

ÅRSRAPPORT
2021



Norsk Hussopp
FORSIKRING

ÅRSBERETNING FOR 2021 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

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

Bortsett fra noen korte perioder har de ansatte i det alt vesentlige utført sitt arbeid fra hjemmekontor. Tilgjengeligheten og kundeservicen har i hele perioden vært opprettholdt på et høyt nivå.

Våre skader krever i stor grad tjenesteleveranser hos den enkelte boligeier og våre leverandører har klart å opprettholde sine leveranser i godt samarbeid med kundene.

RESULTATUVIKLING 2021

Opptjent premie for egen regning økte i 2021 med 13% til 243 millioner kroner.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 153 millioner kroner, som er en økning på 4% fra 2020. Den reduserte mobiliteten i samfunnet har også for 2021 påvirket skadekostnadene positivt. Sammen med få store skader er derfor skadekostnadene lavere enn forventet.

Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde 22 millioner kroner mot 23 millioner i 2020. Målt mot opptjent premie utgjorde kostnadene 9% i 2021 mot 11% i 2020.

2021 var et godt år for kapitalmarkedene. Finansinntektene utgjorde 125 millioner kroner mot 71 millioner forrige år. Til tross for fortsatt lavt rentenivå oppnådde investeringsporteføljen en avkastning på 8,9% mot 5,7% i 2020.

Norsk Hussopp Forsikring hadde i 2021 et resultat på 169 millioner kroner mot 97 millioner i 2020.

ORGANISASJON OG MILJØ

Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet godt.

Sykefraværet utgjorde 6,5% i 2021 mot 1,1% i 2020. Det har ikke inntruffet arbeidsrelaterte skader eller ulykker i 2021.

Ved utgangen av året hadde selskapet 18 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.

Selskapet har ikke inngått ansvarsforsikring for styret eller daglig leder.

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

KAPITALKRAV

Norsk Hussopp Forsikring hadde pr. 31.12.21 et solvenskapitalkrav på 469 millioner kroner og ansvarlig kapital utgjorde 1 147 millioner tilsvarende en solvenskapitaldekning på 245%.

Solvenskapitaldekningen er uendret fra 2020.

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 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 er ikke vurdert under MSCI ESG Rating systemet.

UTSIKTENE FREMOVER

Konsolidering fortsetter i det norske forsikringsmarkedet. Norsk Hussopp Forsikring har en indirekte distribusjonsmodell og færre aktører i markedet øker forretningsrisikoen.

De internasjonale kapitalmarkedene er preget av betydelig usikkerhet og den finansielle risikoen er økende. I tillegg til den fortsatte kampen mot Covid-19, økende inflasjon og forventninger om renteøkninger har Russlands invasjon av Ukraina

24. februar påført alle markeder en ny risiko. De fleste markedene har negativ avkastning så langt i år. Krigen i Ukraina har ingen innvirkning på verdsettelsen eller estimatene pr. 31.12.21.

Over tid vil endringer i klimaet kunne få betydning for både råteskader og insektskader. Så langt er det ingen endringer i skadeutviklingen som forklares med klimaendringer, men Norsk Hussopp Forsikring



vil jobbe aktivt for å bidra til kunnskap om eventuelle virkninger av klimaendringer innenfor vårt fagområde.

RESULTATDISPONERING

Disponering av totalresultatet (i tusen kroner)

Til / Fra (-) Avsetning til garantiordningen	:	1 400
Til / Fra (-) Annen opptjent egenkapital	:	167 621
SUM	:	169 022

