10% endring i gjennomsnittserstatning	-12 621	-11 673

RESERVERISIKO

Reserverisiko er risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige til å dekke kostnadene for skader som har inntruffet ved regnskapsårets utgang. Risikoen er særlig knyttet til to usikkerhetsfaktorer:

- Skadekostnader knyttet til skader som er meldt selskapet, men som ikke er avsluttet ved tidspunktet for regnskapsavleggelse (RBNS skader)
- Skader som har inntruffet, men som ikke er meldt ved tidspunktet for regnskapsavleggelse (IBNR skader)

Avsetning for kjente skader foretas ut fra tilgjengelig informasjon for den enkelte skade sammen med selskapets egne historiske data for tilsvarende skader. Avsetning til IBNR foretas med utgangspunkt i en modell selskapet selv har utviklet. Modellen er basert på selskapets egne historiske skadedata.

Avviklingsresultat er en størrelse som gir uttrykk for i hvilken grad erstatningsavsetningene har vært tilstrekkelige til å dekke de faktiske skadene etter hvert som de avsluttes.

Avviklingsresultat siste 5 år:

	2015	2016	2017	2018	2019
Avviklingsresultat	8 711	-6 700	2 043	2 844	20 292

AVGANGSRISIKO

Selskapet inngår bare ettårige forsikringsavtaler. Avgangsrisiko er knyttet til sannsynligheten for at forsikringsavtaler med forventet lønnsomhet avsluttes før avtaleperiodens utløp. Selskapet betrakter denne risikoen for å være ubetydelig.

FINANSIELL MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko defineres som markedsverdiendringer i de finansielle plasseringene.

De vesentligste markedsrisikoene for Norsk Hussopp Forsikring er aksjemarkedsrisiko, renterisiko, eiendomsrisiko, valutarisiko og kredittrisiko.

AKSJERISIKO

Pr. 31.12.19 utgjorde aksjeporteføljen 23,3% av selskapets verdipapirportefølje mot 23,3% pr. 31.12.18.

Aksjeporteføljen består i hovedsak av andeler i aksjefond og er bredt diversifisert både over bransjer og geografisk. Hoveddelen av aksjeporteføljen er ikke valutasikret.

Se Note 7 for spesifisering av aksjeinvesteringene.

RENTERISIKO

Selskapet har som strategi å plassere midler til å dekke forsikringstekniske forpliktelser i sikre renteplasseringer med høy likviditet og durasjon tilpasset forventet utbetalingsprofil på forpliktelsene.

Renterisiko beregnes ut fra en vurdering av tapspotensiale som kommer fra rentebevegelser.

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning hadde ved årets utgang en veiet durasjon på 1,35 mot 1,36 i 2018.

Verdiendring i renteporteføljen ved et parallelt skift i rentekurven:

	2019	2018
Rentebevegelse på 1%	9 687	8 513
Rentebevegelse på 2%	19 373	17 025

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er tap som oppstår dersom en motpart ikke har evne eller vilje til å gjøre opp sin forpliktelse ved forfall eller risiko for at kredittmarginene (kredittrisikopremier) øker.

For Norsk Hussopp Forsikring er den største kredittrisikoen knyttet til utstedere av sertifikater, obligasjoner og bankinnskudd.

Porteføljen av obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning, hadde ved årets utgang en veiet kredittvarighet på 3,41 i 2019 mot 3,26 i 2018.

Verdiendring i porteføljen ved et parallelt skift i kredittmarginen langs hele rentekurven:

	2019	2018
Bevegelse på 1%	24 468	21 184
Bevegelse på 2%	48 935	42 369

EIENDOMSRISIKO

Pr. 31.12.19 utgjorde eiendomsinvesteringene 13,3% av selskapets verdipapirportefølje mot 13,6% pr. 31.12.18.

Eiendomsporteføljen består i hovedsak av andeler i norske eiendomsfond og den største andelen er i ubelånte fond.

Se Note 7 for spesifikasjon av eiendomsinvesteringene.

VALUTARISIKO

Valutarisiko defineres som markedsverdiendring i de finansielle plasseringene som en følge av endringer i valutakurser. Selskapets strategi for kapitalforvaltning setter rammer for eksponering mot valutarisiko. Hoveddelen av valutarisikoen er knyttet til utenlandske aksjer og utenlandske private equity investeringer.

Valutaeksponering pr. 31.12.19 i millioner kroner:

	USD	HKD	EUR	Andre valutaer	Sum valutaeksponering
Eksponering	69,7	13,3	10,4	50,5	143,8

Ved utgangen av 2018 utgjorde valutaeksponeringen 106,6 millioner kroner.

MOTPARTSRISIKO

Pr. 31.12.19 er den største ikke statlige enkelteksponeringen 62,3 mill.kr, tilsvarende 5% av investeringsporteføljen. Ved utgangen av 2018 utgjorde den største eksponeringen 2%. Denne motparten har en kredittrating fra Standard & Poor på AA-.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen at selskapet ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall, herunder risikoen for vesentlige ekstrakostnader ved realisering av verdipapirer til en lavere kurs enn antatt markedskurs som følge av behovet for å fremskaffe likviditet.

Selskapet likviditetsrisiko vurderes som lav. Forsikringspremiene betales på forskudd og erstatningene utbetales på et senere tidspunkt og under normale forhold gir dette en årlig positiv kontantstrøm. I tillegg er en stor andel av investeringsporteføljen investert i verdipapir med høy likviditet. Forsikringsforpliktelsene skal som et minimum være dekket av et tilsvarende beløp investert i renteinvesteringer med høy kredittkvalitet og durasjon tilpasset forpliktelsene.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko defineres som risiko for økonomisk tap eller redusert omdømme som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, kontrollrutiner, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Operasjonell risiko søkes redusert med et effektivt system for internkontroll. Risikoer følges opp gjennom systemet for ledelsesrapportering. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsplaner.

