



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 954 662 764
Organisasjonsform: Gjensidig forsikringselskap
Foretaksnavn: VIS FORSIKRING GJENSIDIG
Forretningsadresse: Schweigaards gate 16
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Sverre Martin Pedersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.04.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 06.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier	3	249 160 000	260 052 000
Sum premieinntekter for egen regning		249 160 000	260 052 000
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		182 626 000	206 930 000
Sum erstatningskostnader for egen regning		182 626 000	206 930 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader		6 556 000	10 597 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		40 534 000	21 940 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	4,5,7,1 4,15	47 090 000	32 537 000
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader			
Resultat av teknisk regnskap		19 444 000	20 585 000
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		22 805 000	16 842 000
Verdiendringer på investeringer		-5 335 000	109 328 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		175 175 000	10 216 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		1 400 000	1 940 000
Sum netto inntekter fra investeringer		191 245 000	134 446 000
Resultat av ikke-teknisk regnskap		191 245 000	134 446 000
Resultat før skattekostnad		210 689 000	155 031 000
Skattekostnad		27 631 000	23 503 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		183 058 000	131 528 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		3 773 000	368 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		943 000	92 000
Totalresultat		185 888 000	131 804 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Investeringer			
Eierbenyttet eiendom	7	900 000	900 000
Bygninger og andre faste eiendommer		900 000	900 000
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		815 946 000	695 024 000
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		815 946 000	695 024 000
Rentebærende verdipapirer	8,9,10, 11	1 097 551 000	1 003 841 000
Utlån og fordringer	8,9,10, 11	15 106 000	73 721 000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		1 112 657 000	1 077 562 000
Utlån og fordringer		57 733 000	59 187 000
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		57 733 000	59 187 000
Sum investeringer		1 987 236 000	1 832 673 000
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie			
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		0	0
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		0	0
Sum fordringer		0	0
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr		105 000	169 000
Kasse, bank	13	3 476 000	4 110 000
Eiendeler ved skatt	6		
Sum andre eiendeler		3 581 000	4 279 000
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
SUM EIENDELER		1 990 817 000	1 836 952 000
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond m.v.			
Avsetning til garantiordningen		11 500 000	11 400 000
Annen opptjent egenkapital		1 432 975 000	1 247 188 000
Sum opptjent egenkapital		1 444 475 000	1 258 588 000
Sum egenkapital		1 444 475 000	1 258 588 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	3	129 675 000	139 164 000
Brutto erstatningsavsetning	3	328 660 000	335 690 000
Sum brutto forsikringsforpliktelser		458 335 000	474 854 000
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser o.l.	14	19 292 000	22 827 000
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	6	24 007 000	12 940 000
Forpliktelser ved utsatt skatt		6 675 000	2 424 000
Andre avsetninger for forpliktelser		14 095 000	12 168 000
Sum avsetninger for forpliktelser		64 069 000	50 359 000
Sum forpliktelser		0	0
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		23 938 000	53 151 000
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		23 938 000	53 151 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 990 817 000	1 836 952 000



Shape the future
with confidence

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Norsk Hussopp Forsikring Gjensidig

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Norsk Hussopp Forsikring Gjensidig som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Norsk Hussopp Forsikring Gjensidig sin revisor sammenhengende i 25 år fra valget på generalforsamlingen i 2000 for regnskapsåret 2000.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.



Shape the future
with confidence

Brutto erstatningsavsetninger

Grunnlag for det sentrale forholdet

Brutto erstatningsavsetninger er regnskapsført med NOK 329 millioner. Erstatningsavsetninger er et estimat for fremtidige erstatningskrav for hendelser som er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort på rapporteringstidspunktet (IBNS). Posten består av avsetninger for skader som er inntruffet og meldt til selskapet (RBNS), skader som er inntruffet, men ikke rapportert (IBNR), og et estimat for indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE). Bruk av modeller, estimater knyttet til fremtidig utvikling og fastsettelse av forutsetninger krever at ledelsen utøver skjønn. Beregningsmodellene, estimatene og forutsetningene er avgjørende for målingen av erstatningsavsetningene og vi har vurdert dette som et sentralt forhold i revisjonen.

