

Årsrapport 2013

SpareBank 1 Skadeforsikring



Innhold

4	Årsberetning
13	Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS
14	Styrende organer i SpareBank 1 Skadeforsikring
15	Årsregnskap og noter
16	Nøkkeltall/hovedtall
17	Resultatregnskap
18	Balanse
20	Kontantstrøm
21	Egenkapital
22	Noter til regnskapet
51	Revisjonsberetning
53	In english

Noen ganger betyr den menneskelige omtanken alt. Elisabeth Sønneland er full av lovord om den hjelpen familien fikk da huset ble ubeboelig etter omfattende brann- og sotskader.



Vi kommer aldri til å bytte forsikringsselskap!

17 oktober fikk Elisabeth Sønneland den telefonen ingen vil ha. «Mamma. Spisestuen er full av røyk! Og veggen er kjempevarm.»

Moren skjønte fort alvoret. – Ta med dere hunden og løp ut så fort dere kan, sa hun til datteren på 11 år som var alene hjemme sammen med søskenbarnet sitt.

En nabo som er politimann kom raskt til stedet og satte i gang slukking. En slagbenk var i full fyr, og datterens skolesekk ble kastet brennende ut av vinduet.

– Jeg var selvfølgelig først og fremst glad for at jentene var så flinke og kom seg uskadet ut. Det er det aller viktigste!

Men synet som møtte henne da hun kom hjem like etterpå var helt forferdelig! Brannskader, slukkepulver og et tykt, svart sotlag over alt.

– Det verste var at huset nettopp var pusset opp etter et annet uhell vi hadde hatt. Vi hadde maks uflaks! Jeg må innrømme at vi var langt nede, vi så ikke lys i tunnelen, forteller den uheldige huseieren.

Men neste dag gikk fortvilelsen over av ren gjensynsglede!

– Da jeg så hvem som sto på trappa, gled den tunge byrden av meg. Det var Margunn, den samme fantastiske skadeinspektøren som hjalp oss noen år tidligere, da vi hadde en kloakkskade her i rekka vår.

Elisabeth Sønneland er over seg av begeistring når hun beskriver skadeinspektørene fra forsikringsselskapet; Margunn på innbo og Jan Reidar på bygning.

– De har vært så tilgjengelige, så behjelpelige og så snille. De tar alltid telefonen og det var bare å spørre – ingen ting var bagateller.

Familien måtte finne seg et annet sted å bo i de neste fire månedene, mens huset ble satt i stand.

– Det var selvfølgelig tøft å bo på en annen plass. Men takket være all hjelpen vi har fått, og all omtanken vi har møtt, har både vi og ungene kommet gjennom dette på en god måte, avslutter Sønneland.

SpareBank 1 Skadeforsikring

Årsberetning for 2013

SpareBank 1 Skadeforsikring oppnådde et historisk godt resultat før skatt på 1.243,5 millioner kroner i 2013, sammenlignet med 618,9 millioner kroner i 2012. Økningen skyldes en vesentlig forbedring av det forsikringstekniske resultatet. Økt lønnsomhet for den underliggende forsikringsdriften og inntektsføring av utviklingsgevinster bidro samlet til en reduksjon i skadeprosenten på 18,1 prosentpoeng. Totale driftskostnader er redusert med 98,5 millioner kroner i forhold til i 2012 og endte på 988,1 millioner kroner. Kostnadsprosenten er tilsvarende redusert med 1,5 prosentpoeng sammenlignet med fjoråret til 18,1 prosent.

Combined ratio endte på 79,0 prosent, ned 19,7 prosentpoeng sammenlignet med 2012. Netto finansinntekter ble 498,1 millioner kroner, mot 537,6 millioner kroner i 2012, med en totalavkastning for året på 4,5 prosent.

SELSKAPETS STRATEGI

SpareBank 1 Skadeforsikring består av SpareBank 1 Skadeforsikring AS, datterselskaper innenfor eiendom og aksjer i felles kontrollert virksomhet. SpareBank 1 Skadeforsikring AS har hovedkontor i Oslo og er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS.