Oslo, 10. mars 2022

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	31.12.2021	31.12.2020
<u>Teknisk regnskap for skadeforsikring</u>			
<i>Premieinntekter mv.</i>			
Opptjent Bruttopremier		243 063	215 068
Sum Premieinntekter for egen regning		243 063	215 068
<i>Erstatningskostnader</i>			
Brutto erstatningskostnader	2	-152 584	-147 444
Sum erstatningskostnader for egen regning		-152 584	-147 444
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>			
Salgskostnader	3,4,6,13,14	-6 697	-6 635
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-15 347	-16 547
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-22 044	-23 182
Resultat av teknisk regnskap		68 435	44 442
<u>Ikke teknisk regnskap for skadeforsikring</u>			
<i>Netto inntekter fra investeringer</i>			
Renteinntekt og utbytte på finansielle eiendeler		27 116	16 362
Verdiendringer på investeringer		89 835	12 975
Realisert gevinst og tap på investeringer		9 273	43 418
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer herunder rentekostnader		-1 546	-2 043
Sum netto inntekter fra investeringer		124 678	70 712
Resultat av ikke teknisk regnskap		124 678	70 712
Resultat før skattekostnad		193 113	115 154
Skattekostnad	5	-21 489	-18 291
Resultat før andre resultatkomponenter		171 624	96 863
<u>Andre resultatkomponenter</u>			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbasert pensjonsordninger		-3 470	509
Skatt på andre resultatkomponenter	5	868	-127
Totalresultat		169 022	97 245
Til / Fra (-) Avsetning til garantiordningen		1 400	1 100
Til / Fra (-) Annen opptjent egenkapital		167 622	96 145

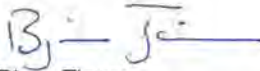
BALANSE

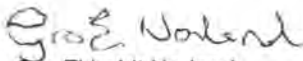
EIENDELER	Noter	31.12.21	31.12.2020
<u>Investeringer</u>			
Eierbenyttet eiendom	6	900	900
Finansielle Eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	7,8,9	644 560	558 165
Obligasjoner og andre rentepapirer	7,8,9	897 510	788 947
Utlån og fordringer		72 074	6 625
Sum investeringer		1 615 044	1 354 637
<u>Fordringer</u>			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		50 910	73 452
Andre fordringer			1
Sum fordringer		50 910	73 453
<u>Andre Eiendeler</u>			
Anlegg og utstyr	6		
Kasse, bank	12	6 904	34 047
Eiendeler ved skatt	5	795	
Sum andre eiendeler		7 699	34 047
<u>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke-mottatte inntekter</u>			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke-mottatte inntekter		40	34
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke-mottatte inntekter		40	34
SUM EIENDELER		1 673 693	1 462 171

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Noter	31.12.21	31.12.2020
<u>Opptjent egenkapital</u>			
Fond mv			
Avsetning til garantiordningen		9 500	8 100
Annen opptjent egenkapital		1 158 992	991 498
Sum opptjent egenkapital		1 168 492	999 598
<u>Brutto Forsikringsforpliktelseser</u>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2	139 635	138 953
Brutto erstatningsavsetning	2	302 258	273 044
Sum forsikringsforpliktelseser		441 893	411 997
<u>Avsetninger for forpliktelseser</u>			
Pensjonsforpliktelseser o.l.	13	27 386	24 051
Betalbar skatt/forpliktelseser ved periodeskatt	5	23 241	14 345
Forpliktelseser ved utsatt skatt			3 061
Andre avsetninger for forpliktelseser		6 672	3 779
Sum avsetninger for forpliktelseser		57 299	45 236
<u>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</u>			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		6 009	5 340
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		6 009	5 340
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 673 693	1 462 171

Oslo, 10. mars 2022

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

OPPSTILLING AV ENDERINGER I EGENKAPITAL

	Avsetninger til Garantiordningen	Annen Opptjent Egenkapital	Sum Egenkapital
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
Totalresultat 2021	1 400	167 622	168 894
Egenkapital 31.12.2021	9 500	1 158 992	1 168 492

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	2021	2020
Netto innbetalte premier	266 296	228 986
Netto utbetalte erstatninger	-123 370	-125 043
Betalte driftsutgifter	-15 283	-27 011
Betalt skatt	-16 448	-6 566
Innbetalte finansinntekter	32 234	14 295
- Kjøp / + Salg Aksjer og andeler	10 205	-54 624
- Kjøp / + Salg obligasjoner og andre rentepapirer	-115 328	-52 525
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	38 306	-22 488
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Netto kjøp og salg av anlegg og utstyr	0	0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	38 306	-22 488
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	40 672	63 160
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	38 306	-22 488
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	78 978	40 672

NOTER

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Generell informasjon

Norsk Hussopp Forsikring ble stiftet 08.02.1938

Norsk Hussopp Forsikring er et skadeforsikringsselskap 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 2021 ble vedtatt av selskapets styre 10.03.2022.

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 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.

Hendelser etter balansedagen

24 februar angret Russland Ukraina. Dette er en hendelse etter balansedagen uten effekt for estimatene pr 31.12.2021. Situasjonen kan påvirke fremtidsutsiktene, men det er foreløpig for tidlig å gi sikre estimater.