Erstatningsavsetningen er omtalt i note 1, 2 og 10.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte selskapets prosesser og modeller for beregning av erstatningsavsetninger. Videre vurderte vi estimater knyttet til fremtidig utvikling og fastsettelse av forutsetninger. Vi sammenlignet også modeller, estimater og forutsetninger benyttet av selskapet mot bransjestandarder og regulatoriske krav. Vi involverte egne aktuarer for å bistå i vurderingene av modeller, estimater knyttet til fremtidig utvikling og fastsettelse av forutsetninger.

Øvrig informasjon

Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Shape the future
with confidence

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjonen er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar, på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.



**Shape the future
with confidence**

Oslo, 27. mars 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor

Pemso Dokumentnøkkel: A1N1W-DQ9M4-FUUF3-SSX2K-AS10F-0LRLT

Uavhengig revisors beretning - Norsk Hussopp Forsikring Gjensidig 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Stene, Johan-Herman

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-2411909

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-27 10:11:21 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: A1N1W-DQ9M4-FUUF3-SSX2K-AST0F-0LRL7

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Årsrapport



Norsk Hussopp
FORSIKRING

Norsk Hussopp Forsikring —
17-02-2025



Innholdsfortegnelse

ÅRSBERETNING FOR 2024 FOR NORSK HUSSOPP FORSIKRING

RESULTATREGNSKAP

BALANSE

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

NOTER

- 11 NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER
- 15 NOTE 2 – PREMIEINNTEKTER,
ERSTATNINGSKOSTNADER,
FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

- 16 NOTE 3 – LØNSKOSTNADER, ANTALL
ANSATTE, GODTGJØRELSER, LÅN TIL ANSATTE
OG GODTGJØRELSE TIL REVISOR OG ANDRE
PERSONALKOSTNADER
- 17 NOTE 4 – SALGSKOSTNADER
- 17 NOTE 5 – SKATT
- 18 NOTE 6 – VÆRIGE DRIFTSMIDLER
- 19 NOTE 7 – FINANSIELLE EIENDELER SOM
MÅLES TIL VIRKELIG VERDI - AKSJER OG
ANDELER
- 19 NOTE 8 – FINANSIELLE EIENDELER SOM
MÅLES TIL VIRKELIG VERDI - OBLIGASJONER
OG ANDRE VERDIPAPIRER MED FAST
AVKASTNING
- 19 NOTE 9 – VERDSETTELSE AV FINANSIELLE
EIENDELER
- 20 NOTE 10 – RISIKOFORHOLD
- 25 NOTE 11 – KAPITALKRAV
- 25 NOTE 12 – BUNDNE MIDLER
- 26 NOTE 13 – PENSJONSFORPLIKTELSER
- 26 NOTE 14 – INNSKUDDSPENSJON



Årsrapport | ÅRSBERETNING FOR 2024 FOR NORSK HUSSOPP FORSIKRING

ÅRSBERETNING FOR 2024 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, skadedyr og insekter. Salget av forsikringer skjer primært i samarbeid med andre forsikringsselskap og forsikringsformidlere.

FORTSATT DRIFT

Etter styrets vurdering er forutsetningen om fortsatt drift til stede.

RESULTATUTVIKLING 2024

Opptjent premie for egen regning falt med 4% til 249 millioner kroner i 2024.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 183 millioner kroner, en reduksjon på 12% fra 2023 til tross for en svak økning i antall skader. Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde 47 millioner kroner i 2024 mot 33 millioner i 2023, hovedsakelig på grunn av økte investeringer i teknologi, produktutvikling, kompetanse og merkevare.

Målt mot opptjent premie utgjorde kostnadene 19% i 2024 mot 13 % i 2023.

2024 var et godt investeringsår for norske investorer. God avkastning i internasjonale aksjemarkedet, spesielt i USA, sammen med fallende renter og svekket kronekurs bidro til det gode resultatet. Finansinntektene ble 191 millioner for 2024, opp fra 134 millioner i 2023.

