

DNB

Årsrapport 2013

DNB
SKADEFORSIKRING AS

INNHold

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2013

- 2 STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2013
- 5 ORGANISASJON OG ARBIDSMILJØ
- 6 FREMTIDSUTSIKTER

REGNSKAP OG NOTER

- 9 BALANSEOPPSTILLING
- 11 ENDRING I EGENKAPITAL
- 12 KONTANTSRØMOPPSTILLING
- 13 NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER
- 16 NOTE 2 ESTIMATER
- 17 NOTE 3 PREMIEINNETEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER
- 18 NOTE 4 ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE INNETEKTER
- 19 NOTE 5 FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER
- 20 NOTE 6 PENSJONER
- 22 NOTE 7 INNETEKT FRA INVESTERINGER
- 23 NOTE 8 SKATTEKOSTNAD
- 25 NOTE 9 IMMATERIELLE EIENDELER
- 26 NOTE 10 FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER
- 28 NOTE 11 AKSJER OG ANDELER
- 29 NOTE 12 INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL
- 30 NOTE 13 FORDRINGER
- 31 NOTE 14 KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER
- 32 NOTE 15 FOND
- 33 NOTE 16 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
- 34 NOTE 17 FORSIKRINGSFORPLIKTELSER OG GJENFORSIKRINGSANDELER
- 38 NOTE 18 FORPLIKTELSER
- 39 NOTE 19 RISIKO – FORSIKRING, MARKED, MOTPART OG LIKVIDITET
- 44 NOTE 20 KAPITALDEKNING
- 45 NOTE 21 SOLVENSMARGIN
- 46 NOTE 22 ANTALL ANSATTE/ÅRSVERK
- 47 NOTE 23 GODTGJØRELSE
- 48 NOTE 24 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER
- 49 NOTE 25 EIERFORHOLD
- 50 NOTE 26 ENDRING TIDLIGERE ÅR
- 51 NOTE 27 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2013

VIRKSOMHETEN 2013

DNB Skadeforsikring AS er et heleid datterselskap av DNB ASA. Selskapet har forretningsadresse og kontor med alle funksjoner i Dronning Eufemias gate 30 i Oslo kommune. Selskapet distribuerer skadeforsikringsprodukter primært gjennom salgskanalene i DNB-konsernet.

Resultatmessig ble 2013 et godt forsikringsår, med et resultat før skatt på 239,9 millioner kroner, og en combined ratio for egen regning på 86,4 %. Den underliggende lønnsomheten i forsikringsporteføljen vurderes som god ved utgangen av 2013.

Selskapet har gjennom 2013 videreutviklet samarbeidet med de ulike salgskanalene i DNB-konsernet. Antall individuelle kunder økte med 20.800 (11,0 %) i 2013, og utgjorde 209.000 ved utgangen av året. Markedsandelen i privatmarkedet utgjør 5,7 % ved inngangen til 2014.

Nytt forsikringssystem skal implementeres i 2014. Forberedelser knyttet til systembyttet har vært en vesentlig aktivitet i selskapet gjennom hele 2013, med bred involvering av organisasjonen. For å bedre konkurransekraften har selskapet i 2013 igangsatt arbeid med å bedre selskapets prisingsprosesser.

Styret mener årsregnskapet gir en rettvise oversikt over eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat i DNB Skadeforsikring AS. Den finansielle stillingen vurderes som god, både lønnsomhetsmessig og kapitalmessig. Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede.

MÅL OG STRATEGI

Selskapets forretningsidé er å utvikle og levere gode og lønnsomme skadeforsikringsprodukter til privatpersoner. Produktene selges i hovedsak gjennom bankens distribusjonskanaler, både via DNBs fysiske distribusjonsapparat og i digitale kanaler. I tillegg foregår noe av distribusjonen via telefon. Forretningsideen består i å tilby skadeforsikring sammen med konsernets øvrige produkter skaper bedre kundetilfredshet og mer lojale kunder, og dermed økt levetid i kundeforholdene. Strategien har ligget fast over flere år, og har foreløpig resultert i at 209.000 kunder har valgt DNB Skadeforsikring AS som sin forsikringsleverandør.

Overordnet skal selskapet holde fast ved, og forsterke, sin posisjon innenfor personkundemarkedet i Norge. Produktspekteret er tilpasset slik at det vil dekke de fleste husstanders forsikringsbehov.

Selskapet skal fremstå som en attraktiv produktleverandør i DNB-konsernet. Selskapet skal bidra til å skape lojale kunder med høy kundetilfredshet og selskapet skal gi god avkastning

til eier. Veksten i DNB Skadeforsikring AS skal komme gjennom fokus på følgende hovedområder:

- Skadeforsikring skal være minst like enkelt, naturlig og veltilpasset i distribusjonen som lån og sparing
- Selskapet skal innfri kundens forventninger med hensyn til kundeorientering, servicegrad og effektivitet
- Selskapet skal forsterke konkurransedyktigheten blant annet gjennom bedret prisingsprosess

I kunderelasjonen skal selskapet bidra til enkelhet, spesielt i forhold til at kunden kan ha alle sine finansielle produkter på ett sted. Selskapets skadeoppgjørsprosess skal være effektiv, samtidig som den er kundefokusert.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Årsresultatet for 2013 ble positivt med 239,9 (203,4) millioner kroner før skatt, og 179,7 (147,0) millioner kroner etter skatt. Dette tilsvarer en resultatbedring på 36,5 millioner kroner før skatt sammenlignet med fjoråret.

Følgende hovedfaktorer forklarer resultatbedringen på 36,5 millioner kroner:

Bedring av combined ratio med 1,3 prosentpoeng kombinert med volumvekst

Combined ratio for egen regning ble på 86,4 % (87,7 %) i 2013. Nøkkeltallet måler erstatninger og driftskostnader som andel av premieinntekt, alle størrelser etter reassuransavgivelse. En reduksjon i combined ratio for egen regning på 1,3 prosentpoeng tilsvarer isolert en resultatbedring på 16,8 millioner kroner sammenlignet med fjorårets premieinntekt for egen regning. I tillegg bidrar vekst i forsikringsportefølje med god lønnsomhet til en resultatøkning på 19,4 millioner kroner.

Skadeprosenten ble på 70,8 % (73,7 %) i 2013, det vil si en reduksjon på 2,9 prosentpoeng sammenlignet med 2012. Resultatet inkluderer avviklingsgevinst på tidligere skadeårganger, som til sammen reduserer combined ratio for egen regning med 4,0 prosentpoeng. Storskadeinnslaget var omtrent på samme nivå som i 2012. Naturskader belastet resultatet med 24 millioner kroner i 2013, hvilket medførte at selskapets naturskadefond ved utgangen av 2013 var negativt med 32 millioner kroner.

Kostnadsprosenten utgjorde 15,6 % (14,0 %) i 2013. Økningen i kostnadsprosent sammenlignet med 2012 har i hovedsak sammenheng med økte husleiekostnader i forbindelse med flytting til nytt hovedkontor, samt økte tapsavsetninger på selskapets kundefordringer.

Finansavkastningen ble redusert med 0,6 prosentpoeng

Finansavkastningen ble redusert fra 3,8 % i 2012 til 3,2 % i 2013. Til tross for vekst i finansielle eiendeler på 253,5 millioner kroner, ga den reduserte finansavkastningen en inntektsreduksjon på 1,9 millioner kroner sammenlignet med 2012.

Øvrige forhold

Øvrige forhold omfatter andre forsikringsrelaterte inntekter/kostnader og sikkerhetsavsetningen. Summen av postene utgjorde en resultatforbedring på 2,2 millioner kroner.

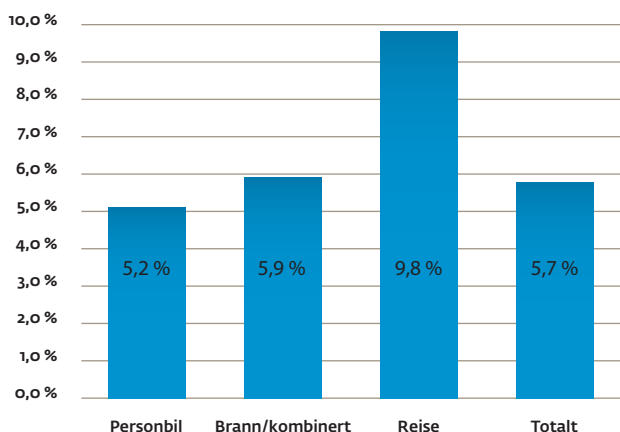
Nedenfor redegjøres det for de viktigste resultatelementene: premieutvikling, combined ratio og finansinntekter.

Premieutvikling

Brutto forfalt premie ble på 1 790,4 millioner kroner i 2013, det vil si en økning på 163,3 millioner kroner (10 %) sammenlignet med 2012. Premieinntekt for egen regning utgjorde 1 386,5 millioner kroner i 2013, tilsvarende en økning på 142,5 millioner kroner (11 %) i forhold til premieinntekt for egen regning i 2012.

Hovedtyngden av premieporteføljen er knyttet til privatmarkedet; 75,2 % (76,6 %) av totalt forfalt premie er knyttet til privatmarkedsproduktene brann/kombinert og motorvognforsikring. I underkant av 2 % av premieporteføljen er knyttet til småbedriftssegmentet.

Markedsandelen for selskapets hovedprodukter var som følger per 31.12.13:



Selskapets markedsandel av det norske privatkundemarkedet for skadeforsikring utgjorde 5,7 % (5,2 %) ved årets utløp.

Combined ratio

Combined ratio for egen regning utgjorde 86,4 % (87,7 %) i 2013. Combined ratio fordelte seg med 70,8 % (73,7 %) i skadeprosent og 15,6 % (14,0 %) i kostnadsprosent.

Det ble i 2013 resultatført erstatninger for egen regning på 981,8 (917,1) millioner kroner. På bruttobasis utgjorde erstatningene

1 197,9 (1 128,6) millioner kroner. Brutto skadeprosent utgjorde 70,1 %, det vil si 2,5 prosentpoeng lavere enn i 2012.

Produktgruppen brann/kombinert viste en bedring i brutto skadeprosent på 1,5 prosentpoeng sammenlignet med 2012. Innslaget av store brannskader var på nivå med 2012, mens skadefrekvensen var høyere i 2013. Bedringen i skadeprosent sammenlignet med 2012 skyldes således avviklingsgevinst på tidligere skadeårganger.

Selskapets andre hovedprodukt, motorvognforsikring i personkundemarkedet, viste en tilfredsstillende lønnsomhet med en skadeprosent på 63,3 % (67,8 %). Skadefrekvensen ble noe lavere sammenlignet med 2012, men også for dette produktet var avviklingsgevinst på tidligere skadeårganger en vesentlig bidragsfaktor til bedringen i skadeprosent på 4,5 prosentpoeng.

Selskapets driftskostnader for egen regning utgjorde 215,7 (174,2) millioner kroner i 2013, tilsvarende en kostnadsprosent for året på 15,6 %. Kostnadsprosenten er dermed økt med 1,6 prosentpoeng fra 2012 til 2013. Driftskostnader for egen regning inkluderer reasuransprovisjon på 51,1 (51,5) millioner kroner i 2013. Provisjonsinntekten er knyttet til selskapets reasuransprogram. På bruttobasis utgjorde driftskostnadene 266,8 (225,7) millioner kroner. Selskapets driftskostnader økte dermed med 41,1 millioner kroner.

Finansinntekter

Inntekter fra investeringer utgjorde 51,9 (53,8) millioner kroner i 2013, tilsvarende en avkastning på 3,2 %. Selskapets investeringsportefølje er i all hovedsak plassert i rentepapirer med lav risiko. Et lavere rentenivå er årsaken til inntektsreduksjonen på 1,9 millioner kroner i 2013.

Selskapets beholdning av finansielle eiendeler utgjorde 1 769,5 (1 516,0) millioner kroner ved utgangen av 2013.

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm utgjorde 3,7 (2,3) millioner kroner i 2013. Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde 45,3 (2,3) millioner kroner, og består av premieinnbetalinger, erstatningsutbetalinger, kontantstrøm til reasurandører, driftskostnader og overføringer til investeringsporteføljen. Forskjellen mellom forsikringsteknisk resultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter skyldes i hovedsak overføringer til investeringsporteføljen. Resultat teknisk regnskap før sikkerhetsavsetning i resultatoppstillingen utgjorde 224,4 millioner kroner, mens kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde 45,3 millioner kroner. Overføringer til investeringer forklarer 190,4 millioner kroner av forskjellen. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i 2013 var knyttet til investeringer i det kommende byttet av forsikringssystem i 2014. Selskapet hadde i 2013 ikke kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter.

RESULTATDISPONERING

Selskapets resultat etter skatt utgjorde 179,7 millioner kroner for 2013. Styret foreslår at resultatet disponeres som følger:

Resultat før skattekostnad	MNOK 239,9
Skattekostnad	MNOK -60,2
Resultat etter skatt	MNOK 179,7

Disponering

Overført til annen opptjent egenkapital	MNOK 179,2
---	------------

Det avsettes ikke til utbytte for 2013.

