

ÅRSRAPPORT  
2020



Norsk Hussopp  
**FORSIKRING**

# ÅRSBERETNING FOR 2020 FOR NORSK HUSSOPP FORSIKRING

## VIRKSOMHETENS ART OG HVOR DEN DRIVES

Norsk Hussopp Forsikring er et gjensidig landsdekkende forsikringsselskap lokalisert i Oslo, som forsikrer boliger mot skader forårsaket av råtesopper og insekter. Salget av forsikringer skjer gjennom samarbeid med andre forsikringsselskap og forsikringsformidlere.

## FORTSATT DRIFT

Etter styrets vurdering er forutsetningen om fortsatt drift til stede.

## COVID-19 PANDEMIEN

2020 ble et spesielt år. Fra midten av mars har hele samfunnet vært påvirket av tiltakene for å redusere smitten av Covid-19.

De ansatte har i det alt vesentlige utført sitt arbeid fra hjemmekontor, men betjeningen av kunder har ikke blitt påvirket. Våre skader krever i stor grad tjenesteleveranser hos den enkelte boligeier og leverandørene klarte raskt å tilpasse seg de krevende utfordringene knyttet til smittevern og har opprettholdt leveransene og servicenivået.

Styret ønsker å takke ansatte og leverandører for den ekstra innsats og fleksibilitet som er utvist gjennom en krevende periode.

## RESULTATUTVIKLING 2020

Opptjent premie for egen regning utgjorde 215 millioner kroner i 2020.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 147 millioner kroner, det samme som i 2019. Sammensetningen av type skader er endret fra 2019 og noe av endringen antas å være knyttet til pandemien. En stor økning i antall råteskader kan skyldes at mange har benyttet mer tid hjemme til å sette i gang oppussing av boligen og gjennom dette avdekket skader. Antall veggedyrsaker viser en liten nedgang fra 2019 og kan skyldes færre reiser ut av landet. Etter flere år med betydelig økning i skadefrekvensen for skjeggkre ser vi tendenser til en utflating.

Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde 23 millioner kroner mot 19 millioner i 2019. Målt mot opptjent premie utgjorde kostnadene 10,7% i 2020 mot 10,9% i 2019.

Finansinntektene utgjorde 71 millioner kroner mot 94 millioner forrige år. Avkastningen var godt fordelt mellom de forskjellige aktiva klassene. Porteføljeavkastningen utgjorde 5,7% mot 8,4% i 2019.

Norsk Hussopp Forsikring hadde i 2020 et resultat på 97 millioner kroner som gir en egenkapitalavkastning på 10%. Resultatet i 2019 var 91 millioner kroner.

## ORGANISASJON OG MILJØ

Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet godt.

Sykefraværet utgjorde 1,1% i 2020 mot 6,6% i 2019. Det har ikke inntruffet arbeidsrelaterte skader eller ulykker i 2020.

Ved utgangen av året hadde selskapet 17 ansatte og av disse er 9 kvinner. Av styrets 5 medlemmer er 2 kvinner. Etter styrets oppfatning har selskapet en personalpolitikk som ivaretar likestilling på en god måte.

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

## KAPITALKRAV

Norsk Hussopp Forsikring hadde pr. 31.12.20 et solvenskapitalkrav på 396 millioner kroner og ansvarlig kapital utgjorde 970 millioner tilsvarende en solvenskapitaldekning på 245%.

## RISIKOSTYRING OG KONTROLL

Styret fastsetter de overordnede retningslinjene for arbeidet med styring av risiko. I tillegg har styret fastsatt en risikoppetitt 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 rapporterer direkte til 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.

Det har ikke vært vesentlige endringer i strategien de senere år.

Selskapets investeringsportefølje er ved bruk av MSCI ESG Rating system vurdert til å ha en AA-karakter. Porteføljen har sin hovedvekt på plasseringer som har stabil eller stigende score. Plasseringene i eiendom og Private Equity ikke vurdert under MSCI ESG Rating systemet.