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.

	2021	2020
Forfalte premier	244 688	248 073
Opptjente premier	243 063	215 068
Påløpte erstatninger	-152 584	-147 444
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-22 044	-23 182
Inntrufne erstatninger		
Inntruffet i regnskapsåret	170 653	173 698
Avviklingsresultat for tidligere år	-18 069	-26 254
Sum inntrufne erstatninger	152 584	147 444
Premieavsetning	139 635	138 953
Erstatningsavsetning	302 258	273 044

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

Lønnskostnader	2021	2020
Lønn ansatte og honorarer tillitsvalgte	16 289	16 105
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4 030	3 617
Pensjonskostnader, se også note 13 og 14	3 478	3 461
Andre ytelser	487	557
Lønn og andre personalkostnader	24 284	23 740
Gjennomsnittlig antall årsverk	18	18

I denne oppstillingen inngår også kostnader til 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	2 099	244	711	197	3 251
Sum ledende ansatte	2 099	244	711	197	3 251
Bjørn Tjaum – styrets leder	168				
Gro Ekholdt Norland – styrets nestleder	112				
Thomas Lycke-Ludvigsen	112				
Lise Karlsen	112				
Hans-Peter Daae	112				
Sum møtegodtgjørelse varamedlemmer og observatører	21				
Sum Styret	637				
Honorar generalforsamlingen	148				

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	2021	2020
Lovpålagt revisjon	356	244

Kostnadene er stilt opp etter påløpt kostnad. Det er ikke kjøpt andre tjenester fra revisor i 2021.

NOTE 4 – SALGSKOSTNADER

	2021	2020
Salgskostnader		
Lønn og andre personalkostnader	3 231	3 002
Provisjoner til forsikringselskap	47	112
Andre salgskostnader	3 419	3 521
Sum	6 697	6 635

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

NOTE 5 – SKATT

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Betalbar skatt	22 533	13 172
Formuesskatt	1 449	1 172
Endring utsatt skatt/skattefordel innregnet i resultatet	-3 856	3 277
Korreksjon av tidligere års skatt	1 363	670
Sum skattekostnad	21 489	18 291

Skatt på estimatavvik pensjon og utgjør -868 for 2021 og 127 for 2020.

Grunnlag betalbar skatt

Regnskapsmessig resultat før skatt	193 113	115 154
Permanente forskjeller	-107 326	-63 861
Endring midlertidige forskjeller	4 346	1 395
Grunnlag Betalbar skatt	90 133	52 688

Grunnlag utsatt skatt / eiendeler ved skatt:

Varige driftsmidler	-1 625	-1 666
Pensjonsforpliktelser	-27 386	-24 051
Gevinst- og tapskonto	449	561
Finansielle eiendeler	45 456	52 219
Sikkerhetsavsetning	5 641	6581
Forskjell inntektsperiodisering selskap med deltakerfastsetting	-25 716	-21 400
Sum grunnlag utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-)	-3 181	12 244

Utsatt skatt (+) /eiendeler ved skatt (-) midlertidige forskjeller	-795	3 061
Utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-) i balansen	-795	3 061

NOTE 6 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler	Anlegg og utstyr	Eierbenyttet eiendom	Sum Varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.21	4 131	900	5 031
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0
Avgang solgte driftsmidler	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.21	4 131	900	5 031
Akkumulerte avskrivninger 31.12.21	-4 131	0	-4 131
Bokført verdi 31.12.21	0	900	900
Årets avskrivninger	0		0
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
993 360 767	Sparebanken Nord-Norge	2 097	6 098
937 899 319	Sparebanken Møre	1 759	4 222
937 888 937	Sparebanken Øst	1 657	2 574
	Andre børsnoterte aksjer	615	6 600
	Sum børsnoterte aksjer	6 128	19 494
987 570 113	KLP AksjeGlobal Indeks I	60 652	121 645
917 232 164	KLP AksjeUSA Indeks III	47 307	65 610
988 425 985	KLP AksjeNorge Indeks	31 819	57 802
977 464 811	Nordea Norge Verdi	24 242	52 667
	Nordea Stable Emrg.Mrkts	25 000	39 388
990 140 790	KLP AksjeUSA Indeks II	8 008	35 772
990 122 555	KLP AksjeEuropa indeks I	25 000	31 157
996 716 678	KLP AksjeFremvoksende markeder indeks	10 000	10 047
	Sum aksjefond	232 028	414 088