RISIKOFORHOLD OG KAPITALISERING

Finanstilsynet har uttrykt forventning om at selskapene starter forberedelser til Solvens II i samsvar med EIOPAs anbefalinger, slik at selskapene er forberedt til implementeringen i 2016. Selskapet følger forventningen fra myndighetene, og har gjennom 2013 videreført arbeidet med forberedelsene til Solvens II. Arbeidet har blant annet omfattet videreutvikling av selskapets styrende dokumenter, som inngår i Pilar II i det kommende regelverket. Styrende dokumenter omfatter policydokumenter og retningslinjer for de ulike risikoområdene i verdikjeden. Videre har arbeidet omfattet strukturering av data og dataflyt, for å imøtekomme de økte rapporteringskravene som følger av Pilar III i det kommende Solvens II-regelverket. Finanstilsynets modell for beregning av kapitalbehov benyttes av selskapet, og resultatene av beregningene gjennomgås i styret hvert kvartal.

Styringsstrukturen i selskapet er basert på en tredeling av risikoområdene; forsikringsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Styringen av disse områdene gjennomgås nedenfor.

Forsikringsrisiko

Selskapet har etablert ulike retningslinjer som til sammen styrer selskapets forsikringsrisiko. Retningslinjene omfatter eksempelvis tegningsfullmakter både i forhold til forsikringssummer og objektstyper. Forsikringsporteføljen i selskapet har, gjennom risikoseleksjonen, en lavrisikoprofil.

Selskapets styre har utarbeidet rammer og målsetninger for selskapets reassuranseprogram. Programmet skal bidra til at resultateffekten av spesielt store skader utjevnes, og at selskapets egenkapital beskyttes. Selskapet har gjennom 2013 videreført kvotereassuransekontrakten på produktgruppen brann/kombinert. Reassuranseavtalen utjevner effekten av blant annet sesongvariasjoner, i tillegg til å utjevne effekten av store skader. Utestående krav mot reassurandører kan medføre en betydelig motpartsrisiko. Det er således fastsatt krav til

spredning av programmet samt krav til minimumsrating av reassurandørene som deltar.

Forsikringsrisikoen vurderes totalt sett som moderat; hoveddelen av selskapets portefølje er tilknyttet privatmarkedet, med en relativt kort tidsperiode mellom tidspunktet for melding av skade og tidspunktet for erstatningsutbetaling.

Markedsrisiko

Den overordnede målsetningen for kapitalforvaltningen er at risikoen i investeringsporteføljen skal tilpasses selskapets totalrisiko og kapitalsituasjon samt DNB-konsernets risikovilje. Porteføljen skal videre inneholde plasseringer som vil dekke de kommende forsikringsforpliktelsene i selskapet, samt at porteføljen skal være tilstrekkelig likvid til at det kan foretas tidsriktige utbetalinger til kundene.

Selskapets investeringsstrategi behandles og vedtas av selskapets styre minimum årlig, og er behandlet i 2013. Investeringsstrategien gir rammer for eksponering mot aktivaklasser med noe mer iboende volatilitet, herunder obligasjoner og eiendom.

Selskapet har 1 769,5 (1 516,0) millioner kroner i finansielle eiendeler. Porteføljen er i hovedsak plassert i rentepapirer med god rating. Markedsrisikoen vurderes totalt sett som lav ved utgangen av året. Likviditetsrisikoen vurderes som meget lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, samt feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Risikoen i selskapet vurderes som moderat, grunnet risiko knyttet til fagsystemet. Risikoen vil reduseres når nytt fagsystem er implementert mot slutten av 2014. Organiseringen av selskapet sikrer at ansvarsforholdene er avklart og at det er tydelige rapporteringslinjer. Det er videre definert fullmaktstruktur for både ledere og medarbeidere innen viktige områder. For øvrig legger selskapet til grunn DNB-konsernets policyer og retningslinjer i utformingen av rutiner og prosesser, herunder også konsernretningslinjer for styring av operasjonell risiko.

Kapital og soliditet

Selskapet hadde ved utgangen av 2013 en kapitaldekning på 91 % (91 %), tilsvarende en overdekning av ansvarlig kapital på 504,0 (399,4) millioner kroner i forhold til kapitaldekningskravet. Solvensmarginkapital i prosent av solvensmarginkravet utgjorde 264 % (225 %) per 31.12.13. Solvensmarginkapitalen oversteg solvensmarginkravet med 393,0 (285,7) millioner kroner ved utgangen av 2013. Kapitalsituasjonen vurderes som tilfredsstillende.

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Selskapet hadde ved årsskiftet 154 ansatte, samtlige er ansatt i Oslo.

ANSATTE OG ARBEIDSMILJØ

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Sykefraværet ble på 7,0 % i 2013, det vil si det samme som i 2012. En økende del av sykefraværet er knyttet til langtidsfravær, som i 2013 utgjorde 3,1 %. Fraværet er i hovedsak av en slik art at det ikke kan tilskrives arbeidsmiljøet. Det forekom ikke arbeidsskader eller arbeidsulykker i 2013. I tråd med konsernet ellers vil kvartalsvise og årlige medarbeiderundersøkelser gjennomføres i 2014. Resultatene for 2013 viser en forbedring fra 2012, og er på linje med konsernet for øvrig. Undersøkelsene vil følges opp videre, og det utarbeides seksjonsvise tiltaksplaner.

YTRE MILJØ

Selskapets virksomhet er av en slik art at det ikke forurensar det ytre miljø utover ordinær kontormessig drift. Tiltak for å redusere papirbaserte utsendelser til kundene gir positiv miljøeffekt.

LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

DNB legger stor vekt på likestilling, herunder å gi like muligheter for faglig og personlig utvikling, lønn og andre godtgjørelser. Selskapet legger vekt på å være en attraktiv arbeidsplass med høy etisk standard. Personalpolitikken skal sikre mangfold gjennom nødvendige omstillingstiltak, kompetanseutvikling, ansettelser og godt helse-, miljø- og sikkerhetsarbeid.

Andelen kvinnelig ansatte pr. 31.12.13 utgjorde 52 %. Ledelsen består av åtte personer hvorav tre kvinner. Styret i selskapet består av totalt tre personer, hvorav to kvinner.

SAMFUNNSANSVAR

DNBs policy for samfunnsansvar er styrende for hele konsernets arbeid med både etterlevelse og utvikling av samfunnsansvar. I tillegg har konsernet retningslinjer, forretningsmodeller og møteplasser som skal sikre at samfunnsansvar er en integrert del av den daglige driften.

FREMTIDSUTSIKTER

Selskapet vil i løpet av 2014 implementere et nytt forsikrings-system, TIA. Systembyttet vil være en av selskapets hoved-aktiviteter frem til implementeringen i slutten av 2014, og prosjektet er ved utgangen av 2013 i tråd med planen. Det forventes at systembyttet vil ha positiv innvirkning både i forhold til lønnsomhet og kundetilfredshet.

Ikrafttredelse av Solvens II skjer fra 1. januar 2016. Det på-begynte forberedelsesarbeidet med Solvens II vil ytterligere intensiveres gjennom 2014, herunder klargjøring for Pilar III-rapportering. Det kommende solvensregelverket vil øke selskapets formelle kapitalkrav, men det foreligger ikke indikasjoner på at selskapet ikke vil oppfylle kravet.

Selskapet har, sammen med distributør, gjennom 2013 utarbeidet ulike salgs- og markedsføringstiltak som iverksettes i 2014. Aktivitetene omfatter blant annet kjennsapsbyggende tiltak, som forventes å øke markedets kjennskap til DNB-konsernet som forsikringstilbyder. Videre vil selskapet gjennom-føre produktendringer som tydeliggjør selskapet som kvalitetsleverandør.

Det er igangsatt prosjekter som skal vurdere hele konsernets forsikringsvirksomhet. Hensikten er å samle konkurranse-kraften i konsernet innen forsikringsområdet, slik at veksten økes ytterligere. Kapitallette forsikringsprodukter vil samles i forretningsområdet DNB Forsikring, og vil ventelig ha positive effekter både innen salg, lønnsomhet og kundeopplevelser.

Oslo, 5. mars 2014

Styret i DNB Skadeforsikring AS

REGNSKAP OG NOTER

Resultatregnskap

Balanseoppstilling

Endringer i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Note 1 Regnskapsprinsipper

Note 2 Estimater

Resultatregnskapet

Note 3 Premieinntekter og erstatningskostnader

Note 4 Andre forsikringsrelaterte inntekter

Note 5 Forsikringsrelaterte driftskostnader

Note 6 Pensjoner

Note 7 Inntekt fra investeringer

Note 8 Skattekostnad

Balanse

Note 9 Immaterielle eiendeler

Note 10 Finansielle eiendeler og forpliktelser

Note 11 Aksjer og andeler

Note 12 Investeringer som holdes til forfall

Note 13 Fordringer

Note 14 Kontanter og kontantekvivalenter

Note 15 Fond

Note 16 Ansvarlig lånekapital

Note 17 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

Note 18 Forpliktelser

Opplysninger om risiko

Note 19 Risiko – forsikring, marked, motpart og likviditet

Note 20 Kapitaldekning

Note 21 Solvensmargin

Øvrige opplysninger

Note 22 Antall ansatte/årsverk

Note 23 Godgjørrelser

Note 24 Transaksjoner med nærstående parter

Note 25 Eierforhold

Note 26 Endring tidligere år

Note 27 Hendelser etter balansedagen

RESULTATREGNSKAP

Beløp i 1000 kr	Note	2013	2012 ¹⁾
Forfalt bruttopremie	3	1 790 449	1 627 180
- Avgift gjenforsikringspremie		(331 629)	(325 204)
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	3	(81 733)	(73 413)
- Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjent premie		9 441	15 457
Premieinntekt for egen regning		1 386 517	1 244 020
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap		24 386	20 102
Andre forsikringsrelaterte inntekter	4,24	11 049	8 255
Betalte erstatninger brutto	3	(1 139 146)	(1 055 374)
- Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger		213 139	174 568
Endring brutto erstatningsavsetning	3	(58 771)	(73 233)
- Endring i gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		2 943	36 983
Erstatningskostnader for egen regning		(981 835)	(917 056)
Salgskostnader	5,24	(107 201)	(92 241)
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5,6	(159 596)	(133 440)
Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring	5	51 076	51 509
Forsikringsrelaterte driftskostnader		(215 722)	(174 172)
Resultat teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		224 395	181 119
Endring i sikkerhetsavsetning		(9 805)	(8 066)
Resultat teknisk regnskap for skadeforsikring		214 590	173 053
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle enheter	7	50 045	47 393
Verdiendringer på investeringer	7	2 822	8 694
Realisert gevinst og tap på investering	7	642	(966)
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer	7	(1 574)	(1 324)
Netto inntekter fra investeringer		51 935	53 797
Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap		(24 386)	(20 102)
Andre inntekter		780	
Andre kostnader	16	(3 040)	(3 360)
Resultat ikke-teknisk regnskap		25 289	30 335
Resultat før skattekostnad		239 879	203 388
Skattekostnad	8	(60 227)	(56 351)
Resultat før andre resultatkomponenter		179 652	147 037
Aktuarielle gevinster og tap		(3 394)	24 915
Skatt på actuarielle gevinster og tap		950	(6 976)
Andre resultatkomponenter		(2 444)	17 939
TOTALRESULTAT		177 209	164 976

1) Se regnskapsprinsipper

BALANSEOPPSTILLING

Beløp i 1000 kr	Note	31.12 2013	31.12 2012 ⁹⁾
Eiendeler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Andre immaterielle eiendeler	9	41 579	843
Sum immaterielle eiendeler		41 579	843
<i>Investeringer</i>			
Finansielle eiendeler som måles til amorisert kost			
Investeringer som holdes til forfall	10,12	311 666	264 116
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	10,11	63 716	61 317
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	10	1 371 341	1 190 564
Andre finansielle eiendeler	10	22 742	0
Sum investeringer		1 769 465	1 515 997
<i>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring</i>			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	17	111 506	101 829
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	17	168 643	165 700
Sum gjenforsikringsandel av brutto forpliktelser		280 149	267 529
<i>Fordringer</i>			
Fordringer i forbindelse med direkte forretning			
Forsikringstakere	13	478 834	408 545
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring			
Andre fordringer	13	100 392	112 957
Andre fordringer	13	22 023	18 482
Sum fordringer		601 249	539 984
<i>Andre eiendeler</i>			
Bankinnskudd	14,24	50 259	46 579
Utsatt skattefordel	8	4 679	3 157
Andre eiendeler		0	0
Sum andre eiendeler		54 938	49 736
SUM EIENDELER		2 747 380	2 374 089

Beløp i 1000 kr	Note	31.12.2013	31.12.2012 ¹⁾
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	25	265 000	265 000
Overkursfond		292	292
Annen innskutt egenkapital		175 175	175 175
Sum innskutt egenkapital		440 467	440 467
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Fond mv			
Avsetning naturskadefondet	15	0	0
Avsetning garantiordningen	15	62 265	45 178
Annen opptjent egenkapital	26	117 699	(42 422)
Sum opptjent egenkapital		179 964	2 756
Sum egenkapital		620 431	443 233
Forpliktelse			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	16,24	50 000	50 000
<i>Forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring</i>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	17	757 631	675 898
Brutto erstatningsavsetning	17	812 486	753 715
Sikkerhetsavsetning		177 731	167 926
Sum forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring		1 747 848	1 597 539
<i>Avsetning for forpliktelse</i>			
Pensjonsforpliktelse	6,26	20 787	17 877
Forpliktelse ved skatt	8	60 625	38 960
Andre avsetninger for forpliktelse		44 643	26 296
Sum avsetning for forpliktelse		126 055	83 133
<i>Forpliktelse</i>			
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	10	12 055	15 029
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	10	189 189	176 435
Andre forpliktelse	18	1 802	8 730
Sum forpliktelse		203 046	200 194
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		2 747 380	2 374 089