NOTE 11 – KAPITALKRAV

Delkapitalkrav:	2019	2018
Markedsrisiko	187 148	150 247
Skadeforsikringsrisiko	221 920	199 039
Motpartsrisiko	1 887	1 131
Operasjonell risiko	10 380	9 060
- Diversifiseringseffekt	-85 936	-72 111
Sum solvenskapitalkrav (SCR)	335 399	287 366
Minstekapitalkrav (MCR)	87 956	75 467
Ansvarlig kapital		
Verdi eiendeler i henhold til regnskap	1 302 423	1 156 278
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	4 683	4 940
Solvens II Eiendeler	1 307 106	1 161 218
Verdi gjeld i henhold til regnskap	400 198	344 449
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	18 729	19 760
Solvens II Gjeld	418 927	364 209

Sum ansvarlig kapital	888 179	797 008
Kapitalgruppe 1	883 280	790 502
Kapitalgruppe 2		
Kapitalgruppe 3	4 898	6 506
Ansvarlig kapital til dekning av solvenskapitalkrav	888 179	797 008
Ansvarlig kapital til dekning av minstekapitalkrav	883 280	790 502
Solvenskapitaldekning i prosent	265 %	277 %
Minstekapitaldekning i prosent	1004 %	1 047 %
Verdiforskjeller av eiendeler i henhold til Solvens II		
Eiendeler ved utsatt skatt	4 683	4 940
Sum verdiforskjeller eiendeler i henhold til Solvens II	4 683	4 940
Verdiforskjeller av gjeld i henhold til Solvens II		
Vurderingsforskjeller forsikringstekniskeforpliktelser	-10 586	-7 396
Risikomargin	22 315	20 956
Utsatt skatt		
Annen gjeld	7 000	6 200
Sum verdi forskjeller forpliktelser i henhold til Solvens II	18 729	19 760

Kapitalgruppeinndelingen vist ovenfor følger kategoriseringen i Utfyllende forskrift for Solvens II

NOTE 12 – BUNDNE MIDLER

Bundne bankinnskudd	2019	2018
Skattetrekkkonto	880	839
Depositum husleie	793	793
Sum bundne midler	1 673	1 632

NOTE 13 – YTELSESPENSJON

Norsk Hussopp Forsikring har en kollektiv pensjonsordning dekket gjennom forsikringsselskap som tilfredsstillers lovens krav til tjenestepensjon. Ordningen omfatter ved årets utgang 4 aktive medlemmer og 6 pensjonister. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Ytelsene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Pensjonsalder i ordningen er 67 år.

I tillegg har Norsk Hussopp Forsikring pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere ut over den ordinære kollektivavtalen. Dette gjelder ansatte med lavere pensjonsalder enn 67 år og ansatte med lønn over 12G. Når det gjelder pensjonsrettighetene til administrerende direktør vises det til note 3. Pensjoner som skal utbetales over driften er en ikke sikret pensjonsforpliktelse.

Pensjonskostnad innregnet i resultatet	2019	2018
Årets pensjonsopptjening	1524	1 473
Rentekostnad (inntekt)	331	270
Administrasjonskostnader forsikret ordning	45	44
Arbeidsgiveravgift	268	252
Finanskatt	95	89
Planendring		
Pensjonskostnad innregnet i resultatet før andre resultatkomponenter	2 263	2 128

Beløp innregnet i balansen		
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene	39 179	34 644
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-19 188	-18 044
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelser	2 818	2 340
Finansskatt av netto pensjonsforpliktelser	1 000	830
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	23 809	19 770

Aktivasammensetning pensjonsmidlene		
Aksjer	10,4 %	10,0 %
Eiendom	14,0 %	12,2 %
Obligasjoner og pengemarkedsplasseringer	74,1 %	76,9 %
Annet	1,5 %	0,9 %
Verdijustert avkastning – estimat	5,0 %	5,0 %

Aktuarielle forutsetninger i pensjonsberegningene:		
Diskonteringsrente	1,30 %	2,00 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	1,30 %	2,00 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	2,00 %	2,50 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,75 %
Regulering av pensjoner (G-regulering)	2,00 %	2,50 %
Frivillig avgang før nådd pensjonsalder	0,00 %	0,00 %

Diskonteringsrenten er basert på rente på statsobligasjoner uten risikopåslag. På grunn av at markedet for OMF-renten (obligasjoner med fortrinnsrett) foreløpig ikke anses dypt nok, er det valgt ikke å benytte denne renten.

NOTE 14 – INNSKUDDSPENSJON

Selskapet har en innskuddspensjonsordning som omfatter heltidsansatte ansatt etter 01.01.15. Per 31.12.19 var det 16 medlemmer i ordningen.

Innskuddssatsene for innskuddspensjonen var frem til utgangen av 2019:

- 7% av pensjonsgrunnlaget mellom 0 og 7,1 G
- 18,1% av pensjonsgrunnlaget mellom 7,1 og 12 G

Kostnadsført innskudd utgjorde 868 i 2019 og 726 i 2018.

NOTE 15 – EGENKAPITAL

	Avsetninger til Garantiordningen	Annen Opptjent Egenkapital	Sum Egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	5 650	809 937	815 587
Totalresultat 2018	550	-4 308	-3 758
Egenkapital 31.12.2018	6 200	805 629	811 829
Trekk på garantifond 2019	-120		-120
Totalresultat 2019	920	89 597	90 517
Egenkapital 31.12.2019	7 000	895 226	902 226