996 210 235	Storebrand Eiendomsfond Norge KS	63 543	76 769
	Pareto Eiendomsselskap IS	48 632	65 539
995 637 995	DNB Scandinavian Prop.Fund 4 KS	31 625	41 884
918 035 400	NRP 2018 AS	7 159	11 698
921 531 982	NRP 2020 AS	4 243	6 289
992238992	FO Global Infrastruktur 2008 AS	407	1 211
	Andre aksjer og andeler	1 562	7 588
	Sum andre aksjer og andeler	157 171	210 978

SUM AKSJER OG ANDELER	395 327	644 560
------------------------------	----------------	----------------

Norsk Hussopp Forsikring har pr 31.12.21 kommittert 26,1 millioner kroner til private equity fond og tilsvarende investeringer. Av dette beløpet er 20,9 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

Navn	Kostpris	Balanseført verdi
Tryg Forsikring 13/99	9 024	9 281
Storebrand Liv 14 Perp.	5 000	5 127
Gjensidige Fors. ASA 14/44 FRN Step Sub	5 000	5 076
Sum ansvarlige lån og fondsobligasjoner	19 024	19 484

Nordea Obligasjon Stars Fund	120 886	141 435
Nordea FRN Kreditt	127 905	130 090
DNB Nordic Investment Grade D	126 452	123 946
Alfred Berg Nordic Investment Grade Ac	122 077	132 116
Nordea Likviditet OMF	72 439	71 978
Alfred Berg Nordisk Ansvarlig Kapital	69 880	67 353
Nordea Kort Obligasjon Pluss	59 453	59 350
DNB Kredittobligasjon D	53 076	52 387
Alfred Berg Nordic high Yield C NOK	40 862	43 679
Nordea Cross Credit Fund	40 000	55 692
Sum andre obligasjoner og rentefond	833 030	878 026

Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	852 054	897 510
---	----------------	----------------

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	19 494			19 494
Obligasjoner		19 484		19 484
Aksjefond		414 088		414 088
Rentefond		878 026		878 026
Private Equity			7 434	7 434
Eiendom			203 544	203 544
Sum	19 494	1 311 598	210 978	1 542 070

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke observerbare markedsdata (nivå 3) 2021:

	Private Equity	Eiendom
Pr 01.01.21	8 405	174 098
Netto urealisert gevinst/tap over resultat	2 687	16 394
Netto kjøp/salg	-1 716	13 052
SUM 31.12.21	7 434	203 544

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 valutasisikring.

FORSIKRINGSRISIKO

Forsikringsrisikoen for Norsk Husopp Forsikring består av tre hovedelement: Premierisiko, reserverisiko og avgangrisiko.

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:

	2021	2020
Resultateffekt av 10% endring i skadefrekvens	-12 883	-12 856
Resultateffekt av 10% endring i gjennomsnittserstatning	-12 883	-12 856

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:

	2017	2018	2019	2020	2021
Avviklingsresultat	2 043	2 844	20 292	26 254	18 069

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. 31.12.21 utgjorde aksjeporteføljen 27,4% av selskapets verdipapirportefølje mot 28,4% pr. 31.12.20.

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 1,2 i 2021 samme som i 2020.

Verdiendring i renteporteføljen ved et parallelt skift i rentekurven:

	2021	2020
Rentebevegelse på 1%	10 771	9 783
Rentebevegelse på 2%	21 541	19 567

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 (kredittriskopremier) 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 3,77 i 2021 mot 3,71 i 2020.

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

	2021	2020
Bevegelse på 1%	33 838	29 271
Bevegelse på 2%	67 675	58 542

Eiendomsrisiko

Pr. 31.12.21 utgjorde eiendomsinvesteringene 12,8% av selskapets verdipapirportefølje, som er på det samme nivå som 31.12.20.

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. 31.12.21 i millioner kroner:

	USD	EUR	SEK	Andre valutaer	Sum valutaeksponering
Eksponering	158	48	21	83	310

Ved utgangen av 2020 utgjorde valutaeksponeringen 233 millioner kroner.