SpareBank 1 Gruppen besluttet i 2012 å samle skade- og livsforsikringsvirksomhetene så langt som det var hensiktsmessig innenfor gjeldende regelverk, under én felles ledelse og i én felles enhet, SpareBank 1 Forsikring. Målet var å skape et helhetlig kundetilbud og sterke, interne fagmiljøer. Samlingen skulle også skape grunnlag for mer effektive prosesser i hele verdikjeden, sterkere konkurranseevne og lavere kostnader. SpareBank 1 Skadeforsikring AS utkontrakterte i 2013 store deler av sin virksomhet til SpareBank 1 Forsikring AS.

SpareBank 1 Forsikring understøtter strategien til SpareBank 1-bankene og LO mot deres bedrifts- og privatkunder, samt LO mot deres medlemmer og foreninger.

Med bakgrunn i selskapets strategi har selskapet følgende fokusområder:

- Markedsfokus – skape økt konkurransekraft, gode kundeopplevelser og større kryssalg.
- Organisasjonsfokus – skape forenkling for distributørene, sterke konkurransemiljøer og effektiv drift.

Forsikringsmarkedet er preget av god lønnsomhet. Selskapet kan følge utviklingen bedre med en samlet ledelse og et samlet

kundetilbud fra SpareBank 1 Forsikring AS og SpareBank 1 Skadeforsikring AS:

- Et helhetlig forsikringstilbud som dekker kundenes behov, som selger godt og gir eierne lønnsom forretning.
- En inspirerende arbeidsplass med ledere som er tydelige på mål, forventninger og verdier, og som gir inspirasjon og muligheter for faglig og personlig utvikling.
- Et selskap som leverer jevnt gode resultater over tid, og som bankene og LO-forbundene oppfatter som en sterk samarbeidspartner.

Unison Forsikring AS var tidligere et heleid datterselskap av SpareBank 1 Skadeforsikring, men er i 2013 blitt fusjonert med morselskapet.

HØYDEPUNKTER FRA ÅRET

- Resultatet for 2013 ble det beste i selskapets historie.
- Egenkapitalavkastning etter skatt ble på 24,2 prosent.
- EPSI undersøkelsen i 2013 viser at SpareBank 1 Skadeforsikring har de mest fornøyde kundene både før og etter skade.
- Ny oppgjørstjeneste på nett der kundene kan melde skade og følge innmeldte skader er satt i drift.
- Vellykket gjennomføring av flere lønnsomhetsforbedrende prosjekter, deriblant Prosjekt Skadekostnad som har gitt en årlig reduksjon i skadekostnadene på 185 millioner kroner gjennom effektivisering og bedre innkjøp.
- Runoff- og Marine virksomheten er utfisjonert og solgt.
- Datterselskapet Unison Forsikring AS ble fusjonert med morselskapet.

MARKED OG KONKURRANSE

Selskapets premieinntekter utgjorde 5.473,8 millioner kroner i 2013, tilsvarende en reduksjon på 1,4 prosent sammenlignet med 2012. Nedgangen skyldes reduserte inntekter innen

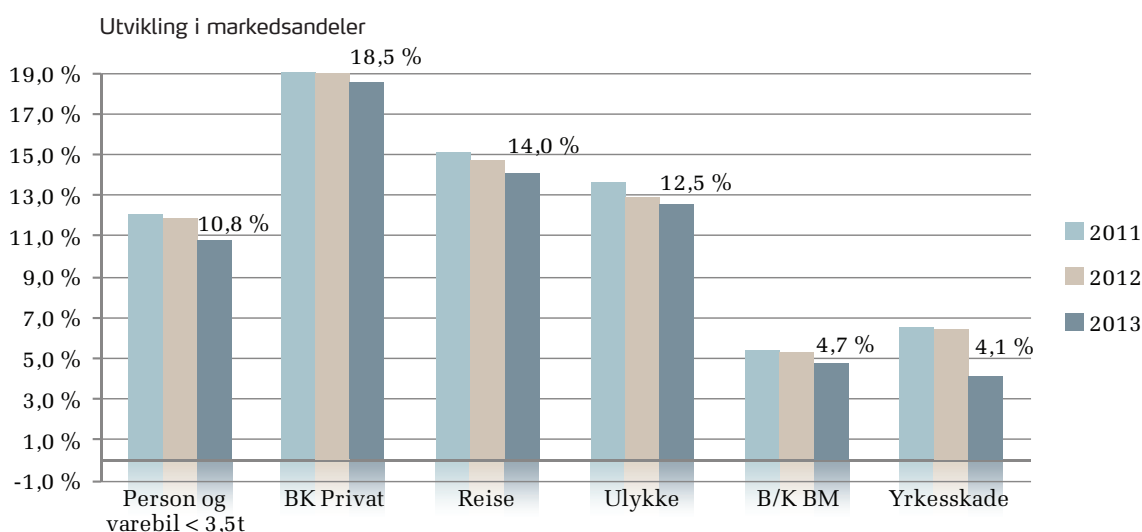
forretningsområdet Unison Forsikring, på grunn av nedskalering og lønnsomhetstiltak.

