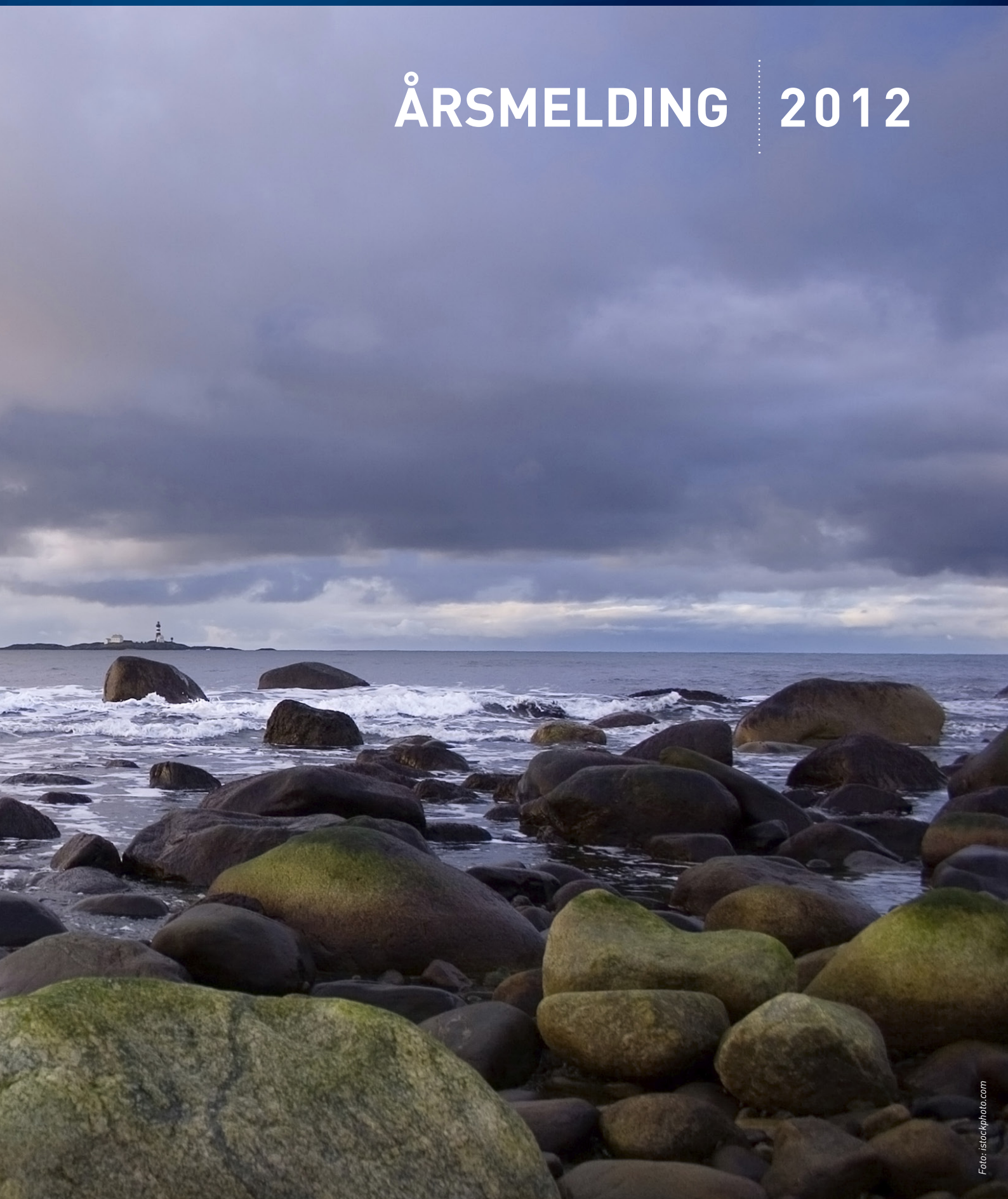


I SAMARBEID MED GJENSIDIGE FORSIKRING ASA

ÅRSMELDING | 2012



Til generalforsamlingen i Havtrygd Gjensidig Forsikring 6. Mai 2013

VALGKOMITEENS INSTILLING

Valgkomiteen har bestått av: Geir Magne Madsen, Florø, formann
Arnfinn Fjeldskår, Spangereid
Frode Møgster, Kolbeinsvik

Valgkomiteen legger fram sin innstilling.

Til styret står følgende på valg:

| | | |
|-------------|--------------|----------|
| Medlem: | Peder O. Lie | gjenvalg |
| Varamedlem: | Kåre Furnes | gjenvalg |

| | | |
|-------------|-------------------------|----------|
| Medlem: | Edvard August Fjeldskår | gjenvalg |
| Varamedlem: | Gunvald Aanesen | gjenvalg |

| | | |
|---------|---------------------------------------|---------------------|
| Medlem: | Magnar Høgh Ekerhovd Vidar Solheim | går ut Ny |
|---------|---------------------------------------|---------------------|

| | | |
|-------------|-------------------|----------|
| Medlem: | Stig Jarle Ervik | gjenvalg |
| Varamedlem: | Harald J. Njåstad | gjenvalg |

| | | |
|--------------|--------------|----------|
| Formann: | Peder O. Lie | gjenvalg |
| Nestformann: | Geir Solvåg | gjenvalg |

I kontrollkomiteen står følgende på valg:

| | | |
|-------------|---------------|----------|
| Medlem: | Jan Torvanger | gjenvalg |
| Varamedlem: | Einar Sæle | gjenvalg |

I valgkomiteen står følgende på valg:

| | | |
|---------|------------------------------|-----------------------|
| Medlem: | Arnfinn Fjeldskår | går ut |
| Medlem: | Astrid Dale Frode Møgster | Ny gjenvalg |

Valg av revisor:

KPMG

Godtgjørelser:

Honorar forblir uendret.

INNHold

Side

| | |
|--|-----|
| Årsberetning 2012..... | 4 |
| Resultatregnskap..... | 6 |
| Balanse..... | 7-8 |
| Endringer i egenkapital/ Kontantstrømanalyse..... | 9 |
| Noter..... | 10 |
| Kontrollkomiteen..... | 19 |
| Revisjonsberetning..... | 20 |
| Hovedtall..... | 22 |
| Ordinær generalforsamling..... | 23 |

ÅRSBERETNING 2012

Havtrygd Gjensidig Forsikring er et gjensidig forsikringssselskap med hovedvekt på forsikring av fiskefartøyer. Selskapet har en forvaltningskapital på kr. 153,9 mill. og har en løpende koassuranseavtale med Gjensidige Forsikring ASA. Selskapet har 7 ansatte med hovedkontor i Bergen og avdelingskontor i Måløy.

DRIFTSOVERSIKT

Ved utgangen av 2012 var det forsikret 1186 fartøyer i selskapet, mot 1126 fartøyer i 2011. Den totale premieinntekt var kr. 79,8 mill., mens tilsvarende tall for 2011 var kr. 64,4 mill. Premien for egenregning i 2012 var brutto kr. 15,1 mill. mens den året før beløp seg til kr. 13,5 mill. Økningen i antall fartøy og premieinntekter skyldes i hovedsak overtakelsen av Gjensidige sin kystkaskoportefølje.

Oppslutningen om selskapet for øvrig har vært stabil gjennom året.