## UTSIKTENE FREMOVER

Kampen mot Covid-19 vil prege verden også i 2021, men vaksineutrudding og myndighetenes omfattende tiltakspakker forventes å bidra til betydelig økonomisk vekst i forhold til 2020. Prisingen i de finansielle markedene reflekterer også disse forventningene. Vi vurderer likevel den finansielle risikoen til å være betydelig for inneværende år.

De forsikringstekniske resultatene er forbedret de to siste år etter gjennomførte tiltak og resultatene er i liten grad påvirket av pandemien.

Det norske forsikringsmarkedet er i endring og flere mindre selskap har forsvunnet de senere år. Norsk Hussopp Forsikring har en indirekte distribusjonsmodell og vil kunne bli påvirket av slike markedsendringer.

Over tid vil 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	:	1 100
Til / Fra (-) Annen opptjent egenkapital	:	96 145
SUM	:	97 245

Oslo, 10. mars 2021

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	31.12.2020	31.12.2019
<b>Teknisk regnskap for skadeforsikring premieinntekter mv.</b>			
Opptjent Brutto premier	2	215 068	173 551
Sum Premieinntekter for egen regning		215 068	173 551
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader	2	-147 444	-146 858
Sum erstatningskostnader for egen regning		-147 444	-146 858
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
	3,4,6,13,14		
Salgskostnader		-6 635	-6 133
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-16 547	-12 773
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-23 182	-18 906
Resultat av teknisk regnskap		44 442	7 787
<b>Ikke teknisk regnskap for skadeforsikring Netto inntekter fra investeringer</b>			
Renteinntekt og utbytte på finansielle eiendeler		16 362	30 166
Verdiendringer på investeringer		12 975	56 208
Realisert gevinst og tap på investeringer		43 418	8 774
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer herunder rentekostnader		-2 043	-1 679
Sum netto inntekter fra investeringer		70 712	93 469
Resultat av ikke teknisk regnskap		70 712	93 469
Resultat før skattekostnad		115 154	101 256
Skattekostnad	5	-18 291	-7 944
<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>		96 863	93 313
<b>Andre resultatkomponenter</b>			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbasert pensjonsordninger		509	-3 727
Skatt på andre resultatkomponenter	5	-127	932
<b>Totalresultat</b>		97 245	90 517
Til / Fra (-) Avsetning til garantiordningen		1 100	920
Til / Fra (-) Annen opptjent egenkapital		96 145	89 597



## BALANSE

<b>EIENDELER</b>	<b>Noter</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Investeringer</b>			
Eierbenyttet eiendom	6	900	900
Finansielle Eiendeler som måles til virkelig verdi			
- Aksjer og andeler	7,8,9,10	558 165	466 048
- Obligasjoner og andre rentepapirer	7,8,9,10	788 947	717 522
- Utlån og fordringer		6 625	57 952
<b>Sum investeringer</b>		<b>1 354 637</b>	<b>1 242 422</b>
<b>Fordringer</b>			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		73 452	54 364
Andre fordringer		1	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>73 453</b>	<b>54 364</b>
<b>Andre Eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	6		128
Kasse, bank	1,12	34 047	5 209
Eiendeler ved skatt	5		216
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>34 047</b>	<b>5 553</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke-mottatte inntekter</b>			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke-mottatte inntekter		34	84
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke-mottatte inntekter</b>		<b>34</b>	<b>84</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 462 171</b>	<b>1 302 423</b>



<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>Noter</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond mv			
- Avsetning til garantiordningen		8 100	7 000
Annen opptjent egenkapital		991 498	895 226
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>999 598</b>	<b>902 226</b>
<b>Brutto Forsikringsforpliktelser</b>			
- Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2	138 953	105 947
- Brutto erstatningsavsetning	2	273 044	250 643
<b>Sum forsikringsforpliktelser</b>		<b>411 997</b>	<b>356 590</b>
Pensjonsforpliktelser o.l.	13	24 051	23 809
Betalbar skatt/forpliktelser ved periodeskatt	5	14 345	5 897
Forpliktelser ved utsatt skatt		3 061	
Andre avsetninger for forpliktelser		3 779	9 289
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>45 236</b>	<b>38 994</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 340	4 613
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>5 340</b>	<b>4 613</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>1 462 171</b>	<b>1 302 423</b>

