

*ULYKKESFORSIKRINGSFORBUNDET
FOR DANSK SØFART
Gensidigt Forbund
CVR 67 76 07 19*

*HALVÅRS
RAPPORT
2015*

Amaliegade 33 B, 1256 København K

Ledelsesberetning for første halvår 2015

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Forbundets hovedaktivitet er at drive lovpligtig arbejdsskadeforsikring for arbejdsgivere inden for dansk søfart. Herudover tegner Forbundet en frivillig forsikring på arbejdsskadelignende vilkår for besætninger på skibe under fremmed flag tilknyttet danske rederier, og en frivillig forsikring for den i henhold til lov om søfarendes ansættelsesforhold m.v. (sømandslovens) § 61 rederen påhvilende erstatningspligt for tab eller beskadigelse af en søfarendes ombord-værende ejendele, der går tabt ved forlis eller andet havari. Begge disse øvrige aktiviteter er af beskedent omfang.

Antallet af forsikrede i indmeldte skibe udgør ved halvåret 8.800 helårsbeskæftigede, og dette antal er lagt til grund i opgørelsen af bruttopræmien, mod 8.624 helårsbeskæftigede opgjort for hele 2014.

Antallet af anmeldte skader er stort set uændret i forhold til samme tidspunkt året før.

Udviklingen i halvårsregnskabet

Nettopræmieindtægten er opgjort til 13,4 mio. kr. mod 15,8 mio. kr. i 2014. Før præmiedifferentieringen er i første halvdel af forsikringsåret 2015 opkrævet 1.980 kr. pr. fuldtidsstilling som a'contopræmie. Dette svarer til en helårspræmie på kr. 3.960 pr. fuldtidsstilling.

Udgifterne til skaderne er på niveau med det forventede.

Resultatet af investeringer er bedre end forventet.

Forbundet følger nøje udviklingen inden for det marked Forbundet betjener. Arbejdsskadepræmierne skal til stadighed tilpasses de krav, der løbende rettes mod arbejdsskadeforsikringssystemet og under særlig hensyntagen til den finansielle markedssituation samt til kravene til Solvens II frem mod implementeringen pr. 1. januar 2016.

Forbundet har pr. 30. juni 2015 forbedret sin basiskapital med 15 mio. kr. til 221,1 mio. kr. mod 206,5 mio. kr. i forhold til juni 2014.

Forbundets kapitalkrav udgør pr. 30. juni 2015 27,6 mio. kr. Forbundets overdækning er således 193,5 mio. kr. ultimo juni 2015, svarende til en solvensdækning på 8,01.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 151,6 mio. kr., hvilket giver en overdækning på 58,0 mio. kr. i forhold til basiskapitalen. Solvensbehovet var ultimo juni 2014 opgjort til 150,3 mio. kr.

Forbundet opfylder Finanstilsynets krav til soliditet.

Halvåret udviser et resultat efter skat på 19,4 mio. kr. mod 9,2 sidste år, ledelsen anser dette resultat for tilfredsstillende. Efter disponering af resultatet udgør egenkapitalen 226,54 mio. kr.

Revisionsudvalg

I overensstemmelse med gældende regler er der nedsat et revisionsudvalg med Stefan D. Buch som det uafhængige og særligt kvalificerede medlem.

Regnskabspraksis og Revision

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold regnskabspraksis i årsrapporten for 2014.

Halvårsrapporten har hverken været genstand for revision eller review.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2015 for Ulykkesforsikringsforbundet for dansk Søfart. Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav. Ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i Forbundets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Forbundet kan påvirkes af.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsrapporten giver et retvisende billede af Forbundets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af Forbundets aktiviteter for første halvdel af regnskabsåret 2015.

København den 20. august 2015.

