



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Erik Hansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.04.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 18.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier	2	215 068 000	173 551 000
Sum premieinntekter for egen regning		215 068 000	173 551 000
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	2	147 444 000	146 858 000
Sum erstatningskostnader for egen regning		147 444 000	146 858 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	3,4,6,1 3,14	6 635 000	6 133 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	3,4,6,1 3,14	16 547 000	12 773 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		23 182 000	18 906 000
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader			
Resultat av teknisk regnskap		44 442 000	7 787 000
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		16 362 000	30 166 000
Verdiendringer på investeringer		12 975 000	56 208 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		43 418 000	8 774 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		2 043 000	1 679 000
Sum netto inntekter fra investeringer		70 712 000	93 469 000
Resultat av ikke-teknisk regnskap		70 712 000	93 469 000
Resultat før skattekostnad		115 154 000	101 256 000
Skattekostnad	5	18 291 000	7 944 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		96 863 000	93 312 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Øvrige andre inntekter og kostnader		509 000	-3 727 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert	5	127 000	-932 000
Totalresultat		97 245 000	90 517 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Investeringer			
Eierbenyttet eiendom	6	900 000	900 000
Bygninger og andre faste eiendommer		900 000	900 000
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	7,8,9,1 0	558 165 000	466 048 000
Rentebærende verdipapirer	7,8,9,1 0	788 947 000	717 522 000
Utlån og fordringer		6 625 000	57 952 000
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		1 353 737 000	1 241 522 000
Sum investeringer		1 354 637 000	1 242 422 000
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie			
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		0	0
Fordringer			
Mellommenn		73 452 000	54 364 000
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		73 452 000	54 364 000
Andre fordringer		1 000	
Sum fordringer		73 453 000	54 364 000
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	6		128 000
Kasse, bank	1,12	34 047 000	5 209 000
Eiendeler ved skatt	5		216 000
Sum andre eiendeler		34 047 000	5 553 000
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		34 000	84 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		34 000	84 000
SUM EIENDELER		1 462 171 000	1 302 423 000
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond m.v.			
Avsetning til garantiordningen		8 100 000	7 000 000
Annen opptjent egenkapital		991 498 000	895 226 000
Sum opptjent egenkapital		999 598 000	902 226 000
Sum egenkapital		999 598 000	902 226 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2	138 953 000	105 947 000
Brutto erstatningsavsetning	2	273 044 000	250 643 000
Sum brutto forsikringsforpliktelser		411 997 000	356 590 000
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser o.l.	13	24 051 000	23 808 000
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	5	14 345 000	5 897 000
Forpliktelser ved utsatt skatt		3 061 000	
Andre avsetninger for forpliktelser		3 779 000	9 289 000
Sum avsetninger for forpliktelser		45 236 000	38 994 000
Sum forpliktelser		0	0
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 340 000	4 613 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 340 000	4 613 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 462 171 000	1 302 423 000



ÅRSRAPPORT
2020



Norsk Hussopp
FORSIKRING



ÅRSBERETNING FOR 2020 FOR NORSK HUSSOPP FØRSIKRING

VIRKSOMHETENS ART OG HVOR DEN DRIVES

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

FORTSATT DRIFT

Etter styrets vurdering er forutsetningen om fortsatt drift til stede.

COVID-19 PANDEMIEN

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

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

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

RESULTATUTVIKLING 2020

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

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

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

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

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

ORGANISASJON OG MILJØ

Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet godt.

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



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

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

KAPITALKRAV

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

RISIKOSTYRING OG KONTROLL

Styret fastsetter de overordnede retningslinjene for arbeidet med styring av risiko. I tillegg har styret fastsatt en risikoappetitt for de mest sentrale risikoområdene.

Selskapets system for risikostyring er organisert i tre linjer. Operasjonell risikostyring og internkontroll skjer i første linje. Uavhengig kontroll foregår i linje to ved Compliance-, risiko- og aktuarfunksjonen. Tredje linje består av internrevisjon som rapporterer direkte til styret.

Styret får minimum hvert kvartal en rapport om selskapets risikosituasjon innenfor de viktigste risikoområdene.

FINANSIELL RISIKO

Gjennom sin kapitalforvaltning er selskapet eksponert for finansiell risiko og det vesentlige av risiko er knyttet til markedsrisiko.