SpareBank 1 Skadeforsikring eksklusiv Unison Forsikring opplevde en inntektsøkning på 4 prosent i 2013, med inntektsvekst for de fleste produktgrupper. Særlig reiseproduktet og behandlingsforsikring hadde en betydelig inntektsvekst med henholdsvis 11 og 21 prosent.

Utvikling i markedsandeler

Skadeforsikringsmarkedet i Norge utgjorde totalt 50,3 milliarder kroner pr. 31.12.13, tilsvarende en vekst på 4,1 prosent i 2013. Til sammenligning var veksten på 5,8 prosent i 2012. Selskapets markedsandel på 10,3 (11,1) prosent, målt i bestandspremie, ble redusert med 0,8 prosentpoeng i 2013. (Kilde: Finans Norge).

For utvalgte produktgrupper har markedsandelene for SpareBank 1 Skadeforsikring utviklet seg som følger:



SpareBank 1 Skadeforsikring har i 2013 mistet markedsandeler innen de fleste produktgrupper. Dette skyldes hovedsakelig den planlagte nedskalering av det tidligere datterselskapet Unison Forsikring med formål å oppnå økt lønnsomhet.

DISTRIBUSJON

SpareBank 1 Skadeforsikring har ca 386.000 privatkunder og 28.000 næringslivskunder. I tillegg har samtlige medlemmer i LO-fagforbund dekket produktene Kollektiv hjem og LO-Fritid gjennom sin kontingent. Denne ordningen administreres av SpareBank 1 Skadeforsikring AS.

Privatkundene betjenes hovedsakelig av eierbankenes distribusjonsapparat; i kontor, på kundesenter og på nett. Næringslivskunder betjenes på tilsvarende måte og gjennom meglerapparatet. Selskapet startet med meglet forsikring i 2010, og har siden den tid hatt god vekst innenfor dette segmentet og posisjonert seg som en solid aktør i markedet.

SpareBank 1 Skadeforsikring selger også forsikringsprodukter gjennom to partnere, BBL og NAF som distribuerer

forsikringsprodukter under eget merkenavn. SpareBank 1 Skadeforsikring har i 2013 utviklet en rekke nye digitale kjøpsløsninger for skadeforsikring. Gjennom disse kan kundene i dag beregne pris og kjøpe forsikringer, samt få oversikt over egne forsikringsavtaler. De nye løsningene har blitt godt mottatt i markedet, og man ser en markant økning i kjøp via digitale flater. Selskapet er også i ferd med å tilpasse kjøpsløsningene for mobile flater. SpareBank 1 ønsker å legge til rette for et godt samspill mellom de digitale løsningene og personlige rådgivertjenester for å gi optimal service til kunden. Det forventes sterk vekst i salg og selvbetjening på digitale flater, og konsernet satser derfor sterkt på utvikling av gode kundeløsninger på nett.

ÅRET 2013 – VIKTIGE HENDELSER

SALG AV RUNOFF OG MARINE VIRKSOMHETEN

I 2012 ble selskapets Marine- og Runoff porteføljer solgt til det finske selskapet Bothnia. Det juridiske ansvaret for porteføljene kunne imidlertid ikke overføres til selger før transaksjonen var godkjent av finske og norske myndigheter. Godkjenning fra myndighetene ble gitt i september 2013, og transaksjonen ble

derfor gjennomført som en fisjonfusjon den 30.09.13. Det vil si at begge porteføljene ble fisjonert ut fra henholdsvis SpareBank 1 Skadeforsikring AS og Unison Forsikring AS, samtidig som de ble fusjonert inn i Bothnia. Disse porteføljene var fullt ut sikret med reassuranse kontrakter, og transaksjonen hadde derfor ingen resultat effekt i 2013.