Totalresultat etter skatt for 2024 var 186 millioner kroner mot 132 millioner i 2023.

ORGANISASJON OG MILJØ

Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet godt.

Sykefraværet utgjorde 4,3 % i 2024 mot 1,7% i 2023. Det har ikke vært arbeidsrelaterte skader eller ulykker i 2024.

Ved utgangen av året hadde selskapet 25 ansatte, hvorav 9 er kvinner. Av styrets 5 medlemmer er 2 kvinner. Selskapet har en personalpolitikk som ivaretar likestilling på en god måte.

Selskapet har ikke inngått styreansvarsforsikring for styret eller daglig leder.



Årsrapport | ÅRSBERETNING FOR 2024 FOR NORSK HUSSOPP FORSIKRING

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 kollektivt knutepunkt.

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

KAPITALKRAV

Norsk Hussopp Forsikring hadde pr. 31.12.24 et solvenskapitalkrav på 539 millioner kroner og ansvarlig kapital utgjorde 1 440 millioner tilsvarende en solvenskapitaldekning på 267%.

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, og internrevisjon i tredje linje som rapporterer direkte til styret.

FINANSIELL RISIKO

Selskapet er eksponert for finansiell risiko gjennom sin kapitalforvaltning, hovedsakelig knyttet til markedsrisiko. Styret fastsetter selskapets strategi for kapitalforvaltning, som angir hvilke finansielle instrumenter det kan investeres i og setter rammer for eksponering. Det har ikke vært vesentlige endringer i strategien de senere år.

Ved bruk data fra MSCI så vurderes 92,2% av investerings porteføljen å være investert i fond som fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper sammen med finansielle mål.

UTSIKTENE FREMOM

Usikkerhet vil fortsette å prege finansmarkedene. Den geopolitiske risikoen fortsatt høy, men dette gir et bakteppe for mulig videre god avkastningen i 2025.

Renten er på et høyere nivå som gir grunnlag for god avkastning i rentedelen av finansporteføljen. Vi observerer at amerikanske aksjer er blitt dyrere, og norske aksjer er blitt billigere i forhold til sine fundamentale faktorer. Med mindre vi får en større korreksjon i de store internasjonale aksjemarkedene er det rimelig å forvente et gjennomsnittlig til godt aksjeår for 2025.

Konsolideringen i det norske forsikringsmarkedet fortsetter. Norsk Hussopp Forsikring har en distribusjonsmodell som kan bli negativt påvirket av slike markedsendringer.



Årsrapport | ÅRSBERETNING FOR 2024 FOR NORSK HUSSOPP FORSIKRING

Selskapet har gjort tiltak for å motvirke fallende distribusjonskraft de senere årene. Noen av tiltakene er å satse på innovasjon, nye produkter og tjenester og utvidelser av nåværende produkter. Tiltakene, som vil gi kundene bedre service og dekning, gir grunnlag for prisøkning som vil kompensere for noe av fallet i volum. Dette i kombinasjon med salg i andre kanaler forventes å gi en positiv utvikling på premieinntektene fremover, men forventes ikke å øke overskuddet i vesentlig grad.

Over tid vil klimaendring kunne få betydning for både råte-, skadedyr- og insektskader. For skadedyr- og insektskader forventer vi at de kan observeres og endret risiko kan hensyntas i løpende prising. Utfordringen er om klimaendringer påvirker skader som utvikler seg over lang tid før de observeres, hvilket 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. Fokus på skadeforebygging og overvåking vil derfor være et prioritert område fremover.