Styret fastsetter selskapets strategi for kapitalforvaltning. Strategien angir hvilke finansielle instrumenter det kan investeres i og setter rammer for eksponering. I strategidokumentet gis det også føringer for organisering, styring og kontroll av kapitalforvaltningsområde.

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

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

UTSIKTENE FREMOVER

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

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



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

Over tid vil endringer i klimaet kunne få betydning for både råteskader og insektskader. I et mer kortsiktig perspektiv vurderes likevel risikoen knyttet til innførsel av nye skadeinsekt slik som vi har sett med skjeggkre, som en større trussel.

RESULTATDISPONERING

Disponering av totalresultatet (i tusen kroner)

Til / Fra (-) Avsetning til garantiordningen	:	1 100
Til / Fra (-) Annen opptjent egenkapital	:	96 145
SUM	:	97 245

Oslo, 10. mars 2021

I styret for Norsk Hussopp Forsikring:

Bjørn Tjaum
Styrets leder

Gro Ekholdt Norland
Styrets nestleder

Hans-Peter Daae

Thomas Lycke-Ludvigsen

Lise Karlsen

Erik Hansen
Administrerende direktør



RESULTATREGNSKAP

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



BALANSE

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



Norsk Hussopp
FØRSIKRING

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

Oslo, 10. mars 2021

I styret for Norsk Hussopp Forsikring:

Bjørn Tjaum
Styrets leder

Gro Ekholdt Norland
Styrets nestleder

Hans-Peter Daae

Thomas Lycke-Ludvigsen

Lise Karlsen

Erik Hansen
Administrerende direktør



OPPSTILLING AV ENDERINGER I EGENKAPITAL

	Avsetninger til Garantiordningen	Annen Optjent Egenkapital	Sum Egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	6 200	805 629	811 829
Trekk på garantifond 2019	-120		-120
Totalresultat 2019	920	89 597	90 517
Egenkapital 31.12.2019	7 000	895 226	902 226
Totalresultat 2020	1 100	96 272	97 372
Egenkapital 31.12.2020	8 100	991 498	999 598

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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



NOTER

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Generell informasjon

Norsk Hussopp Forsikring ble stiftet 08.02.1938

Norsk Hussopp Forsikring er et skadeforsikringselskap som forsikrer eiendom og eiendeler mot råteskader og skadeinsekter.

Norsk Hussopp Forsikring driver sin virksomhet i Norge, men har meldt om grenseoverskridende virksomhet til Sverige. Selskapet har kontor i Schweigaardsgate 16, 0191 Oslo.

Årsregnskapet for 2020 ble vedtatt av selskapets styre 10.03.2021.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Lov om årsregnskap mv. av 17. juli 1998 og Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak av 18. desember 2015.

Selskapet defineres som et mellomstort foretak i henhold til forskriftens §1-7. Dette innebærer at internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) følges i den grad de er pliktige etter årsregnskapsforskriftens kapittel 3. På andre områder anvendes NGAAP.

Noteopplysningene er utarbeidet i samsvar med § 5-1 i forskriften.

Følgende forenklinger fra IFRS etter forskriftens § 3-12, er benyttet:

IAS 16 Eierbenyttet eiendom: tomt og firmahytte er bokført til kostpris og avskrives ikke.

NRS 14 Leieavtaler: Selskapet balansefører ikke sine operasjonelle leieavtaler.

Regnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift.

Alle beløp er presentert i tusen kroner uten desimal med mindre annet er angitt.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metode, som presenterer kontantstrømmer for operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktiviteter brutto.

Premier

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Forfalte bruttopremier omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt i regnskapsåret.



Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Den delen av forfalte premier som gjelder perioder etter regnskapsårets slutt avsettes som ikke opptjent bruttopremie.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning er avsetning for å dekke de forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som er inntruffet innen balansedagen enten disse skadetilfellene er meldt til selskapet eller ikke. I tillegg skal avsetningen dekke forventede indirekte skadebehandlingskostnader i forbindelse med disse skadetilfellene.

Avsetningene knyttet til meldte skader (RBNS skader) er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet for skader og er et beste estimat ved regnskapsårets utgang.

Avsetning til inntrufne, men ikke meldte skader på balansedagen (IBNR skader) baserer seg på en modell som er utviklet med utgangspunkt i analyse av historiske data. Mange av skadene som Norsk Hussopp Forsikring dekker er ikke av typen plutselige og uforutsette; det er skader som utvikler seg over tid og skadeomfanget vil ofte være påvirket av når skaden blir oppdaget.