1) Se regnskapsprinsipper

Kari Olrud Moen
(styreleder)

Hanne Myre

Per-Kristian EK

Hans Petter Madsen
(adm. direktør)

ENDRING I EGENKAPITAL

Beløp i 1000 kr	Aksjekapital	Overkursfond	Annen innskutt egenkapital	Aktuarielle gevinster og tap	Naturskade fond	Garanti avsetning	Annen opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.11	265 000	292	175 175		5 282	29 641	(177 730)	297 660
Implementering av endret IAS 19								
- Ytelser til ansatte				(19 444)				(19 444)
Egenkapital 01.01.2012	265 000	292	175 175	(19 444)	5 282	29 641	(177 730)	278 216
Totalresultat 2012							147 037	147 037
Øvrige resultatelementer				17 939				17 939
Avsetning naturskadefondet					(5 282)		5 282	5 282
Avsetning garantiordningen						15 537	(15 537)	(15 537)
Egenkapital 31.12.12, omarbeidet	265 000	292	175 175	(1 505)	-	45 178	(40 917)	443 223
Totalresultat 2013							179 652	179 652
Øvrige resultatelementer				(2 444)				(2 444)
Avsetning naturskadefondet					-		-	-
Avsetning garantiordningen						17 087	(17 087)	(17 087)
Egenkapital 31.12.13	265 000	292	175 175	(3 949)	-	62 265	121 648	620 431

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømpoppstilling for perioden 1. januar til 31. desember	Note	31.12.2013	31.12.2012
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Netto innbetalte premier	3	1 717 889	1 577 546
Netto utbetalte erstatninger	3	(1 144 002)	(1 076 620)
Netto utbetalt til reassurandører		(42 343)	(97 722)
Betalte driftskostnader	5	(253 619)	(227 219)
Netto kontantstrøm fra obligasjoner og sertifikater		(191 752)	(158 337)
Netto kontantstrøm fra aksjer og andelere		1 260	(12 000)
Renter og omkostninger		(3 040)	(3 360)
Betalt skatt		(39 134)	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		45 259	2 288
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto kontantstrøm varige driftsmidler	9	(41 579)	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(41 579)	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling konsernbidrag		0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	0
NETTO KONTANTSTRØM FOR PERIODEN		3 680	2 288
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01	14	46 579	44 291
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12	14	50 259	46 579

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens regler, forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringselskaper og tilhørende henvisninger. I henhold til årsregnskapsforskriften legges IFRS bestemmelser for måling og innregning til grunn for regnskapsavleggelsen. Selskapet måler eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi i samsvar med IFRS13. Finansielle instrumenter måles til virkelig verdi over resultatet i samsvar med IAS39. Videre er IAS19 Ytelser til ansatte tatt i bruk fra 1.januar 2013. Implementeringen er foretatt med retrospektiv virkning fra 1.januar 2012 for sammenlikningsformål. Resultat- og balanse-messige virkninger i sammenlikningstillene for 2012 er redegjort for i note 26. Det er ikke identifisert vedtatte IFRS-er og IFRIC-er med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt som vil ha vesentlig effekt for måling og innregning lagt til grunn for regnskapsavleggelsen. Selskapets funksjonelle valuta er norske kroner og regnskapet er presentert i norske kroner.

INNTekt- OG KOSTNADSFØRINGSPRINSIPPER

Inntektsføring skjer når inntekten er opptjent. Kostnadsføring skjer på det tidspunktet kostnaden er påløpt.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader ved årets slutt periodiseres og føres opp som gjeld i balansen. Opptjente ikke innbetalte inntekter ved årets slutt inntektsføres og føres opp som fordring i balansen.

Forsikringspremie

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Forfalt bruttopremie omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning. Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år periodiseres under *endring i avsetning for ikke opptjent brutto-premie*.

Gjenforsikring

Premie for avgitt gjenforsikring reduserer forfalt premie og periodiseres i takt med forsikringspremier.

Andre forsikringsrelaterte inntekter

Andre forsikringsrelaterte inntekter omfatter termingebyrer på forsikringskontraktene, renteinntekter på driftskonti, provisjonsinntekter samt omkostninger og gebyrer knyttet til banktransaksjoner. Termingebyrene inntektsføres på fakturerings-tidspunktet.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert med gjenforsikringsandel, i tillegg til endring i bruttoerstatningsavsetning, også redusert for gjenforsikringsandel.

Årets endring i avsetning for indirekte skadebehandlingskostnader inkluderes i brutto erstatningskostnader. I 2012 ble årsoppgjørsvorskriften endret slik at erstatningskostnadene også skal omfatte skadebehandlingskostnader.

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av forsikringsrelaterte administrasjonskostnader og salgskostnader redusert med mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring. Skadebehandlingskostnader inngår ikke lenger i forsikringsrelaterte driftskostnader.

Allokert investeringsavkastning

Allokert investeringsavkastning beregnes på grunnlag av gjennomsnittet av de forsikringstekniske avsetningene gjennom året. Ved beregningen benyttes gjennomsnittlig rente på statsobligasjoner med gjenstående løpetid på tre år. Gjennomsnittlig forsikringsteknisk rente for 2013 og 2012 ble henholdsvis 1,6 og 1,4 prosent. Allokert investeringsavkastning overføres fra det ikke-tekniske til det tekniske regnskapet.

Netto inntekter fra investeringer

Netto inntekter fra investeringer omfatter renteinntekter på obligasjoner som holdes til forfall og obligasjoner med fast avkastning. Videre består posten av realiserte og urealiserte gevinster/tap på finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

Skattekostnad

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsført verdi i balansen av en eiendel eller forpliktelse og eiendelens eller forpliktelses skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp. De midlertidige forskjellene gjelder verdiendringer på finansielle eiendeler, pensjoner og tapsavsetning kundefordringer. Det beregnes ikke utsatt skatt eller utsatt skattefordel knyttet til avsetninger som inngår i egenkapitalen, dvs. garantiavsetningen og naturskade-fondet. Utsatt skattefordel blir balanseført i den utstrekningen det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

VERDSETTELSESPRINSIPPER I BALANSEN

IFRS 13 Virkelig verdi måling

Virkelig verdi defineres som den pris som ville blitt oppnådd ved salg av en eiendel eller betalt for å overføre en forpliktelse i en velordnet transaksjon mellom markedsdeltagere på målingstidspunktet. De nye virkelige verdi målingene påvirker ikke

selskapets resultat eller balanse i vesentlig grad, men innvirker på selskapets noteopplysninger. Eksempelvis gjelder dette note 12 Investeringer som holdes til forfall.

Immaterielle eiendeler

Balanseført verdi vurderes kvartalsvis i forhold til virkelig verdi. Balanseført immateriell eiendel er knyttet til anskaffelse og implementering av nytt IT-system.

Finansielle eiendeler

Selskapet har benyttet muligheten som er gitt gjennom årsregnskapsforskriften for forsikringselskaper § 3-3 og IAS 39 pkt 9, til å vurdere finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet i samsvar med "virkelig verdi-opsjonen", dersom det ikke før investeringen er besluttet noe annet. Sistnevnte kan for eksempel gjelde enkeltbeslutninger om å plassere investeringer i "holde-til-forfall"-porteføljen. Bakgrunnen for valget er at investeringene følges opp til virkelig verdi. Investeringene balanseføres på handelstidspunktet.

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle eiendeler klassifisert i en av de følgende kategorier avhengig av formålet:

- Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette innebærer at verdiendringer føres over resultatet før "andre resultatkomponenter" i oppstillingsplanen. Verdiendringer presenteres på to linjer i resultatet; endring i urealiserte gevinster og tap fremkommer som verdiendringer på investeringer, mens realiserte gevinster og tap som følge av salg føres på linjen realiserte gevinst og tap på investering. Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for, eller en forpliktelse gjøres opp med, i en transaksjon på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler regnskapsført til virkelig verdi omfatter aksjer og andeler og obligasjoner med fast avkastning.

- Holde-til-forfall investeringer er balanseført til amortisert kost etter effektiv rente-metoden. Obligasjoner som holdes til forfall er ikke-derivative finansielle eiendeler, notert i aktive markeder, med faste betalinger og med en fastsatt forfallsdato. I tillegg har selskapet en intensjon om, og evne til, å holde investeringene til de forfaller.

- Fordringer omfatter fordringer i forbindelse med direkte forsikring, fordringer i forbindelse med gjenforsikring, andre fordringer og andre eiendeler. Fordringene verdivurderes til virkelig verdi.

Verdimåling til virkelig verdi

Finansielle eiendeler balanseført til virkelig verdi over resultatet har vært inkludert i den opprinnelige kategorien siden første gangs innregning.

Verdimåling til amortisert kost

Obligasjoner som ikke måles til virkelig verdi verdsettes til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentenes internrente. Internrenten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Foreligger det objektive indikasjoner på verdifall av fremtidige kontantstrømmer, blir tapet målt som differansen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av de estimerte fremtidige kontantstrømmer. Eventuelt tap blir resultatført. I vurderingen av om det foreligger objektive indikasjoner på verdifall, vurderes bl.a. negative endringer i betalingsstatus hos debitor, betalingsmislighold og offisiell kredittrating

Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger er vurdert i henhold til forsikringsvirksomhetsloven med tilhørende forskrifter. Finanstilsynet har utformet separate minstekrav for de ulike avsetningstypene. Disse er avsetning for ikke opptjent bruttopremie, brutto erstatningsavsetning og sikkerhetsavsetning. Innenfor premie- og erstatningsavsetningene skal minstekravene i tillegg være oppfylt per bransje, og sikkerhetsavsetningen per bransjegruppe. Selskapet benytter egne parametere for å fastsette minstekravet til erstatningsavsetning på bransjegruppe motor. Forsikringstekniske avsetninger omfatter også fremtidige skadebehandlingskostnader. Avsetningen følger beregningsmetodikk gitt av Finanstilsynet, og inngår i brutto erstatningsavsetning. Det er foretatt en tilstrekkelighets-test av avsetningene. Testen gjøres for å kontrollere at selskapets forsikringstekniske avsetninger er tilstrekkelige i forhold til forpliktelsene.

Avsetning for ikke opptjent premie

Avsetningen for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalte premier. Avsetningen er relatert til de uopptjente delene av den forfalte premien.

Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på balanse-tidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte saker (RBNS – reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt ennå (IBNR – incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av skadeoppgjør, mens IBNR-avsetningen er basert på erfaringstall, hvor man beregner omfanget av etteranmeldte skader basert på statistiske modeller. I tillegg inkluderes en avsetning for fremtidige skadebehandling knyttet til RBNS- og IBNR-avsetningen.

Den enkelte skadebehandler legger inflasjon til grunn i sine skadeestimer. Dette innebærer at skadeestimatet er hensyntatt inflasjon i RBNS elementet. I forbindelse med diskontering er både historisk inflasjon og fremtidig inflasjon lagt til grunn. I beregningene er de samme forutsetninger som i Finanstilsynets

minstekravsregninger benyttet, dvs. KPI. Rente-
forutsetningene i diskonteringen er de samme som
Finanstilsynet legger til grunn.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser er klassifisert som eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjente premier og erstatningsavsetninger er inkludert i gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser. Gjenforsikringsandelen er redusert med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

Sikkerhetsavsetningen

Premieavsetning og erstatningsavsetning skal dekke selskapets forventede erstatningsutbetalinger på inngåtte forsikringsavtaler. Sikkerhetsavsetningen skal beskytte selskapets økonomi mot en uforutsett utvikling i erstatningsutbetalingene. Summen av premie-, erstatnings- og sikkerhetsavsetningen skal med minst 99 prosent sannsynlighet dekke selskapets forpliktelser på rapporteringstidspunktet.

Pensjoner – ytelsesbasert ordning

I en ytelsesbasert ordning er arbeidsgiver forpliktet til å yte fremtidig pensjon av nærmere angitt størrelse. Endringer i IAS19 «Ytelser til ansatte» er tatt i bruk fra 1.januar 2013. Regnskapsføringen og presentasjonen påvirkes av endringene i selskapets ytelsesbaserte pensjonsordninger. Adgangen til å benytte en korridorløsning ved regnskapsføring av estimatavvik er ikke lenger tillatt. Estimatavviket regnskapsføres i den perioden det oppstår og inngår i totalresultatet. Pensjonskostnaden beregnes ved at diskonteringsrenten benyttes på netto pensjonsforpliktelse fremfor å benytte forventet avkastning på pensjonsmidlene. Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift.

Pensjoner – innskuddsbasert ordning

Ytelsespensjonsordningen for alders- og uførepensjon ble lukket per 31. desember 2010. Nyansatte fra 1. januar 2011 inngår i en nyopprettet innskuddspensjonsordning for alderspensjon og en ny ytelsespensjonsordning for uføredkninger. Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at DNB Skadeforsikring AS ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. DNB Skadeforsikring AS har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Premiesatsene for innskuddspensjonen følger lovens maksimum. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte.