RESULTATDISPONERING

Disponering av totalresultatet (i tusen kroner)

Til / Fra (-) Avsetning til garantiordningen : 100

Til / Fra (-) Annen opptjent egenkapital : 185 788

SUM : 185 888

Oslo, 05. mars 2025

I styret for Norsk Hussopp Forsikring:

Bjørn Tjaum
Styrets leder

Gro Ekholdt Norland
Styrets nestleder

Hans-Peter Daas

Thomas Lykke-Ludvigsen

Lise Karlisen

Tor Erik Silset
Administrerende direktør



Årsrapport | RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP

	Noter	31.12.2024	31.12.2023
Teknisk regnskap			
Premieinntekter mv.			
Opptjent bruttopremier	2	249,160	260,052
Sum premieinntekter for egen regning		249,160	260,052
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	2	-182,626	-206,930
Sum erstatningskostnader for egen regning		-182,626	-206,930
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	3.4.6.13.14	-6,556	-10,597
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-40,534	-21,939
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-47,090	-32,536
Resultat av teknisk regnskap		19,444	20,585
Ikke-teknisk regnskap			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte på finansielle eiendeler		22,804	16,842
Verdiendringer på investeringer		-5,335	109,328
Realisert gevinst og tap på investeringer		175,175	10,216
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer herunder rentekostnader		-1,400	-1,939
Sum netto inntekter fra investeringer		191,244	134,447
Resultat av ikke-teknisk regnskap		191,244	134,447
Resultat før skattekostnad		210,689	155,031
Skattekostnad	5	-27,631	-23,503
Resultat før andre inntekter og kostnader		183,058	131,528
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbasert pensjonsordninger		3,773	368
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	5	-943	-92
Totalresultat		185,888	131,804
Til / Fra [-] Avsetning til garantiordningen		100	600
Til / Fra [-] Annen opptjent egenkapital		185,788	131,205



Årsrapport | BALANSE

BALANSE

	Noter	31.12.2024	31.12.2023
Eiendeler			
Investeringer			
Eierbenyttet eiendom	6	900	900
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		50	
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	7,8,9,10	815,896	695,024
Obligasjoner og andre rentepapirer	7,8,9,10	1,097,550	1,003,841
Utlån og fordringer		15,106	73,721
Sum investeringer		1,929,503	1,773,486
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		57,733	59,187
Sum fordringer		57,733	59,187
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr		105	170
Kasse, bank	12	3,476	4,110
Eiendeler ved skatt	5	0	0
Sum andre eiendeler		3,581	4,279
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		0	0
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke-mottatte inntekter		0	0
SUM EIENDELER		1,990,817	1,836,952
Egenkapital og forpliktelser			
Oppført egenkapital			
Fond mv		0	0
Avsetning til garantiordningen		11,500	11,400
Annen oppført egenkapital		1,432,975	1,247,188
Sum oppført egenkapital		1,444,475	1,258,588
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2	129,675	139,164
Brutto erstatningsavsetning	2	328,660	335,690
Sum forsikringsforpliktelser		458,335	474,854
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser o.l.	13	19,292	22,827
Betalbar skatt/forpliktelser ved periodeskatt	5	24,007	14,150
Forpliktelser ved utsatt skatt		6,675	2,424
Andre avsetninger for forpliktelser		14,095	10,959
Sum avsetninger for forpliktelser		64,068	50,360
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	4	23,938	53,151
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		23,938	53,151
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		1,990,817	1,836,951

Oslo, 05. mars 2025

I styret for Norsk Hussopp Forsikring:



Årsrapport | BALANSE

Bjørn Tjaum
Styrets leder

Gro Ekholdt Norland
Styrets nestleder

Hans-Peter Daae

Thomas Lykke-Ludvigsen

Lise Karlisen

Tor Erik Silset
Administrerende direktør



Årsrapport | OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

	Avsetninger til garantibordningen	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	10,800	1,115,982	1,126,782
Totalresultat 2023	600	131,205	131,805
Egenkapital 31.12.2023	11,400	1,247,188	1,258,588
Totalresultat 2024	100	185,788	185,888
Egenkapital 31.12.2024	11,500	1,432,976	1,444,476



Årsrapport | KONTANTSTRØMOPPSTILLING

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	31.12.2024	31.12.2023
Operasjonell kontantstrøm		
Netto innbetalte premier	241,126	258,173
Netto utbetalte erstatninger	-186,422	-178,493
Betalte driftsutgifter	-76,097	-71,596
Betalt skatt	-14,467	-6,783
Innbetalte finansinntekter	16,069	124,231
- Kjøp / + Salg Aksjer og andeler	54,253	-55,108
- Kjøp / + Salg obligasjoner og andre rentepapirer	-93,709	-30,130
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-59,248	40,294
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Netto kjøp og salg av anlegg og utstyr	-	-170
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-	-170
Sum Netto kontantstrøm for perioden	-59,248	40,124
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	77,830	37,706
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-59,248	40,124
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	18,583	77,830



Årsrapport | NOTER

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.