Det har vært avholdt 5 styremøter i 2012.

FORETAKETS UTSIKTER

Havtrygd er et spesialselskap for fiskeri og kystkasko. I 2012 har vi også startet opp med å selge privatforsikringer for Gjensidige Forsikring. Sammen med overtakelsen av Gjensidige sin kystkaskoportefølje, vurderer styret dette til å bidra til ytterligere forretningsmuligheter for selskapet.

Selskapets fremtidige resultater vil være avhengig av forsikringsresultatet, finansresultatet og kontroll med kostnadene.

REGNSKAPET

Styret vil foreslå overfor generalforsamlingen at regnskapet gjøres opp med et overskudd på kr. 2,8 mill. etter skatt. Total beregnet skattekostnad utgjør kr. 1,7 mill. Regnskapsbonus er avsatt med kr. 2,5 mill. av innbetalt premie for 2012. Vi har videre avsatt kr. 0,3 mill til annen egenkapital.

Den samlede egenkapital i selskapet er da kr.129 mill, som gir en egenkapitalprosent på 83,8%.

Selskapets totale forvaltningskapital ved årsskiftet var kr. 153,9 mill.

Det tekniske resultat viser et underskudd på kr. 1,1 mill. Det er foretatt avskrivninger på øvrige driftsmidler med kr. 0,5 mill.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter beløp seg til 0,3 mill. Netto kontantstrøm for perioden på totalnivå er -4,4 mill, noe som gir en utgående kontantbeholdning på 4,4 mill pr. 31.12.12.

Styret vurderer selskapets stilling som tilfredsstillende. Forutsetningen vedrørende fortsatt drift er til stede og årsregnskapet for 2012 er satt opp under denne forutsetningen. For øvrig er selskapets rammebetingelser for fremtidig drift ikke vesentlig endret.

Det er ikke oppstått forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for regnskap og resultat.

FINANSVIRKSOMHETEN

Resultatet av det ikke-tekniske regnskap ble kr. 5,6 mill.

Selskapets midler har i det vesentligste vært plassert som aksjefond, pengemarkedsfond og obligasjonsfond. Finansresultatet for 2012 var kr. 5,7 mill., mens finansresultatet i 2011 var kr. 1,2 mill.

Styret anser risikoen for tap som begrenset i forhold til selskapets forvaltningskapital.

Selskapets portefølje i aksjefond utgjorde ved årsskiftet kr. 2,0 mill.

FINANSIELL RISIKO

Kvalitetshåndboken inneholder retningslinjer for finansforvaltningen. Selskapet har en vedtatt finansstrategi som omfatter risikostyring.

Markedsrisiko: Aksjeporteføljen består av enkeltaksjer, og aksjefond. Fondene er spredd på norske og utenlandske fond. Konsekvensen av en diversifisert aksjesammensetning er at effekten av endringer i markedet ikke er lik i alle markeder. Renterisiko er risikoen for verdifall som følge av endringer i rentenivået. Vi benytter Finanstilsynets retningslinjer for stresstester to ganger årlig for å følge opp risikonivået.

Kreditrisikoen knyttet til manglende premieinnbetalinger har de siste årene vist seg å være minimal. Likviditetsrisikoen er knyttet til at man ikke vil være i stand til å gjøre opp sine forpliktelser etter hvert som de forfaller. Likviditetsrisikoen er begrenset i og med at vi har avtale om kassaskader med Gjensidige, noe som gjør at vår likviditetsrisiko er meget begrenset. De bankinnskudd vi til enhver tid har, vil være dekkende for de forpliktelser vi skal møte. Forøring er verdipapirene likvide og kan realiseres i løpet av kort tid.

FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Avsetning for utestående skader utgjør kr. 4,1 mill. Avsetningen til erstatningsansvaret er noe høyere enn minstekravet. Avsetninger til sikkerhetsavsetninger utgjør kr. 2,3 mill som er lik minstekravet.

HAVARIFORLØPET

Erstatninger for egenregning beløp seg til kr. 9,2 mill. mens tilsvarende tall for 2011 var kr. 5,6 mill. Skadeprosenten for egenregning ble således 61,5 % mot 42,4 % i 2011. Skadeprosenten for forsikring totalt var 44,5% mot 55,7 % for 2011. Grunnen til økningen i skadeprosenten for egenregning er at 2012 var et normalår, mens skadetallene for 2011 var gode.

ENDRINGER I RAMMEBETINGELSER

Selskapet vil fra 2015 bli underlagt det nye Solvency II-regelverket med krav til tidligere implementering av enkelte bestemmelser. Solvency II-regelverket setter nye krav til beregning av regulatoriske minimumskrav til kapital, omfattende krav til selskapets intern kontroll samt rapportering til myndighetene. Regelverket er omfattende og stiller administrasjonen overfor store utfordringer i tiden som kommer. Det er påbegynt et systematisk arbeid for å sette seg inn i regelverket samt gjennomføre nødvendige tilpasninger. Det vil fra selskapets side bli arbeidet videre med dette i 2013.

GJENSIDIGE FORSIKRING

Havtrygd har inngått Hovedavtale med Gjensidige Forsikring fra 2010. Nordlys Forsikring og Bud & Hustad Forsikring har inngått likelydende avtaler. Samarbeidet med Gjensidige Forsikring innbærer at de overtar ko-assurans og øvrig avdekning for Havtrygds produkter ut over Havtrygds egenregning. Avtalen gir tilgang på Gjensidige Forsikrings øvrige produktspekter. Samarbeidet med Gjensidige Forsikring har fungert meget godt for alle parter.

YTRE MILJØ

Selskapets virksomhet påvirker i ubetydelig grad det ytre miljø.

MILJØ/PERSONAL/KONTORFORHOLD

Sykefraværet har vært 7 %. Det har ikke vært rapportert om ulykker eller skader.

Selskapet har kollektiv gruppelev og pensjonsforsikring for heltids ansatte medarbeidere. De ansatte har også en ordning med støtte til forebyggende helsebehandling. Arbeidsmiljøet anses som godt.

Ansatte har møtt med en representant i styret.

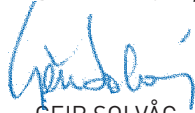
Selskapet har pr. 31.12.12 totalt 7 ansatte, 4 kvinnelige medarbeidere og 3 mannlige medarbeidere, i heltidsstillinger. Styret og selskapets ledelse vil arbeide for likestilling ved videre organisering av selskapet, og rekruttering av tillitsvalgte og ansatte i samsvar med samfunnets forventninger.

Styret retter en takk til alle medarbeiderne og øvrige tillitsvalgte for god innsats i 2012.

