



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Sverre Martin Pedersen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.05.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*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, 26.07.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>			
Opptjente bruttopremier		259 540 000	243 063 000
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>		<b>259 540 000</b>	<b>243 063 000</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader		140 913 000	152 584 000
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>		<b>140 913 000</b>	<b>152 584 000</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Salgskostnader		97 007 000	6 697 000
Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader		18 057 000	15 347 000
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>115 064 000</b>	<b>22 044 000</b>
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader			
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>		<b>3 563 000</b>	<b>68 435 000</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>Netto Inntekter fra investeringer</b>			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		19 360 000	27 116 000
Verdiendringer på investeringer		-81 374 000	89 835 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		15 424 000	9 273 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		1 914 000	1 546 000
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>-48 504 000</b>	<b>124 678 000</b>
<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>-48 504 000</b>	<b>124 678 000</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-44 941 000</b>	<b>193 113 000</b>
Skattekostnad		-1 320 000	21 489 000
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>-43 621 000</b>	<b>171 624 000</b>
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		3 551 000	-3 470 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert		887 000	-868 000



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
til resultatet			
<b>Totalresultat</b>		<b>-40 957 000</b>	<b>169 022 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
<b>Investeringer</b>			
Eierbenyttet eiendom		900 000	900 000
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>		<b>900 000</b>	<b>900 000</b>
<b>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		629 699 000	644 560 000
Rentebærende verdipapirer		973 712 000	897 510 000
Utlån og fordringer		31 776 000	72 074 000
Andre finansielle eiendeler			
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		<b>1 635 187 000</b>	<b>1 614 144 000</b>
<b>Sum investeringer</b>		<b>1 636 087 000</b>	<b>1 615 044 000</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie			
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fordringer</b>			
Mellommenn		63 487 000	50 910 000
<b>Fordringer i forbindelse med direkte forretninger</b>		<b>63 487 000</b>	<b>50 910 000</b>
<b>Sum fordringer</b>		<b>63 487 000</b>	<b>50 910 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Kasse, bank		5 930 000	6 904 000
Eiendeler ved skatt		7 831 000	795 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>13 761 000</b>	<b>7 699 000</b>
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		121 000	40 000
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>121 000</b>	<b>40 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 713 456 000</b>	<b>1 673 693 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital/garantifond		10 800 000	9 500 000
<b>Selskapskapital</b>		<b>10 800 000</b>	<b>9 500 000</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>10 800 000</b>	<b>9 500 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
<b>Fond m.v.</b>			
Annen opptjent egenkapital		1 115 982 000	1 158 992 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 115 982 000</b>	<b>1 158 992 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 126 782 000</b>	<b>1 168 492 000</b>
<b>Sum ansvarlig lånekapital m.v.</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		145 342 000	139 635 000
Brutto erstatningsavsetning		306 717 000	302 258 000
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>		<b>452 059 000</b>	<b>441 893 000</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser o.l.		23 505 000	27 386 000
<b>Forpliktelser ved skatt</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt		7 593 000	23 241 000
Andre avsetninger for forpliktelser		10 918 000	6 672 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>42 016 000</b>	<b>57 299 000</b>
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		92 599 000	6 009 000
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>92 599 000</b>	<b>6 009 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>1 713 456 000</b>	<b>1 673 693 000</b>



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 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

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Norsk Hussopp Forsikring Gjensidig

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Norsk Hussopp Forsikring Gjensidig som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling 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 et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 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 Gjensidigs revisor sammenhengende i 23 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 2022. 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. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgende handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.



Building a better  
working world

## Erstatningsavsetninger

### *Grunnlag for det sentrale forholdet*

Brutto erstatningsavsetninger er regnskapsført med NOK 306 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener 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 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.

Uavhengig revisors beretning - Norsk Hussopp Forsikring Gjensidig 2022

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pemneo document key: YXB7M-D3HVS-JYSEK-JZTPS-IOEGS-A4NTH



Building a better  
working world

## 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 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 skyldes misligheter eller feil og 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 feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger 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 regnskapsestimater 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 betydelig tvil 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 modifierer 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 omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen 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.



