

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

***HALVÅRS
RAPPORT
2012***

Amaliegade 33 B, 1256 København K

Ledelsesberetning for første halvår 2012

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 8.473 helårsbeskæftigede og er estimeret til 8.600 helårsbeskæftigede for hele 2012 mod 8.417 opgjort for hele 2011.

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

Præmieindtægten er opgjort til 16,2 mio. kr., hvoraf 16,1 mio. kr. hidrører fra den lovpligtige arbejdsskadeforsikring. Før præmiedifferentieringen er i første halvdel af forsikringsåret 2012 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.

De indgåede inflations- og renteswapaftaler udviser en samlet positiv (urealiseret) markedsværdi på 45 mio. kr. mod en tilsvarende markedsværdi på 15,2 mio. kr. i 2011.

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 2 frem mod implementeringen i 2012.

Efter Finanstilsynets opgørelser med forskellige risikoscenarier, der viser et forsikringsselskabs styrke overfor en negativ udvikling på de finansielle markeder, befinder Forbundet sig ultimo juni 2011 i "grønt lys" og kan modstå en negativ markedsudvikling. Forbundet opfylder Finanstilsynets krav til soliditet.

Forbundet har pr. 30. juni 2011 en basiskapital på 207,1 mio. kr. Ultimo juni 2011 udgjorde basiskapitalen 211,5 mio. kr.

Forbundets kapitalkrav udgør pr. 30. juni 2012 26,0 mio. kr. Forbundets overdækning udgør således 181,1 mio. kr. ultimo juni 2012, svarende til en solvensgrad på 7,95. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 123,4 mio. kr., hvor det ultimo juni 2011 var opgjort til 79,0 mio. kr.

Forbundet har ultimo juni 2012 udarbejdet en ny og ændret solvensopgørelse, som har forøget det individuelle solvensbehov.

Forbundet opfylder Finanstilsynets krav til soliditet.

Forbundet har afdækket det meste af sin renterisiko vedrørende hensættelserne ved indgåelse af en renteswap. Dog vil et rentefald jf. rødt scenarie medføre en forbedring af egenkapitalen med 189 tkr. kr., medens en rentestigning jf. rødt scenarie vil reducere egenkapitalen med 15,5 mio. kr.

Halvåret udviser et resultat efter skat på - 5,2 mio. kr., som ledelsen anser for tilfredsstillende. Resultatet er mindre end forventet som følge af solvens 2 implementeringen og en negativ udvikling på hensættelserne, som dog opvejes delvis af et bedre resultat på de finansielle aktiviteter. Efter disponering af resultatet udgør Reservefonden 207,1 mio. kr. mod 211,5 mio. kr. ved halvåret 2011.

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 2011.

Halvårsrapporten har hverken været genstand for revision eller review.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2012 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 2012 samt af resultatet af Forbundets aktiviteter for første halvdel af regnskabsåret 2012.

København den 29. august 2012.

Mogens Gregersen
Direktør

Bestyrelse

Gunner Pedersen
Formand

Peter Bjerregaard
Næstformand

Lone Scheuer Larsen

Jørgen Folmer

Christian Merrild

Michael Wengel-Nielsen

Peter Wilsund

Ulykkesforsikringsforbundet for dansk Søfart

Resultatopgørelse for perioden 01.01- 30.06

	2012	2011
Bruttopræmier	16.193	28.463
Afgivne forsikringspræmier	-450	-462
Ændring i præmiehensættelser	0	0
Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelser	0	0
Præmieindtægter f.e.r., i alt (note 1)	15.743	28.001
Forsikringsteknisk rente, kursreg. & diskontering, Note (2 & 5)	-268	1.043
Udbetalte erstatninger, Note 3 a	-18.959	-20.126
Modtaget genforsikringsdækning, Note 3 a	0	0
Ændring i erstatningshensættelser, note 3 b	-11.149	3.162
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	0	0
Erstatningsudgifter f.e.r., i alt, Note 3 a & 3 b	-30.108	-16.964
Ændring i andre forsikringsmæssige hensættelser f.e.r.	0	0
Bonus og præmierabatter	0	0
Erhvervelsesomkostninger	0	0
Administrationsomkostninger, Note 4	-6.766	-2.133
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber	0	0
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-6.766	-2.133
Forsikringsteknisk resultat	-21.399	9.947
Renteindtægter og udbytter m.v., Note 5	9.999	16.573
Kursreguleringer, Note 5	7.638	-19.730
Renteudgifter, Note 5	-96	-625
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-152	-55
Investeringsafkast, i alt, Note 5	17.389	-3.837
Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser, Note 2	-1.137	-3.033
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	16.252	-6.870
Andre indtægter	0	0
Andre omkostninger	0	0
Resultat før skat	-5.147	3.077
Skat, Note 6	-67	-910
Periodens resultat	-5.214	2.167
Totalindkomst		
Periodens resultat	-5.214	2.167
Anden totalindkomst	0	0
Periodens totalindkomst	-5.214	2.167