Oslo, 10. mars 2021

I styret for Norsk Hussopp Forsikring:

Bjørn Tjaum  
Styrets lederGro Ekholdt Norland  
Styrets nestleder

Hans-Peter Daae

Thomas Lycke-Ludvigsen

Lise Karlsen

Erik Hansen  
Administrerende direktør



## OPPSTILLING AV ENDERINGER I EGENKAPITAL

	Avsetninger til Garantiordningen	Annen Optjent Egenkapital	Sum Egenkapital
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
Totalresultat 2020	1 100	96 272	97 372
Egenkapital 31.12.2020	8 100	991 498	999 598

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	2020	2019
Netto innbetalte premier	228 986	192 196
Netto utbetalte erstatninger	-125 043	-119 547
Betalte driftsutgifter	-27 011	-15 450
Betalt skatt	-6 566	-4 254
Innbetalte finansinntekter	14 295	37 227
- Kjøp / + Salg Aksjer og andeler	-54 624	2 558
- Kjøp / + Salg obligasjoner og andre rentepapirer	-52 525	-53 042
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-22 488	39 688
<b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>		
Netto kjøp og salg av anlegg og utstyr	0	0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-22 488	39 688
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	63 160	23 472
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-22 488	39 688
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	40 672	63 160



## 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 2020 ble vedtatt av selskapets styre 10.03.2021.

#### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Lov om årsregnskap mv. 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 og en skattesats på 25 %

## 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.

	2020	2019
Forfalte premier	248 073	193 437
Opptjente premier	215 068	173 551
Påløpte erstatninger	-147 444	-146 858
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-23 182	-18 906
<b>Inntrufne erstatninger</b>		
Inntruffet i regnskapsåret	173 698	162 188
Avviklingsresultat for tidligere år	-26 254	-15 330
<b>Sum inntrufne erstatninger</b>	<b>147 444</b>	<b>146 858</b>
<b>Premieavsetning</b>	<b>138 953</b>	<b>105 947</b>
<b>Erstatningsavsetning</b>	<b>273 044</b>	<b>250 643</b>

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

Lønnskostnader	2020	2019
Lønn ansatte og honorarer tillitsvalgte	16 105	14 317
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3 617	2 894
Pensjonskostnader, se også note 13 og 14	3 461	3 318
Andre ytelser	557	473
<b>Lønn og andre personalkostnader</b>	<b>23 740</b>	<b>21 002</b>
<b>Gjennomsnittlig antall årsverk</b>	<b>18</b>	<b>16</b>

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 Godtgjørel- se	Sum
Erik Hansen, adm.dir.	2 037	163	725	198	3 325
<b>Sum ledende Ansatte</b>	<b>2 037</b>	<b>163</b>	<b>725</b>	<b>198</b>	<b>3 325</b>
Bjørn Tjaum – styrets leder	165				
Gro Ekholdt Norland – styrets nestleder	110				
Thomas Lycke-Ludvigsen	110				
Lise Karlsen	110				
Hans-Peter Daae	110				
Sum møtegodtgjørelse varamedlemmer og observatører	20				
<b>Sum Styret</b>	<b>625</b>				
<b>Honorar generalforsamlingen</b>	<b>142</b>				

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	2020	2019
Lovpålagt revisjon	244	190

Kostnadene er stilt opp etter påløpt kostnad og inkluderer ikke merverdiavgift. Det er ikke kjøpt andre tjenester fra revisor i 2020.