FUSJON MED UNISON FORSIKRING

I november 2013 ble Unison Forsikring AS, som tidligere var et heleid datterselskap av SpareBank 1 Forsikring AS, fusjonert med SpareBank 1 Skadeforsikring AS. Fusjonen er regnskapsført etter reglene om konsernkontinuitet og er derfor gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 01.01.13. Virksomheten i det tidligere Unison Forsikring er nå konsentrert om salg gjennom to større partnere, NAF og BBL, og videreføres i SpareBank 1 Skadeforsikring under forretningsområdet med navn Eksterne Partnere.

KUNDETILFREDSHET

SpareBank 1 Skadeforsikring har som ett av sine langsiktige mål å ha markedets mest tilfredse og lojale kunder. Ifølge EPSI, som er et uavhengig analysebyrå, har SpareBank 1 Skadeforsikring de mest fornøyde kundene både før og etter en skade. Dette fremkom da EPSI i november 2013 publiserte sin årlige undersøkelse som viser hvor tilfredse de norske kundene er med skadeforsikringsselskapene. Mye av suksessen skyldes servicekonseptet «forsikring i bank». Rådgiverne i bankene kjenner kundene godt, og kan derfor tilby riktige og relevante forsikringer. Samtidig gir skadeoppgjørsavdelingen i selskapet god service til kundene etter at en skade er oppstått. Dette gjør at kundene får en positiv opplevelse av selskapet både før og etter skade.

ENDRINGER I RAMMEBETINGELSER

Solvens II

SpareBank 1 Skadeforsikring har gjennom flere år arbeidet med tilpasninger til det kommende Solvens II-regelverket. Solvens II er et prinsippbasert regelverk som omhandler beste praksis prinsipper for helhetlig risikostyring. Det er nå forutsatt at regelverket vil tre i kraft fra 1. januar 2016. Det europeiske forsikringstilsynsorganet EIOPA har imidlertid offentliggjort anbefalinger om forberedelser til Solvens II, gjeldende fra 1. januar 2014. Anbefalingen dekker systemet for risikostyring og internkontroll, egenvurdering av risiko og solvens (ORSA), rapportering til tilsynsmyndighetene samt forhåndsdialog om interne modeller. Anbefalingene medfører at deler av regelverket ble innført fra 1. januar 2014. Arbeidet med Solvens II har høy prioritet i selskapet, og involverer ressurser fra hele organisasjonen. Gjennom aktivitetene skal selskapet sikre etterlevelse av de kravene

som stilles under Solvens II. Aktivitetene har i løpet av 2013 vært fokusert rundt videreutvikling – og implementering av løsninger for blant annet beregning av beste estimat, risikomodellering, egenvurdering av risiko og solvens (ORSA) og rapportering. ORSA prosessen resulterte i en rapport som ble fremlagt for selskapets styre. Foreløpige beregninger viser at selskapet er godt forberedt til å imøtekomme økte kapitalkrav under Solvens II. Selskapet vil i 2014 fortsette det pågående videreutviklingsarbeidet i tråd med de publiserte anbefalingene fra EIOPA/Finanstilsynet.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET 2013

Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet og selskapsregnskapet til SpareBank 1 Skadeforsikring AS er utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriften for forsikringsselskap. Etter årsregnskapsforskriften skal regnskapene, med enkelte unntak, avlegges etter EU-godkjente IFRSer.

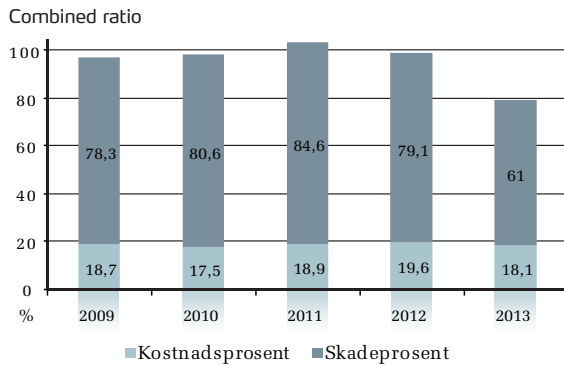
Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 3-3 om å fravike enkelte bestemmelser i de internasjonale standardene etter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder er benyttet.

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Utover forhold som er omtalt i beretningen, er det ikke inntrådt hendelser etter regnskapsårets utgang som er av vesentlig betydning for å vurdere selskapets stilling og resultat.