Ulykkesforsikringsforbundet for dansk Søfart

Balance pr 30.06 (1.000 kr)

	2012	2011
Aktiver		
Driftsmidler	1.831	1.655
Investeringsaktiver		
Obligationer	360.842	362.829
Investeringsforeningsandele	170.346	145.752
Afledte finansielle instrumenter	45.023	15.209
Indlån i kreditinstitutter	3.139	22.014
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender	6	5
Investeringsaktiver, i alt	579.356	545.809
Tilgodehavende i forbindelse med direkte forsikringsforretninger		
Tilgodehavender hos forsikringstagere	26	826
Andre tilgodehavender	929	1.836
Tilgodehavender i alt	955	2.662
Tilgodehavende renter	7.171	4.854
Skatteaktiv, acontoskat & betalt udbyttetskat	6.055	3.989
Andre periodeafgrænsningsposter	675	675
Periodeafgrænsningsposter, i alt	13.901	9.518
AKTIVER, I ALT	596.043	559.644
PASSIVER		
Egenkapital		
Reserver, i alt	212.358	209.379
Overført resultat	-5.214	2.166
Egenkapital, i alt, Note 9	207.144	211.545
Præmiehensættelser, Note 1	0	0
Erstatningshensættelser, Note 3 b	377.327	337.189
Andre forsikringsmæssige hensættelser	0	0
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter, i alt	377.327	337.189
Udskudte skatteforpligtelser, Note 6	98	63
Andre hensættelser	699	0
Hensatte forpligtelser, i alt	797	63
Gæld i forbindelse med genforsikring	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser, Note 6	0	0
Anden gæld	10.775	10.847
Gæld, i alt	10.775	10.847
Periodeafgrænsningsposter	0	0
PASSIVER, I ALT	596.043	559.644

Ulykkesforsikringsforbundet for dansk Søfart

Perioden 01.01 - 30.06

Note

1. Præmieindtægter f.e.r.

	2012		2011	
Arbejdsskedeforsikring	16.117		28.353	
Fremmedflagsforsikring	31		63	
Løsøreansvarsforsikring	45		47	
Bruttopræmier	<u>16.193</u>		<u>28.463</u>	
Afgivne forsikringspræmier, (Arbejdsskade & Fremmedflag !)	-462	15.731	-462	28.001
Præmiehensættelse, primo (Løsøreansvarsforsikring)	0		0	
Præmiehensættelse, ultimo (Løsøreansvarsforsikring)	<u>0</u>		<u>0</u>	
Ændring i præmiehensættelser (Løsøreansvarsforsikring)	0	0	0	0
Præmieindtægter f.e.r. i alt		<u>15.731</u>		<u>28.001</u>

Præmieindtægter er fordelt efter forsikringstagers bopæl og hidrører alene fra Danmark

Opkrævede præmier for Arbejdsskade- & Fremmedflagsforsikring vedrører perioden.

2. Forsikringsteknisk rente

Forsikringsmæssige hensættelser primo	368.168		333.079	
Forsikringsmæssige hensættelser ultimo	<u>377.327</u>		<u>337.189</u>	
Sum	<u>745.495</u>		<u>670.268</u>	
Basis for forsikringsteknisk rente		<u>372.748</u>		<u>335.134</u>

Forsikringsteknisk rente 0,61 % (2011: 1,81%)

Diskonterings-effekt , note 3b	-1.405		-1.990	
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	<u>-268</u>		<u>1.043</u>	

Ulykkesforsikringsforbundet for dansk Søfart

Note	2012		2011	
3 a. Betalte erstatningsudgifter f.e.r.				
<i>For dødstilfælde:</i>				
Kapitalerstatninger	149		286	
Løbende ydelser til enker og børn	1.759		1.444	
<i>For invaliditetstilfælde:</i>				
Kapitalerstatninger	7.752		8.777	
Løbende ydelser	6.845		5.568	
<i>Lægebehandling og erklæringer</i>	315		450	
<i>Udgifter til § 6</i>	39		-191	
<i>Erstatninger løsøreforsikring</i>	0		0	
<i>Erstatninger fremmedflagsforsikring</i>	0		0	
Betalte erstatninger i alt	16.859		16.334	
Modtaget genforsikringsdækning	0	16.859	0	16.334
Afholdte udgifter til skadeadministration, Note 4		2.100		3.792
		18.959		20.126
Afløbsresultat				
Netto Forsikringsmæssige hensættelser, primo	368.168		333.079	
Betalt vedr. tidligere år	-16.760		-19.676	
Forsikringsm.hensættelser vedr tidl. år, ultimo	-356.648		-304.886	
Inflations SWAP	-8.812		9.986	
Diskonteringsseffekt vedr. tidligere år	1.405		1.990	
Afløbsresultat	-12.647		20.493	

