

ÅRSRAPPORT
2022



Norsk Hussopp
FORSIKRING

ÅRSBERETNING FOR 2022 FOR NORSK HUSSOPP FORSIKRING

VIRKSOMHETENS ART OG HVOR DEN DRIVES

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

FORTSATT DRIFT

Etter styrets vurdering er forutsetningen om fortsatt drift til stede.

RESULTATUVIKLING 2022

Opptjent premie for egen regning økte i 2022 med 7% til 260 millioner kroner.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 141 millioner kroner, som er en reduksjon fra 2021 på 8%. Kostnadsreduksjonen skyldes en nedgang i antall skader.

Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde 115 millioner kroner mot 22 millioner i 2021. Målt mot opptjent premie utgjorde kostnadene 44% i 2022 mot 9 % i 2021. Kostnadsøkningen skyldes endringer i provisjonsmodellen for agenter og kostnadene vil særlig bli påvirket i implementeringsåret.

Kraftige renteøkninger som svar på stigende inflasjon og økt geopolitisk uro ga utfordrende finansmarkeder gjennom 2022. Finansinntektene var negative med -49 millioner kroner mot 125 millioner forrige år

Norsk Hussopp Forsikring hadde i 2022 et totalresultat på -41 millioner kroner mot 169 millioner i 2021.

ORGANISASJON OG MILJØ

Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet godt.

Sykefraværet utgjorde 4,3 % i 2022 mot 6,5% i 2021. Det har ikke inntruffet arbeidsrelaterte skader eller ulykker i 2022.

Ved utgangen av året hadde selskapet 19 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 forurensar det ytre miljø utover ordinær kontordrift. Virksomheten drives i et miljøvennlig bygg som har miljøklassifisering BREEAM «Excellent» og er lokalisert nært et kollektivt knutepunkt.

I samsvar med åpenhetslovens krav vil selskapets redegjørelse om aktsomhetsvurdering bli tilgjengelig på selskapets nettside www.hussoppen.no innen 30. juni 2023.



KAPITALKRAV

Norsk Hussopp Forsikring hadde pr. 31.12.22 et solvenskapitalkrav på 451 millioner kroner og ansvarlig kapital utgjorde 1 115 millioner tilsvarende en solvenskapitaldekning på 247%.

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 etterlevelse-, risiko- og aktuarfunksjonene. Tredje linje består av internrevisjon som rapporterer direkte til styret.

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.

Ved bruk av data fra MSCI ESG Rating system utarbeides det en bærekraftevaluering av investeringsporteføljen. 77% av porteføljen inngår i evalueringen. Resultatet av gjennomgangen er en score på 8,9 poeng av 10. Resultatet blir klassifisert i kategorien «Ledende»

UTSIKTENE FREMOVER

Usikkerhet vil fortsette å prege finansmarkedene. Fortsatte renteøkninger globalt for å få ned inflasjonen, vil kunne føre flere økonomier inn i resesjon. Særlig aksjemarkedene forventes å reagere negativt på resesjon selv om den ikke kommer overraskende. Dersom en resesjon fremskynder en gradvis reversering av renteøkninger som er gjennomført vil det kunne ha en positiv effekt på avkastningen fra obligasjoner.

En resesjon i Norge forventes ikke å ha vesentlig innvirkning på forsikringsvirksomheten.

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

Iverksatte endringer i en agentavtale vil kunne medføre nedgang i forretningsvolum de kommende år.

Over tid vil endringer i klimaet kunne få betydning for både råteskader og insektskader, men dersom endringene kan observeres vil endret risiko inngå i produktprisene. Utfordringen er om klimaendringer påvirker skader som utvikler seg over lang tid før de observeres, som er tilfellet for mange råteskader. En slik endring vil kunne bety at historisk risiko der vi fortsatt har et erstatningsansvar, har blitt priset for lavt.



RESULTATDISPONERING

Disponering av totalresultatet (i tusen kroner)

Til / Fra (-) Avsetning til garantiordningen	:	1 300
Til / Fra (-) Annen opptjent egenkapital	:	- 42 257
SUM	:	- 40 957