RESULTAT

SpareBank 1 Skadeforsikring hadde et forsikringsteknisk resultat på 835,1 millioner kroner i 2013, mot et resultat på 204,6 millioner kroner i 2012. Konsernets resultat etter skattekostnad utgjorde 883,2 millioner kroner i 2013, tilsvarende en forbedring på 407,0 millioner kroner sammenlignet med 2012. Totalresultatet utgjorde 883,8 millioner kroner i 2013, mot 479,8 million kroner i 2012. Egenkapitalavkastning etter skatt var 24,2 prosent i 2013, mot 13,6 prosent i 2012.

Brutto Combined ratio utgjorde 79,1 prosent i 2013, noe som representerer en forbedring med 19,7 prosentpoeng sammenlignet med 2012. Nøkkeltallet har vist følgende utvikling siste 5 år:



Premieinntekter

Premieinntektene i 2013 ble 5.473,8 millioner kroner, mot 5.549,9 millioner kroner i 2012, tilsvarende en nedgang på 1,4 prosent. Inntektene i privatmarkedet og i bedriftsmarkedet er økt for SpareBank 1 Skadeforsikring eksklusiv Unison, mens inntektene fra Unison/Eksterne Partnere er betydelig redusert. Inntektene i privatmarkedet for SpareBank 1 Skadeforsikring AS økte med 4 prosent til 4,190 millioner kroner, mens inntektene i bedriftsmarkedssegmentet er økt med 3 prosent til 886 millioner kroner. Inntektsveksten skyldes positiv premieutvikling og antallsvekst for produkter som Reise, Ansvar og Behandlingsforsikring. Forretningsområdet Eksterne Partnere, hadde en inntektsnedgang på 42 prosent i 2013. Nedgangen er en konsekvens av effektivisering og kundeseleksjon for å oppnå økt lønnsomhet for forretningsområdet.

Bestandspremien for SpareBank 1 Skadeforsikring er redusert med 235 millioner kroner i 2013. Bestandspremien for privatmarkedet inklusiv kollektiv hjem porteføljen er økt med 110 millioner kroner, mens premien for bedriftsmarkedet er økt med 14 millioner kroner. Eksterne Partnere har hatt en bestandsnedgang på 360 millioner kroner i 2013. Total premiebestand for SpareBank 1 Skadeforsikring ved årsskiftet 2013 er på 5,21 milliarder kroner.

Skadeprosent og avviklingsgevinster

Erstatningskostnadene utgjorde 3.338,5 millioner kroner, mot 4.392,0 millioner kroner i 2012. Skadeprosenten er tilsvarende redusert med 18,1 prosentpoeng til 61,1 prosent. Reduksjonen i skadeprosent skyldes effekter av gjennomførte prosessforbedringstiltak, samt en forbedret risikosammensetning i porteføljene. Dette har gitt lavere erstatningsutbetalinger for årets skader, samt inntektsføring av avviklingsgevinster. Gjennomførte prosessforbedringstiltak omfatter blant annet «Prosjekt skadekostnad» som til nå har gitt en årlig reduksjon i erstatningsutbetalingene på 185 millioner kroner. Selskapet har fått en forbedret

risikosammensetning i porteføljene gjennom forbedret tariffing og kundeseleksjon. Skadefrekvensen for store produktgrupper som for eksempel Motor og Reise er betydelig redusert. Forretningsområdet Unison Forsikring/Eksterne Partnere har også hatt en betydelig forbedring i forsikringsresultatet i 2013 sammenlignet med fjoråret.

Basert på prosessforbedring og en positiv skadeutvikling har selskapets aktuarer foretatt en gjennomgang av tidligere års erstatningsavsetninger, og følgelig inntektsført 776,2 millioner kroner i avviklingsgevinster i 2013. Dette er også i tråd med tilpasning til et fremtidig Solvens II regelverk. Avviklingsgevinstene knytter seg hovedsakelig til positiv utvikling i tidligere års erstatningsavsetninger for korthalede bransjer. En stor andel av avviklingsgevinstene på 283 millioner kroner gjelder salg av Marine og Runoff porteføljen, kollektiv hjem ordningen eller skadeårganger med reassuranse. Disse avviklingsgevinstene skal enten avsettes til fond for selvberende ordninger eller avregnes mot reassurandørene, og har derfor ingen resultateffekt. Til sammenligning hadde konsernet avviklingsgevinster på 27,3 millioner kroner i 2012.