Ulykkesforsikringsforbundet for dansk Søfart

Note	2012	2011
3 b. Erstatningshensættelser f.e.r.		
<i>Uafgjorte skader, Arbejdsskade & Fremmedflagsforsikring:</i>		
Saldo, primo	168.687	149.980
Kursregulering	2.166	-1.346
Diskonterings-effekt	656	928
Bruttoændring i erstatningshensættelse	-5.099	13.517
Saldo, ultimo	166.410	163.078
<i>Hensættelse til administration af erstatningshensættelser:</i>		
Saldo, primo	18.232	15.534
Kursregulering	2	49
Diskonterings-effekt	82	110
Bruttoændring i erstatningshensættelse	-82	-134
Saldo, ultimo	18.234	15.559
<i>Uafgjorte skader, Løsøreansvarsforsikring:</i>		
Saldo, primo	0	0
Regulering	0	0
Saldo, ultimo	0	0
<i>Hensættelse til dækning af løbende ydelser:</i>		
Saldo, primo	181.249	167.565
Kursregulering	3.249	-1.549
Diskonterings-effekt	668	953
Bruttoændring i erstatningshensættelse	7.518	-8.416
Saldo, ultimo	192.684	158.553
Erstatningshensættelser, brutto		
<i>Primohensættelser, brutto</i>	368.168	333.079
<i>Kursregulering</i>	5.417	-2.846
<i>Diskonterings-effekt</i>	1.406	1.990
<i>Bruttoændring i erstatningshensættelse</i>	2.338	4.967
<i>Ultimohensættelser, brutto</i>	377.328	337.190
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser:		
Saldo, primo	0	0
Regulering	0	0
Saldo, ultimo	0	0
Erstatningshensættelser, netto f.e.r.		
<i>Primohensættelser, netto f.e.r.</i>	368.168	333.079
<i>Kursregulering</i>	5.417	-2.846
<i>Diskonterings-effekt</i>	1.406	1.990
<i>Inflationsregulering, swap</i>	-8.812	8.128
<i>Bruttoændring i erstatningshensættelse</i>	11.150	-3.161
<i>Ultimohensættelser, netto f.e.r.</i>	377.328	337.190

Ulykkesforsikringsforbundet for dansk Søfart

Note

	2012	2011
4. Administrationsudgifter		
<i>Administration</i>		
Gager, honorarer, pensioner m.v.	2.691	2.322
Revisionshonorarer	19	-113
Anden konsulentass.	2.963	597
Husleje, rengøring m.v.	289	862
Kommunikation (Porto & telefon)	89	73
EDB, Soft- & hardware & konsulentbistand	1.219	740
Kontorartikler	143	126
Autodrift	81	69
Diverse administrationsudgifter	487	401
Diverse administrationsindtægter	-30	-37
Administration før afskrivninger	7.951	5.040
<i>Afskrivninger</i>		
Afskrivninger på driftsmidler	514	364
Afskrevne præmierestancer	0	0
Hensættelse til tab på præmierestance	0	0
Afskrivninger i alt	514	364
<i>Afgifter til det offentlige</i>		
Lønsumsafgift	188	222
Bidrag til Arbejdsskadestyrelsen & Den Sociale Ankestyrelse	213	299
Bidrag til Finanstilsynet	0	0
Afgifter til det offentlige i alt	401	521
Administrationsomkostninger i alt	8.866	5.925
Afholdte udgifter til skadeadministration (64%)	-2.100	-3.792
Administrationsomkostninger, netto	6.766	2.133
Forbundet beskæftigede i gennemsnit	6	6