Jacob Munch
Administrerende direktør

Bestyrelse

Christian Merrild
Formand

Anne H. Steffensen
Næstformand

Morten Ligaard

Jørgen Folmer

Stefan D. Buch

Peter Wilsund

Michael Wengel-Nielsen

Resultatopgørelse

Perioden 1/1 til 30/6

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Forsikringsvirksomhed			
Bruttopræmier	1	33.420	32.632
Afgivne forsikringspræmier		-1.375	-450
Ændring i præmiehensættelser		-20.041	-16.338
Ændring i præmiehensættelser genforsikring		958	
Præmieindtægter for egen regning		12.962	15.844
Forsikringsteknisk rente	2	-1.188	2.119
Udbetalt erstatningsudgifter	3	-20.068	-18.710
Ændring i erstatningshensættelserne	4	9.812	11.778
Ændring i genforsikringens andele af hensættelserne		0	2.645
Erstatningsudgifter for egen regning i alt		-10.256	-4.288
Forsikringsmæssige driftsomkostninger	5	-3.742	-5.072
Forsikringsteknisk resultat		-2.224	8.603
Renteindtægter og udbytte mv.	6	11.317	9.314
Kursreguleringer	7	19.547	-1.728
Renteudgifter	8	-57	-17
Administrationsvirksomhed i forbindelse med investeringsvirksomhed		-561	-156
Investeringsafkast		30.246	7.413
Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	2	-2.410	-3.755
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente		27.836	3.658
Resultat før skat		25.611	12.262
Skat	9	-6.261	-3.022
Årets resultat		19.350	9.240
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat		19.350	9.240
Anden totalindkomst		0	0
Periodens totalindkomst		19.350	9.240

Balance

Pr. 30/6

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Aktiver			
Driftsmidler		421	1.478
Materielle aktiver i alt		421	1.478
Investeringsforeningsandele		238.311	245.198
Obligationer		352.640	347.046
Finansielle instrumenter		0	0
Indlån i kreditinstitutter		18.183	5.195
Andre finansielle investeringsaktiver i alt		609.134	597.439
Investeringsaktiver i alt		609.555	598.917
Genforsikringsandele af præmiehensættelser		958	
Genforsikringsandele af erstatningshensættelserne		4.694	2.646
Tilgodehavender hos forsikringstagere		18.997	17.174
Andre tilgodehavender		2.669	0
Tilgodehavender i alt		27.318	19.820
Udskudt skat (skatteaktiv)	10	5.448	3.879
Aktuelle skatteaktiver		0	2.060
Likvide beholdninger		4	3
Andre aktiver i alt		5.452	5.942
Tilgodehavende renter		2.113	3.317
Andre periodeafgrænsningsposter		8	16.776
Periodeafgrænsningsposter i alt		2.121	20.093
Aktiver i alt		644.446	644.772
Passiver			
Egenkapital primo		207.171	201.133
Overført resultat		19.351	9.240
Egenkapital i alt	12	226.522	210.373
Præmiehensættelser		20.041	16.337
Erstatningshensættelser	4	373.210	384.275
Forskningsmæssige hensættelser i alt		393.251	400.612
Udskudt skatteforpligtelser	10	0	0
Andre hensættelser		870	1.034
Hensatte forpligtelser i alt		870	1.034
Gæld i forbindelse med direkte forsikring		833	9.033
Selskabsskat		3.907	0
Anden gæld		19.063	23.720
Gæld i alt		23.803	32.753
Passiver i alt		644.446	644.772

Egenkapitalopgørelse

	Note	Overført over- og underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapitalopgørelse			
Egenkapital primo		207.171	207.171
Periodens resultat		19.351	19.351
Periodens totalindkomst		0	0
Egenkapital ultimo		226.522	226.522

Sikkerhedsstillelser	11
Følsomhedsoplysninger	13
Femårsoversigt	14

Noter

	Arbejdsskade- Forsikring t.kr.	Ansvars- Forsikring t.kr.	I alt t.kr.
1. Præmieindtægter f.e.r			
Opkrævet bruttopræmie, Danmark	33.338	82	33.420
Bruttopræmieindtægter	13.341	38	13.379
Bruttoerstatningsudgifter	-10.256	0	-10.256
Bruttodriftsomkostninger	-3.735	-7	-3.742
Resultat af afgiven forretning	-417		-417
	-1.067	31	-1.036
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-1.188	0	-1.188
Forsikringsteknisk resultat	-2.255	31	-2.224