Oslo, 16. mars 2023

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	31.12.2022	31.12.2021
Teknisk regnskap			
Premieinntekter mv.			
Opptjent Bruttopremier		259 540	243 063
Sum Premieinntekter for egen regning		259 540	243 063
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	2	-140 913	-152 584
Sum erstatningskostnader for egen regning		-140 913	-152 584
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	3,4,6,13,14	-97 007	-6 697
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-18 057	-15 347
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-115 064	-22 044
Resultat av teknisk regnskap		3 563	68 435
Ikke-teknisk regnskap			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte på finansielle eiendeler		19 360	27 116
Verdiendringer på investeringer		-81 374	89 835
Realisert gevinst og tap på investeringer		15 424	9 273
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer herunder rentekostnader		-1 914	-1 546
Sum netto inntekter fra investeringer		-48 504	124 678
Resultat av ikke-teknisk regnskap		-48 504	124 678
Resultat før skattekostnad		-44 941	193 113
Skattekostnad	5	1 320	-21 489
Resultat før andre inntekter og kostnader		-43 621	171 624
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbasert pensjonsordninger		3 551	-3 470
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	5	-887	868
Totalresultat		-40 957	169 022
Til / Fra (-) Avsetning til garantiordningen		1 300	1 400
Til / Fra (-) Annen opptjent egenkapital		-42 257	167 622



BALANSE

	Noter	31.12.22	31.12.2021
<u>Eiendeler</u>			
Investeringer			
Eierbenyttet eiendom	6	900	900
Finansielle Eiendeler som måles til virkelig verdi			
- Aksjer og andeler	7,8,9,10	629 699	644 560
- Obligasjoner og andre rentepapirer	7,8,9,10	973 712	897 510
- Utlån og fordringer		31 776	72 074
Sum investeringer		1 636 087	1 615 044
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		63 487	50 910
Sum fordringer		63 487	50 910
Andre eiendeler			
Kasse, bank	12	5 930	6 904
Eiendeler ved skatt	5	7 831	795
Sum andre eiendeler		13 761	7 699
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		121	40
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke-mottatte inntekter		121	40
SUM EIENDELER		1 713 456	1 673 693



	Noter	31.12.22	31.12.2021
Egenkapital og Forpliktelser			
Opptjent egenkapital			
Fond mv			
- Avsetning til garantiordningen		10 800	9 500
Annen opptjent egenkapital		1 115 982	1 158 992
Sum opptjent egenkapital		1 126 782	1 168 492
Brutto Forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2	145 342	139 635
Brutto erstatningsavsetning	2	306 717	302 258
Sum forsikringsforpliktelser		452 059	441 893
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser o.l.	13	23 505	27 386
Betalbar skatt/forpliktelser ved periodeskatt	5	7 593	23 241
Forpliktelser ved utsatt skatt			
Andre avsetninger for forpliktelser		10 918	6 672
Sum avsetninger for forpliktelser		42 016	57 299
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		92 599	6 009
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		92 599	6 009
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 713 456	1 673 693

Oslo, 16. mars 2023

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 31.12.2020	8 100	991 498	999 598
Totalresultat 2021	1 400	167 622	169 022
Andre inntekter og kostnader		-128	-128
Egenkapital 31.12.2021	9 500	1 158 992	1 168 492
Totalresultat 2022	1 300	-42 257	-40 957
Andre inntekter og kostnader		-753	-753
Egenkapital 31.12.2022	10 800	1 115 982	1 126 782

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	2022	2021
Netto innbetalte premier	252 669	266 296
Netto utbetalte erstatninger	-131 313	-123 370
Betalte driftsutgifter	-32 302	-15 283
Betalt skatt	-20 444	-16 448
Innbetalte finansinntekter	32 870	32 234
- Kjøp / + Salg Aksjer og andeler	-35 871	10 205
- Kjøp / + Salg obligasjoner og andre rentepapirer	-106 881	-115 328
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-41 272	38 306
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Netto kjøp og salg av anlegg og utstyr	0	0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-41 272	38 306
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	78 978	40 672
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-41 272	38 306
<i>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</i>	<i>37 706</i>	<i>78 978</i>



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 2022 ble vedtatt av selskapets styre 16.03.2023.

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 %.

Skattesatsen for formue er endret fra 0,15% i 2021 til 0,25% i 2022.

Egenkapital

Selskapets egenkapital består av to komponenter:

Garantifordningen er fond som inngår i opptjent egenkapital. Det er opprettet en garantifond 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.

	2022	2021
Forfalte premier	265 529	244 688
Opptjente premier	259 540	243 063
Påløpte erstatninger	-140 913	-152 584
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-115 064	-22 044
Inntrufne erstatninger		
Inntruffet i regnskapsåret	155 441	170 653
Avviklingsresultat for tidligere år	-14 528	-18 069
Sum inntrufne erstatninger	140 913	152 584
Premieavsetning	145 342	139 635
Erstatningsavsetning	306 717	302 258

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

Lønnskostnader	2022	2021
Lønn ansatte og honorarer tillitsvalgte	18 051	16 289
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4 442	4 030
Pensjonskostnader, se også note 13 og 14	3 846	3 478
Andre ytelser	619	487
Lønn, honorarer og andre personalkostnader	26 958	24 284
Gjennomsnittlig antall årsverk	19	18

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	2 187	253	726	197	3 363
Sum ledende ansatte	2 187	253	726	197	3 363
Bjørn Tjaum – styrets leder	175				
Gro Ekholdt Norland – styrets nestleder	117				
Thomas Lycke-Ludvigsen	117				
Lise Karlsen	117				
Hans-Peter Daae	117				
Sum møtegodtgjørelse varamedlemmer og observatører					
Sum Styret	643				
Honorar generalforsamlingen	181				

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	2022	2021
Lovpålagt revisjon	448	356

Kostnadene er stilt opp etter påløpt kostnad. Det er ikke kjøpt andre tjenester fra revisor i 2022.