Erstatningsavsetningene inneholder avsetning for indirekte skadebehandlingskostnader. Indirekte skadebehandlingskostnader utgjør 4,5 % av brutto erstatningsavsetninger før avsetningen til indirekte skadebehandlingskostnader.

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Avskrivninger foretas lineært over forventet økonomisk levetid. Eierbenyttet eiendom består av tomt og firmahytte og avskrives ikke regnskapsmessig.

Leieavtaler

Selskapet leier lokaler i Schweigaardsgate 16 i Oslo med en årlig leie, inkludert felleskostnader, på 1,8 millioner kroner. Kontrakten varer frem til 2027. Dette er vurdert som en operasjonell leieavtale i tråd med NRS 14 – Leieavtaler. Mindre leieavtaler for driftsutstyr vurderes også som operasjonelle leieavtaler.

Finansielle eiendeler

I samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak §3-7 og IAS 39.2 vurderes alle finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet med unntak for bankinnskudd, utlån og fordringer som vurderes til amortisert kost. Dette innebærer at virkelig verdi justeringer på finansielle eiendeler skal føres over resultatet før andre resultatkomponenter.

Regnskapsføring og måling av finansielle eiendeler

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på oppgjørstidspunktet. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet, regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler til



virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Utlån og fordringer regnskapsføres til virkelig verdi.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som «finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet», inkludert renteinntekt og utbytte, tas med i resultatregnskapet under «verdiendringer på investeringer» og «realisert gevinst og tap på investeringer» i den perioden de oppstår. Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert når selskapets rett til utbytte er fastslått.

Virkelig verdi på finansielle eiendeler

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs.

Virkelig verdi på eiendomsinvesteringer, hedgefond, private equity og tilsvarende investeringer tar utgangspunkt i sist kjente verdivurdering fra forvalterselskapene. På hver balansedag vurderer selskapet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler.

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Ytelsesbasert pensjonsordning

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes i henhold til internasjonal regnskapsstandard IAS19R.

Pensjonsordningene gir de ansatte rett til avtalte fremtidige pensjonsytelser. Pensjonsforpliktelsene beregnes etter lineær opptjening på basis av forutsetninger om antall opptjeningsår, diskonteringsrente, fremtidig avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden. I tillegg kommer 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 %

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 actuarielle 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, FØRSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

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

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

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

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

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

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



Ytelser til ledende personer mv.

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

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

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

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

Revisor

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

Revisjonshonorar fordeles på følgende områder	2020	2019
Lovpålagt revisjon	244	190

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



NOTE 4 – SALGSKOSTNADER

Salgskostnader	2020	2019
Lønn og andre personalkostnader	3 002	2 557
Provisjoner til forsikringsselskap	112	132
Andre salgskostnader	3 521	3 444
Sum	6 635	6 133

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

NOTE 5 – SKATT

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

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

Regnskapsmessig resultat før skatt	115 154	101 256
Permanente forskjeller	-63 861	-87 721
Endring midlertidige forskjeller	1 395	5 208
Grunnlag Betalbar skatt	52 688	18 743
Grunnlag utsatt skatt / eiendeler ved skatt:		
Varige driftsmidler	-1 666	-1 594
Pensjonsforpliktelser	-24 051	-23 809
Gevinst- og tapskonto	561	701
Finansielle eiendeler	52 219	33 319
Sikkerhetsavsetning	6581	7 521
Forskjell inntektsperiodisering selskap med deltakerfastsetting	-21 400	-17 002
Sum grunnlag utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-)	12 244	-864
Utsatt skatt (+) /eiendeler ved skatt (-) midlertidige forskjeller	3 061	-216
Utsatt skatt (+) / eiendeler ved skatt (-) i balansen	3 061	-216



NOTE 6 – VARIGE DRIFTSMIDLER

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

Eierbenyttet eiendom består av en firmahytte i Trysil.

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

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



Norsk Hussopp
FØRSIKRING

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

Norsk Hussopp Forsikring har pr 31.12.20 kommitert 27,2 millioner kroner til private equity fond og tilsvarende investeringer. Av dette beløpet er 21,8 millioner innbetalt. Normalt regnes det med at 70 – 80 % av det kommiterte beløpet vil bli innkalt.