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
2. Forsikringsteknisk rente		
Forsikringsmæssige hensættelser primo	390.402	385.958
Forsikringsmæssige hensættelser ultimo	393.251	384.275
Sum	<u>783.653</u>	<u>770.233</u>
Grundlag for forsikringsteknisk rente	<u>391.827</u>	<u>385.117</u>
Forsikringsteknisk rente 1,23% (2014 1,95%)	2.410	3.755
Diskonterings-effekt (løbetidsforkortelse)	-3.598	-1.637
	<u>-1.188</u>	<u>2.119</u>
3. Erstatningsudgifter		
Betalte erstatninger for egen regning		
<i>For dødstilfælde:</i>		
Kapitalerstatninger	0	152
Løbende ydelser til enker og børn	1.219	1.458
<i>For invaliditetstilfælde:</i>		
Kapitalerstatninger	8.722	7.616
Løbende ydelser	6.573	6.445
<i>Øvrige:</i>		
Lægebehandling og erklæringer	394	564
Udgifter til § 5 & § 47	682	44
Erstatninger løssøreforsikring	0	0
Erstatninger fremmedflagsforsikring	0	0
Betalte erstatninger i alt	<u>17.590</u>	<u>16.279</u>
Modtaget genforsikringsdækning	0	0
Afholdte udgifter til skadeadministration	2.478	2.431
	<u>20.068</u>	<u>18.710</u>
4. Erstatningshensættelser		
Uafgjorte skader, Arbejdsskade & Fremmedflagsforsikring:		
Saldo, primo	154.117	161.446
Kursregulering	-3.296	6.548
Løbetidsforkortelse	2.817	618
Bruttoændring i erstatningshensættelse (excl. Inflationsswap)	-386	-22.192
Saldo, ultimo	<u>153.252</u>	<u>146.420</u>
Hensættelse til administration af erstatningshensættelser:		
Saldo, primo	19.965	22.197
Kursregulering	36	86
Løbetidsforkortelse	27	58
Bruttoændring i erstatningshensættelse (excl. Inflationsswap)	-1.027	-58
Saldo, ultimo	<u>19.001</u>	<u>22.283</u>
Hensættelse til dækning af løbende ydelser:		
Saldo, primo	216.321	191.844
Kursregulering	-7.719	12.296
Løbetidsforkortelse	754	961
Bruttoændring i erstatningshensættelse (excl. Inflationsswap)	-8.399	10.471
Saldo, ultimo	<u>200.957</u>	<u>215.572</u>

Erstatningshensættelser primo, netto	390.403	375.487
Kursregulering	-10.979	18.929
Løbetidsforkortelse	3.598	1.637
Inflationsregulering, swap	0	0
Bruttoændring i erstatningshensættelse	-9.812	-11.778
Erstatningshensættelser ultimo, netto	373.210	384.275

5. Forsikringsmæssige driftomkostninger

Administration

Gager, honorarer, pensioner m.v.	2.113	2.894
Revisions, aktuarhonorarer & advokatombkostninger	1.021	1.646
Husleje, rengøring, vedligeholdelse m.v	289	273
Kommunikation (Porto & telefon)	86	93
EDB, Soft- & hardware & konsulentbistand	805	743
Kontorartikler	15	65
Autodrift	40	94
Diverse administrationsudgifter	478	523
Erhvervsomkostninger	125	
Diverse administrationsindtægter	-30	0
	4.942	6.331

Afskrivninger

<i>Afskrivninger på driftmidler</i>	418	548
Afskrevne præmierestancer	0	0
Hensættelse til tab på præmierestance	0	0
	418	548

Afgifter til det offentlige

Lønsumsafgift	189	252
Bidrag til Arbejdsskadestyrelsen & Ankestyrelsen	671	372
Bidrag til Finanstilsynet	0	0
	860	624

Administrationsomkostninger i alt

6.220 **7.503**

Overført til skadeadministration

-2.478 **-2.431**

Administrationsomkostninger, netto

3.742 **5.072**

Forbundet beskæftigede i gennemsnit

6 6

6. Renter og udbytte

Udbytte af investeringsforeningsandele	7.164	3.564
Renteindtægt	4.153	5.750
Renter vedr. swap	0	0
Renteindtægt, bankindestående	0	0
Øvrige indtægter	0	0
	11.317	9.314

7. Kursreguleringer

Realiserede gevinster (tab) på investeringsaktiver	3.821	237
Urealiserede gevinster (tab) på investeringsaktiver	4.747	16.964
Gevinster & (tab) vedr. investeringsaktiver i alt	8.568	17.201