Ulykkesforsikringsforbundet for dansk Søfart

Note	2012	2011
5. Renter og udbytter		
Udbytte af investeringsforeningsandele	741	3.604
Renteindtægt, obligationer	6.215	6.056
Renteindtægter vedr. SWAP	3.043	6.753
Renteindtægt, bankindestående	0	160
Renter og udbytter i alt	9.999	16.573
Realiserede gevinster på investeringsaktiver ved salg & udtræk	0	0
Realiserede (tab) på investeringsaktiver ved salg & udtræk	660	-3.915
Realiserede gevinster & tab i alt	660	-3.915
Urealiserede gevinster på investeringsaktiver	8.684	0
Urealiserede (tab) på investeringsaktiver	0	-10.060
Urealiserede (tab) på rente SWAP	3.711	-8.601
Urealiserede gevinster & (tab) i alt	12.395	-18.661
Kursregulering af erstatningshensættelserne	-5.417	2.846
Urealiserede kursgevinster og (tab) vedr. erstatningshensættelserne	-5.417	2.846
Kursreguleringer ialt	7.638	-19.730
Renteudgifter vedr. ankede sager	0	-10
Renteudgifter vedr. SWAP	-96	-615
Renteudgifter, andet	0	0
Renteudgifter i alt	-96	-625
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsaktiver	-152	-55
Investeringsafkast, brutto	17.389	-3.837
Forsikringsteknisk rente	-1.137	-3.033
Investeringsafkast, netto	16.252	-6.870
	Note 2	
6. Selskabsskat		
Hensat skyldig selskabsskat, primo	-3.989	-2.316
Hensat eventualskat, primo	63	13
Samlede hensættelser til selskabsskat, primo	-3.926	-2.303
Betalt selskabsskat i perioden	3.957	-2.533
Hensat skyldig selskabsskat, ultimo	0	3.989
Hensat eventualskat, ultimo	-98	-63
Samlede hensættelser til selskabsskat, ultimo	-98	3.926
Selskabsskat for perioden	-67	-910

Ulykkesforsikringsforbundet for dansk Søfart

Note	2012	2011
7. Egenkapital		
Saldo, primo	212.358	209.379
Overført fra resultatopgørelse	-5.214	2.166
Saldo, ultimo	207.144	211.545
8. Basiskapital / Solvensmargenr:		
Solvensmargen vedr. præmier, 18 %	5.829	10.247
Solvensmargen vedr. skader, 26%	18.098	9.056
Minimum basiskapital: 3,5 mio. Euro	26.046	26.098
Solvensgrad	7,95	8,11
Individuelt Solvensbehov	123,4	79,0
Trafiklys, jfr RG 01	"Grønt lys"	"Grønt lys"

Regnskabet omfatter arbejdsskadeforsikring, løseansvarsforsikring og fremmedflagsforsikring.

9. Skema til følsomhedsoplysninger for virksomheder, der driver skadeforsikringsvirksomhed, jf. "Trafiklysindberetning" til Finanstilsynet, rødt scenario

Påvirkning af egenkapitalen i :	2012 1.000 kr.	2011 1.000 kr.
Hændelse:		
Rentestigning	-15.514	-9.297
Rentefald	189	7.243
Aktiekursfald	-16.672	-14.973
Ejendomsprisfald	0	0
Valutakursfald	-7.154	-5.250
Tab på modparter	-4.242	-3.273

Ulykkesforsikringsforbundet for dansk Søfart

10. 5-års oversigt

5-ARS OVERSIGT (1.000 KR)	01.01 - 30.06	01.01 - 30.06	01.01 - 30.06	01.01 - 30.06	01.01 - 30.06
	2012	2011	2010	2009	2008
Bruttopræmieindtægter	16.193	28.463	35.848	51.293	47.230
Forsikringsteknisk rente	-268	1.043	262	1.535	-14.508
Bruttoerstatningsudgifter	-30.108	-16.964	-12.648	-1.290	-18.390
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-6.766	-2.133	-1.653	-2.659	-2.337
Resultat af genforsikring	-450	-462	-474	-475	-598
Forsikringsteknisk resultat	-21.399	9.947	21.335	48.404	11.397
Resultat af investeringsvirksomhed, efter overførsel af forsikringsteknisk rente	16.252	-6.870	28.137	1.597	-15.065
Selskabsskat	-67	-910	-12.340	-9.066	-4.675
Periodens resultat	-5.214	2.167	37.132	40.935	-8.343
Afløbsresultat	-12.647	20.493	11.247	8.916	-4.619
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	377.327	337.189	359.325	339.419	331.045
Forsikringsaktiver, i alt	26	826	119	14.762	2.554
Egenkapital i alt	207.144	211.545	203.601	166.082	114.325
Aktiver i alt	596.043	559.644	582.533	528.878	464.830
Erstatningsprocent	185,93	59,60	35,28	2,51	38,94
Omkostningsprocent	41,78	7,49	4,61	5,18	4,95
Combined Ratio	230,49	68,72	41,22	8,62	45,15
Operating Ratio	115,04	90,58	23,09	8,36	66,30
Relativt afløbsresultat	-3,75	6,15	3,21	2,68	-1,27
Egenkapitalforrentning	-2,49	1,03	20,07	28,11	-7,04
Solvensdækning	12,91	13,18	12,69	10,35	7,12
Erstatningshensættelser primo	337.189	333.079	350.192	332.586	362.923