NOTE 8 – FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI - OBLIGASJONER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING

	Kostpris	Balanseført verdi
Tryg Forsikring 13/99	9 024	9 403
Storebrand Liv 14 Perp.	5 000	5 143
Gjensidige Fors. ASA 14/44 FRN Step Sub	5 000	5 066
Sum ansvarlige lån og fondsobligasjoner	19 024	19 612
DNB NOR Kredittobligasjon	51 124	52 325
Nordea Kreditt	126 741	128 236
Nordea Norsk Kredittobligasjon 1	120 885	141 713
Nordea Likviditet OMF	71 932	71 476
Nordea Kort Obligasjon Pluss	59 139	58 869
Nordea Cross Credit Fund	40 000	54 701
DNB Nordic Investment Grade	90 000	92 527
DNB Fund High Yield C NOK	20 000	21 699
Alfred Berg Nordic Investment Grade Ac	97 037	105 460
Alfred Berg Nordic high Yield C NOK	10 000	11 085
Alfred Berg Nordisk Ansvarlig Kapital	30 845	31 244
Sum andre obligasjoner og rentefond	717 703	769 335
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	736 727	788 947



NOTE 9 – VERDSETTELSE AV FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle eiendeler som verdsettes til virkelig verdi kategoriseres til tre forskjellige nivå. Nivåene gir uttrykk for ulik grad av likviditet og ulike målemetoder ved verdsettelsen.

Nivå 1 er finansielle eiendeler der verdsettelsen er basert på kvoterte priser i aktive markeder for tilsvarende eiendeler. Børsnoterte aksjer og rentepapir utstedt av nasjonal stat inngår i dette nivået.

Nivå 2 er finansielle eiendeler der verdsettelse er basert på observerbar markedsinformasjon som ikke omfattes av Nivå 1. Fond er generelt klassifisert på Nivå 2 og omfatter aksje-, rente- og hedgefond.

Nivå 3 er finansielle eiendeler der verdsettelse er basert på informasjon som ikke er observerbar under Nivå 1 eller Nivå 2. Unoterte aksjer og private selskap inngår i Nivå 3. Alle investeringer innenfor Private Equity, eiendom og infrastruktur inngår i dette nivået.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Balanseført verdi
Aksjer	15 156			15 156
Obligasjoner		19 612		19 612
Aksjefond		360 506		360 506
Rentefond		769 335		769 335
Private Equity			8 405	8 405
Eiendom			174 098	174 098
	15 156	1 149 453	182 503	1 347 112

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

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

NOTE 10 – RISIKOFORHOLD

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

RISIKOSTYRING

Styret fastsetter de overordnede retningslinjene for arbeidet med styring av risiko. Selskapets system for risikostyring er organisert i tre linjer. Operasjonell risikotagning og internkontroll skjer i første linje. Uavhengig kontroll foregår i linje to ved compliance-, risiko- og aktuarfunksjonen. Tredje linje består av



internrevisjonen som er direkte underlagt styret. Investeringer i finansielle eiendeler foretas med utgangspunkt i investeringsstrategien som fastsettes av styret.

Investeringsstrategien fastsetter hvilke aktiva klasser det kan investeres i, normalposisjon og øvre og eventuelt nedre grenser for allokeringen til de enkelte aktiva klassene. Renterisikoen styres ved rammer for durasjon og strategien gir også føringer for valutarisiko og valutasikring.

FORSIKRINGSRISIKO

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

Premierisiko

Premierisiko gjelder fremtidig risikoeksponering. Ved årets utgang har selskapet inngått avtaler som skal dekke fremtidig risiko. Prisen for risikoen er avtalt ved avtaleinngåelse og premie som skal dekke fremtidig risiko fremgår i balansen som avsetning til ikke opptjent bruttopremie.

Premierisikoen er muligheten for at avtalt risikopris ikke er tilstrekkelig til å dekke tilhørende forpliktelser etter hvert som de oppstår. Risikoen er knyttet til flere usikkerhetsfaktorer:

- Usikkerhet i forventet skadefrekvens
- Usikkerhet i forventede skadekostnader
- Usikkerhet i forventede administrasjonskostnader

Administrasjonskostnader utgjør en liten andel av fremtidige kostnader.