MOTPARTSRISIKO

Pr. 31.12.21 er den største ikke statlige enkelteksponeringen 49 mill.kr, tilsvarende 3% av investeringsporteføljen. Ved utgangen av 2020 utgjorde den største eksponeringen 3%. 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. Risikoen følges opp gjennom systemet for ledelsesrapportering. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsplaner.

NOTE 11 – KAPITALKRAV

Delkapitalkrav:	2021	2020
Markedsrisiko	292 076	222 327
Skadeforsikringsrisiko	283 430	260 790
Motpartsrisiko	2 853	2 173
Operasjonell risiko	12 945	12 261
- Diversifiseringseffekt	-121 998	-101 566
Sum solvenskapitalkrav (SCR)	469 306	395 985
Minstekapitalkrav (MCR)	117 326	106 285
<u>Ansvarlig kapital</u>		
Verdi eiendeler i henhold til regnskap	1 673 693	1 462 171
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	7 001	4 920
Solvens II Eiendeler	1 680 694	1 467 091
Verdi gjeld i henhold til regnskap	505 201	462 573
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	28 008	28 862
Solvens II Gjeld	533 209	491 435
Sum ansvarlig kapital	1 147 485	975 656
Kapitalgruppe 1	1 139 688	970 736
Kapitalgruppe 2		
Kapitalgruppe 3	7 797	4 920
Ansvarlig kapital til dekning av solvenskapitalkrav	1 147 485	975 529
Ansvarlig kapital til dekning av minstekapitalkrav	1 139 688	970 736
Solvenskapitaldekning i prosent	245%	246 %
Minstekapitaldekning i prosent	971%	913 %
<u>Verdiforskjeller av eiendeler i henhold til Solvens II</u>		
Eiendeler ved utsatt skatt	7 001	4 920
Sum verdiforskjeller eiendeler i henhold til Solvens II	7 001	4 920

Verdiforskjeller av gjeld i henhold til Solvens II		
Vurderingsforskjeller forsikringstekniskeforpliktelse	-10 400	-3 286
Risikomargin	28 908	27 110
Utsatt skatt	0	-3 060
Annen gjeld	9500	8 100
Sum verdi forskjeller forpliktelse i henhold til Solvens II	28 008	28 862

Kapitalgruppeinndelingen vist ovenfor følger kategoriseringen i Utfyllende forskrift for Solvens II

NOTE 12 – BUNDNE MIDLER

Bundne bankinnskudd	2021	2020
Skattetrekkkonto	1 151	1 084
Depositum husleie	802	801
Sum bundne midler	1 953	1 885

NOTE 13 – YTELSESPENSJON

Norsk Hussopp Forsikring har en kollektiv pensjonsordning dekket gjennom forsikringselskap som tilfredsstiller lovens krav til tjenstepensjon. 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 pensjonsforpliktelse 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	2021	2020
Årets pensjonsopptjening	1 683	1 671
Rentekostnad (inntekt)	191	248
Administrasjonskostnader forsikret ordning	48	45
Arbeidsgiveravgift	271	277
Finansskatt	96	98
Planendring		
Pensjonskostnad innregnet i resultatet før andre resultatkomponenter	2 289	2 339
Beløp innregnet i balansen		
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene	45 621	41 107
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-22 627	-20 913
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelse	3 242	2 847
Finansskatt av netto pensjonsforpliktelse	1 150	1 010
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	27 386	24 051



Aktivasammensetning pensjonsmidlene

Aksjer	12,2 %	10,3 %
Eiendom	14,4 %	15,1 %
Obligasjoner og pengemarkedsplasseringer	73,2 %	74,3 %
Annet	0,2 %	0,3 %
Verdijustert avkastning – estimat	4,9 %	3 %

Aktuarielle forutsetninger i pensjons beregningene:

Diskonteringsrente	1,1 %	1,0 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	1,1 %	1,0 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	2,25 %	1,75 %
Lønnsregulering	2,5 %	2,0 %
Regulering av pensjoner (G-regulering)	2,25 %	1,75 %
Frivillig avgang før nådd pensjonsalder	0,0 %	0,0 %

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 31.12.21 var det 14 medlemmer i ordningen.

Innskuddssatsene for innskuddspensjonen var frem til utgangen av 2021:

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

Kostnadsført innskudd utgjorde 1 189 i 2021 og 1 122 i 2020.