## NOTE 4 – SALGSKOSTNADER

Salgskostnader	2020	2019
Lønn og andre personalkostnader	3 002	2 557
Provisjoner til forsikringselskap	112	132
Andre salgskostnader	3 521	3 444
<b>Sum</b>	<b>6 635</b>	<b>6 133</b>

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

## NOTE 5 – SKATT

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2020	2019
Betalbar skatt	13 172	4 686
Formuesskatt	1 172	1 211
Endring utsatt skatt/skattefordel innregnet i resultatet	3 277	2 637
Korreksjon av tidligere års skatt	670	-590
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>18 291</b>	<b>7 994</b>

Skatt på estimatavvik pensjon og utgjør 127 for 2020 og -932 for 2019.

Regnskapsmessig resultat før skatt	115 154	101 256
Permanente forskjeller	-63 861	-87 721
Endring midlertidige forskjeller	1 395	5 208
<b>Grunnlag Betalbar skatt</b>	<b>52 688</b>	<b>18 743</b>

### Grunnlag utsatt skatt / eiendeler ved skatt:

Varige driftsmidler	-1 666	-1 594
Pensjonsforpliktelser	-24 051	-23 809
Gevinst- og tapskonto	561	701
Finansielle eiendeler	52 219	33 319
Sikkerhetsavsetning	6581	7 521
Forskjell inntektsperiodisering selskap med deltakerfastsetting	-21 400	-17 002
<b>Sum grunnlag utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-)</b>	<b>12 244</b>	<b>-864</b>
Utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-) midlertidige forskjeller	3 061	-216
<b>Utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-) i balansen</b>	<b>3 061</b>	<b>-216</b>

## NOTE 6 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler	Anlegg og utstyr	Eierbenyttet eiendom	Sum Varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.20	4 131	900	5 031
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0
Avgang solgte driftsmidler	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.20	4 131	900	5 031
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	-4 131	0	-4 131
Bokført verdi 31.12.20	0	900	900
Årets avskrivninger	128		128
Økonomisk levetid	3-5 år		3-5 år
Avskrivningsplan	Lineær		Lineær

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
937 888 937	Sparebanken Øst	1 657	2 313
993 360 767	Sparebanken Nord-Norge	2 097	4 040
937 899 319	Sparebanken Møre	1 759	2 815
	Andre børsnoterte aksjer	615	5 988
	Sum børsnoterte aksjer	6 128	15 156
988 425 985	KLP AksjeNorge Indeks	39 329	59 651
977 464 811	Nordea Norge Verdi	24 190	41 352
990 122 555	KLP AksjeEuropa indeks I	25 000	26 070
996 716 678	KLP AksjeFremvoksende markeder indeks	10 000	10 128
987 570 113	KLP AksjeGlobal Indeks I	72 362	109 477
990 140 790	KLP AksjeUSA Indeks II	8 008	28 262
917 232 164	KLP AksjeUSA Indeks III	47 307	50 213
	Nordea Stable Emrg. Mrkts.	25 000	35 353
	Sum aksjefond	251 196	360 506





996 210 235	Storebrand Eiendomsfond Norge KS	63 398	72 311
995 637 995	DNB Scandinavian Prop. Fund 4 KS	31 625	40 067
	Pareto Eiendomsselskap IS	29 689	39 461
912 842 371	NRP 2015 AS	980	106
918 035 400	NRP 2018 AS	11 000	12 561
921 531 982	NRP 2020 AS	4 562	4 567
992238992	FO Global Infrastruktur 2008 AS	487	1 928
	FO Global Private Equity 2007 IS	96	2 066
	FO Global Private Equity 2010 IS	160	2 607
	Nordea Private Equity III	820	923
	FO Nordic Private Equity 2008 IS	167	388
	FO MS Private Markets III IS	199	1 019
890638872	Logistikkbygg Sør-Norge AS	2	1 458
	FO Nordic Private Equity 2007 IS	208	580
	Andre aksjer og andeler	4 815	2 461
	Sum andre aksjer og andeler	148 208	182 503
	<b>SUM AKSJER OG ANDELER</b>	<b>405 532</b>	<b>558 165</b>

