

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

HALVÅRS RAPPORT 2013

Amaliegade 33 B, 1256 København K

Ledelsesberetning for første halvår 2013

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Forbundets hovedaktivitet er at drive lovpligtig arbejdsskadeforsikring for arbejdsgivere indenfor 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 sømandslovens § 61 rederen påhvilende erstatningspligt for tab eller beskadigelse af en søfarendes ombordværende 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 8.000 helårsbeskæftigede, og dette antal er lagt til grund i estimatet for hele 2013, mod 8.257 helårsbeskæftigede opgjort for hele 2012.

Ud fra antallet af anmeldte skader, er der tale om en mindre stigning af indtrufne skader, men der kan ikke drages forsvarlige konklusioner herom for indeværende.

Udviklingen i halvårsregnskabet

Nettopræmieindtægten er opgjort til 11,1 mio. kr. mod 15,7 mio. kr. i 2012. Før præmiedifferentieringen er i første halvdel af forsikringsåret 2013 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.

Forbundets inflations-og renteswapaftaler blev bragt til ophør i 2012.

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 i 2013/14.

Forbundet har pr. 30. juni 2013 en basiskapital på 207,1 mio. kr. Ultimo juni 2012 udgjorde basiskapitalen 207,1 mio. kr. I opgørelsen af basiskapitalen pr. juni 2013 er indregnet en korrektion vedr. skatteaktiv.

Forbundets kapitalkrav udgør pr. 30. juni 2013 26,1 mio. kr. Forbundets overdækning udgør således 181 mio. kr. ultimo juni 2013, svarende til en solvensdækning på 7,94.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 136,1 mio. kr., hvilket giver en overdækning på 71 mio. kr. i forhold til basiskapitalen. Solvensbehovet var ultimo juni 2012 var opgjort til 123,4 mio. kr.

Forbundet opfylder Finanstilsynets krav til soliditet.

Halvåret udviser et resultat efter skat på 7,5 mio. kr., som ledelsen anser for tilfredsstillende. Efter disponering af resultatet udgør Reservefonden 207,1 mio. kr.

Revisionsudvalg

I overensstemmelse med gældende regler er der nedsat et revisionsudvalg med Christian Merrild som det uafhængige og særligt kvalificerede medlem.

Regnskabspraksis og Revision

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold regnskabspraksis i årsrapporten for 2012.

Halvårsrapporten har hverken været genstand for revision eller review.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2013 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 2013 samt af resultatet af Forbundets aktiviteter for første halvdel af regnskabsåret 2013.

København den 28. august 2013.

Mogens Gregersen
Direktør

Bestyrelse

Gunner Pedersen
Formand

Peter Bjerregaard
Næstformand

Morten Ligaard

Jørgen Folmer

Christian Merrild

Michael Wengel-Nielsen

Peter Wilsund

Resultatopgørelse

Perioden 1/1 til 30/6

	Note	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Forsikringsvirksomhed			
Bruttopræmier	1	30.558	16.193
Afgivne forsikringspræmier		-450	-450
Ændring i præmiehensættelser		-19.045	0
Præmieindtægter for egen regning		11.063	15.743
Forsikringsteknisk rente	2	2.858	-268
Udbetalt erstatningsudgifter	3	-19.623	-18.959
Ændring i erstatningshensættelserne	4	7.147	-11.149
Erstatningsudgifter for egen regning i alt		-12.476	-30.108
Forsikringsmæssige driftsomkostninger	5	-4.875	-6.766
Forsikringsteknisk resultat		-3.430	-21.399
Renteindtægter og udbytte mv.	6	8.470	9.999
Kursreguleringer	7	9.000	7.638
Renteudgifter	8	0	-96
Administrationsvirksomhed i forbindelse med investeringsvirksomhed		-138	-152
Investeringsafkast		17.332	17.389
Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	2	-4.319	-1.138
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente		13.013	16.251
Resultat før skat		9.583	-5.148
Skat	9	-2.112	-67
Årets resultat		7.471	-5.214
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat		7.471	-5.214
Anden totalindkomst		0	0
Periodens totalindkomst		7.471	-5.214

Balance

Pr. 30/6

	Note	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Aktiver			
Driftsmidler		2.335	1.831
Materielle aktiver i alt	11	2.335	1.831
Investeringsforeningsandele		226.326	170.346
Obligationer		344.949	360.842
Finansielle instrumenter		0	45.023
Indlån i kreditinstitutter		10.874	3.139
Andre finansielle investeringsaktiver i alt		571.275	579.350
Investeringsaktiver i alt		584.484	581.181
Tilgodehavender hos forsikringstagere		8.715	26
Andre tilgodehavender		701	929
Tilgodehavender i alt		9.416	955
Udskudt skat (skatteaktiv)	10	6.215	6.055
Aktuelle skatteaktiver		526	0
Likvide beholdninger		0	6
Andre aktiver i alt		6.741	6.061
Tilgodehavende renter		3.527	7.171
Andre periodeafgrænsningsposter	13	2.992	675
Periodeafgrænsningsposter i alt		6.519	7.846
Aktiver i alt		607.160	596.043
Passiver			
Egenkapital primo		205.849	212.358
Overført resultat		7.471	-5.214
Egenkapital i alt	14	213.320	207.144
Præmiehensættelser		19.045	0
Erstatningshensættelser	4	371.718	377.327
Forskningsmæssige hensættelser i alt		390.763	377.327
Udskudt skatteforpligtelser	9	0	98
Andre hensættelser		667	699
Hensatte forpligtelser i alt		667	797
Gæld i forbindelse med direkte forsikring		0	0
Selskabsskat	9	0	0
Anden gæld		2.410	10.775
Gæld i alt		2.410	10.775
Passiver i alt		607.160	596.043