Sensitivitet for endringer i skadefrekvens og skadekostnad:

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

Reserverisiko

Reserverisiko er risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige til å dekke kostnadene for skader som har inntruffet ved regnskapsårets utgang. Risikoen er særlig knyttet til to usikkerhetsfaktorer:

- Skadekostnader knyttet til skader som er meldt selskapet, men som ikke er avsluttet ved tidspunktet for regnskapsavleggelse (RBNS skader)
- Skader som har inntruffet, men som ikke er meldt ved tidspunktet for regnskapsavleggelse (IBNR skader)

Avsetning for kjente skader foretas ut fra tilgjengelig informasjon for den enkelte skade sammen med selskapets egne historiske data for tilsvarende skader. Avsetning til IBNR foretas med utgangspunkt i en modell selskapet selv har utviklet. Modellen er basert på selskapets egne historiske skadedata.



Avviklingsresultat er en størrelse som gir uttrykk for i hvilken grad erstatningsavsetningene har vært tilstrekkelige til å dekke de faktiske skadene etter hvert som de avsluttes.

Avviklingsresultat siste 5 år:

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

Avgangsrisiko

Selskapet inngår bare ettårige forsikringsavtaler. Avgangsrisiko er knyttet til sannsynligheten for at forsikringsavtaler med forventet lønnsomhet avsluttes før avtaleperiodens utløp. Selskapet betrakter denne risikoen for å være ubetydelig.

FINANSIELL MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko defineres som markedsverdiendringer i de finansielle plasseringene.

De vesentligste markedsrisikoene for Norsk Hussopp Forsikring er aksjemarkedsrisiko, renterisiko, eiendomsrisiko, valutarisiko og kredittisiko.

Aksjerisiko

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

Aksjeporteføljen består i hovedsak av andeler i aksjefond og er bredt diversifisert både over bransjer og geografisk. Hoveddelen av aksjeporteføljen er ikke valutasikret.

Se Note 7 for spesifikasjon av aksjeinvesteringene.

Renterisiko

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

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

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning hadde ved årets utgang en veiet durasjon på 1,24 i 2020 mot 1,35 i 2019.

Verdiendring i renteporteføljen ved et parallelt skift i rentekurven:

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

Kredittisiko

Kredittisiko 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 (kredittisikopremier) øker.



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

Porteføljen av obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning, hadde ved årets utgang en veiet kreditturasjon på 3,71 i 2020 mot 3,41 i 2019.

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

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

Eiendomsrisiko

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

Eiendomsporteføljen består i hovedsak av andeler i norske eiendomsfond og den største andelen er i ubelånte fond.

Se Note 7 for spesifikasjon av eiendomsinvesteringene.

Valutarisiko

Valutarisiko defineres som markedsverdiendring i de finansielle plasseringene som en følge av endringer i valutakurser. Selskapets strategi for kapitalforvaltning setter rammer for eksponering mot valutarisiko. Hoveddelen av valutarisikoen er knyttet til utenlandske aksjer og utenlandske private equity investeringer.

Valutaeksponering pr. 31.12.20 i millioner kroner:

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

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

MOTPARTSRISIKO

Pr. 31.12.20 er den største ikke statlige enkelteksponeringen 40,6 mill.kr, tilsvarende 3,2% av investeringsporteføljen. Ved utgangen av 2019 utgjorde den største eksponeringen 5%. Denne motparten har en kredittrating fra Standard & Poor på AA-.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen at selskapet ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall, herunder risikoen for vesentlige ekstrakostnader ved realisering av verdipapirer til en lavere kurs enn antatt markedskurs som følge av behovet for å fremskaffe likviditet.



Selskapet likviditetsrisiko vurderes som lav. Forsikringspremiene betales på forskudd og erstatningene utbetales på et senere tidspunkt og under normale forhold gir dette en årlig positiv kontantstrøm. I tillegg er en stor andel av investeringsporteføljen investert i verdipapir med høy likviditet. Forsikringsforpliktelsene skal som et minimum være dekket av et tilsvarende beløp investert i renteinvesteringer med høy kredittkvalitet og durasjon tilpasset forpliktelsene.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko defineres som risiko for økonomisk tap eller redusert omdømme som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, kontrollrutiner, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Operasjonell risiko søkes redusert med et effektivt system for internkontroll. Risikoen følges opp gjennom systemet for ledelsesrapportering. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsplaner.