Norsk Hussopp Forsikring etablerte i 2024 et selskap, Visense AS, som skal utvikle sensorikk for overvåkning av bygg. Investeringen behandles som en finansiell eiendel. Det har vært liten omsetning i selskapet i 2024.

Årsregnskapet for 2024 ble vedtatt av selskapets styre 05.03.2024.

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 §1-2. Dette innebærer at internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) følges i den grad de er pliktige etter årsregnskapsforskriftens kapittel 3. På andre områder anvendes NGAAP.

IFRS 9 benyttes for klassifisering og verdivurdering av finansielle instrumenter. Virkelig verdi benyttes for eiendeler som er gjeldsinstrumenter etter IFRS 9.

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.



Årsrapport | NOTER

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.



Årsrapport | NOTER

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 IFRS 9 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 inngår i resultatet før andre inntekter og kostnader.

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 amortisert 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.

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,



Årsrapport | NOTER

fremtidig avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden. I tillegg kommer aktuariemessige 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 inntekter og kostnader.

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 0,3% i 2024.

Egenkapital

Selskapets egenkapital består av to komponenter:



Årsrapport | NOTER

Garantiordningen er fond som inngår i opptjent egenkapital. Det er opprettet en garantiordning for skadeforsikringselskapene som skal sikre at forsikringstakernes krav blir oppfylt. Alle forsikringselskap 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 skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av regnskapet etter gjeldende regnskapsprinsipp vil det være behov for anvendelse av estimat og skjønsmessige 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.

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.

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.

NOTE 2 - PREMIEINNEKTER, 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.



Årsrapport | NOTER

	2024	2023
Forfalte premier	239,672	253,874
Opptjente premier	249,160	260,052
Påløpte erstatninger	-182,626	-206,930
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-47,090	-32,536
Inntrufne erstatninger		
Inntruffet i regnskapsåret	195,155	218,836
Avviklingsresultat for tidligere år	-12,529	-11,906
Sum inntrufne erstatninger	182,626	206,930
Premieavsetning	129,675	139,164
Erstatningsavsetning	328,660	335,690

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

Lønnskostnader	2024	2023
Lønn ansatte og honorarer tillitsvalgte	27,530	22,145
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	6,419	5,368
Pensjonskostnader, se også note 13 og 14	4,393	4,442
Andre ytelser	971	448
Lønn, honorarer og andre personalkostnader	39,313	32,403
Gjennomsnittlig antall årsverk	23	20

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

Ytelser til ledende personer mv.

2024	Fast Lønn/honorar	Variabel Lønn	Periodisert pensjonskostnad	Annen godtgjørelse	Sum
Erik Hansen, adm.dir [01.01.24 - 31.07.24]	1,442	280	163	128	2,014
Tor Erik Silset, adm.dir [01.08.24 - 31.12.24]	1,002	0	89	63	1,155
Sum ledende ansatte	2,445	280	253	191	3,169
Bjørn Tjaum – styrets leder	195				
Gro Ekholdt Norland – styrets nestleder	130				
Thomas Lycke-Ludvigsen	130				
Lise Karlsen	130				
Hans-Peter Daae	130				
Sum møtegodtgjørelse varamedlemmer og observatører					
Sum Styret	715				
Honorar generalforsamlingen	226				

Styret i Norsk Hussopp Forsikring fastsetter de overordnede retningslinjene for godtgjørelsesordninger og fastsetter lønn og øvrige godtgjørelser til administrerende direktør. Ny administrerende direktør overtok 1. august 2024. For rapporteringsåret hadde selskapet en kollektiv ordning en for variabel godtgjørelse, begrenset til maksimalt 1,5 månedslønner. Det er ingen ansatte eller tillitsvalgte som har individuelle avtaler om resultatbaserte godtgjørelser.