Egenkapitalopgørelse

	Note	Overført over- og underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapitalopgørelse			
Egenkapital primo		205.849	205.849
Periodens resultat		7.471	7.471
Periodens totalindkomst		0	0
Egenkapital ultimo		213.320	213.320

Sikkerhedsstillelser	11
Følsomhedsoplysninger	12
Femårsoversigt	13

Noter

	Arbejdsskade- Forsikring t.kr.	Ansvars- Forsikring t.kr.	I alt t.kr.
1. Præmieindtægter f.e.r			
Opkrævet bruttopræmie, Danmark (*)	30.468	90	30.558
Bruttopræmieindtægter	30.468	90	30.558
Bruttoerstatningsudgifter	-17.303	-197	-17.500
Bruttodriftsomkostninger	-4.852	-23	-4.875
Resultat af afgiven forretning	-450		-450
	7.863	-130	7.733
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	2.858	0	2.858
Forsikringsteknisk resultat	10.721	-130	10.591

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
2. Forsikringsteknisk rente		
Forsikringsmæssige hensættelser primo	385.958	368.168
Forsikringsmæssige hensættelser ultimo	371.718	377.327
Sum	757.676	745.495
Grundlag for forsikringsteknisk rente	378.838	372.748
Forsikringsteknisk rente 2,28% (2012 0,61%)	4.319	1.138
Diskonterings-effekt (løbetidsforkortelse)	-1.461	-1.406
	2.858	-268

3. Erstatningsudgifter

Betalte erstatninger for egen regning

For dødstilfælde:

Kapitalerstatninger	303	149
Løbende ydelser til enker og børn	1.587	1.759

For invaliditetstilfælde:

Kapitalerstatninger	7.640	7.752
Løbende ydelser	7.246	6.845

Øvrige:

Lægebehandling og erklæringer	395	315
-------------------------------	-----	-----

Udgifter til § 5 & § 47	92	39
-------------------------	----	----

Erstatninger løseforsikring	197	0
-----------------------------	-----	---

Erstatninger fremmedflagsforsikring	40	0
-------------------------------------	----	---

Betalte erstatninger i alt	17.500	16.859
-----------------------------------	---------------	---------------

Modtaget genforsikringsdækning	0	0
--------------------------------	---	---

Afholdte udgifter til skadeadministration	2.123	2.100
---	-------	-------

	19.623	18.959
--	---------------	---------------

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
4. Erstatningshensættelser		
Uafgjorte skader, Arbejdsskade & Fremmedflagsforsikring:		
Saldo, primo	168.902	168.687
Kursregulering	-3.001	2.166
Løbetidsforkortelse	585	656
Bruttoændring i erstatningshensættelse (excl. Inflationsswap)	-585	-5.099
Saldo, ultimo	165.901	166.410
Hensættelse til administration af erstatningshensættelser:		
Saldo, primo	19.310	18.232
Kursregulering	-110	2
Løbetidsforkortelse	0	82
Bruttoændring i erstatningshensættelse (excl. Inflationsswap)	55	-82
Saldo, ultimo	19.255	18.234
Hensættelse til dækning af løbende ydelser:		
Saldo, primo	197.746	181.249
Kursregulering	-5.443	3.249
Løbetidsforkortelse	876	668
Bruttoændring i erstatningshensættelse (excl. Inflationsswap)	-6.617	7.518
Saldo, ultimo	186.562	192.684
Erstatningshensættelser primo, netto		
	385.958	368.168
Kursregulering	-8.554	5.417
Løbetidsforkortelse	1.461	1.406
Inflationsregulering, swap	0	-8.812
Bruttoændring i erstatningshensættelse	-7.147	11.149
Erstatningshensættelser ultimo, netto	371.718	377.328
5. Forsikringsmæssige driftomkostninger		
Administration		
Gager, honorarer, pensioner m.v.	2.479	2.691
Revisions, aktuarhonorarer & advokatomkostninger	2.131	2.982
Husleje, rengøring, vedligeholdelse m.v	259	289
Kommunikation (Porto & telefon)	88	89
EDB, Soft- & hardware & konsulentbistand	398	1.219
Kontorartikler	69	143
Autodrift	75	81
Diverse administrationsudgifter	495	487
Diverse administrationsindtægter	-46	-30
	5.948	7.951
Afskrivninger		
<i>Afskrivninger på driftmidler</i>	603	514
Afskrevne præmierestancer	0	0
Hensættelse til tab på præmierestance	0	0
	603	514
Afgifter til det offentlige		
Lønsumsafgift	276	188
Bidrag til Arbejdsskadestyrelsen & Ankestyrelsen	171	213
Bidrag til Finanstilsynet	0	0
	447	401
Administrationsomkostninger i alt	6.998	8.866
Overført til skadeadministration	-2.123	-2.100
Administrationsomkostninger, netto	4.875	6.766
Forbundet beskæftigede i gennemsnit	6	6