Building a better  
working world

Oslo, 17. mars 2023  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Kjetil Rimstad  
statsautorisert revisor

Pemco document key: YXB7M-D3HVS-JYSEK-JZTTPS-IOEG8-A4NTH



# 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."

## Kjetil Rimstad

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1044102

IP: 89.11.xxx.xxx

2023-03-17 14:36:31 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: YXB7M-D3HVS-JYSEK-JZTFS-IOEG8-A4N1H

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



# 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](http://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 rentøkninger 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 rentøkninger 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
<b>Teknisk regnskap</b>			
<b>Premieinntekter mv.</b>			
Opptjent Bruttopremier		259 540	243 063
<b>Sum Premieinntekter for egen regning</b>		<b>259 540</b>	<b>243 063</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader	2	-140 913	-152 584
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>		<b>-140 913</b>	<b>-152 584</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
	3,4,6,13,14		
Salgskostnader		-97 007	-6 697
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-18 057	-15 347
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-115 064</b>	<b>-22 044</b>
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>		<b>3 563</b>	<b>68 435</b>
<b>Ikke-teknisk regnskap</b>			
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>			
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
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>-48 504</b>	<b>124 678</b>
<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>-48 504</b>	<b>124 678</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-44 941</b>	<b>193 113</b>
<b>Skattekostnad</b>	5	<b>1 320</b>	<b>-21 489</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>-43 621</b>	<b>171 624</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbasert pensjonsordninger		3 551	-3 470
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	5	-887	868
<b>Totalresultat</b>		<b>-40 957</b>	<b>169 022</b>
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
<b>Eiendeler</b>			
<b>Investeringer</b>			
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
<b>Sum investeringer</b>		<b>1 636 087</b>	<b>1 615 044</b>
<b>Fordringer</b>			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		63 487	50 910
<b>Sum fordringer</b>		<b>63 487</b>	<b>50 910</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Kasse, bank	12	5 930	6 904
Eiendeler ved skatt	5	7 831	795
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>13 761</b>	<b>7 699</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		121	40
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke-mottatte inntekter</b>		<b>121</b>	<b>40</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 713 456</b>	<b>1 673 693</b>



Norsk Hussopp  
FORSIKRING

	Noter	31.12.22	31.12.2021
<b>Egenkapital og Forpliktelser</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond mv			
- Avsetning til garantiordningen		10 800	9 500
Annen opptjent egenkapital		1 115 982	1 158 992
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 126 782</b>	<b>1 168 492</b>
<b>Brutto Forsikringsforpliktelser</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2	145 342	139 635
Brutto erstatningsavsetning	2	306 717	302 258
<b>Sum forsikringsforpliktelser</b>		<b>452 059</b>	<b>441 893</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
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
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>42 016</b>	<b>57 299</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		92 599	6 009
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>92 599</b>	<b>6 009</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE</b>		<b>1 713 456</b>	<b>1 673 693</b>

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

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
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
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-41 272</b>	<b>38 306</b>
<b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>		
Netto kjøp og salg av anlegg og utstyr	0	0
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-41 272</b>	<b>38 306</b>
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	78 978	40 672
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-41 272</b>	<b>38 306</b>
<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 verddivurdering 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 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 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:

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

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

## Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

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

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

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



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

## NOTE 2 – PREMIEINNTEKTER, ERSTATNINGSKOSTNADER, FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

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

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

	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
<b>Sum inntrufne erstatninger</b>	<b>140 913</b>	<b>152 584</b>
Premieavsetning	145 342	139 635
Erstatningsavsetning	306 717	302 258

## NOTE 3 – LØNNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER, LÅN TIL ANSATTE OG GODTGJØRELSE 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
<b>Lønn, honorarer og andre personalkostnader</b>	<b>26 958</b>	<b>24 284</b>
Gjennomsnittlig antall årsverk	19	18

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



Ytelser til ledende personer mv.