NOTE 11 – KAPITALKRAV

Delkapitalkrav:	2020	2019
Markedsrisiko	222 327	187 148
Skadeforsikringsrisiko	260 790	221 920
Motpartsrisiko	2 173	1 887
Operasjonell risiko	12 261	10 380
- Diversifiseringseffekt	-101 566	-85 936
Sum solvenskapitalkrav (SCR)	395 985	335 399
Minstekapitalkrav (MCR)	106 285	87 956
Ansvarlig kapital		
Verdi eiendeler i henhold til regnskap	1 462 171	1 302 423
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	4 920	4 683
Solvens II Eiendeler	1 467 091	1 307 106
Verdi gjeld i henhold til regnskap	468 207	400 198
Verdivurderingsforskjeller Solvens II	28 864	18 729
Solvens II Gjeld	497 071	418 927
Sum ansvarlig kapital	970 020	888 179
Kapitalgruppe 1	965 100	883 280
Kapitalgruppe 2		
Kapitalgruppe 3	4 920	4 898
Ansvarlig kapital til dekning av solvenskapitalkrav	970 020	888 179
Ansvarlig kapital til dekning av minstekapitalkrav	965 100	883 280
Solvenskapitaldekning i prosent	245 %	265 %
Minstekapitaldekning i prosent	908 %	1004 %

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

Eiendeler ved utsatt skatt	4 920	4 683
Sum verdiforskjeller eiendeler i henhold til Solvens II	4 920	4 683

Verdiforskjeller av gjeld i henhold til Solvens II

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

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

NOTE 12 – BUNDNE MIDLER

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

NOTE 13 – YTELSESPENSJON

Norsk Hussopp Forsikring har en kollektiv pensjonsordning dekket gjennom forsikringsselskap som tilfredsstiller lovens krav til tjenstepensjon. Ordningen omfatter ved årets utgang 4 aktive medlemmer og 6 pensjonister. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Ytelsene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Pensjonsalder i ordningen er 67 år.

I tillegg har Norsk Hussopp Forsikring pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere ut over den ordinære kollektivavtalen. Dette gjelder ansatte med lavere pensjonsalder enn 67 år og ansatte med lønn over 12G. Når det gjelder pensjonsrettighetene til administrerende direktør vises det til note 3. Pensjoner som skal utbetales over driften er en ikke sikret pensjonsforpliktelse.



Pensjonskostnad innregnet i resultatet	2020	2019
Årets pensjonsopptjening	1 671	1524
Rentekostnad (inntekt)	248	331
Administrasjonskostnader forsikret ordning	45	45
Arbeidsgiveravgift	277	268
Finans skatt	98	95
Planendring		
Pensjonskostnad innregnet i resultatet før andre resultatkomponenter	2 339	2 263
Beløp innregnet i balansen		
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene	41 107	39 179
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-20 913	-19 188
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelser	2 847	2 818
Finansskatt av netto pensjonsforpliktelser	1 010	1 000
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	24 051	23 809
Aktivasammensetning pensjonsmidlene		
Aksjer	10,3 %	9,5 %
Eiendom	15,1 %	13,6 %
Obligasjoner og pengemarkedsplasseringer	74,3 %	76,0 %
Annet	0,3 %	0,9 %
Verdijustert avkastning – estimat	3 %	4,0 %
Aktuarielle forutsetninger i pensjons beregningene:		
Diskonteringsrente	1,00 %	1,30 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	1,00 %	1,30 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	1,75 %	2,00 %
Lønnsregulering	2,00 %	2,25 %
Regulering av pensjoner (G-regulering)	1,75 %	2,00 %
Frivillig avgang før nådd pensjonsalder	0,00 %	0,00 %

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

NOTE 14 – INNSKUDDSPENSJON

Selskapet har en innskuddspensjonsordning som omfatter heltidsansatte ansatt etter 01.01.15. Per 31.12.20 var det 14 medlemmer i ordningen.

Innskuddssatsene for innskuddspensjonen var frem til utgangen av 2020:

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

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



Building a better
working world

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Norsk Hussopp Forsikring Gjensidig

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Norsk Hussopp Forsikring Gjensidig som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse 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 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, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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 revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 15. Mars 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor



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

Serienummer: 9578-5999-4-1044102

IP: 51.175.xxx.xxx

2021-03-15 17:23:01Z



Penneo Dokumentnøkkel: 7U3MZ-7JSQH-E4QHE-35YV4-P5LGX-GLCBT

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/validate>