NOTE 4 – SALGSKOSTNADER

Salgskostnader	2022	2021
Lønn og andre personalkostnader	4 030	3 231
Provisjoner til forsikringsselskap	86 040	47
Andre salgskostnader	6 937	3 419
Sum	97 007	6 697



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

NOTE 5 – SKATT

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2022	2021
Betalbar skatt	3 185	22 533
Formuesskatt	2 529	1 448
Endring utsatt skatt/skattefordel innregnet i resultatet	-7 036	-3 856
Korreksjon av tidligere års skatt	2	1 363
Sum skattekostnad	-1 320	21 488

Skatt på estimatavvik pensjon utgjør 887 for 2022 og -868 for 2021.

Grunnlag betalbar skatt		
Regnskapsmessig resultat før skatt	-44 941	193 113
Permanente forskjeller	60 562	-107 326
Endring midlertidige forskjeller	-2 881	4 346
Grunnlag Betalbar skatt	12 740	90 133

Grunnlag utsatt skatt / eiendeler ved skatt:

Varige driftsmidler	-1 595	-1 625
Pensjonsforpliktelser	-23 505	-27 386
Gevinst- og tapskonto	359	449
Finansielle eiendeler	14 776	45 456
Sikkerhetsavsetning	4 701	5 641
Forskjell inntektsperiodisering selskap med deltakerfastsetting	-26 060	-25 716
Sum grunnlag utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-)	-31 324	-3 181

Utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-) midlertidige forskjeller	7 831	-795
Utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-) i balansen	7 831	-795



996 210 235	Storebrand Eiendomsfond Norge KS	63 398	74 684
992 043 415	Pareto Eiendomsselskap IS	65 618	78 807
	Pareto Eiendomsselskap AS	395	796
995 637 995	DNB Scandinavian Prop.Fund 4 KS	31 625	41 140
918 035 400	NRP 2018 AS	4 808	10 464
921 531 982	NRP 2020 AS	7 933	11 040
992 238 992	FO Global Infrastruktur 2008 AS	314	1 269
927 236 648	Swiss Life REF ESG Nordic 2022 AS	5 276	5 360
	Andre aksjer og andeler	274	5 453
	Sum andre aksjer og andeler	179 641	229 013
SUM AKSJER OG ANDELER		429 730	629 699

Norsk Hussopp Forsikring har pr 31.12.22 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	9 029
Storebrand Liv 14 Perp.	5 000	4 976
Gjensidige Fors. ASA 14/44 FRN Step Sub	5 000	4 935
Sum ansvarlige lån og fondsobligasjoner	19 024	18 940
KLP Obligasjon Global S	40 000	39 144
DnB NOR Kredittobligasjon	53 775	50 436
Nordea Cross Credit Fund	40 000	50 056
Nordea Kreditt	131 195	130 680
Nordea Likviditet OMF	73 579	72 804
Nordea Norsk Kredittobligasjon I	170 885	187 125
Nordea Likviditet Pluss	20 308	20 234
Nordea Obligasjon III (K)	40 795	39 930
DNB Nordic Investment Grade D	127 471	121 012
Alfred Berg Nordic Investment Grade Ac	147 077	154 976
Alfred Berg Nordic High Yield C NOK	19 945	19 552
Alfred Berg Nordisk Ansvarlig Kapital	74 880	68 823
Sum andre obligasjoner og rentefond	939 910	954 772
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	958 934	973 712



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	16 806			16 806
Obligasjoner		18 940		18 940
Aksjefond		383 880		383 880
Rentefond		954 771		954 771
Private Equity			5 260	5 260
Eiendom			223 754	223 754
Sum	16 806	1 357 591	229 014	1 603 411

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke observerbare markedsdata (nivå 3) 2022:

	Private Equity	Eiendom
Pr 01.01.22	7 434	203 544
Netto urealisert gevinst/tap over resultat	-2 174	-3 691
Netto kjøp/salg	0	23 901
SUM 31.12.22	5 260	223 754

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:

	2022	2021
Resultateffekt av endring i skadefrekvens med 0,1 prosentpoeng	-17 131	-14 540
Resultateffekt av 10% endring i gjennomsnittserstatning	-13 019	-12 883

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:

	2018	2019	2020	2021	2022
Avviklingsresultat	2 844	20 292	26 254	18 069	14 589

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. 31.12.22 utgjorde aksjeporteføljen 30% av selskapets verdipapirportefølje mot 27,4% pr. 31.12.21.