Årsrapport | NOTER

Revisor

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

Revisjonshonorar fordeles på følgende områder	2024	2023
Lovpålagt revisjon	347	352

Kostnadene er stilt opp etter påløpt kostnad. Det er ikke kjøpt andre tjenester fra revisor i 2023 og 2024.

NOTE 4 – SALGSKOSTNADER

	2024	2023
Lønn og andre personalkostnader	4,347	3,399
Provisjoner til forsikringsselskap	-9,782	-315
Andre salgskostnader	11,991	7,514
Sum	6,556	10,597

I posten salgskostnader inngår både direkte og indirekte kostnader knyttet til salgsaktiviteter og fornyelse av forsikringsavtaler. Negativ utviklingen av noen eldre skadeårganger har redusert tidligere avsatte kostnader til provisjon. Årgangsberegninger for provisjon gjør at kostnaden i regnskapet 2024 er positiv med 9,8 mill. kroner. Avsatt agentprovisjon balanseføres under «andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter» som er 24 mill. i 2024 og 53 mill. i 2023. På balansedagen utgjorde provisjon. 13 mill. mot 47 mill. årsslutt 2023. Resten av posten er periodiserte driftskostnader.

NOTE 5 – SKATT

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2024	2023
Betalbar skatt	16,752	9,047
Formuesskatt	4,678	3,802
Endring utsatt skatt/skattefordel innregnet i resultatet	4,250	10,255
Korreksjon av tidligere års skatt	1,951	400
Sum skattekostnad	27,631	23,503

Skatt på estimatavvik pensjon utgjør 943 for 2024 og 92 for 2023.



Årsrapport | NOTER

Grunnlag betalbar skatt

Regnskapsmessig resultat før skatt	210,689	155,032
Permanente forskjeller	-141,469	-119,157
Endring midlertidige forskjeller	-2,210	311
Grunnlag Betalbar skatt	67,009	36,187

Grunnlag utsatt skatt / eiendeler ved skatt

Varige driftsmidler	-1,589	-1,572
Pensjonsforpliktelser	-19,292	-22,827
Gevinst- og tapskonto	230	287
Finansielle eiendeler	82,478	61,389
Sikkerhetsavsetning	2,821	3,761
Forskjell inntektsperiodisering selskap med deltakerfastsettning	-37,950	-31,341
Sum grunnlag utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-)	26,698	9,698
Utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-) midlertidige forskjeller	-6,674	-2,424
Utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-) i balansen	-6,674	-2,424

NOTE 6 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler	Anlegg og utstyr	Eierbenyttet eiendom	Sum Varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.24	4,301	900	5,201
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0
Avgang solgte driftsmidler	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.24	4,301	900	5,201
Akkumulerte avskrivninger 31.12.24	-4,196	0	-4,196
Bokført verdi 31.12.24	105	900	1,005
Årets avskrivninger	-65	0	-65
Økonomisk levetid	3-5 år		3-5 år
Avskrivningsplan	Lineær		Lineær

Eierbenyttet eiendom består av en firmahytte i Trysil.



Årsrapport | NOTER

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

Org. nr.	Navn	Kostpris	Balansført verdi
NO0010833403	Alfred Berg Nordic Gambak I (NOK)	35,017.69	33,740.42
NO0010126030	Eika Egenkapitalbevis	19,150.00	20,867.53
NO0010285042	KLP AksjeNorge Indeks S	29,293.86	33,918.37
FI4000565973	Nordea Norge Verdi Fund A growth	24,241.12	69,238.06
NO0012921206	KLP AksjeGlobal Indeks S-250	206,779.00	296,907.05
NO0010333289	KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret S	35,125.00	68,263.86
LU0637345199	Nordea 1 SICAV - Stable Emerging Märkte	25,000.00	52,526.79
	Sum aksjefond	374,606.67	575,462.07
995637995	DNB Scandinavian PropFund 4 KS (K)	31,624.95	37,918.14
992043415	Pareto Eiendomsfellesskap IS	75,352.17	85,692.70
996210235	Storebrand Eiendomsfond Norge KS (K)	63,541.95	70,097.16
927236648	Swiss Life REF ESG Nordic 2022 AS	14,923.82	15,543.12
932055384	Swiss Life REF ESG Nordic 2024	7,410.91	7,410.91
918035400	Swiss Life REF Nordic 2018 AS (K)	3,977.39	10,272.00
921531982	Swiss Life REF Nordic 2020 AS	7,473.92	9,760.00
	Andre aksjer og andeler	2,155.76	3,740.17
	Sum andre aksjer og andeler	206,460.87	240,434.19
	SUM AKSJER OG ANDELER	581,067.55	815,896.26