Kursregulering vedr. renteafdækning	0	0
Kursregulering af erstatningshensættelser mv	10.979	-18.929
Kursgevinster og (tab) vedr. erstatningshensættelser	10.979	-18.929

19.547 **-1.728**

8. Renteudgifter

Renteudgifter vedr. ankede sager	0	0
Renteudgifter vedr. SWAP	0	0
Renteudgifter, andet	-57	-17
	-57	-17

9. Skat

Aktuel skat	6.261	3.022
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	6.261	3.022

Effektiv skat

23,5% af resultat før skat	6.019	3.004
Bundfradrag	-123	-123
Skat af permanente forskelle	365	141
Regulering vedrørende tidligere år samt udskudt skat	0	0
Udnyttelse af tidligere ikke indregnet aktietab	0	0
	6.261	3.022

10. Udskudt skat

Udskudt skat primo	-3.879	-6.215
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
Årets bevægelser	-1.569	2.336
	-5.448	-3.879

Specifikation af udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	-1.578	-1.376
Fremførbart underskud	-3.870	-2.503
	-5.448	-3.879

11. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets forsikringsmæssige forpligtelser er der registrerede aktiver pr. balancedagen, ført i henhold til lov om finansiel virksomhed § 167, stk. 1 for:

	381.608	402.210
Investeringsforeningsandele	30.325	66.052
Obligationer	348.367	335.304
Finansielle instrumenter	0	0
Indlån i kreditinstitutter	2.916	854
Registrerede aktiver i alt	381.608	402.210

12. Egenkapital

Overført resultat tidligere år	207.171	201.133
Overført resultat dette år	19.351	9.240
Egenkapital	226.522	210.373

Forbundets beregnede basiskapital og kapitalkrav udgør følgende:

Egenkapital jf. balancen	226.522	210.373
Korrektion vedr. skatteaktiv	-5.448	-3.879
Basiskapital	221.074	206.494

Kapitalkrav	27.603	27.586
--------------------	---------------	---------------

13. Følsomhedsoplysninger

Rentestigning på 0,7-1,0 pct. point	8.964	12.859
Rentefald på 0,7-1,0 pct. point	-8.963	-9.366
Aktiekursfald på 12 pct.	-21.174	-20.597
Ejendomsprisfald på 8 pct.	0	0
Valutarisiko (VaR 99,5)	-4.902	-2.750
Tab på modparter på 8 pct.	-7.091	-6.038

14. Femårsoversigt (t.kr.)

	2015	2014	2013	2012	2011
Bruttopræmieindtægter	33.420	32.632	30.558	16.193	28.463
Forsikringsteknisk rente	-1.188	2.119	2.858	-268	1.043
Bruttoerstatningsudgifter	-10.256	-4.288	-12.476	-30.108	-16.964
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-3.742	-5.072	-4.875	-6.766	-2.133
Resultat af genforsikring	-417	2.195	-450	-450	-462
Forsikringsteknisk resultat	-2.224	8.603	-3.430	-21.399	9.947
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	27.836	3.658	13.013	16.252	-6.870
Selskabsskat	6.261	3.022	6.180	-67	-910
Periodens resultat	19.350	9.240	7.471	-5.214	2.167
Afløbsresultat	5.542	8.964	-3.091	-12.647	20.493
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	393.251	384.275	385.958	377.327	337.189
Forsikringsaktiver, i alt	18.997	17.174	8.715	26	826
Egenkapital i alt	226.522	210.373	213.320	207.144	211.545
Aktiver i alt	644.446	644.772	607.160	596.043	559.644
Bruttoerstatningsprocent i alt	30,69	13,14	40,83	186	59,60
Brutto omkostningsprocent	11,20	15,54	15,95	42	7,49
Combined Ratio	43,13	21,96	58,25	230	68,72
Operating Ratio	44,72	20,62	53,27	115,04	90,58
Relativt afløbsresultat	1,48	2,32	-0,84	-3,75	6,15
Egenkapitalforrentning i procent	8,80	4,36	3,52	-2,49	1,03
Solvensdækning	8,01	7,49	7,96	12,91	13,18