Avsetninger

Avsetninger beregnes når selskapet har en avtalemessig eller lovmessig plikt, basert på en tidligere hendelse, å foreta en overføring av verdier for å gjøre opp for forpliktelsen. Avsetningen er satt til beste estimat, basert på tilgjengelig dokumentasjon i henhold til god regnskapsskikk.

Endring tidligere år

IAS 19 Ytelser til ansatte er tatt i bruk fra 1.januar 2013. Konsekvensen for resultatet og balanse i 2012 er vist i note 26.

Konserninterne transaksjoner

Interne kjøp og salg mellom selskapene er gjennomført på ordinære markedsmessige vilkår.

NOTE 2 ESTIMATER

Utarbeidelsen av selskapsregnskapet er i samsvar med regnskapsloven og årsregnskapsforskriften for forsikringselskaper, og anvendelsen av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader.

Estimatene og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimater og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

Nedenfor omtales de regnskapsprinsippene som benyttes av DNB Skadeforsikring AS hvor vurderinger, estimater og forutsetninger kan avvike vesentlig fra de faktiske resultatene.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved hjelp av allment aksepterte verdsettelsesmetoder. Disse metodene er i hovedsak basert på markedsforholdene på balansedagen.

Forsikringstekniske avsetninger

Bruk av estimater ved beregning av forsikringstekniske avsetninger gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger. Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper; bransjer med kort eller med lang avviklingstid. Med avviklingstid menes hvor lang tid det tar fra en skade inntreffer til den er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel brann/industri, mens langhalede bransjer primært omfatter ulykkesforsikring, herunder personskader i motorvogn.

Erstatningsavsetningen består av rapporterte skader som fremdeles ikke er utbetalt (RBNS) og inntrufne, men ikke rapporterte skader (IBNR). Beregningen av IBNR og RBNS er basert på «best estimate» på det totale skadeomfanget. Dette innebærer at estimatene på erstatningsavsetningene skal ligge innenfor et realistisk utfallsrom. Hvor stort dette utfallsrommet er varierer fra produkt til produkt og hvor lang avviklingstiden er for produktet. Usikkerheten knyttet til reservering av korthalede produkter er ikke direkte knyttet til når skadene blir meldt, men det endelige omfanget av skadeestimatene og skadenes størrelse. For personskadene i motorvogn meldes skadene relativt raskt. Usikkerheten med disse skadene er knyttet til å anslå skadeomfang, årsakssammenheng og erstatningsutmåling.

Pensjoner

Beregning av nåverdi av pensjonsforpliktelsen baseres på aktuarielle og økonomiske forutsetninger. Enhver endring i forutsetningene påvirker den beregnede forpliktelsen. Endringer i diskonteringsrenten gir vesentligst utslag. Diskonteringsrenten og andre forutsetninger gjennomgås normalt en gang i året når den aktuarielle beregningen foretas.

NOTE 3 PREMIEINNTKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER

Selskapet opererer i segmentet norsk landbasert skadeforsikring. Innen dette segmentet inngår privat, næringsliv og pool (naturskade) produkter som vist i tabellen.

Beløp i 1000 kr

Forsikringsteknisk resultat 2013	Brann/kombinert	Motor	Fritids-båt	Ulykke	Reise	Øvrig privat	Sum privat	Industri	Øvrig næring	Sum næring	Natur	Total
Forfalte bruttopremie	587 736	758 445	29 073	61 452	278 181	24 003	1 738 889	17 541	4 441	21 982	29 577	1 790 449
Opptjent bruttopremie	564 967	721 421	27 988	58 950	263 484	20 642	1 657 453	19 148	4 232	23 381	27 882	1 708 716
Påløpt brutto erstatningskostnad	(384 949)	(456 701)	(16 699)	(44 347)	(205 538)	(21 726)	(1 129 960)	(29 630)	4 411	(25 218)	(42 739)	(1 197 917)
Brutto driftskostnader	(88 984)	(118 629)	(4 201)	(9 940)	(36 202)	(2 872)	(260 829)	(2 801)	(584)	(3 385)	(2 584)	(266 797)
Sum 2013	91 034	146 090	7 089	4 663	21 744	(3 956)	266 664	(13 283)	8 060	(5 223)	(17 441)	244 002

Forsikringsteknisk resultat 2012	Brann/kombinert	Motor	Fritids-båt	Ulykke	Reise	Øvrig privat	Sum privat	Industri	Øvrig næring	Sum næring	Natur	Total
Forfalte bruttopremie	553 245	692 711	27 117	54 993	232 056	15 076	1 575 198	21 400	4 114	25 514	26 467	1 627 180
Opptjent bruttopremie	520 474	664 436	26 606	53 221	222 977	13 992	1 501 706	21 298	3 808	25 106	26 955	1 553 767
Påløpt brutto erstatningskostnad	(362 258)	(450 727)	(14 862)	(43 135)	(161 194)	(13 431)	(1 045 607)	(18 616)	(10 612)	(29 227)	(53 773)	(1 128 607)
Brutto driftskostnader	(71 760)	(98 452)	(3 586)	(7 950)	(36 966)	(1 979)	(220 693)	(2 437)	(493)	(2 931)	(2 058)	(225 681)
Sum 2012	86 456	115 257	8 158	2 136	24 817	(1 418)	235 406	245	(7 297)	(7 052)	(28 875)	199 479

Påløpt brutto erstatningskostnad	Brann/kombinert	Motor	Fritids-båt	Ulykke	Reise	Øvrig privat	Sum privat	Industri	Øvrig næring	Sum næring	Natur	Total
Inntruffet i år	(427 472)	(487 338)	(17 199)	(40 611)	(204 666)	(19 369)	(1 196 655)	(30 470)	(3 713)	(34 183)	(40 102)	(1 270 940)
Inntruffet tidligere år	42 523	30 637	500	(3 736)	(871)	(2 357)	66 695	840	8 125	8 965	(2 638)	73 023
Påløpt brutto erstatningskostnad	(384 949)	(456 701)	(16 699)	(44 347)	(205 538)	(21 726)	(1 129 960)	(29 630)	4 411	(25 218)	(42 739)	(1 197 917)

NOTE 4 ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE INNTEKTER

Beløp i 1000 kr	2013	2012
Terminpremie, renter og gebyrer	5 825	2 556
Provisjonsinntekt	5 224	5 669
Sum andre forsikringsrelaterte inntekter	11 049	8 225

NOTE 5 FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Beløp i 1000 kr	2013	2012
Lønn og personalkostnader	96 875	87 771
Arbeidsgiveravgift	12 736	10 423
Pensjonskostnad	9 512	11 605
Sum personalrelaterte kostnader	119 123	109 799
Honorarer	4 370	5 083
IT kostnader	46 974	51 831
Markedsføring og informasjon	11 358	9 703
Reise- og møtekostnader	1 676	995
Husleie	11 055	5 286
Kostnader konserntjenester	8 976	9 751
Eiendom	19 688	7 613
Marked	2 700	-
Øvrige driftskostnader	22 186	5 498
Allokering av indirekte skadebehandlingskostnader fra driftskostnader og erstatningskostnader	(88 509)	(72 118)
Sum forsikringsrelaterte adm. kostnader	159 597	133 440
Salgsprovisjon	107 201	92 241
Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring	(51 076)	(51 509)
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	215 722	174 172

Salgsprovisjon består av porteføljeprovisjon til distributør, hovedsakelig DNB Bank ASA. Det utbetales ikke provisjon for salg av skadeforsikring til rådgivere.

NOTE 6 PENSJONER

BESKRIVELSE AV PENSJONSORDNINGENE

DNB Skadeforsikring AS hadde frem til utgangen av 2010 ytelsesbasert tjenstepensjon for alle ansatte i Norge i form av en kollektiv pensjonsforsikring dekket i DNB Livsforsikring. Pensjonsytelsene omfattet alders-, uføre-, ektefelle- og barnepensjon og supplerte ytelsene fra Folketrygden. Full pensjon krevde en opptjeningstid på 30 år og ga rett til alderspensjon på differansen mellom 70 prosent av lønn og beregnet ytelse fra Folketrygden. Ordningen oppfylte kravene i Lov om foretakspensjon. Den ytelsesbaserte tjenstepensjonen omfatter følgende medlemmer 31.12.2013:

Medlemmer	31.12.2013	31.12.2012
Antall personer som er med i pensjonsordningene	104	107
- herav aktive	93	99
- herav pensjonister og uføre	11	8

Ytelsespensjonsordningen for alders- og uførepensjon for ansatte ble lukket per 31. desember 2010. Nyansatte fra 1. januar 2011 inngår i en nyopprettet innskuddspensjonsordning for alderspensjon og en ny ytelsespensjonsordning for uføredekninger. Premiesatsene for innskuddspensjonen følger lovens maksimum:

- Lønn tilsvarende 1 til 6 ganger folketrygdens grunnbeløp: 5 prosent
- Lønn tilsvarende 6 til 12 ganger folketrygdens grunnbeløp: 8 prosent

Selskapet har ikke innskuddspensjonsordning for lønn over 12G.

Det er 41 ansatte med innskuddspensjonsordning pr 31.12.13 mot 34 ved utgangen av 2012.

DNB Skadeforsikring AS har også forpliktelser knyttet til lønn over 12 ganger folketrygdens grunnbeløp, G, og avtaler om førtidspensjonering. Disse forpliktelsene finansieres over driften i selskapet. Topplønnspensjonsordningen ble lukket for medarbeidere ansatt etter 30. juni 2008. Ytterligere begrensninger ble foretatt per 30. april 2011. De som på det tidspunktet ikke hadde lønn over 12G kan ikke komme inn i ordningen selv om de på et senere tidspunkt passerer 12G i lønn.

DNB Skadeforsikring AS er med i ordningen for avtalefestet pensjon, AFP. Det er i tillegg avtale om AFP etter regler for statlig sektor for ansatte med medlemskap i Statens Pensjonskasse.

Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut fra AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb. Den private AFP-ordningen skal regnskapsføres som ytelsesbasert flerforetaksordning og vil bli finansiert gjennom en årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1 G. Pensjonskostnader og -forpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift. Det er ikke avsatt for arbeidsgiveravgift i pensjonsordninger der pensjonsmidlene overstiger pensjonsforpliktelsene.

Ikke regnskapsførte estimatavvik for selskapet var 1,5 millioner kroner etter skatt ved utgangen av 2012. Beløpet ble ført som reduksjon i selskapets egenkapital 1.januar 2013.

Det er innført ny dødelighetstabell i 2013. Dette medfører at forpliktelsene øker med ca 5 prosent. Det er 3 færre medlemmer i 2013 enn i 2012. Dette fører til lavere forpliktelser og lavere midler. Effekten av ny dødelighetstabell og færre medlemmer inngår i estimatavviket.

Samlet estimatavvik på forpliktelse og midler i 2013 er et tap på 2,4 millioner kroner etter skatt som føres i totalresultatet. Det har vært en økning i forpliktelsene som fører til økt pensjonskostnad for 2014.

ØKONOMISKE FORUTSETNINGER

Prosent	Kostnader		Forpliktelser	
	2013	2012	31.12.2013	31.12.2012
Diskonteringsrente	3,8	2,6	4,0	3,8
Forventet lønnsregulering	3,5	3,5	3,75	3,5
Forventet G-regulering	3,25	3,25	3,5	3,25
Forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,5	1,75	0,6	0,5
Arbeidsgiveravgift sats	14,1	14,1	14,1	14,1
Dødelighetstabell	K2013 BE	K2005 + 10/15	K2013 BE	K2005 + 10/15

PENSJONSKOSTNADER

Beløp i tusen kroner	2013			2012		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Nåverdi av årets pensjonsopptjening, inkl. arbeidsgiveravgift	5 409	370	5 779	7 772	468	8 240
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen, inkl. arbeidsgiveravgift	1 992	214	2 206	1 764	181	1 945
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	(1 641)	0	(1 641)	(1 638)	0	(1 638)
Administrasjonskostnader	111	0	111	431	0	431
Sum ytelsesbaserte ordninger	5 872	584	6 456	8 329	648	8 977
Risikopremie			939			928
Innskuddsbaserte ordninger			1 185			771
AFP Fellesordning			932			930
Netto pensjonskostnader			9 512			11 605

PENSJONSFORPLIKTELSE

Beløp i tusen kroner	31.12.2013			31.12.2012		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Påløpte pensjonsforpliktelser	(62 612)	(5 569)	(68 181)	(51 292)	(5 082)	(56 374)
Verdi av pensjonsmidlene	49 963	0	49 963	40 706	0	40 706
Netto pensjonsforpliktelser	(12 649)	(5 569)	(18 218)	(10 586)	(5 082)	(15 668)
Arbeidsgiveravgift	(1 784)	(785)	(2 569)	(1 493)	(717)	(2 209)
Sum balanseførte pensjonsforpliktelser	(14 433)	(6 354)	(20 787)	(12 079)	(5 798)	(17 877)

SENSITIVITETSANALYSE

Det er gjort en sensitivitetberegning av prosentvis endring av pensjonsforpliktelse og netto pensjonskostnad ved endring i parametere som vist i tabellen under.