BERGEN, 31. DESEMBER 2012 /07.mars 2013



PEDER O. LIE
Formann



GEIR SOLVÅG
Nestformann



MAGNAR H. EKERHOVD



EDVARD AUGUST FJELDSKÅR



STIG JARLE ERVIK



INGE MØGSTER



ANNIKKEN F. SOLBERG



KNUT RUNE MULELID
Konst. Daglig leder

RESULTATREGNSKAP

FOR PERIODEN 1.JANUAR - 31.DESEMBER

| | Note | 2012 | 2011 |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING | | | |
| 1. Premieinntekter mv. | | | |
| 1.1 Forfalte bruttopremier | 14,16 | 15 136 316 | 13 493 932 |
| 1.2 - Avgitte gjenforsikringspremier | | - 170 000 | - 160 000 |
| 1.3 Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie | | - 25 000 | - 58 000 |
| Sum premieinntekter for egenregning | | 14 941 316 | 13 275 932 |
| 2. Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap (post 12) | | 173 552 | 259 119 |
| 3. Andre forsikringsrelaterte inntekter | | 293 909 | 165 513 |
| 4. Erstatningskostnader i skadeforsikring | | | |
| 4.1 Betalte erstatninger | | 9 122 463 | 4 773 878 |
| 4.2 Endring i erstatningsavsetning | | 67 527 | 854 247 |
| Sum erstatningskostnader for egenregning | 11,16 | 9 189 990 | 5 628 125 |
| 5. Premierabatter og andre gevinstavtaler | | 0 | -2 450 000 |
| 6. Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | |
| 6.1 Salgskostnader | 15 | - 656 858 | -4 406 364 |
| 6.3 Forsikringsrelaterte adm.kostn. inkl.prov.for mottatt forsikring | 2,16,17,18,19 | 7 612 053 | 8 178 869 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | | 6 955 195 | 3 772 505 |
| 8. Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger | | - 736 408 | 1 849 934 |
| 9. Endring i andre tekniske og i sikkerhetsavsetning mv. i skadeforsikring | | | |
| 9.2 Endring i sikkerhetsavsetning | 11 | - 326 000 | 742 000 |
| Sum endringer i sikkerhetssavsetninger m.v. | | - 326 000 | 742 000 |
| 10. Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring | | -1 062 408 | 2 591 934 |
| IKKE-TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING | | | |
| 11. Netto inntekter fra investeringer | | | |
| 11.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | | 5 502 240 | 5 850 273 |
| 11.3 Netto driftsinntekt fra eiendom | | - 52 343 | - 51 915 |
| 11.4 Verdiendringer på investeringer | | 737 520 | -2 762 607 |
| 11.5 Realisert gevinst og tap på investeringer | | 256 444 | -1 287 225 |
| 11.6 Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | | - 700 439 | - 462 189 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | | 5 743 422 | 1 286 337 |
| 12. Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap (post 2) | | - 173 552 | - 259 119 |
| 15. Resultat av ikke-teknisk regnskap | | 5 569 870 | 1 027 218 |
| 16. Resultat før skattekostnad | | 4 507 462 | 3 619 152 |
| 17. Skattekostnad | | -1 726 528 | -2 882 313 |
| 18. Resultat før andre resultatkomponenter | | 2 780 934 | 736 839 |
| 19. Andre resultatkomponenter | | | |
| 19.5 Gevinster og tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | 20 780 | - 977 484 |
| 19.9 Skatt på andre resultatkomponenter | | - 5 818 | 273 695 |
| 20. TOTALRESULTAT | | 2 795 896 | 33 050 |

BALANSE PR. 31.12

| EIENDELER | Note | 2012 | 2011 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| 1. Immaterielle eiendeler | | | |
| 1.2 Andre immaterielle eiendeler | 3 | 0 | 380 560 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 0 | 380 560 |
| 2. Investeringer | | | |
| 2.1 Bygninger og andre faste eiendommer | | | |
| 2.1.2 Eierbenyttet eiendom | 2 | 5 177 497 | 5 177 497 |
| 2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost | | | |
| 2.3.2 Utlån og fordringer | 4,6 | 5 003 007 | 5 003 750 |
| 2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | | | |
| 2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) | 4,5,7 | 134 053 885 | 129 108 249 |
| 2.4.3 Utlån og fordringer | 4,8 | 707 425 | 6 249 448 |
| 2.4.5 Andre finansielle eiendeler | 4,9 | 834 500 | 1 447 211 |
| Sum investeringer | | 145 776 314 | 146 986 155 |
| 4. Fordringer | | | |
| 4.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger | | | |
| 4.1.1 Forsikringstakere | 4,10 | 444 240 | 356 909 |
| 4.1.2 Fordringer i forbindelse med co-forsikringsforretning | 4 | 188 519 | 274 820 |
| 4.3 Andre fordringer | 4 | 1 002 947 | 3 443 476 |
| Sum fordringer | | 1 635 706 | 4 075 205 |
| 5. Andre eiendeler | | | |
| 5.1 Anlegg og utstyr | 2 | 1 313 900 | 1 314 400 |
| 5.2 Kasse, bank | 20 | 3 728 939 | 2 629 570 |
| 5.4 Andre eiendeler betegnet etter sin art | 17 | 628 357 | 0 |
| Sum andre eiendeler | | 5 671 196 | 3 943 970 |
| 6. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | | |
| 6.3 Andre forskuddsbet.kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 829 782 | 371 047 |
| Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 829 782 | 371 047 |
| SUM EIENDELER | | 153 912 998 | 155 756 937 |

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

| | Note | 2012 | 2011 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| 8. Opptjent egenkapital | | | |
| 8.1 Fond mv. | | | |
| 8.1.4 Avsetning til naturskadefondet | 12 | 4 530 | 3 525 |
| 8.1.5 Avsetning til garantiordningen | 12 | 193 000 | 225 000 |
| 8.2 Annen opptjent egenkapital | | 128 779 760 | 128 406 364 |
| Sum opptjent egenkapital | | 128 977 290 | 128 634 889 |
| 10. Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring | | | |
| 10.1 Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 11 | 103 000 | 78 000 |
| 10.2 Brutto erstatningsavsetning | 11 | 4 098 021 | 4 076 601 |
| 10.4 Sikkerhetsavsetning mv. | 11 | 2 282 000 | 1 956 000 |
| Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring | | 6 483 021 | 6 110 601 |
| 11. Avsetninger for forpliktelser | | | |
| 11.1 Pensjonsforpliktelser o.l. | 17 | 0 | 1 395 547 |
| 11.2 Forpliktelser ved skatt | | | |
| 11.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt | | 1 039 410 | 2 837 097 |
| 11.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt | | 322 616 | 0 |
| 11.3 Andre avsetninger for forpliktelser | | 164 375 | 175 696 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 1 526 401 | 4 408 340 |
| 13. Forpliktelser | | | |
| 13.1 Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring | 4 | 13 515 264 | 13 785 152 |
| 13.5 Andre forpliktelser | 4 | 1 563 442 | 1 435 953 |
| Sum forpliktelser | | 15 078 706 | 15 221 105 |
| 14. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | | |
| 14.2 Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 1 847 580 | 1 382 002 |
| Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 1 847 580 | 1 382 002 |
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | 153 912 998 | 155 756 937 |