Norsk Hussopp Forsikring har pr 31.12.20 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 kommiterte 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	9 403
Storebrand Liv 14 Perp.	5 000	5 143
Gjensidige Fors. ASA 14/44 FRN Step Sub	5 000	5 066
Sum ansvarlige lån og fondsobligasjoner	19 024	19 612
DNB NOR Kredittobligasjon	51 124	52 325
Nordea Kreditt	126 741	128 236
Nordea Norsk Kredittobligasjon 1	120 885	141 713
Nordea Likviditet OMF	71 932	71 476
Nordea Kort Obligasjon Pluss	59 139	58 869
Nordea Cross Credit Fund	40 000	54 701
DNB Nordic Investment Grade	90 000	92 527
DNB Fund High Yield C NOK	20 000	21 699
Alfred Berg Nordic Investment Grade Ac	97 037	105 460
Alfred Berg Nordic high Yield C NOK	10 000	11 085
Alfred Berg Nordisk Ansvarlig Kapital	30 845	31 244
Sum andre obligasjoner og rentefond	717 703	769 335
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	736 727	788 947

## 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	15 156			15 156
Obligasjoner		19 612		19 612
Aksjefond		360 506		360 506
Rentefond		769 335		769 335
Private Equity			8 405	8 405
Eiendom			174 098	174 098
	15 156	1 149 453	182 503	1 347 112

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke observerbare markedsdata (nivå 3) 2020:

	Private Equity	Eiendom
Pr 01.01.20	11 620	165 230
Netto urealisert gevinst/tap over resultat	-368	4 241
Netto kjøp/salg	-2 847	4 627
<b>SUM 31.12.20</b>	<b>8 405</b>	<b>174 098</b>

## 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 aktiva klasser det kan investeres i, normalposisjon og øvre og eventuelt nedre grenser for allokeringen til de enkelte aktiva klassene. 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:

	2020	2019
Resultateffekt av 1%-poeng endring i skadefrekvens	-211 092	-209 804
Resultateffekt av 10% endring i gjennomsnittserstatning	-12 856	-12 621

### *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:

	2016	2017	2018	2019	2020
Avviklingsresultat	-6 700	2 043	2 844	15 330	26 254

### *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. 31.12.20 utgjorde aksjeporteføljen 28,4% av selskapets verdipapirportefølje mot 23,3% pr. 31.12.19.

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 spesifikasjon 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 1,24 i 2020 mot 1,35 i 2019.

Verdiendring i renteporteføljen ved et parallelt skift i rentekurven:

	2020	2019
Rentebevegelse på 1%	9 783	9 687
Rentebevegelse på 2%	19 567	19 373

### *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 (kredittrisiko premier) 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 kreditturasjon på 3,71 i 2020 mot 3,41 i 2019.

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

	2020	2019
Bevegelse på 1%	29 271	24 468
Bevegelse på 2%	58 542	48 935

### *Eiendomsrisiko*

Pr. 31.12.20 utgjorde eiendomsinvesteringene 12,8% av selskapets verdipapirportefølje mot 13,3% pr. 31.12.19.

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. 31.12.20 i millioner kroner:

	USD	EUR	HKD	Andre valutaer	Sum valutaeksponering
Eksposering	126,3	23,4	13,8	69,3	232,8

Ved utgangen av 2019 utgjorde valutaeksponeringen 143,8 millioner kroner.