Endring i prosentpoeng	Diskonteringsrente		Årlig lønnsvekst/ grunnbeløp		Årlig pensjonsregulering		Fratredelsesrate		Levealder	
	+1 %	-1 %	+1 %	-1 %	+1 %	-1 %	+1 %	-1 %	+1 %	-1 %
Prosentvis endring i pensjon										
Pensjonsforpliktelse (PBO)	(11-13)	14-16	7-9	(6-9)	9-11	(5)	(1-2)	1-2	3	(3)
Periodens netto pensjonskostnad	(16-18)	21-23	11-13	(10-11)	9-10	(4-6)	(1-2)	1-2	3	(3)

Pensjonsforpliktelsen er spesielt sensitiv overfor endringer i diskonteringsrenten. En reduksjon i diskonteringsrenten vil isolert sett medføre en økning i pensjonsforpliktelsen. Ett prosentpoengs reduksjon i diskonteringsrenten vil gi en økning i pensjonsforpliktelsen i størrelsesorden 14 til 16 prosent. En økning i lønnsregulering og regulering av pensjon, vil medføre en økning i pensjonsforpliktelsen.

NOTE 7 INNTEKT FRA INVESTERINGER

Beløp i 1000 kr	2013	2012
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra obligasjoner som holdes til forfall		
Netto renteinntekter på obligasjoner som holdes til forfall	12 385	9 666
Sum netto inntekter og gevinst/(tap) fra obligasjoner som holdes til forfall	12 385	9 666
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket		
Aksjer og andeler		
Urealisert gevinst/(tap) fra aksjer og andeler	2 399	206
Netto gevinst/(tap) ved realisasjon av aksjer og andeler	1 260	338
Sum netto inntekter og gevinst/(tap) fra aksjer og andeler	3 659	543
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		
Netto renteinntekt/(-kostnad) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	37 660	37 727
Urealisert gevinst/(tap) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	422	7 027
Netto gevinst/(tap) ved realisasjon av obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	(617)	162
Sum netto inntekter og gevinst/(tap) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	37 465	44 916
Derivater		
Urealisert gevinst/(tap) fra derivater	-	1 461
Netto gevinst/(tap) ved realisasjon av derivater	-	(1 466)
Sum netto inntekter og gevinst/(tap) fra derivater	-	(4)
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket	53 509	55 121
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	(1 574)	(1 324)
SUM NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER	51 935	53 797

NOTE 8 SKATTEKOSTNAD

SKATTEKOSTNAD		
Beløp i 1000 kr	2013	2012
Betalbar skatt	60 625	38 960
Korreksjon tidligere år	173	-
Endring i utsatt skatt	(571)	17 391
Sum skattekostnad	60 227	56 351
AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD MOT ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT		
Beløp i 1000 kr	2013	2012
Resultat før skatt	239 879	203 388
Forventet inntektskatt etter nominell sats (28 %)	67 166	56 949
Skatteeffekt av skattefrie inntekter og ikke fradragsberettigede kostnader	(7 286)	(598)
Skatt vedrørende tidligere år	173	-
Skatteeffekt av endring i skattesats	173	-
Skattekostnad	60 227	56 351
BETALBAR SKATT		
Beløp i 1000 kr	2013	2012
Resultat før skatt	239 879	203 388
Permanente forskjeller	295	15
Forskjell skattemessig og regnskapsmessig resultat i deltagerlignende selskaper	(1 120)	-
Aktuarielle gevinster/tap ikke inkludert i resultat før skatt	(5 484)	-
Ikke resultatførte forsikringstekniske avsetninger	(25 195)	(2 148)
Endring midlertidige forskjeller	8 144	(3 375)
Anvendt underskudd til fremføring	-	(58 736)
Sum grunnlag betalbar skatt/ underskudd til fremføring	216 519	139 144
Sum betalbar skatt	60 625	38 960
UTSATT SKATTEFORDEL		
Beløp i 1000 kr	2013	2012
Årets bevegelser i utsatt skattefordel		
Utsatt skattefordel pr . 1. januar	(3 157)	(19 963)
Endring ført mot resultat	(571)	17 391
Endring ført mot egenkapitalen	(951)	(585)
Utsatt skattefordel	(4 679)	(3 157)
UTSATT SKATTEFORDEL I BALANSEN VEDRØRER FØLGENDE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER		
Beløp i 1000 kr	2013	2012
Finansielle instrumenter	3 278	3 789
Pensjonsforpliktelse	(5 613)	(5 005)
Avsetning tap på fordringer	(2 344)	(1 941)
Sum utsatt skattefordel	(4 679)	(3 157)

ENDRING I UTSATT SKATT I RESULTATREGNSKAPET VEDRØRER FØLGENDE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER

Beløp i 1000 kr	2013	2012
Finansielle instrumenter	(511)	2 141
Fremførbart underskudd	-	16 445
Pensjoner	(608)	(1 663)
Avsetning tap på fordringer	(403)	(117)
Skatt på actuarielle gevinster/tap ikke inkludert i skattekostnaden	951	585
Endringer i utsatt skatt	(571)	17 391

Utsatt skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

NOTE 9 IMMATERIELLE EIENDELER

Beløp i 1000 kr	31.12.2013	31.12.2012
Bokført verdi pr. 01.01	843	1 855
Tilganger i året	41 579	-
Årets ordinære avskrivninger	843	(1 012)
Bokført verdi pr. 31.12	41 579	843

Selskapet har immaterielle eiendeler knyttet til implementering av nytt forsikringssystem. Systemet er en standardløsning som krever landtilpasning og selskapstilpasning. Innkjøp av software samt investeringer knyttet til integrasjon inngår som de største postene aktivert i 2013.

NOTE 10 FINANSIELLE EIEINDELER OG FORPLIKTELSER

Beløp i 1000 kr	Note	Balanseført verdi per 31.12.2013	Virkelig verdi per 31.12.2013	Balanseført verdi per 31.12.2012	Virkelig verdi per 31.12.2012
Finansielle eiendeler					
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</i>					
Aksjer og andeler	11	63 716	63 716	61 317	61 317
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1 371 341	1 371 341	1 190 564	1 190 564
Andre finansielle eiendeler		22 742	22 742	-	-
<i>Finansielle eiendeler som holdes til forfall</i>					
Obligasjoner som holdes til forfall	12	311 666	325 267	264 116	276 743
<i>Fordringer</i>					
Fordringer i forbindelse med direkte forretning	13	478 834	478 834	408 545	408 545
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	13	100 392	100 392	112 957	112 957
Andre fordringer	13	22 023	22 023	18 482	18 482
Bankinnskudd	14	50 259	50 259	46 579	46 579
SUM FINANSIELLE EIEINDELER		2 420 973	2 434 574	2 102 560	2 115 187
Finansielle forpliktelser					
<i>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</i>					
Ansvarlig lån	16,24	50 000	50 000	50 000	50 000
Forpliktelser i forbindelse med direkte forretning		12 055	12 055	15 029	15 029
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		189 189	189 189	176 435	176 435
Andre forpliktelser	18	1 802	1 802	5 730	5 730
Forpliktelser innen konsernet	18,24	(0)	(0)	3 000	3 000
SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSER		253 046	253 046	250 194	250 194
Ikke resultatført gevinst/(tap)			13 601		12 627

Urealisert gevinst på 13,6 millioner kroner i investeringer som holdes til forfall er ikke resultat- og balanseført.

VERDSETTELSESMETODER

Verdsettelseshierarki 2013	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler			63 716	63 716
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	230 474	1 140 867		1 371 341
Sum	230 474	1 140 867	63 716	1 435 057

Verdsettelseshierarki 2012	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer og andeler			61 317	61 317
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	294 837	895 728		1 190 564
Sum	294 837	895 728	61 317	1 251 881

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked

Et finansielt instrument anses å være handlet i et aktivt marked dersom noterte priser raskt og regelmessig er tilgjengelig fra en børs, trader, megler, industrigruppering, prissettingsbyrå eller reguleringsmyndigheter. Prisene må representere faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner mellom uavhengige parter. I kategorien inngår norske statssertifikater.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata fra aktive markeder

Verdsettelsesteknikker skal benyttes dersom det ikke eksisterer et aktivt marked for det finansielle instrumentet og omfatter:

- Prissetting basert på nylig observerte transaksjoner i det aktuelle instrumentet mellom informerte, villige og uavhengige parter
- Prissetting basert på instrumenter handlet i et aktivt marked, som substansielt er likt det instrumentet som skal verdsettes
- Prissetting basert på verdsettelsesteknikker hvor de viktigste parametrene er basert på observerbare markedsdata.

I kategorien inngår norske sparebanker, kredittforetak og industriobligasjoner.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

Dersom en eller flere av de sentrale parameterne i en verdsettelsesmodell ikke er basert på observerbare markedsdata, skal instrumentet rapporteres i denne kategorien. Dette vil for eksempel omfatte verdsettelse av instrumenter basert på forventet kontantstrøm, eller vurderinger basert på eiendeler og gjeld i selskapet. Modellbasert prising basert på ikke observerbare størrelser må også ta høyde for likviditeten i det aktuelle papiret. I kategorien inngår andeler i eiendomsfondet DNB Scandinavian Property Fund DA. Eiendomsporteføljen er verdivurdert av uavhengige verdivurderere. Valg av verdivurderer er basert på deres kompetanse innen det enkelte segment.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå 3

Sensitivitetsanalysen for finansielle eiendeler som verdsettes basert på annet enn observerbare markedsdata viser resultateffekten av realistiske og sannsynlige markedsutfall.

Aksjer og andeler klassifisert i nivå 3 omfatter til sammen 63,7 millioner kroner i KS andeler. Virkelig verdi er basert på rapportert verdi fra fondsforvalter.

Det har ikke vært bevegelse mellom de ulike verdsettelsesnivåene i 2013.

NOTE 11 AKSJER OG ANDELER

Beløp i 1000 kr	31.12.2013	31.12.2012
Bokført verdi pr. 01.01	61 317	21 111
Tilganger i året	-	39 459
Gevinst/tap ved justering til virkelig verdi	2 399	747
Bokført verdi pr. 31.12	63 716	61 317
Eiendomsfond		
DNB Scandinavian Property fund 1 DA	11 575	11 346
DNB Scandinavian Property fund 4 DA	52 141	49 970
Sum aksjer og andeler 31.12	63 716	61 317

Aksjer og andeler omfatter per 31.12.2013 andeler i eiendomsfondet DNB Scandinavian Property Fund DA, og er vurdert til virkelig verdi. Fondets verdivurdering er lagt til grunn for selskapets justering til virkelig verdi. Fondet benytter ulike eksterne takseringsbyråer i verdivurderingen. Fondet har en innbetalt kapital på 3,9 mrd.kr, og er 100 % egenkapitalfinansiert. Porteføljen er i hovedsak plassert i Norge, innenfor segmentene kontor og handel. Gjenværende løpetid på leiekontraktene er omtrent 7,5 år.

Andelen i eiendomsfondet er anskaffet i samsvar med selskapets investeringsstrategi. Verdifall i eiendomsporteføljen inngår som et element i selskapets value-at-risk-beregning.

NOTE 12 INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL

Sertifikater og obligasjoner klassifisert som holdes til forfall investeringer utgjorde 311,7 millioner kroner pr 31.12.2013. Porteføljen består av verdipapirer utstedt av låntagere med høy kredittverdighet. Midlene er i all hovedsak plassert i papirer utstedt av kommuner og finansforetak med god kredittkvalitet. Porteføljen er i tråd med IAS39 gjennomgått og vurdert i forhold til om det finnes objektive indikasjoner på verdifall.

Beløp i 1000 kr	Balanseført verdi per 31.12.2013	Virkelig verdi per 31.12.2013	Balanseført verdi per 31.12.2012	Virkelig verdi per 31.12.2012
Aksjeselskap og private selskap	-	-	3 000	2 980
Forretningsbanker	25 001	25 789	20 034	20 576
Kommuner	14 747	16 223	14 715	16 365
Private kredittforetak	117 916	122 028	60 938	64 968
Sparebanker	147 037	154 262	158 950	165 376
Sum sertifikater og obligasjoner, holdes til forfall	304 702	318 303	257 638	270 265
Periodiserte renter	6 964	6 964	6 478	6 478
SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER, HOLDES TIL FORFALL	311 666	325 267	264 116	276 743

Verdsettelseshierarki 2013	Amortisert kost	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner, holdes til forfall	311 666		325 267		325 267

Verdsettelseshierarki 2012	Amortisert kost	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner, holdes til forfall	264 116		276 743		276 743

For definisjon av verdsettelsesmetoder, se note 10.