BERGEN, 31.DESEMBER 2012 / 7. MARS 2013



PEDER O. LIE
Formann



GEIR SOLVÅG
Nestformann



MAGNAR H. EKERHOVD



EDVARD AUGUST FJELDSKÅR



STIG JARLE ERVIK



INGE MØGSTER



ANNIKKEN F. SOLBERG



KNUT RUNE MULELID
Konst. Daglig leder

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

| | Annen opptjent egenkapital | Avsetning til naturskade-fondet | Avsetning til garanti-avsetning | Sum |
|--|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Opptjent egenkapital 01.01.12 | 128 406 364 | 3 525 | 225 000 | 128 634 889 |
| Årets resultat | 2 795 896 | 0 | 0 | 2 795 896 |
| Utbytte/bonus til kunder | -2 450 000 | 0 | 0 | -2 450 000 |
| Reduksjon/økning av naturskade-fondet | -4 500 | 1 005 | 0 | -3 495 |
| Reduksjon/økning av garantiavsetningen | 32 000 | 0 | -32 000 | 0 |
| Egenkapital 31.12.12 | 128 779 760 | 4 530 | 193 000 | 128 977 290 |
| Opptjent egenkapital 01.01.11 | 128 512 407 | 3 535 | 307 000 | 128 822 942 |
| Annen endring egenkapital | -217 000 | 0 | 0 | -217 000 |
| Årets resultat | 33 050 | 0 | 0 | 33 050 |
| Reduksjon/økning av naturskade-fondet | -4 093 | -10 | 0 | -4 103 |
| Reduksjon/økning av garantiavsetningen | 82 000 | 0 | -82 000 | 0 |
| Egenkapital 31.12.11 | 128 406 364 | 3 525 | 225 000 | 128 634 889 |

KONTANTSTRØMANALYSE

| 1. JANUAR - | 31.12.12 | 31.12.11 |
|---|-------------------|--------------------|
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Resultat før skattekostnad | 4 507 462 | 3 619 152 |
| Ordinære avskrivninger | 423 660 | 371 521 |
| Periodens betalte skatt | -2 826 857 | -1 755 717 |
| Endringer i forsikringstekniske avsetninger | 372 420 | 75 601 |
| Forskjell kostnadsført pensjon og inn/utbet. pensjonsordning | -2 023 904 | 52 478 |
| Endringer i fordringer herunder fordringer på forsikringstakere | 2 439 499 | -1 900 534 |
| Endringer i gjeld herunder forpliktelser ved direkte forsikring | -2 603 720 | 1 279 991 |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter | 3 348 | -42 050 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 291 908 | 1 700 442 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | |
| Netto utbet./innb. ved kjøp og salg av anlegg og utstyr | -423 160 | -226 521 |
| Netto utbet./innb. ved kjøp og salg av aksjer og andeler | -4 275 402 | -34 719 013 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -4 698 562 | -34 945 534 |
| Netto kontantstrøm for perioden | -4 406 654 | -33 245 092 |
| Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse | 8 763 018 | 42 008 110 |
| Beholdning av kontanter ved periodens slutt | 4 356 364 | 8 763 018 |
| Netto kontantstrøm for perioden | -4 406 654 | -33 245 092 |

NOTER TIL REGNSKAPET PR. 31.12.12

NOTE 1 -REGNSKAPPRINSIPPER

Generelt

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringsselskaper. Da selskapet ikke inngår i konsern eller har utstedt verdipapirer som er notert på regulert marked i en EØS-stat, følger det av forskriften § 1-5 at man kan fravike reglene for innregning og måling i IFRS. § 1-6 gir en utvidet adgang for små forsikringsselskap til å fravike IFRS -noteopplysninger. Selskapet oppfyller kravene til små forsikringsselskap. Etter § 3-3 kan skade-forsikringsselskaper fravike bestemmelser i inter-nasjonale regnskapsstandarder i samsvar med forskrift 21. januar 2008 nr 57 om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder §3-1.

Notene er i tillegg avgitt i samsvar med IFRS 4.37 bokstav a og d, IFRS 7 nr. 7, nr.8, nr 13 a-c, nr. 14, nr.18, nr. 21-24, nr. 27B a og nr.30b. IAS 37 og IAS 40 nr.75a,d,e, nr. 76, nr. 78 a-b og nr. 79 a-d og Forskrift 21. januar 2008 nr 57 om forenklet anvendelse av inter-nasjonale regnskapsstandarder § 4-2 nr. 1 -4 og 7-19.

Inntekts-og kostnadsføringsprinsipper

Forsikringspremier

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikrings-perioden. Forfalte bruttopremier omfatter all egen-regningspremie selskapet har mottatt eller har til gode i regnskapsåret. Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensing hvor forfalt premie som vedrører neste år blir periodisert under "endring i avsetning for ikke opptjent premie".

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 lik tre år. Gjennomsnittlig forsikringsteknisk rente for 2011 og 2012 er beregnet til henholdsvis 2,29 % og 1,44 %. Allokert investeringsavkastning overføres fra det ikke-tekniske til det tekniske regnskapet.

Erstatningskostnad

Erstatningskostnadene består av betalte erstatninger i tillegg til endring i erstatningsavsetningene. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingstap/-gevinst i forhold til tidligere års avsetninger.

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av administrasjonskostnader og salgsomkostninger redusert for mottatt provisjon for avgitt koassurans. Administrasjonskostnader er periodisert og kostnadsført innen regnskapsperioden.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets resultat, endring i utsatt skatt og formueskatt. Utsatt skatt eller utsatt skattefordel innregnes som følge av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser.

Valuta

Regnskapet er i norske kroner. Transaksjoner i utenlandsk valuta regnskapsføres til gjeldende dagskurs. Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedagen, og de relaterte gevinster og tap fra omregningen er regnskapsført i resultatregnskapet.

Materielle eiendeler

Eiendom, anlegg og utstyr

Varige driftsmidler vurderes til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader som er direkte henførbare til anskaffelse av eiendelen. Eiendom for eget bruk vurderes til anskaffelseskost. Avskrivninger er regnskapsført i resultatregnskapet basert på lineær avskrivning over den forventede utnyttbare levetiden på hver del av anlegg og utstyr.

Forsikringstekniske avsetninger.

Premieavsetning

Premieavsetning er en periodisering av forfalt premie. Avsetningen er summen av de uopptjente deler av forfalt premie.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som er inntruffet på balansetidspunktet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte skader og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av oppgjør-apparatet, mens IBNR er basert på erfaringstall og bruk av forsikringsmatematiske metoder. Indirekte skade-behandlingskostnader inngår i denne avsetningen.

Sikkerhetsavsetning

Sikkerhetsavsetningen skal beskytte selskapets økonomi mot en uforutsett utvikling i erstatningsutbetalingene. Summen av premie-, erstatnings- og sikkerhetsavsetning skal med minst 99% sannsynlighet dekke selskapets forpliktelser på balansedagen.

Avsetning til naturskadefond

Naturskadefond er et fond til dekning av fremtidige naturskader. Fondet er bunden egenkapital.

Avsetning til garantiordningen

Avsetning til garantiordningen skal gi sikkerhet for at forsikringstakerne etter direkte skadeforsikringavtaler avsluttet i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger avtalen. Det skal hvert år avsettes til garantiordningen 1% av premien for direkte kystkaskoforsikring inntil avsetningen tilsvarer 1,5% av summen for direkte kystkaskoforsikring de siste 3 år.

Pensjoner

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på aktuarielle og økonomiske forutsetninger. Enhver endring i disse forutsetningene påvirker pensjonsforpliktelsen og årets pensjonskostnad.

Endringer i diskonteringsrenten gir vesentligst utslag. Diskonteringsrenten fastsettes ved slutten av hvert år.

Finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler innregnes i balansen når selskapet blir part i eiendelens kontraktmessige betingelser. Alminnelig kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når selskapet overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemulighet knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultat
- tilgjengelig for salg
- investeringer som holdes til forfall
- lån og fordringer.

Til virkelig verdi over resultatet

På tidspunktet for implementering av IFRS ved førstegangs innregning og i etterfølgende perioder, kan alle finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres til virkelig verdi over resultatet dersom:

- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.
- de finansielle eiendeler inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.

I tråd med styrets godkjente investeringsstrategi har selskapet etablert en investeringsportefølje som løpende styres og vurderes etter virkelig verdi. Status basert på virkelig verdi rapporteres regelmessig til ledelsen og styret. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet.

Tilgjengelig for salg.

Eiendeler i kategorien tilgjengelig for salg er finansielle eiendeler som selskapet har valgt å plassere i denne kategorien, eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. Eiendelene i denne kategorien måles til virkelig verdi, og endringen føres i resultatregnskapet under andre resultatkomponenter.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, har en fast forfallsdato, og som foretaket har en positiv intensjon om og evne til å holde til forfall med unntak for:

- de som foretaket ved førstegangsinnregning øremerker til virkelig verdi over resultatet.
- de som oppfyller definisjonen av utlån og fordringer. Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost etter effektiv rentemetoden.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette. Utlån og fordringer måles til virkelig verdi ved førstegangs innregning, og til amortisert kost etter effektiv rentemetoden i etterfølgende perioder.

BRUK AV ESTIMATER

GENERELT

Utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Estimatenes kan avvike fra faktiske resultater, men er basert på beste estimat på tidspunkt for regnskaps-avleggelsen.

Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, samt i fremtidige perioder hvis endringene også påvirker fremtidige perioder.

FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Selskapet har i hovedsak korthalede forretninger. Usikkerheten til korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Avsetninger til IBNR skjer ved hjelp av modeller for å estimere avsetning for skader inntruffet men ikke rapportert. Avsetningen må estimeres på grunnlag av erfaring og empiriske data.

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.

NOTE 2 - EIERBENYTTET EIENDOM OG VARIGE DRIFTSMIDLER

| 2012 | Eierbenyttet eiendom | Maskiner/ Inventar | Transportmidler | Datautstyr | Sum |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.12 | 5 185 269 | 1 269 079 | 782 180 | 112 073 | 7 348 601 |
| Tilgang i året | 0 | 73 160 | 350 000 | 0 | 423 160 |
| Avgang i året | 0 | -50 242 | 0 | 0 | -50 242 |
| Anskaffelseskost 31.12.12 | 5 185 269 | 1 291 997 | 1 132 180 | 112 073 | 7 721 519 |
| Akkumulerte av-og nedskrivninger | -7 772 | -460 837 | -251 580 | -86 273 | -806 462 |
| Årets avskrivninger | 0 | -230 060 | -179 700 | -13 900 | -423 660 |
| Balanseført verdi 31.12.12 | 5 177 497 | 601 100 | 700 900 | 11 900 | 6 491 397 |

Avskrivningssatser 0 % 20 % 20 % 33 %

Investering og salg av bygninger og annen fast eiendom de siste 5 år

| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|-------------|-----------|--------|------|------|------|
| Investering | 5 107 772 | 77 497 | 0 | 0 | 0 |
| Salg | | | | | |

| 2011 | Eierbenyttet eiendom | Maskiner/ Inventar | Transportmidler | Datautstyr | Sum |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------|----------------|------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.11 | 5 185 269 | 933 563 | 1 103 180 | 112 073 | 7 334 085 |
| Tilgang i året | 0 | 422 455 | 0 | 0 | 422 455 |
| Avgang i året | 0 | -86 939 | -321 000 | 0 | -407 939 |
| Anskaffelseskost 31.12.11 | 5 185 269 | 1 269 079 | 782 180 | 112 073 | 7 348 601 |
| Akkumulerte av-og nedskrivninger | -7 772 | -337 358 | -73 780 | -66 273 | -485 183 |
| Årets avskrivninger | 0 | -173 721 | -177 800 | -20 000 | -371 521 |
| Balanseført verdi 31.12.11 | 5 177 497 | 758 000 | 530 600 | 25 800 | 6 491 897 |

Avskrivningssatser 0 % 20 % 20 % 33 %

Investering og salg av bygninger og annen fast eiendom de siste 5 år

| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|-------------|------|-----------|--------|------|------|
| Investering | 0 | 5 107 772 | 77 497 | 0 | 0 |
| Salg | | | | | |

Eiendommen er en leilighet i Spania med et totalareal på 140 kvm.

NOTE 3 - SKATTEKOSTNAD

| | 2012 | 2011 |
|---|----------------|------------------|
| Betalbar skatt fremkommer slik: | | |
| Resultat før skattekostnad | 4 507 462 | 3 619 152 |
| Andre resultatkomponenter | 20 780 | -977 484 |
| Sum resultat før skattekostnad | 4 528 242 | 2 641 668 |
| Permanente forskjeller | -358 153 | 6 410 852 |
| Endring midlertidige forskjeller | -1 826 461 | -288 318 |
| Grunnlag betalbar skatt før anv. av undersk. til fremf. | 2 343 628 | 8 764 202 |
| 28% av grunnlag betalbar skatt | 656 216 | 2 453 976 |
| Betalbar skatt på årets totalresultat | 656 216 | 2 453 976 |

Årets skattekostnad fremkommer slik:

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Betalbar skatt på årets totalresultat | 656 216 | 2 453 976 |
| Endring utsatt skatt / utsatt skattefordel | 703 176 | -197 342 |
| Formuesskatt | 383 194 | 383 121 |
| Skatt tidligere perioder | -10 240 | -31 137 |
| Sum skattekostnad | 1 732 346 | 2 608 618 |

Herav:

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Skatt på totalresultat | 1 726 528 | 2 882 313 |
| Skatt på andre resultatkomponenter | 5 818 | -273 695 |
| Effektiv skattesats - skatt på resultat før andre resultatkomponenter | 38,3 % | 98,7 % |
| Effektiv skattesats - skatt på totalresultat | 38,3 % | 79,6 % |

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:

| | | |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Betalbar skatt på årets resultat | 656 216 | 2 453 976 |
| Betalbar formuesskatt | 383 194 | 383 121 |
| Sum betalbar skatt | 1 039 410 | 2 837 097 |

| Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt / utsatt skattefordel: | 2012 | 2011 | Endring |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| Driftsmidler | 122 674 | 185 742 | 63 068 |
| Kundefordringer og andre utestående fordringer | -30 000 | 0 | 30 000 |
| Andre midlertidige forskjeller | 463 982 | -1 425 547 | -1 889 529 |
| Sum midlertidige forskjeller | 556 656 | -1 239 805 | -1 796 441 |
| Aksjer mv utenfor fritaksmetoden | 595 546 | -119 334 | -714 880 |
| Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen | 1 152 201 | -1 359 139 | -2 511 340 |
| Utsatt skatt (+) / utsatt skattefordel (-) pr 31.12. | 322 616 | -380 560 | 703 176 |

NOTE 4 - KATEGORISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE.

| | 2012 | 2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| Utlån og fordringer - amortisert kost | 6 638 713 | 9 078 955 |
| Aksjer og andeler - virkelig verdi opsjon | 134 053 885 | 129 108 249 |
| Utlån og fordringer - virkelig verdi opsjon | 707 425 | 6 249 448 |
| Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi-tilgjengelig for salg | 834 500 | 1 447 211 |
| Sum eiendeler | 142 234 523 | 145 883 863 |

Finansielle forpliktelser - amortisert kost

15 078 706
15 221 105

Avsetning til årets utbytte til kunder inngår i dette beløpet med kr. 2.450.000.