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
6. Renter og udbytte		
Udbytte af investeringsforeningsandele	0	741
Renteindtægt, obligationer	8.470	6.215
Renter vedr. swap	0	3.043
Renteindtægt, bankindestående	0	0
Øvrige indtægter	0	0
	<u>8.470</u>	<u>9.999</u>
7. Kursreguleringer		
Realiserede gevinster (tab) på investeringsaktiver	2.910	660
Urealiserede gevinster (tab) på investeringsaktiver	-2.464	8.684
Gevinster & (tab) vedr. investeringsaktiver i alt	<u>446</u>	<u>9.344</u>
Kursregulering vedr. renteaftækning	0	3.711
Kursregulering af erstatningshensættelser mv	8.554	-5.417
Kursgevinster og (tab) vedr. erstatningshensættelser	<u>8.554</u>	<u>-1.706</u>
	<u>9.000</u>	<u>7.638</u>
8. Renteudgifter		
Renteudgifter vedr. ankede sager	0	0
Renteudgifter vedr. SWAP	0	-96
Renteudgifter, andet	0	0
	<u>0</u>	<u>-96</u>
9. Skat		
Aktuel skat	2.112	32
Ændring af udskudt skat	0	35
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>2.112</u>	<u>67</u>
Effektiv skat		
25% af resultat før skat	2.396	1.304
Bundfradrag	-125	-125
Skat af permanente forskelle	0	0
Regulering vedrørende tidligere år samt udskudt skat	-159	-1.112
Udnyttelse af tidligere ikke indregnet aktietab	0	0
	<u>2.112</u>	<u>67</u>
10. 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:		
	389.317	399.781
Investeringsforeningsandele	41.733	34.230
Obligationer	347.177	365.099
Finansielle instrumenter	0	0
Indlån i kreditinstitutter	407	452
Registrerede aktiver i alt	389.317	399.781

11. Egenkapital

Overført resultat tidligere år	205.849	212.358
Overført resultat dette år	7.471	-5.214
Egenkapital	213.320	207.144

Forbundets beregnede basiskapital og kapitalkrav udgør følgende:

Egenkapital jf. balancen	213.320	207.144
Korrektion vedr. skatteaktiv	-6.215	0
Basiskapital	207.105	207.144

Kapitalkrav	26.106	26.046
--------------------	---------------	---------------

12. Følsomhedsoplysninger

Rentestigning på 0,7-1,0 pct. point	4.123	-15.514
Rentefald på 0,7-1,0 pct. point	-13.054	189
Aktiekursfald på 12 pct.	-17.683	-16.672
Ejendomsprisfald på 8 pct.	0	0
Valutarisiko (VaR 99,5)	-6.493	-7.154
Tab på modparter på 8 pct.	-5.655	-4.242

13. Femårsoversigt (t.kr.)

	2013	2012	2011	2010	2009
Bruttopræmieindtægter	30.558	16.193	28.463	35.848	51.293
Forsikringsteknisk rente	2.858	-268	1.043	262	1.535
Bruttoerstatningsudgifter	-12.476	-30.108	-16.964	-12.648	-1.290
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-4.875	-6.766	-2.133	-1.653	-2.659
Resultat af genforsikring	-450	-450	-462	-474	-475
Forsikringsteknisk resultat	-3.430	-21.399	9.947	21.335	48.404
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	13.013	16.252	-6.870	28.137	1.597
Selskabsskat	6.180	-67	-910	-12.340	-9.066
Periodens resultat	7.471	-5.214	2.167	37.132	40.935
Afløbsresultat	-3.091	-12.647	20.493	11.247	8.916
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	385.958	377.327	337.189	359.325	339.419
Forsikringsaktiver, i alt	8.715	26	826	119	14.762
Egenkapital i alt	213.320	207.144	211.545	203.601	166.082
Aktiver i alt	607.160	596.043	559.644	582.533	528.878
Bruttoerstatningsprocent i alt	40,83	186	59,60	35,28	2,51
Brutto omkostningsprocent	15,95	42	7,49	4,61	5,18
Combined Ratio	58,25	230	68,72	41,22	8,62
Operating Ratio	53,27	115,04	90,58	23,09	8,36
Relativt afløbsresultat	-0,84	-3,75	6,15	3,21	2,68
Egenkapitalforrentning i procent	3,52	-2,49	1,03	20,07	28,11
Solvensdækning	7,94	12,91	13,18	12,69	10,35