	<b>Fast Lønn/honorar</b>	<b>Variabel Lønn</b>	<b>Periodisert pensjons- kostnad</b>	<b>Annen Godtgjørelse</b>	<b>Sum</b>
Erik Hansen, adm.dir	2 187	253	726	197	3 363
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>2 187</b>	<b>253</b>	<b>726</b>	<b>197</b>	<b>3 363</b>
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					
<b>Sum Styret</b>	<b>643</b>				
<b>Honorar generalforsamlingen</b>	<b>181</b>				

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

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

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

Revisor

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

<b>Revisjonshonorar fordeles på følgende områder</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lovpålagt revisjon	448	356

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

## NOTE 4 – SALGSKOSTNADER

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



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

## NOTE 5 – SKATT

<b>Årets skattekostnad fordeler seg på:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
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
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-1 320</b>	<b>21 488</b>

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
<b>Grunnlag Betalbar skatt</b>	<b>12 740</b>	<b>90 133</b>

### 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
<b>Sum grunnlag utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-)</b>	<b>-31 324</b>	<b>-3 181</b>

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



## NOTE 6 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler	Anlegg og utstyr	Eierbenyttet eiendom	Sum Varige driftsmidler
<b>Anskaffelseskost 01.01.22</b>	<b>4 131</b>	<b>900</b>	<b>5 031</b>
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0
Avgang solgte driftsmidler	0	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.22</b>	<b>4 131</b>	<b>900</b>	<b>5 031</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12.22	-4 131	0	-4 131
<b>Bokført verdi 31.12.22</b>	<b>0</b>	<b>900</b>	<b>900</b>
Årets avskrivninger	0		0
Økonomisk levetid	3-5 år		3-5 år
Avskrivningsplan	Linær		Linær

Eierbenyttet eiendom består av en firmahytte i Trysil.

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

Org. nr.	Navn	Kostpris	Balanseført verdi
993 360 767	Sparebanken Nord-Norge	2 097	5 199
937 899 319	Sparebanken Møre	1 759	4 013
937 888 937	Sparebanken Øst	1 657	2 116
	Andre børsnoterte aksjer	616	5 478
	<b>Sum børsnoterte aksjer</b>	<b>6 129</b>	<b>16 806</b>
987 570 113	KLP AksjeGlobal Indeks I	60 652	110 443
917 232 164	KLP AksjeUSA Indeks II	38 009	57 072
988 425 985	KLP AksjeNorge Indeks	31 819	57 205
977 464 811	Nordea Norge Verdi	24 241	50 800
	Nordea Stable Emrg.Mrkts	25 000	41 278
990 140 790	KLP AksjeUSA Indeks S	29 239	28 946
990 122 555	KLP AksjeEuropa indeks I	25 000	29 146
996 716 678	KLP AksjeFremvoksende markeder indeks	10 000	8 990
	<b>Sum aksjefond</b>	<b>243 960</b>	<b>383 880</b>



Norsk Hussopp  
FORSIKRING

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
	<b>Sum andre aksjer og andeler</b>	<b>179 641</b>	<b>229 013</b>
	<b>SUM AKSJER OG ANDELER</b>	<b>429 730</b>	<b>629 699</b>

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
<b>Sum ansvarlige lån og fondsobligasjoner</b>	<b>19 024</b>	<b>18 940</b>
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
<b>Sum andre obligasjoner og rentefond</b>	<b>939 910</b>	<b>954 772</b>
<b>Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning</b>	<b>958 934</b>	<b>973 712</b>



## 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
<b>Sum</b>	<b>16 806</b>	<b>1 357 591</b>	<b>229 014</b>	<b>1 603 411</b>

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
<b>SUM 31.12.22</b>	<b>5 260</b>	<b>223 754</b>

## NOTE 10 – RISIKOFORHOLD

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

### RISIKOSTYRING

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



Investeringsstrategien fastsetter hvilke 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
<b>Resultateffekt av endring i skadefrekvens med 0,1 prosentpoeng</b>	-17 131	-14 540
<b>Resultateffekt av 10% endring i gjennomsnittserstatning</b>	-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
<b>Avviklingsresultat</b>	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 spesifisering av aksjeinvesteringene.