NOTE 5 - AKSJER OG ANDELER

Selskapet har i 2012 hatt aksjer gjennom aksjefond i Nordea og Acta. Samtlige aksjefond ble solgt i mai. Vi sitter nå igjen med en post som er klassifisert som Private Equity, og vår vurdering er at vi skal sitte på disse frem til utløp grunnet sannsynlighet for tap ved salg nå. Risikoen for tap ved å bli sittende med disse Private Equity fondene er meget begrenset.

| Aksjefond | Anskaffelseskost | Balanseført verdi |
|---|-------------------|-------------------|
| Storebrand International Private Equity VI Ltd. B-0 | 623 925 | 782 770 |
| FO HitecVision V IS | 442 313 | 714 686 |
| FO Whitehall Street 2008 IS | 616 000 | 529 818 |
| Sum aksjefond | 1 682 238 | 2 027 274 |
| Pengemarkedsfond | | |
| Nordea Likviditet III | 50 276 933 | 50 440 928 |
| Sum pengemarkedsfond | 50 276 933 | 50 440 928 |

Obligasjonsfond

| | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Distressed Loans 2009 USD Note | 1 174 990 | 1 083 253 |
| Pareto Høyrente | 5 832 882 | 5 861 941 |
| Nordea Kreditt | 74 157 302 | 74 640 489 |
| Sum obligasjonsfond | 81 165 174 | 81 585 683 |

SUM AKSJER OG ANDELER
134 053 885

Verdipapirene består av 100% ikke børsnoterte verdipapirer.

NOTE 6 - ANSVARLIG LÅNEKAPITAL I ANDRE FORETAK.

| | |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Selskap | Balanseført verdi inkl. renter |
| Sparebanken Øst 04/FRN Call | 5 003 007 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 5 003 007 |

Den ansvarlige lånekapitalen er ført i balansepost 2.3.2 Utlån og fordringer.

NOTE 7 - VERDSETTELSESHIERARKI

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet, i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

2012

| | Nivå 1 | Nivå 2 Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata | Nivå 3 Verdsettelses- teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata | Sum |
|---|----------|--|---|--------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Aksjer og aksjefond | 0 | 1 244 504 | 782 770 | 2 027 274 |
| Obligasjoner/pengemarkedsfond/obligasjonsfond | 0 | 130 943 358 | 1 083 253 | 132 026 611 |
| Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | 0 | 132 187 862 | 1 866 023 | 134 053 885 |

2011

| | Nivå 1 | Nivå 2 Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata | Nivå 3 Verdsettelses- teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata | Sum |
|---|----------|--|---|--------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, | | | | |
| Aksjer og aksjefond | 0 | 989 220 | 792 270 | 1 781 490 |
| Obligasjoner/pengemarkedsfond/obligasjonsfond | 0 | 124 804 409 | 2 522 350 | 127 326 759 |
| Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | 0 | 125 793 629 | 3 314 620 | 129 108 249 |

NIVÅ 1 består av finansielle eiendeler som er verdsatt ved bruk av ujusterte publiserte markedspriser i aktive markeder for identiske eiendeler og gjeld. Denne kategorien inneholder børsnoterte aksjer.

NIVÅ 2 består av finansielle eiendeler hvor publiserte markedspriser ikke er direkte tilgjengelige i et aktivt marked, og hvor virkelig verdi blir estimert ved bruk av verdsettelsesteknikker eller modeller basert på, hvor mulig, forutsetninger som bygger på observerbare markedspriser eller kurser som gjelder på balansedagen. Dette er tilfelle for mange ikke-børsnoterte instrumenter og andre poster som ikke blir behandlet i et aktivt marked.

NIVÅ 3 består av de typer av finansielle instrumenter hvor virkelig verdi ikke kan underbygges direkte med publiserte markedspriser eller indirekte ved bruk av verdsettelsesmetoder eller modeller som bygger på observerbare markedspriser eller kurser. Dette er vanligvis tilfelle for bestemte komplekse eller strukturerte finansielle instrumenter.

NOTE 8 - UTLÅN OG FORDRINGER

Post 2.4.3. utlån og fordringer består av bankinnskudd på særvilkår kr. 627.425 og lån til ansatte kr. 80.000.

NOTE 9 - ANDRE FINANSIELLE EIENDELER

| | |
|--|----------------|
| Livrente Nordea | 834 500 |
| Sum andre finansielle eiendeler | 834 500 |

Denne er klassifisert som tilgjengelig for salg.

NOTE 10 - TAPSAVSETNINGER

Kundefordringer er oppført til pålydende med fradrag for uspesifisert tapsavsetning kr. 30.000.

| | |
|--|---------------|
| Uspesifisert tapsavsetning 01.01.12 | 30 000 |
| Periodens uspesifiserte tapsavsetning | 0 |
| Uspesifisert tapsavsetning 31.12.12 | 30 000 |

NOTE 11 - FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

| 2012 | Minstekrav | Faktiske avsetninger |
|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Ikke opptjent bruttopremie | 103 000 | 103 000 |
| Brutto erstatningsavsetning | 3 422 000 | 4 098 021 |
| Brutto erstatningsansvar | 3 422 000 | 4 098 021 |
| Sikkerhetsavsetning | 2 282 000 | 2 282 000 |
| 2011 | Minstekrav | Faktiske avsetninger |
| Ikke opptjent bruttopremie | 78 000 | 78 000 |
| Brutto erstatningsavsetning | 3 229 000 | 4 076 601 |
| Brutto erstatningsansvar | 3 229 000 | 4 076 601 |
| Sikkerhetsavsetning | 1 956 000 | 1 956 000 |

NOTE 12 - FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER KLASSIFISERT SOM EGENKAPITAL

| | Minstekrav | Brutto avsetninger | Netto avsetninger |
|--------------------------------|----------------|--------------------|-------------------|
| Avsetning til Naturskadefond | 4 530 | 4 530 | 4 530 |
| Avsetning til Garantiordningen | 193 000 | 193 000 | 193 000 |
| Sum | 197 530 | 197 530 | 197 530 |