BEHOLDNINGSENDRING GJENNOM REGSKAPSÅRET

Beløp i 1000 kr	Sertifikater og obligasjoner til forfall
Balanse per 31.12.11	138 066
Tilgang	157 475
Avgang	(37 801)
Årets periodiserte over-/ underkurs (amortisering)	(101)
Balanse per 31.12.12	257 638
Tilgang	68 515
Avgang	(20 981)
Årets periodiserte over-/ underkurs (amortisering)	(470)
BALANSE PER 31.12.13	304 702

OBLIGASJONER GRUPPERT ETTER FORFALLSTIDSPUNKT

Beløp i 1000 kr	Balanseført verdi per 31.12.2013	Balanseført verdi per 31.12.2012
Opp til 1 måned	4 197	-
1 til 3 måneder	-	-
3 måneder til 1 år	13 400	18 428
1 til 3 år	43 801	55 620
3 til 5 år	172 809	125 329
over 5 år	77 458	64 739
SUM	311 666	264 116

Gjennomsnittlig durasjon 31.12.13: 3,64

Gjennomsnittlig durasjon 31.12.12: 3,81

NOTE 13 FORDRINGER

Beløp i 1000 kr	31.12.2013	31.12.2012
Fakturert, ikke betalt forfalt premie	129 747	114 591
Forfalt, ikke fakturert premie	385 619	332 123
Forskuddsbetalt premie mv	(27 850)	(31 239)
Tapsavsetning fordringer	(8 683)	(6 930)
Fordring ifmb direkte forsikring	478 834	408 545
Fordring på DNB	401	215
Fordring ifbm gjenforsikring	100 392	112 957
Andre fordringer	21 623	18 267
SUM ANDRE FORDRINGER	601 249	539 984
Aldersfordeling fakturert, ikke betalt forfalt premie	31.12.2013	31.12.2012
Ikke forfalt	93 052	82 896
Forfalt for 0-30 dager siden	25 826	22 250
Forfalt for 31-60 dager siden	2 902	2 857
Forfalt for 61-90 dager siden	915	475
Forfalt for 91-180 dager siden	983	742
Forfalt for 181-365 dager siden	1 487	5 372
Forfalt for mer enn 365 dager siden	4 582	
SUM FAKTURERT, IKKE BETALT FORFALT PREMIE	129 747	114 591

NOTE 14 KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Beløp i 1000 kr	31.12.2013	31.12.2012
Innskudd hos kredittinstitusjoner	22 742	9 719
Bankinnskudd	50 259	36 860
SUM KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER	73 001	46 579
HERAV BUNDNE MIDLER		
Beløp i 1000 kr	31.12.2013	31.12.2012
Bundne bankinnskudd		
Skattetrekkkonto	5 098	4 085

Kontanter omfatter bankinnskudd som er benyttet til den løpende driften. Selskapet har ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.7. Bokførte verdier tilsvarer virkelig verdi.

NOTE 15 FOND

NATURSKADEFONDET

Beløp i 1000 kr	31.12.2013	31.12.2012
Bokført verdi pr. 01.01	(8 108)	5 281
Opptjent premie	27 915	26 957
Erstatningskostnader	(42 739)	(49 755)
Reassurans og administrasjonskostnader	(9 073)	9 409
Overført fra annen opptjent egenkapital	32 005	8 108
BOKFØRT VERDI PR 31.12	0	0

GARANTIORDNINGEN

Beløp i 1000 kr	31.12.2013	31.12.2012
Bokført verdi pr 01.01	45 178	29 641
Pliktige avsetninger	17 087	15 537
BOKFØRT VERDI PR 31.12	62 265	45 178

Selskapets naturskadefond var negativt med 8,1 millioner kroner ved utgangen av 2012. Tilsvarende beløp ble overført fra annen opptjent egenkapital for å dekke underskuddet i fondet, men ble tilbakeført pr 01.01.13. Ved utgangen av 2013 er fondet negativt med 32 millioner kroner som er overført fra annen opptjent egenkapital.

NOTE 16 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Beløp i 1000 kr	Pålydende	Valuta	Rentesats	Opptaksdato
Evigvarende ansvarlig lånekapital	50 000	NOK	NIBOR + 4,25 %	23.12.2009
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	50 000			

Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	Netto endringer				
	Balanse per 31.12.2012	Emittert 2013	Forfalt/ innløst 2013	balanseførte kostnader og verdier 2013	Balanse per 31.12.2013
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50 000	-	-	-	50 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	50 000	-	-	-	50 000

Den ansvarlige lånekapitalen er i sin helhet lån fra DNB Bank ASA. Rentesatsen reforhandles mellom långiver og låntaker hvert femte år fra lånet er gitt, og baseres på hva som fremstår som en korrekt markedsrente for denne typen lån på dette tidspunkt og de rettslige grenser som til enhver tid vil gjelde for denne typen lån. Rentekostnaden utgjorde 3,0 millioner kroner i 2013 og inngår i Andre kostnader i resultatregnskapet.

DNB Skadeforsikring AS har rett til å nedbetale lånet tidligst fem år etter opptrekk av lånebeløpet. Låntaker har deretter rett til innfrielse av lånet etter hver nye påløpte femårs periode.

NOTE 17 FORSIKRINGSFORPLIKTELSER OG GJENFORSIKRINGSANDELER

Beløp i 1000 kr

Brutto forsikrings- forpliktelser 31.12.2013	Brann/ kombinert	Motor	Fritidsbåt	Ulykke	Reise	Øvrig privat	Sum privat	Industri	Øvrig næring	Sum næring	Natur	Total
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie												
Meldte, ikke oppgjorte erstatninger (RBNS)	202 885	128 553	5 545	22 949	40 331	1 995	402 239	20 327	1 621	21 948	29 044	453 231
Inntrufne, ikke meldte erstatninger (IBNR)	57 686	127 842	3 600	72 295	33 937	4 537	299 897	3 998	4 889	8 887	13 481	322 266
Avsetning for indirekte skadebehandlings- kostnader												
	11 726	14 101	412	5 715	3 342	294	35 589	973	428	1 401	-	36 990
Sum brutto erstatningsavsetning	272 296	270 476	9 556	100 958	77 611	6 826	737 724	25 298	6 938	32 236	42 526	812 486
Sum brutto forsikringsforpliktelser	531 377	641 434	22 546	118 554	142 984	17 362	1 474 257	32 156	8 671	40 827	55 033	1 570 117
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser 31.12.2013												
Avsetning for gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie												
	127 001	-	-	-	(111)	-	126 890	6 172	958	7 130	(368)	133 651
Meldte, ikke oppgjort gjenforsikringsandel av brutto erstatninger (RBNS)												
	102 532	5 422	-	-	4 426	-	112 380	17 980	952	18 932	3 508	134 820
Inntrufne, ikke meldt gjenforsikringsandel av brutto erstatninger (IBNR)												
	27 980	-	-	-	-	-	27 980	3 598	2 245	5 843	-	33 823
Sum gjenforsikrings- andel av brutto erstatningsavsetning	130 513	5 422	-	-	4 426	-	140 361	21 578	3 197	24 775	3 508	168 643
Sum gjenforsikrings- andel av brutto forsikringsforpliktelser	257 513	5 422	-	-	4 315	-	267 251	27 750	4 155	31 905	3 139	302 295

Beløp i 1000 kr

Brutto forsikrings- forpliktelser 31.12.2012	Brann/ kombinert	Motor	Fritidsbåt	Ulykke	Reise	Øvrig privat	Sum privat	Industri	Øvrig næring	Sum næring	Natur	Total
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie												
Meldte, ikke oppgjorte erstatninger (RBNS)	209 953	106 248	4 081	26 728	33 479	732	381 221	21 100	1 982	23 082	21 736	426 038
Inntrufne, ikke meldte erstatninger (IBNR)	63 990	129 819	2 751	46 929	30 994	1 562	276 044	1 113	12 032	13 145	2 662	291 851
Avsetning for indirekte skadebehandlingskostnader	12 327	12 984	307	5 156	2 901	103	33 779	1 000	1 047	2 046	-	35 825
Sum brutto erstatningsavsetning	286 270	249 050	7 139	78 812	67 375	2 398	691 044	23 212	15 060	38 273	24 398	753 715
Sum brutto forsikringsforpliktelser	522 582	582 984	19 044	93 905	118 051	9 573	1 346 140	31 677	16 585	48 262	35 211	1 429 613
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser 31.12.2012												
Avsetning for gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie												
Meldte, ikke oppgjort gjenforsikringsandel av brutto erstatninger (RBNS)	98 605	3 647	-	22	70	-	102 344	18 371	1 420	19 791	8 633	130 767
Inntrufne, ikke meldt gjenforsikringsandel av brutto erstatninger (IBNR)	28 056	-	-	-	-	-	28 056	1 002	5 875	6 877	-	34 933
Sum gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	126 661	3 647	-	22	70	-	130 400	19 373	7 295	26 667	8 633	165 700
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	222 907	3 647	-	21	69	-	226 643	25 213	7 945	33 158	7 727	267 529

Samlet minstekrav til sikkerhetsavsetning 2013 er på 177,7 millioner kroner. Minstekravet for 2012 var 167,9 millioner kroner.

Endringer i forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	2013		2012	
	Brutto	Gj. forsikret	Brutto	Gj. forsikret
Skader og skadebehandlingskostnader				
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	461 864	130 767	432 857	128 717
Inntrufne, ikke meldte skader	291 851	34 933	247 625	-
Sum pr. 1. januar	753 715	165 700	680 483	128 717
Økning i forpliktelser				
Fra årets skader	1 270 940	234 259	1 161 845	186 600
- herav betalt	(778 499)	(119 843)	(700 810)	(90 416)
Fra tidligere år (avvikling)	(433 670)	(111 473)	(387 803)	(59 201)
Sum pr. 31. desember	812 486	168 643	753 715	165 700
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie				
Pr. 1. januar	675 898	101 829	602 485	108 754
Økning i perioden	(1 626 982)	(290 376)	(1 480 354)	(316 673)
Opptjent i perioden	1 708 716	322 199	1 553 767	309 747
Sum pr. 31. desember	757 631	133 651	675 898	101 829

Premieavsetning og tilhørende tilstrekkelighetstest:

Premiereservene skal dekke risiko for tegnet, men ikke opptjent forretning. Ut fra dagens metodikk og regelverk tilsvare disse reservene tegnet, ikke opptjent premie. Selskapet har en premieavsetning på 611,1 millioner kroner for egen regning. Premieavsetningen tilsvare Finanstilsynets minstekrav, og vurderes som tilstrekkelig.

Erstatningsavsetninger:

Erstatningsavsetningene er forventningsrette reserver som på balansetidspunktet står i forhold til et forventet beste estimat for den endelig utbetaling for de enkelte produkter og dekninger. De modeller og metoder som er anvendt for beregning av erstatningsavsetningen bygger på anerkjente statistiske modeller. Dette omfatter eksempelvis statistiske modeller som Chain-Ladder og Bornhuetter-Ferguson. Erstatningsavsetningene omfatter avsetninger for meldte, men ikke oppgjorte skader (RBNS), og avsetninger for inntrufne, men ikke meldte skader (IBNR).

Ved vurdering av avsetningene av de enkelte skadesaker, RBNS-avsetningene, estimerer oppgjørsapparatet den forventede erstatningskostnaden. Til grunn for dette anslaget legges de opplysninger som gjelder det skadede objekt (risikoen) på skadetidspunktet, eventuelle takster/legeerklæringer og lignende. I forsikringsvilkårene og forsikringsdokumentene er det tatt inn detaljerte bestemmelser om bl.a. hvilke skader som dekkes, egenandel og bestemmelser om håndtering av prisstigning fra skadetidspunkt til oppgjørstidspunkt. I de tilfeller der skadeomfanget er usikkert og/eller informasjon om skaden er mangelfull, benyttes standardavsetning ved registrering av skaden. Skadeestimatet oppdateres deretter løpende med ny

informasjon.

For personskadene i motorvogn meldes skadene relativt raskt. Usikkerheten med disse skadene er knyttet til å anslå skadeomfang, årsakssammenheng og erstatningsutmåling. Dette medfører at det kan være vanskelig å sette korrekt erstatningsavsetning for hver enkelt skadesak. Risikoen knyttet til avsetningene i personrelaterte bransjer er dermed i betydelig grad påvirket av eksterne forhold.

Ved den årlige reserveringsgjennomgangen er usikkerheten i reservene anslått ved å benytte Bootstrapping-teknikker. Et lavt og et høyt estimat på erstatningsavsetningene er beregnet. Både det lave og det høye estimatet gjenspeiler forventede utfall, "sentralestimater", basert på ulike modellantagelser. Denne fortolkning er i samsvar med intensjonen i det norske regelverket for erstatningsavsetningen. Sentralestimatene representerer ikke noen ytre grense for det faktiske utfall når alle skader er oppgjort.

Selskapets erstatningsavsetninger sammenlignes på bransjenivå med Finanstilsynets minstekrav. Minstekravene tar hensyn til fremtidige kontantstrømmer. Minstekravene er oppfylt på bransjenivå, og gir en indikasjon på tilstrekkeligheten i avsetningene. Balanseført erstatningsavsetning (brutto) er 107,5 millioner kroner høyere enn Finanstilsynets minstekrav ved utgangen av 2013, og 59,8 millioner kroner for egen regning.