#### *Renterisiko*

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

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

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning hadde ved årets utgang en veiet durasjon på 1,66 i 2022 mot 1,2 i 2021.

Verdiendring i renteporteføljen ved et parallelt skift i rentekurven:

	2022	2021
<b>Rentebevegelse på 1 prosentpoeng</b>	16 165	10 711
<b>Rentebevegelse på 2 prosentpoeng</b>	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 (kredittrisikopremier) øker.

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



Porteføljen av obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning, hadde ved årets utgang en veiet 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
<b>Bevegelse på 1 prosentpoeng</b>	37 491	33 838
<b>Bevegelse på 2 prosentpoeng</b>	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
<b>Eksponering</b>	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. Risikoen følges opp gjennom systemet for ledelsesrapportering. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsplaner.

## NOTE 11 – KAPITALKRAV

<b>Delkapitalkrav:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
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
<b>Sum solvenskapitalkrav (SCR)</b>	<b>451 054</b>	<b>469 306</b>
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>	<b>112 764</b>	<b>117 326</b>
<b><u>Ansvarlig kapital</u></b>		
Verdi eiendeler i henhold til regnskap	1 713 455	1 673 693
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	3 801	7 001
<b>Solvens II Eiendeler</b>	<b>1 717 256</b>	<b>1 680 694</b>
Verdi gjeld i henhold til regnskap	586 674	505 201
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	15 203	28 008
<b>Solvens II Gjeld</b>	<b>601 877</b>	<b>533 209</b>
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>1 115 379</b>	<b>1 147 485</b>
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%
<b><u>Verdiforskjeller av eiendeler i henhold til Solvens II</u></b>		
Eiendeler ved utsatt skatt	3 801	7 001
<b>Sum verdiforskjeller eiendeler i henhold til Solvens II</b>	<b>3 801</b>	<b>7 001</b>



<b>Verdiforskjeller av gjeld i henhold til Solvens II</b>		
Vurderingsforskjeller forsikringstekniskeforpliktelser	-23 733	-10 400
Risikomargin	28 136	28 908
Utsatt skatt	0	0
Annen gjeld	10 800	9500
<b>Sum verdi forskjeller forpliktelser i henhold til Solvens II</b>	<b>15 203</b>	<b>28 008</b>

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:

<b>Bundne bankinnskudd</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Skattetrekkskonto	990	1 151
Depositum husleie	802	802
<b>Sum bundne midler</b>	<b>1 792</b>	<b>1 953</b>

## NOTE 13 – PENSJONSFORPLIKTELSER

Norsk Hussopp Forsikring har en kollektiv pensjonsordning dekket gjennom forsikringssselskap som tilfredsstillers 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 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.

<b>Pensjonskostnad innregnet i resultatet</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Årets pensjonsopptjening	1 807	1 683
Rentekostnad (inntekt)	231	191
Administrasjonskostnader forsikret ordning	50	48
Arbeidsgiveravgift	294	271
Finansskatt	105	96

Planendring

<b>Pensjonskostnad innregnet i resultatet før andre resultatkomponenter</b>	<b>2 487</b>	<b>2 289</b>
---	--------------	--------------

### Beløp innregnet i balansen

Nåverdi av pensjonsforpliktelsene	45 620	45 621
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-25 885	-22 627
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelser	2 783	3 242
Finansskatt av netto pensjonsforpliktelser	987	1 150
<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>	<b>23 505</b>	<b>27 386</b>



**Aktuarielle forutsetninger i pensjons beregningene:**

Diskonteringsrente	2,7 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	2,7 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,5 %
Lønnsregulering	3,75 %
Regulering av pensjoner (G-regulering)	3,5 %
Frivillig avgang før nådd pensjonsalder	0,00 %

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

## NOTE 14 – INNSKUDDSPENSJON

Selskapet har en innskuddspensjonsordning som omfatter heltidsansatte ansatt etter 01.01.15. Per 31.12.22 var det 16 medlemmer i ordningen.

Innskuddssatsene for innskuddspensjonen var frem til utgangen av 2022:

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

Kostnadsført innskudd utgjorde 1 481 i 2022 og 1 189 i 2021.