NOTE 13 - KAPITALDEKNING OG SOLVENSMARGIN

| Kapitaldekning: | 2012 | 2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| Egenkapital | 128 977 000 | 128 635 000 |
| Overfinansiering av pensjonsforpliktelser | -628 000 | 0 |
| Fradrag utsatt skattefordel | 0 | -381 000 |
| Fradrag netto urealisert gevinst på finansielle eiendeler | -569 000 | -548 000 |
| Kjernekapital | 127 780 000 | 127 706 000 |
| Tilleggskapital (45% av overskudd på eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg) | 256 000 | 247 000 |
| Netto ansvarlig kapital | 128 036 000 | 127 953 000 |
| Eiendeler med risikovekt 0% | 628 000 | 0 |
| Eiendeler med risikovekt 10% | 0 | 0 |
| Eiendeler med risikovekt 20% | 5 439 000 | 12 323 000 |
| Eiendeler med risikovekt 35% | 0 | 0 |
| Eiendeler med risikovekt 50% | 830 000 | 371 000 |
| Eiendeler med risikovekt 100% | 144 989 000 | 140 901 000 |
| Eiendeler med risikovekt 150% | 2 027 000 | 1 781 000 |
| Sum eiendeler | 153 913 000 | 155 376 000 |
| Eiendeler med risikovekt 0% | 0 | 0 |
| Eiendeler med risikovekt 10% | 0 | 0 |
| Eiendeler med risikovekt 20% | 1 087 800 | 2 464 600 |
| Eiendeler med risikovekt 35% | 0 | 0 |
| Eiendeler med risikovekt 50% | 415 000 | 185 500 |
| Eiendeler med risikovekt 100% | 144 989 000 | 140 901 000 |
| Eiendeler med risikovekt 150% | 3 040 500 | 2 671 500 |
| Risikovektet beregningsgrunnlag | 149 532 300 | 146 222 600 |
| Kapitaldekningsprosent | 85,62 % | 87,51 % |
| Solvensmargin: | 2012 | 2011 |
| Kjernekapital | 127 780 000 | 127 706 000 |
| Tilleggskapital | 256 000 | 247 000 |
| Andel sikkerhetsavsetning | 1 027 000 | 880 000 |
| Andel avsetning naturskadefond | 1 000 | 1 000 |
| Solvensmarginkapital | 129 064 000 | 128 834 000 |
| Fradrag etter begrensingsregler (§8a) | 0 | 0 |
| Solvensmarginkapital etter begrensingsreglene | 129 064 000 | 128 834 000 |
| Minstekrav solvensmargin | 19 201 000 | 19 300 000 |
| Solvensmarginkapital i prosent av minstekrav | 672,20 % | 667,50 % |

NOTE 14 - FORDELING AV INNETEKTER PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

Premieinntektene fra direkte forsikring er i all hovedsak inngått i Norge.

NOTE 15 - SALGSKOSTNADER

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Lønn m.m. | 3 429 785 | 2 928 116 |
| Agentprovisjoner | 221 541 | 138 793 |
| Reklame | 547 181 | 555 363 |
| Mottatt provisjon | -4 855 365 | -8 028 636 |
| Sum salgskostnader | -656 858 | -4 406 364 |

NOTE 16 - PREMIEINNEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV.

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Forfalt bruttopremier | 15 136 316 | 13 493 932 |
| Opptjente bruttopremier | 14 941 316 | 13 275 932 |
| Påløpne bruttoerstatningskostnader | 9 189 990 | 5 628 125 |
| Brutto driftskostnader | 6 955 195 | 3 772 505 |

| Påløpne bruttoerstatningskostnader: | 2012 |
|---|------------------|
| Betalte erstatninger for skader inntruffet i 2012 | 5 036 250 |
| Erstatningsavsetninger vedr. 2012 | 3 312 520 |
| Anslåtte erstatningskostnader 2012 | 8 348 770 |
| Avviklingsresultat relatert til tidligere regnskapsperioder | 841 220 |
| Sum | 9 189 990 |

| Påløpne bruttoerstatningskostnader: | 2011 |
|---|------------------|
| Betalte erstatninger for skader inntruffet i 2011 | 3 180 641 |
| Erstatningsavsetninger vedr. 2011 | 3 721 225 |
| Anslåtte erstatningskostnader 2011 | 6 901 866 |
| Avviklingsresultat relatert til tidligere regnskapsperioder | -1 273 741 |
| Sum | 5 628 125 |

Postene gjelder kystkaskoforsikringer.

NOTE 17 - PENSJONSKOSTNADER

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Selskapet har ytelsesbasert kollektiv pensjonsforsikring for sine syv heltidsansatte. I tillegg inngår fire pensjonister i den kollektive pensjonsforsikringen. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser, i hovedsak basert på antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder, samt størrelsen på ytelsene fra folketryggen. Pensjonsordningene består av en hovedordning som gir rett til ytelse fra fylte 67 år, og en tilleggsordning som gir rett til ytelse fra fylte 63 år. Sistnevnte er lukket for nye ansatte. Assurandører har rett til pensjon fra fylte 65 år. Tidligere adm.dir. har rett til ytelse fra fylte 60 år. Pensjonsmidlene har i hovedsak vært forvaltet av et forsikringsselskap.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på økonomiske og demografiske forutsetninger. Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrukket i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over antatt gjenværende opptjeningstid. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik i beregningsforutsetningene (estimatendringer) fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid hvis avvikene ved årets begynnelse overstiger 10% av det største av brutto pensjonsforpliktelser og brutto pensjonsmidler.

| | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening | 1 158 670 | 1 500 241 |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene | 754 255 | 740 527 |
| Forventet avkastning på pensjonsmidlene | -797 060 | -766 342 |
| Administrasjonskostnader | 169 882 | 180 292 |
| Resultatført planendring | 0 | 0 |
| Resultatført actuarielt tap/gevinst | 166 204 | 683 435 |
| Netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift* | 1 451 951 | 2 338 153 |

*Arbeidsgiveravgift er inkludert med 236 364 380 630

| | | |
|---|-----------------|------------------|
| Beregnete pensjonsforpliktelser pr. 31.12. | 18 935 911 | 28 827 717 |
| Pensjonsmidler (til markedsverdi) pr. 31.12. | -14 200 000 | -18 870 000 |
| Ikke resultatført virkning av estimatavvik | -5 364 268 | -8 712 170 |
| Netto pensjonsforpliktelser pr. 31.12.** | -628 357 | 1 245 547 |

**Arbeidsgiveravgift er inkludert med - 171 037

| | 2012 | 2011 |
|---|------------|------------|
| Pensjonsmidler pr. 01.01. | 18 870 000 | 16 450 000 |
| Forventet avkastning på pensjonsmidlene | 797 060 | 766 342 |
| Selskapets innbetaling | 2 168 840 | 1 297 081 |
| Pensjonutbetalinger | -857 974 | -697 559 |
| Administrasjonskostnader | -169 882 | -180 292 |
| Estimert gevinst/tap | -6 608 044 | 1 234 428 |
| Pensjonsmidler pr. 31.12 | 14 200 000 | 18 870 000 |

Økonomiske forutsetninger:

| | | |
|--|---------|---------|
| Diskonteringsrente | 4,20 % | 3,80 % |
| Forventet avkastning pensjonsmidler | 4,00 % | 4,10 % |
| Årlig forventet lønnsvekst | 3,50 % | 3,50 % |
| Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling | 1,40 % | 0,10 % |
| Årlig forventet G-regulering | 3,25 % | 3,25 % |
| Arbeidsgiveravgift | 14,10 % | 14,10 % |

Pensjonutbetalingene og reguleringen av pensjonsforpliktelsen er kostnadsført i resultatregnskapet. Det har vært 7 ansatte i selskapet i største delen av året.