Utvikling i erstatningsavsetning per skadeårgang:

Selskapet har fire skadeårganger, og erstatningsavsetningen fra 2009 til 2012 har utviklet seg slik i 2013:

BRUTTO	SKADEÅRGANG					
	Beløp i 1000 kr	2009	2010	2011	2012	Sum
Beregnet erstatningskostnad per skadeår		464 949	930 221	1 067 634	1 161 845	
- ett år senere		465 861	946 265	1 061 378		
- to år senere		450 516	923 244			
- tre år senere		446 554				
Utbetalt		411 643	850 164	876 690	700 810	2 839 307
Erstatningsavsetning		34 912	73 080	184 688	461 035	753 715

FOR EGEN REGNING	SKADEÅRGANG					
	Beløp i 1000 kr	2009	2010	2011	2012	Sum
Beregnet erstatningskostnad per skadeår		455 122	888 590	856 887	975 245	
- ett år senere		456 385	898 924	824 730		
- to år senere		439 225	876 334			
- tre år senere		435 782				
Utbetalt		404 996	807 968	700 718	610 394	2 524 076
Erstatningsavsetning		30 787	68 366	124 012	364 850	588 015

NOTE 18 FORPLIKTELSER

Beløp i 1000 kr	31.12.2013	31.12.2012
Skader til utbetaling	50	81
Forpliktelser til tidligere risikobærere	30	17
Leverandørgjeld	1 723	8 632
Sum andre forpliktelser	1 802	8 730

Balanseført verdi er vurdert til virkelig verdi.

NOTE 19 RISIKO – FORSIKRING, MARKED, MOTPART OG LIKVIDITET

Selskapets styre har det overordnede ansvaret for selskapets totale risikonivå og kapitalstyring. Det er etablert en risikostyringskomité som skal være et rådgivende organ for alle vesentlige risikoer selskapet er eksponert for, herunder markedsrisiko, operasjonell risiko og forsikringsrisiko.

Risiko og risikokapital måles og rapporteres etter gjeldende Solvens I-regelverk. Selskapet oppfyller kravet til kapitaldekning (note 20) og solvensmarginkravet (note 21) per 31.12.13.

I tillegg styrer og måler selskapet risiko i henhold til prinsippene og beregningsmetodene i det kommende Solvens II-regelverk. Dette er inndelt i forsikringsrisiko, markedsrisiko, motpartsrisiko og operasjonell risiko. Det samlede risikonivået rapporteres jevnlig til styret.

Samlet tapspotensial utgjør per 31.12.13 følgende:

Beløp i 1000 kr	31.12.2013	31.12.2012
Forsikringsrisiko	539 916	477 903
Markedsrisiko	58 894	50 820
Motpartsrisiko	16 593	24 656
Operasjonell risiko	53 713	46 613
Diversifiseringseffekter	(69 386)	(84 464)
Samlet tapspotensial	599 730	515 528

I målingen av tapspotensialet benytter selskapet Finanstilsynets stresstest (value-at-risk-beregning). Det beregnes ikke tapspotensial knyttet til likviditetsrisiko.

Forsikringsrisiko

Selskapet har gjennom 2013 videreført arbeidet med utvikling av prinsipper for styring, kontroll og måling av forsikringsrisiko. Styring og kontroll av forsikringsrisiko favner bredt, og dekker eksempelvis selskapets reassuranspolicy og tegningsregler for distribusjonsleddet. Selskapet distribuerer produktene gjennom konsernets salgskanaler. Tegningsreglene setter begrensning i forhold til objektstyper, størrelsen på verdiene som forsikres (forsikringssummer) og kundegrupper.

Styret har det overordnede og formelle ansvaret for selskapets risikonivå. Selskapets aktuarfunksjon rapporterer og vurderer lønnsomheten på forsikringsproduktene, dvs. premie- og erstatningsutvikling. Produktlønnsomheten rapporteres månedlig både til ledelse og styret.

- Risikomåling

Forsikringsrisikoen er delt inn i tre hovedelementer; premierisiko, reserverisiko og naturskaderisiko. Premierisikoen omfatter risikoen for at selskapet ikke har risikorett prising (underpriset) i forhold til erstatninger og kostnader. Risikoen skal dekke både estimeringsfeil og tilfeldige feil. Eksempler kan være store skader (enkelthendelser) og endringer i skadefrekvens og gjennomsnittserstatning. Premierisikoen beregnes med ett års horisont og utgjør den største enkeltrisikoen i selskapet. Risikoen beregnes med utgangspunkt i premievolumet for de ulike hovedproduktene med tilhørende mål for standardavvik.

Reserverisiko utgjøres av at selskapet kan ha estimert for lav erstatningsavsetning, og beregnes med utgangspunkt i erstatningsavsetningen i balansen på betraktningstidspunktet. Risikoberegningen dekker både estimeringsfeil og tilfeldige feil. Eksempler kan være feil i beregningsmodeller, eller at skadebehandlerne setter for lavt skadeestimat til eksogene hendelser som for eksempel domsavsigelser. Faktisk bevegelse for erstatningsavsetningen i de enkelte skadeårgangene fremgår av note 17 - Utvikling i erstatningsavsetning per skadeårgang.

Selskapet foretar kontinuerlig beregninger av forsikringsrisikoen. Ved utgangen av 2013 hadde selskapet følgende akkumulerte forsikringsrisiko, målt i forhold til et statistisk konfidensnivå på 99,5%:

Beløp i 1000 kr	2013	2012
Samlet tapspotensial for forsikringsrisiko (99,5 %)	539 916	477 903

Konfidensnivået benyttet i risikomålingen samsvarer med Solvens II. Samlet tapspotensial inkluderer diversifiseringseffekter mellom bransjer og risikotyper.

- Sensitivitet skadeprosent

Skadeprosenten bestemmes av skadefrekvensen og gjennomsnittserstatningen. Det er gjort en sensitivitetsberegning av resultat-effekten av 1 % endring i gjennomsnittserstatningen og skadefrekvensen:

Beløp i 1000 kr	2013	2012
Resultateffekt av 1 % økning i skadefrekvens	88 106	76 504
Resultateffekt av 1 % økning i gjennomsnittserstatning	9 167	8 476

Selskapets kvotereassuransprogram er hensyntatt i beregningen. Dette gir en lavere økning i resultateffekten av økt skadefrekvens enn den underliggende porteføljeveksten skulle tilsi. Tilsvarende forklarer endringen i reassuransprogram reduksjonen i resultateffekt på gjennomsnittserstatningen. Samlet effekt av 1 % endring i skadefrekvens og gjennomsnittserstatning utgjør 98,2 millioner kroner. Egenkapitaleffekten vil utgjøre 70,7 millioner kroner, tilsvarende 11,4 % av sum egenkapital ved utgangen av 2013.

- Sensitivitet inflasjon

Inflasjonsrisikoen i selskapet er begrenset, siden selskapet tegner korthalet forretning. I gjennomsnitt er det anslått at erstatningsavsetningen har en durasjon på 1,1 år.

- Konsentrasjonsrisiko

Forsikringsrisikoen kan økes som følge av konsentrasjon av enkeltkunder eller konsentrasjon i forhold til geografi. Selskapets premiebestand er i all hovedsak orientert mot det norske privatmarkedet og distribueres gjennom bank. Selskapet har en viss konsentrasjonsrisiko i forhold til avtaler med Akademikerne og Norsk Sykepleierforbund, mens geografisk konsentrasjonsrisiko vurderes som ikke betydelig.

	2013	2012
Bestand totalt	1 816	1 656
Akademikerne	454	416
Foreninger	228	210
Andel akademikere og foreninger	37,6 %	37,8 %

- Reassuranse

For å bidra til at resultateffekten av spesielt store enkeltskader og hendelser utjevnes, og for å beskytte egenkapitalen, gjorde DNB Skadeforsikring AS i 2011 endringer i reassuransprogrammet. Det ble da kjøpt kvotereassuranse for brann/kombinert bransjene både på privat- og bedriftsmarkedet. I tillegg er det kjøpt kvotereassuranse for ansvarsbransjen. Reassuransprogrammet for 2013 er i all hovedsak likt 2012. Dette betyr at reassurandørene dekker 50 % av risikoen på privat brann/kombinert, 90 % av risikoen på bedrift brann/kombinert og 80 % av risikoen på ansvarsbransjen. DNB Skadeforsikring AS sin eksponering etter kvotereassuranse beskyttes av et excess of loss program som dekker enkeltskader og hendelser over gitte størrelser innenfor de ulike produktgruppene. Programmet er tilpasset selskapets totalrisiko og kapitalutnyttelse og er til enhver tid tilpasset risikoprofilen i porteføljen. Reassuranskontraktene er plassert hos flere reassurandører med god rating for å redusere risiko. Summen av alle gjenforsikringselementer i resultatregnskapet utgjorde en kostnadsføring på 55 millioner kroner i 2013 mot 46,7 millioner kroner i 2012.

Markedsrisiko

Markedsrisikoen omfatter risiko knyttet til selskapets finansielle eiendeler samt renterisiko knyttet til erstatningsavsetningene.

Risiko knyttet til finansielle eiendeler reguleres av selskapets styrevedtatte investeringsstrategi. Investeringsstrategien med tilhørende rammer er utarbeidet med utgangspunkt i kapitalforvaltningsforskriften for skadeforsikringsselskaper.

- Risikomåling

Selskapets markedsrisiko omfatter renterisiko, risiko for aksjefall, risiko for fall i eiendomsverdier, spreadrisiko i renteporteføljen samt konsentrasjonsrisiko i forhold til motparter. Selskapet foretar kontinuerlig beregninger av markedsrisikoen.

Ved utgangen av 2013 hadde selskapet følgende akkumulerte markedsrisiko, målt i forhold til et statistisk konfidensnivå på 99,5 %:

Beløp i 1000 kr	2013	2012
Samlet tapspotensial for markedsrisiko (99,5 %)	58 894	50 820

Renterisikoen inngår i beregningen per 31.12.13 med 16,6 millioner kroner. Selskapets aksjer og andeler omfatter andeler i eiendomsfond. I risikomålingen er fondet betraktet som eiendomsrisiko. I beregningen hensyntas et verdifall på 25 %, tilsvarende et tapspotensial på 15,9 millioner kroner. Spreadrisiko og konsentrasjonsrisiko utgjør henholdsvis 39,2 millioner kroner og 28 millioner kroner.

Konfidensnivået benyttet i risikomålingen samsvarer med Solvens II. Samlet tapspotensial på 58,9 millioner kroner inkluderer diversifiseringseffekter mellom aktivaklassene. Diversifiseringseffekten utgjør 40,8 millioner kroner.

- Sensitivitet renteøkning

Selskapet har gjennom 2013 videreført forvaltningsstrategien med plasseringer i en renteportefølje med en lavrisikoprofil. Renterisikoen er definert som verdifall som følge av en parallell endring gjennom hele rentekurven. Ved utgangen av 2013 var rentefølsomheten, uttrykt som et parallellskift i rentekurven på 100 basispunkter, som følger:

Beløp i 1000 kr	2013	2012
Sensitivitet ved økning på 100 basispunkter	11 765	9 986

Rentefølsomheten inkluderer kun rentepapirer som vurderes til virkelig verdi over resultatet, dvs. at rentepapirer som holdes til forfall ikke er inkludert i beregningen. Beregningen viser det umiddelbare regnskapsmessige tapet ved en renteøkning på 1 prosentpoeng.

Renteporteføljen, inkludert papirer som holdes til forfall, er inndelt i durasjonsintervall som følger:

Beløp i 1000 kr	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-3 år	3-5 år	Over 5 år	Sum
Rentepapirer vurdert til virkelig verdi over resultatet	150 274	597 764	375 391	79 289	146 069	22 554	1 371 341
Rentepapirer som holdes til forfall	4 197	-	13 400	43 801	172 809	77 458	311 666
Sum	154 471	597 764	388 791	123 090	318 878	100 012	1 683 007

- Sensitivitet spreadøkning

Kredittspreaden uttrykker investorenes risikopåslag sammenlignet med risikofri rente. Kraftige økninger i risikopremien vil påvirke verdien på renteporteføljen negativt. Ved utgangen av 2013 var spreadrisikoen, uttrykt som en spreadøkning på 100 basispunkter, som følger:

Beløp i 1000 kr	2013	2012
Sensitivitet ved økning opp 100 basispunkter	21 386	11 035

Spreadrisikoen er beregnet med utgangspunkt i de ulike rentepapirenes ratingklasse, hvor tapspotensialet er differensiert mellom de ulike ratingklassene.

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko omfatter risiko for at motparten ikke gjør opp forpliktelsen når den forfaller.

- Risikomåling

Selskapet er eksponert for motpartsrisiko gjennom investeringsporteføljen og reassuranseavtalene, i tillegg til selskapets bankplasseringer og kundefordringer. Motpartsrisiko knyttet til investeringsporteføljen er inkludert i markedsrisikoen ovenfor.

Selskapet foretar kontinuerlig beregninger av motpartsrisikoen. Ved utgangen av 2013 hadde selskapet følgende akkumulerte motpartsrisiko, målt i forhold til et statistisk konfidensnivå på 99,5 %:

Beløp i 1000 kr	2013	2012
Motpartsrisiko	16 593	24 656

Motpartsrisikoen knyttet til reassuranseavtalene og bankinnskudd er basert på motpartens rating. For kundefordringene innregnes en proratarisk andel som potensielt tap.

Konfidensnivået benyttet i risikomålingen samsvarer med Solvens II. Samlet tapspotensial inkluderer diversifiseringseffekter mellom risikoklassene.