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 1,66 i 2022 mot 1,2 i 2021.

Verdiendring i renteporteføljen ved et parallelt skift i rentekurven:

	2022	2021
Rentebevegelse på 1 prosentpoeng	16 165	10 711
Rentebevegelse på 2 prosentpoeng	32 330	21 541

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 3,85 i 2022 mot 3,77 i 2021.

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

	2022	2021
Bevegelse på 1 prosentpoeng	37 491	33 838
Bevegelse på 2 prosentpoeng	74 982	67 675

Eiendomsrisiko

Pr. 31.12.22 utgjorde eiendomsinvesteringene 13,9% av selskapets verdipapirportefølje mot 12,8% pr. 31.12.21.

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. 31.12.22 i millioner kroner:

	USD	EUR	SEK	Andre valutaer	Sum valutaeksponering
Eksponering	118	56	30	85	289

Ved utgangen av 2021 utgjorde valutaeksponeringen 310 millioner kroner.

MOTPARTSRISIKO

Pr. 31.12.22 er den største ikke statlige enkelteksponeringen 31 mill.kr. tilsvarende 1,9% av investeringsporteføljen. Ved utgangen av 2021 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. Risikoer følges opp gjennom systemet for ledelsesrapportering. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsplaner.

NOTE 11 – KAPITALKRAV

Delkapitalkrav:	2022	2021
Markedsrisiko	263 841	292 076
Skadeforsikringsrisiko	288 791	283 430
Motpartsrisiko	2 160	2 853
Operasjonell risiko	12 850	12 945
- Diversifiseringseffekt	-116 588	-121 998
Sum solvenskapitalkrav (SCR)	451 054	469 306
Minstekapitalkrav (MCR)	112 764	117 326
<u>Ansvarlig kapital</u>		
Verdi eiendeler i henhold til regnskap	1 713 455	1 673 693
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	3 801	7 001
Solvens II Eiendeler	1 717 256	1 680 694
Verdi gjeld i henhold til regnskap	586 674	505 201
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	15 203	28 008
Solvens II Gjeld	601 877	533 209
Sum ansvarlig kapital	1 115 379	1 147 485
Kapitalgruppe 1	1 103 747	1 139 688
Kapitalgruppe 2		
Kapitalgruppe 3	11 632	7 797
Ansvarlig kapital til dekning av solvenskapitalkrav	1 115 379	1 147 485
Ansvarlig kapital til dekning av minstekapitalkrav	1 103 747	1 139 688
Solvenskapitaldekning i prosent	247%	245%
Minstekapitaldekning i prosent	979%	971%
<u>Verdiforskjeller av eiendeler i henhold til Solvens II</u>		
Eiendeler ved utsatt skatt	3 801	7 001
Sum verdiforskjeller eiendeler i henhold til Solvens II	3 801	7 001



Verdiforskjeller av gjeld i henhold til Solvens II		
Vurderingsforskjeller forsikringstekniskeforpliktelse	-23 733	-10 400
Risikomargin	28 136	28 908
Utsatt skatt	0	0
Annen gjeld	10 800	9500
Sum verdi forskjeller forpliktelse i henhold til Solvens II	15 203	28 008

Kapitalgruppeinndelingen vist ovenfor følger kategoriseringen i Utfyllende forskrift for Solvens II

NOTE 12 – BUNDNE MIDLER

Bankinnskudd pr 31.12.2022 utgjorde 5 931 herav utgjør de bundne midlene:

Bundne bankinnskudd	2022	2021
Skattetrekkkonto	990	1 151
Depositum husleie	802	802
Sum bundne midler	1 792	1 953

NOTE 13 – PENSJONSFORPLIKTELSER

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 5 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	2022	2021
Årets pensjonsopptjening	1 807	1 683
Rentekostnad (inntekt)	231	191
Administrasjonskostnader forsikret ordning	50	48
Arbeidsgiveravgift	294	271
Finansskatt	105	96
Planendring		
Pensjonskostnad innregnet i resultatet før andre resultatkomponenter	2 487	2 289
Beløp innregnet i balansen		
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene	45 620	45 621
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-25 885	-22 627
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelse	2 783	3 242
Finansskatt av netto pensjonsforpliktelse	987	1 150
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	23 505	27 386