NOTE 18 - YTELSER TIL LEDENDE ANSATTE M.V.

| | Lønn | Bonus | Pensjons- forsikring | Annen godtgjørelse | Styre- honorar | Honorar Kontrollkom. |
|--------------------------------------|------------------|---------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|
| Lønn Helge Rong | 1 035 912 | 33 927 | 239 964 | 397 660 | | |
| Honorar til styret: | | | | | | |
| Peder O. Lie - formann | | | | | 84 250 | |
| Geir Solvåg - nestformann | | | | | 48 250 | |
| Inge Møgster | | | | | 38 250 | |
| Edvard August Fjeldskår | | | | | 41 000 | |
| Helge Norheim | | | | | 38 250 | |
| Stig Jarle Ervik | | | | | 35 500 | |
| Annikken F. Solberg - ansattes repr. | 712 565 | 25 193 | 326 990 | 37 414 | 38 250 | |
| Harald Johan Njåstad | | | | | 6 400 | |
| Atle Fedøy | | | | | 3 200 | |
| Knut Rune Mulelid | | | | | 3 200 | |
| Olav O. Østervold | | | | | 3 200 | |
| Honorar til kontrollkomiteen: | | | | | | |
| Jostein Sundvor - formann | | | | | | 19 000 |
| Agnar Lyng | | | | | | 12 500 |
| Jan Torvanger | | | | | | 12 500 |
| Sum | 1 748 477 | 59 120 | 566 954 | 435 074 | 339 750 | 44 000 |

Annen godtgjørelse inkluderer etterlønn v/daglig leders bortgang. Knut Rune Mulelid ble konstituert som daglig leder fra årsskiftet 2012/2013.

NOTE 19 - ANDRE YTELSER

Honorar for revisjon utgjør kr. 118.750. Honorar for andre ytelser utgjør kr. 414.994. Beløpene er inkl. mv.a.

NOTE 20 - BUNDNE MIDLER

Saldo på skattetrekkskonto var pr. 31.12.12 kr. 505.702.



KONTROLLKOMITEEN

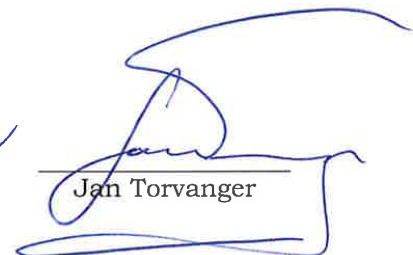
Kontrollkomiteen har i samsvar med gjeldende lov og forskrifter sammen med revisor gjennomgått årsberetning og regnskap for 2012 for Havtrygd Gjensidig Forsikring.

Kontrollkomiteen har fått seg forelagt alle dokumenter og oppgaver som den har bedt om, og tilrår at det fremlagte regnskap fastsettes som selskapets regnskap for 2012.

Bergen, 19. mars 2013


Jostein Sundvor


Einar Sæle


Jan Torvanger



KPMG AS
Postboks 4 Nygårdstangen
St. Jakobs plass 9
N-5838 Bergen

Telephone +47 04063
Fax +47 55 32 71 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Havtrygd Gjensidig Forsikring

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Havtrygd Gjensidig Forsikring som viser et overskudd på kr 2 795 896. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og administrerende direktørs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende direktør er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler, god regnskapsskikk i Norge, og forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringsselskaper, og for slik intern kontroll som styret og administrerende direktør finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav, og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige, og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter, og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Havtrygd Gjensidig Forsikring per 31. desember 2012 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret, som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler, god regnskapsskikk i Norge og forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringsselskaper.

Offices in:

| | | |
|-----------|--------------|--------------|
| Oslo | Haugesund | Sandnessjøen |
| Alta | Kragerø | Stavanger |
| Arendal | Kristiansand | Stord |
| Bergen | Larvik | Straume |
| Bodø | Mo i Rana | Tromsø |
| Elverum | Molde | Trondheim |
| Finsnes | Narvik | Tønsberg |
| Gjerrstad | Roros | Ålesund |
| Hamar | Sandefjord | |

KPMG AS, a Norwegian member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2012
Havtrygd Gjensidig Forsikring

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Bergen, 19. mars 2013
KPMG AS



Bjarne Haldorsen
Statsautorisert revisor

HOVEDTALL I UTVIKLINGEN I HAVTRYGD 1960 – 2012

| ÅR | BRT. PREM. | BRT. ERST. | EGENKAPITAL | ERST. RES. |
|------|------------|------------|-------------|------------|
| 1960 | 1.306.000 | 997.000 | 140.000 | 402.000 |
| 1970 | 4.608.000 | 2.262.000 | 500.000 | 877.000 |
| 1980 | 14.401.000 | 10.820.000 | 6.000.000 | 3.296.000 |
| 1990 | 30.000.000 | 28.680.000 | 47.000.000 | 1.850.000 |
| 1995 | 35.178.702 | 38.200.000 | 59.325.000 | 4.718.594 |
| 2000 | 43.261.052 | 55.034.905 | 67.345.450 | 3.093.345 |
| 2005 | 51.792.204 | 34.540.499 | 83.375.000 | 1.351.154 |
| 2006 | 49.865.497 | 10.026.309 | 86.975.000 | 902.046 |
| 2007 | 54.709.923 | 29.346.027 | 89.975.000 | 2.775.918 |
| 2008 | 57.581.699 | 58.492.356 | 109.441.000 | 2.217.000 |
| 2009 | 58.567.334 | 29.871.971 | 115.777.000 | 2.496.442 |
| 2010 | 61.602.988 | 22.565.298 | 128.605.942 | 3.317.000 |
| 2011 | 64.396.939 | 28.891.220 | 128.634.889 | 4.076.601 |
| 2012 | 79.838.353 | 35.503.912 | 128.977.290 | 4.098.021 |

FORENINGENS STYRE

- * Peder O. Lie, Straume Formann
- Geir Solvåg, Selje Nestformann
- Inge Møgster, Bekkjarvik
- * Edvard August Fjeldskår, Lindesnes
- Magnar Høgh Ekerhovd, Bergen
- * Stig Jarle Ervik, Stadlandet
- * Annikken F. Solberg, Bergen

VARAMENN

- * Kåre Furnes, Måløy
- Kristian Korneliussen, Florø
- Olav O. Østervold, Torangsvåg
- * Gunvald Aanesen, Mandal
- Atle Fedøy, Bulandet
- Harald J. Njåstad, Torangsvåg
- * Knut Rune Mulelid, Måløy

(*De som er merket med stjerne er på valg.)

ORDINÆR GENERALFORSAMLING ETTER VEDTEKTENES § 2-10 AVHOLDES

Mandag den 6. mai 2013 kl. 12.30
Radisson Blu Royal Hotel,
Bryggen, Bergen

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

1. Fastsette resultatregnskap og balanse for 2012
2. Disponering av overskudd
3. Vurdering om eventuell endring av vedtektene § 3-1
4. Valg av styre
5. Fastsette godtgjørelse til tillitsmenn og revisor
6. Valg av kontrollkomite
7. Valg av revisor
8. Valg av valgkomite

Returadresse:



Bontelabo 2
5003 BERGEN



HOVEDKONTOR BERGEN

Bontelabo 2
5003 BERGEN

T: 55 55 74 00 - F: 55 55 74 19

AVD. KONTOR MÅLØY

Postboks 72
6701 MÅLØY

T: 57 84 92 00 - F: 57 84 92 09

I samarbeid med Gjensidige Forsikring ASA