Norsk Hussopp Forsikring har pr 31.12.24 kommittert 31,5 millioner kroner til private equity fond og tilsvarende investeringer. Av dette beløpet er 24,5 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	Balansført verdi	
Alfred Berg Nordic Investment Grade Ac	106,520	128,143	
Alfred Berg Nordic Investment Grade Lo	100,000	100,896	
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mi	50,000	52,605	
Alfred Berg Nordisk Ansvarlig Kapital	81,402	83,169	
Nordea FRN QMF Fund	102,554	102,994	
Nordea Kreditt Stars S growth (NOK)	162,929	177,468	
Nordea Obligasjon Stars Fund S growth	252,667	290,139	
Loomis Sayles Sust Glb Corp Bd H-S/A N	159,000	162,137	
	Sum andre obligasjoner og rentefond	1,015,072	1,097,550
	Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1,015,072	1,097,550

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.



Årsrapport | NOTER

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	Balansført verdi
Aksjer	-			-
Obligasjoner	-			-
Aksjefond		575,462		575,462
Rentefond		1,097,550		1,097,550
Private Equity			2,811	2,811
Eiendom			237,624	237,624
Sum	-	1,673,012	240,434	1,913,446

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke observerbare markedsdata (nivå 3) 2024:

	Private Equity	Eiendom
Pr 01.01.24	5,260	223,754
Netto urealisert gevinst/tap over resultat	-1,699	8,256
Netto kjøp/salg	-750	5,614
SUM 31.12.24	2,811	237,624

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.



Årsrapport | NOTER

FORSIKRINGSRISIKO

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

Premierisiko og reserverisiko inneholder elementer av klimarisiko. Klimaendringer kan få betydning for både råte-, skadedyr- og insektskader.

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:

	2024	2023
Resultateffekt av endring i skadefrekvens med 0,1 prosentpoeng	-17,981	-18,815
Resultateffekt av 10% endring i gjennomsnittserstatning	-15,666	-15,556

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.



Årsrapport | NOTER

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.

	2020	2021	2022	2023	2024
Avviklingsresultat	26,254	18,069	14,589	11,906	12,529

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. 31.12.24 utgjorde aksjeporteføljen 30% av selskapets verdipapirportefølje mot 30 % pr. 31.12.23.

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 2,5 i 2024 mot 1,7 i 2023.

Verdiendring i renteporteføljen ved et parallelt skift i rentekurven:

	2024	2023
Rentebevegelse på 1 prosentpoeng	27,439	16,766
Rentebevegelse på 2 prosentpoeng	54,878	33,531



Årsrapport | NOTER

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 4,5 i 2024 mot 4,4 i 2023.

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

	2024	2023
Bevegelse på 1 prosentpoeng	49,390	43,671
Bevegelse på 2 prosentpoeng	98,780	87,341

Eiendomsrisiko

Pr. 31.12.24 utgjorde eiendomsinvesteringene 12,4% av selskapets verdipapirportefølje mot 12% pr. 31.12.23.

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. 31.12.24 i millioner kroner:

	USD	EUR	JPY	Andre valutaer	Sum valuta-eksponering
Eksponering	227	28	16	83	354

Ved utgangen av 2023 utgjorde valutaeksponeringen 357 millioner kroner.