### **MOTPARTSRISIKO**

Pr. 31.12.20 er den største ikke statlige enkelteksponeringen 40,6 mill.kr, tilsvarende 3,2% av investeringsporteføljen. Ved utgangen av 2019 utgjorde den største eksponeringen 5%. 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:	2020	2019
Markedsrisiko	222 327	187 148
Skadeforsikringsrisiko	260 790	221 920
Motpartsrisiko	2 173	1 887
Operasjonell risiko	12 261	10 380
- Diversifiseringseffekt	-101 566	-85 936
<b>Sum solvenskapitalkrav (SCR)</b>	<b>395 985</b>	<b>335 399</b>
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>	<b>106 285</b>	<b>87 956</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>		
Verdi eiendeler i henhold til regnskap	1 462 171	1 302 423
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	4 920	4 683
<b>Solvens II Eiendeler</b>	<b>1 467 091</b>	<b>1 307 106</b>
Verdi gjeld i henhold til regnskap	468 207	400 198
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	28 864	18 729
<b>Solvens II Gjeld</b>	<b>497 071</b>	<b>418 927</b>
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>970 020</b>	<b>888 179</b>
Kapitalgruppe 1	965 100	883 280
Kapitalgruppe 2		
Kapitalgruppe 3	4 920	4 898
Ansvarlig kapital til dekning av solvenskapitalkrav	970 020	888 179
Ansvarlig kapital til dekning av minstekapitalkrav	965 100	883 280
Solvenskapitaldekning i prosent	245 %	265 %
Minstekapitaldekning i prosent	908 %	1004 %

**Verdiforskjeller av eiendeler i henhold til Solvens II**

Eiendeler ved utsatt skatt	4 920	4 683
<b>Sum verdiforskjeller eiendeler i henhold til Solvens II</b>	<b>4 920</b>	<b>4 683</b>

**Verdiforskjeller av gjeld i henhold til Solvens II**

Vurderingsforskjeller forsikringstekniske forpliktelser	-3 286	-10 586
Risikomargin	27 110	22 315
Utsatt skatt	-3 060	
Annen gjeld	8 100	7 000
<b>Sum verdiforskjeller forpliktelser i henhold til Solvens II</b>	<b>28 864</b>	<b>18 729</b>

Kapitalgruppeinndelingen vist ovenfor følger kategoriseringen i Utfyllende forskrift for Solvens II.

## NOTE 12 – BUNDNE MIDLER

Bundne bankinnskudd	2020	2019
Skattetrekkkonto	1 084	880
Depositum husleie	801	793
<b>Sum bundne midler</b>	<b>1 885</b>	<b>1 673</b>

## NOTE 13 – YTELSESPENSJON

Norsk Hussopp Forsikring har en kollektiv pensjonsordning dekket gjennom forsikringsselskap som tilfredsstiller 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	2020	2019
Årets pensjonsopptjening	1 671	1524
Rentekostnad (inntekt)	248	331
Administrasjonskostnader forsikret ordning	45	45
Arbeidsgiveravgift	277	268
Finans skatt	98	95
Planendring		
<b>Pensjonskostnad innregnet i resultatet før andre resultatkomponenter</b>	<b>2 339</b>	<b>2 263</b>

Beløp innregnet i balansen		
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene	41 107	39 179
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-20 913	-19 188
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelser	2 847	2 818
Finansskatt av netto pensjonsforpliktelser	1 010	1 000
<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>	<b>24 051</b>	<b>23 809</b>

Aktivasammensetning pensjonsmidlene		
Aksjer	10,3 %	9,5 %
Eiendom	15,1 %	13,6 %
Obligasjoner og pengemarkedsplasseringer	74,3 %	76,0 %
Annet	0,3 %	0,9 %
Verdijustert avkastning – estimat	3 %	4,0 %

Aktuarielle forutsetninger i pensjons beregningene:		
Diskonteringsrente	1,00 %	1,30 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	1,00 %	1,30 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	1,75 %	2,00 %
Lønnsregulering	2,00 %	2,25 %
Regulering av pensjoner (G-regulering)	1,75 %	2,00 %
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 31.12.20 var det 14 medlemmer i ordningen.

Innskuddssatsene for innskuddspensjonen var frem til utgangen av 2020:

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

Kostnadsført innskudd utgjorde 1 122 i 2020 og 868 i 2019.