Styret har fastsatt ratingkrav både i investeringsporteføljen og i forhold til reassurandører. Alle investeringer skal på investerings-tidspunktet være klassifisert som rentepapirer med høy kredittverdighet, såkalt investment grade. Kreditteksponeringen er klassifisert i ratingkategorier som følger:

Beløp i 1000 kr	AAA	AA	A	BBB	Ingen rating	Sum
Aksjer og andeler vurdert til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-	63 716	63 716
Rentepapirer vurdert til virkelig verdi over resultatet	403 834	97 501	133 919	5 528	730 560	1 371 342
Rentepapirer som holdes til forfall	67 195	35 224	74 433	-	134 814	311 666
Bankinnskudd	-	-	50 259	-	-	50 259
Fordringer reassurandører	-	81 801	18 591	-	-	100 392
Fordringer kunder	-	-	-	-	478 834	478 834
Andre fordringer	-	-	-	-	22 023	22 023
Sum finansielle eiendeler	471 029	214 526	277 201	5 528	1 429 947	2 398 232

Ved utgangen av 2013 var 40% av den totale kreditteksponeringen ratet som "A" eller bedre i Standard & Poors rating system. En betydelig del av det norske rentemarkedet består av utstedere uten offisiell rating. Rentepapirer i denne kategorien inngår i "Ingen rating" i tabellen ovenfor. Forvalter foretar en egen vurdering av kredittverdigheten for denne type plasseringer.

Alle reassuransekontrakter er plassert i selskap med A-rating i henhold til offisiell rating, og 81 % av balanseført fordring er plassert i selskap bedre enn A. Risikoen for tap anses som svært lav, og det er derfor ikke gjort tapsavsetning på kontraktene.

Fordring på kunder er fordringer på enkeltkunders forsikringspremie, og har derfor ingen rating. Det henvises til note 13 for spesifisering av fordringer mot forsikringstagere, aldersfordeling og tapsavsetning.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risiko for tap som følge av svikt i interne prosesser, menneskelig svikt, systemsvikt eller svikt som følge av eksterne hendelser.

- Risikomåling

Operasjonell risiko beregnes etter en forenklet formel basert på opptjente bruttopremier, brutto premieavsetning og brutto erstatningsavsetning.

Beløp i 1000 kr	2013	2012
Operasjonell risiko	53 713	46 613

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko i et skadeforsikringselskap er i all hovedsak relatert til risikoen for at selskapet ikke kan møte erstatningsforpliktelsen overfor kundene. Selskapet har fastsatt en investeringsinstruks som sikrer høy grad av likviditet; både krav til investement grade og kort durasjon sikrer en portefølje med høy likviditet. I tabellen nedenfor er tidsintervallet angitt i form av rentepapirenes forfallstidspunkt:

Beløp i 1000 kr	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-3 år	3-5 år	Over 5 år	Sum
Aksjer og andeler målt til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-	63 716	-	63 716
Rentepapirer vurdert til virkelig verdi over resultatet	150 274	597 764	375 391	79 290	146 069	22 554	1 371 341
Rentepapirer som holdes til forfall	4 197	-	13 400	43 801	172 810	77 458	311 666
Bankinnskudd	50 259	-	-	-	-	-	50 259
Fordringer reassurandører	-	82 562	10 177	7 653	-	-	100 392
Fordringer kunder	39 903	119 709	319 223	-	-	-	478 834
Andre fordringer	1 222	11 027	9 774	-	-	-	22 023
Sum finansielle eiendeler	245 855	811 061	727 965	130 744	382 595	100 012	2 398 231
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	50 000	50 000
Forpliktelser ifbm direkte forsikring	12 055	-	-	-	-	-	12 055
Forpliktelser ifbm gjenforsikring	-	189 189	-	-	-	-	189 189
Andre forpliktelser	150	451	1 201	-	-	-	1 802
Sum forpliktelser, inkl. lånekapital	12 205	189 639	1 201	-	-	-	253 046
Erstatningsavsetning	42 351	127 052	338 807	253 496	37 781	13 000	812 486

Av finansielle eiendeler har MNOK 1 784,9 dvs. 74 % forfall innen ett år.

NOTE 20 KAPITALDEKNING

ANSVARLIG KAPITAL

Beløp i 1000 kr	31.12.2013	31.12.2012
Egenkapital ihht kapitaldekningsforskriften	558 166	399 549
Utsatt skattefordel	(4 679)	(2 572)
Immaterielle eiendeler	(41 579)	(843)
Minstekrav til reassuransesavsetning	(9 068)	(8 058)
Sum kjernekapital	502 840	388 076
Ansvarlig lån	50 000	50 000
Netto ansvarlig kapital	552 840	438 076

RISIKOVEKTEDE EIENDELER

Beløp 1000 kr	Vekt	Balanseført 2013	Risikovektet 2013	Balanseført 2012	Risikovektet 2012
Innskudd banker	20 %	50 259	10 052	46 579	9 316
Stat	0 %	230 474	-	295 655	-
Finansinstitusjoner	10 %	270 759	27 076	176 472	17 647
Finansinstitusjoner	20 %	738 153	147 631	728 145	145 629
Finansinstitusjoner	100 %	133 276	133 276	61 317	61 317
Offentlig sektor	20 %	280 362	56 072	141 617	28 323
Øvrige plasseringer i verdipapirer	100 %	116 440	116 440	112 791	112 791
Gjenfors. andel av brutto avsetninger	0 %	280 150	-	267 529	-
Øvrige fordringer og eiendeler	20 %	601 249	120 250	539 984	107 997
Immaterielle eiendeler	0 %	41 579	-	843	-
Realkapital	100 %	-	-	-	-
Utsatt skattefordel	0 %	4 679	-	2 572	-
Sum eiendeler/ risikovektede eiendeler		2 747 381	610 797	2 373 504	483 020

Kapitaldekning i prosent	90,5 %	90,7 %
Overdekning ansvarlig kapital	503 976	399 434

Kapitalkravet i kapitaldekningsberegningen utgjør 48,9 millioner kroner. I forhold til dette kravet har selskapet en overdekning av ansvarlig kapital på 504 millioner kroner.

NOTE 21 SOLVENSMARGIN

Solvensmarginkapital

Beløp i 1000 kr	31.12.2013	31.12.2012
Netto ansvarlig kapital	552 840	438 076
Sikkerhetsavsetning utover 55 % av minstekrav	79 979	75 567
Reassuranse- og administrasjonsavsetninger utover minstekrav	-	-
Avsetning til naturskadefondet 25 % av fondet	-	-
Solvensmarginkapital	632 819	513 643
Minstekrav til solvensmarginkapital	239 754	227 990
Overdekning solvensmarginkapital	393 065	285 653
Solvensmarginkapital i prosent av solvensmarginkrav	263,9 %	225,3 %

NOTE 22 ANTALL ANSATTE/ÅRSVERK

	2013	2012
Antall ansatte per 31. desember	154	131
Antall årsverk per 31. desember	152	127
Gjennomsnittlig antall ansatte	143	123
Gjennomsnittlig antall årsverk	139	120

NOTE 23 GODTGJØRELSER

Godtgjørelser og lignende for 2013

GODTGJØRELSE TIL STYRET OG LEDELSE

Beløp i 1000 kr	Fast årslønn ¹⁾	Utbetalt honorar ²⁾	Utbetalt lønn i 2013 ³⁾	Opptjent bonus 2013, utbet. 2014	Natural- ytelser	Totale godtgjørelser	Utbetalt bonus i 2013	Utlån pr. 31.12.2013 ⁴⁾	Periodisert pensjonskostnad ⁵⁾	Nåverdi pensjonsavtale ⁵⁾
Styret										
Kari Olrud Moen, leder (fra 19.06.2013)	2 600	0	2 570	1 136	194	2 764	732	11	0	0
Hanne Myre, nestleder	0	79	0	0	0	79	0	0	0	0
Per Kristian Ek, ans. rep.	669	79	676	20	16	771	18	759	90	1 136
Ledelse										
Hans Petter Madsen, adm. dir.	1 750	0	1 661	523	156	1 817	361	3 970	242	1 877
Anne Stine Eger Mollestad	1 230	0	1 234	107	135	1 369	103	3 437	174	713
Lars-Petter Hagen	1 074	0	1 078	123	87	1 165	87	2 798	171	3 256
Knut Runar Nilsen (til 01.04.2013)	1 040	0	1 053	130	95	1 148	102	1 056	160	2 780
Anne Berit Flatøy (fra 14.10.2013)	835	0	765	92	79	843	18	0	100	2 511
Johnny Ravn	1 034	0	1 027	104	89	1 116	46	3 689	134	585
Kari H. Holter	1 065	0	1 099	20	140	1 239	18	2 607	132	940
Oddgeir Blystad	1 009	0	1 013	107	87	1 101	96	3 470	118	703

1) Fast årslønn ved utgangen av året for de som var medlem av styret og ledelsen i løpet av året.

2) Omfatter honorarer mottatt fra alle selskaper i DNB konsernet for arbeid i styret og utvalg.

3) Omfatter lønnsutbetalinger for hele året, det vil si utover den perioden enkelte har vært medlem av styret og ledelsen, samt feriepenger av bonusutbetalinger.

4) Utlån pr 31.12.13 er gitt fra søsterselskapet DNB Bank ASA. Utlån til ansatte i DNB konsernet er gitt på funksjonærbetingelser, som er nær ordinære kundevilkår.

5) Nåverdi av pensjonsavtale er påløpt pensjonsforpliktelse eksklusive innbetalte midler på forsikrede pensjonsordninger.

Det er ikke inngått noen særskilt avtale om sluttvederlag for administrerende direktør eller styrets leder. Det foreligger heller ingen tegningsretter for ledelse eller styret.

GODTGJØRELSE TIL VALGT REVISOR

Beløp i 1000 kr (eks mva)	2013	2012
Lovpålagt revisjon	303	420
Andre attestasjonsoppgaver	0	0
Andre tjenester	0	291
Sum godtgjørelse til valgt revisor	303	711

NOTE 24 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

DNB Skadeforsikring AS er et heleid datterselskap av DNB ASA. Selskapet benytter eksisterende konsernfunksjoner på relevante områder for skadeselskapet organisert i DNB Bank ASA, og blir kostnadsbelastet for ressursuttaket. Kostnaden for dette er vist under Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader i tabellen nedenfor. DNB Bank ASA er långiver for selskapets samlede ansvarlige lån på 50 millioner kroner. DNB Bank ASA benyttes også som selskapets leverandør av banktjenester. Alle avtaler med konsernselskaper er basert på markedsmessige betingelser.

Beløp i 1000 kr	2013	2012
Balanseposter eiendeler		
Immatrielle eiendeler	41 579	-
Aksjer og andeler	63 716	61 317
Obligasjoner og sertifikater	52 724	61 611
Bankinnskudd	73 001	46 579
Balanseposter forpliktelser		
Ansvarlig lån	50 000	50 000
Leverandørgjeld	118	3 843
Resultatposter		
Renteinntekter	1 033	885
Bankomkostninger	3 339	3 138
Salgskostnader	85 265	73 146
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	80 044	72 770
Verdiendringer på investeringer	2 858	726
Andre kostnader	3 040	3 360

Aksjer og andeler er knyttet til investering i eiendomsfond underlagt DNB Livsforsikring AS. Selskapet har plasseringer i et konserninternt rentefond. Balanseeffekten av disse inngår i Obligasjoner og sertifikater, mens resultateffekten er vist i Renteinntekter og Verdiendringer på investeringer.

Selskapets pensjonsordninger ligger hos DNB Livsforsikring AS. Pensjonsmidlene pr 31.12.13 utgjør 50 millioner kroner mot 40,7 millioner kroner pr 31.12.12.

NOTE 25 EIERFORHOLD

Selskapskapitalen består av 265.000 aksjer pålydende NOK 1.000,-. Vedtektene inneholder ingen begrensninger i stemmerett. Selskapets aksjer er 100 % eiet av DNB ASA.

NOTE 26 ENDRING TIDLIGERE ÅR

Endringene i IAS 19 Ytelser til Ansatte er implementert fra 2013. Etter endrede regler skal pensjonskostnaden deles opp. Verdireguleringen som resulterer i estimatavvik føres under øvrige resultatelementer i totalresultatet.

Sammenligningstall for 2012 er omarbeidet, og medførte følgende endringer:

Resultat

Beløp i 1000 kr	2012	Endring	2012(endret)
Resultat før andre resultatkomponenter	147 037	0	147 037
Aktuarielle gevinster og tap	-	24 915	24 915
Skatt på aktuarielle gevinster og tap	-	(6 976)	(6 976)
Andre resultatkomponenter	-	17 939	17 939
TOTALRESULTAT	147 037	17 939	164 976

BALANSE

Beløp i 1000 kr	2012	Endring	2012(endret)
<i>Andre eiendeler</i>			
Bankinnskudd	46 579	0	46 579
Utsatt skattefordel	2 572	585	3 157
Andre eiendeler	0	0	0
Sum andre eiendeler	49 151	585	49 736
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Fond mv			
Avsetning naturskadefondet	0	0	0
Avsetning garantiordningen	45 178	0	45 178
Annen opptjent egenkapital	(40 917)	(1 505)	(42 422)
Sum opptjent egenkapital	4 261	(1 505)	2 756
<i>Avsetning for forpliktelser</i>			
Pensjonsforpliktelser	15 787	2 090	17 877
Forpliktelser ved skatt	38 960	0	38 960
Andre avsetninger for forpliktelser	26 296	0	26 296
Sum avsetning for forpliktelser	81 043	2 090	83 133

Verken totalresultatet eller resultat per aksje for 2013 ble påvirket av endringen.

NOTE 27 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ikke inntruffet vesentlige hendelser etter 31.12.2013.