Årsrapport | NOTER

MOTPARTSRISIKO

Pr. 31.12.24 er den største ikke statlige enkelteksponeringen 11 mill.kr, tilsvarende 0,6% av investeringsporteføljen. Ved utgangen av 2023 utgjorde den største eksponeringen 2%. Denne motparten har en kreditt-rating 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.



Årsrapport | NOTER

NOTE 11 – KAPITALKRAV

Delkapitalkrav:	2024	2023
Markedsrisiko	391,498	313,546
Skadeforsikringsrisiko	267,275	300,878
Motpartsrisiko	755	2,885
Operasjonell risiko	12,907	13,432
- Diversifiseringseffekt	-132,875	-130,137
Sum solvenskapitalkrav (SCR)	539,560	500,404
Lineær MCR	109,261	114,252
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	242,811	225,272
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	134,895	125,151
Absolutt minstekapitalkrav	32,234	32,098
Minstekapitalkrav (MCR)	134,895	125,151
Basiskapital		
Verdi eiendeler i henhold til regnskap	1,990,817	1,836,952
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	0	52
Solvens II Eiendeler	1,990,817	1,837,004
Verdigjeld i henhold til regnskap	546,342	578,364
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	5,796	9,903
Solvens II Gjeld	552,138	588,267
Sum basiskapital	1,438,679	1,248,737
Kapitalgruppe 1	0	0
Kapitalgruppe 2	0	0
Kapitalgruppe 3	0	52
Basiskapital til dekning av solvenskapitalkrav	1,438,679	1,248,737
Basiskapital til dekning av minstekapitalkrav	1,438,679	1,248,685
Solvenskapitaldekning i prosent	267%	249%
Minstekapitaldekning i prosent	1067%	998%
Verdiforskjeller av eiendeler i henhold til solvens II		
Eiendeler ved utsatt skatt	0	52
Sum verdiforskjeller eiendeler i henhold til solvens II	0	52
Verdiforskjeller av gjeld i henhold til solvens II		
Vurderingsforskjeller forsikringstekniskeforpliktelser	-28,113	-27,114
Risikomargin	24,341	28,041
Utsatt skatt	-1,932	-2,424
Annen gjeld	11,500	11,400
Sum Verdi forskjeller forpliktelser i henhold til solvens II	5,796	9,903

NOTE 12 – BUNDNE MIDLER

Bankinnskudd pr 31.12.2024 utgjorde 18 582 herav utgjør de bundne midlene:

Bundne bankinnskudd	2024	2023
Skattetrekkskonto	1,554	1,221
Depositum husleie	819	809
Sum bundne midler	2,373	2,030



Årsrapport | NOTER

NOTE 13 – PENSJONSFORPLIKTELSE

Norsk Hussopp Forsikring har en kollektiv pensjonsordning dekket gjennom forsikringsselskap som tilfredsstillers lovens krav til tjenstepensjon. 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 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	2024	2023
Årets pensjonsopptjening	1,211	1,750
Rentekostnad	558	516
Administrasjonskostnader forsikret ordning	56	53
Arbeidsgiveravgift	257	327
Finansskatt	91	116
Planendring		
Pensjonskostnad innregnet i resultatet før andre resultatkomponenter	2,174	2,763
Balans innregnet i balansen		
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene	45,492	47,210
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-29,294	-28,044
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelser	2,284	2,702
Finansskatt av netto pensjonsforpliktelser	810	958
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	19,292	22,827
Aktuarielle forutsetninger i pensjonsberegningene		
Diskonteringsrente	3.3 %	3.0 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	3.3 %	3.0 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	3.3 %	3.5 %
Lønnsregulering	3.50 %	3.75 %
Regulering av pensjoner (G-regulering)	3.3 %	3.5 %
Frivillig avgang før nådd pensjonsalder	0.0 %	0.0 %

NOTE 14 – INNSKUDDSPENSJON

Selskapet har en innskuddspensjonsordning som omfatter alle ansatte etter 01.01.15. Per 31.12.24 var det 23 medlemmer i ordningen.

Innskuddssatsene for innskuddspensjonen var frem til utgangen av 2024:

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

Kostnadsført innskudd utgjorde 2 219 i 2024 og 1 679 i 2023.