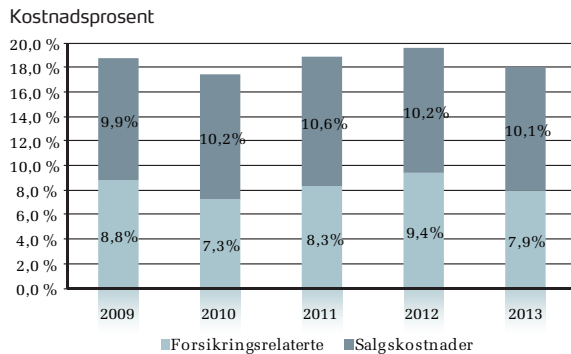
Innslaget av storskader er økt i forhold til fjoråret. I 2013 inntraff fem storskader med erstatningssum på over 10 millioner kroner, totalt 162,8 millioner kroner. Dette utgjorde 3,0 prosentpoeng av konsernets brutto skadeprosent. I 2012 var det tilsvarende syv storskader og totale erstatninger på 138 millioner kroner, noe som utgjorde 2,5 prosentpoeng av brutto skadeprosent.

I 2013 har det vært flere større naturskadehendelser som stormene Hilde og Ivar, samt flom og uvær. Dette har gitt naturskader på totalt 179,3 millioner kroner. Naturskaderesultat ble på totalt -109,6 millioner i 2013, mot -47,9 millioner kroner i 2012. Negativt naturskaderesultat trekkes fra naturskadefondet.

Driftskostnader

Selskapets brutto driftskostnader utgjorde 988,1 millioner kroner i 2013, mot 1.086,7 millioner kroner i 2012 tilsvarende en reduksjon på 98,6 millioner kroner. Kostnadsprosenten er tilsvarende redusert med 1,5 prosentpoeng, og endte på 18,1 prosent i 2013. Nedgangen skyldes i hovedsak redusert bruk av konsulenter, samt reduserte lønns- og administrasjonskostnader i forbindelse med nedskalering og effektivisering av driften i Unison Forsikring. Konsernets driftskostnader er sammensatt av interne driftskostnader og provisjoner til distributørene.

Kostnadsprosenten har hatt følgende fordeling og utvikling de siste 5 årene:



Kostnadsprosenten totalt er redusert med 0,6 prosentpoeng de siste 5 årene. I 2013 utgjorde provisjoner til distributørene 10,1 prosent, mens øvrige interne driftskostnader utgjorde 7,9 prosent.

Sikkerhetsavsetning

Avsetning til styrking av sikkerhetsavsetningen er kostnadsført med 89,1 millioner kroner i 2013. Styrking av sikkerhetsavsetningen er i tråd med tilpasning til et fremtidig Solvens II regelverk.

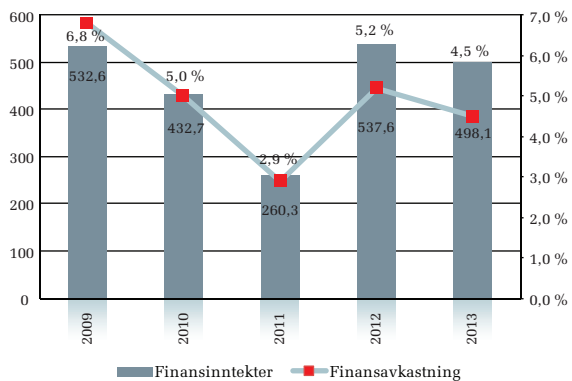
Netto inntekt fra investeringer

Konsernets netto inntekt fra investeringer utgjorde 498,1 millioner kroner i 2013, mot 537,6 millioner kroner fra året før. Finansavkastningen, beregnet som netto finansielle inntekter i prosent av investeringsporteføljen, ble 4,5 prosent i 2013, mot 5,2 prosent i 2012. Aksje- og eiendomsavkastningen har vært tilfredsstillende med henholdsvis 18,3 og 6,3 prosent. Renteavkastningen er imidlertid påvirket av et lavt rentenivå i markedet og endte på 2,7 prosent, noe som er 1,1 prosentpoeng lavere enn i 2012. Ved utgangen av 2012 hadde SpareBank 1 Skadeforsikring en investeringsportefølje på 11,4 milliarder kroner sammenlignet med 11,0 milliarder i 2012. Veksten i porteføljen i 2013 skyldes hovedsakelig positiv verdiutvikling for aktivaene i finansporteføljen.

Porteføljen av rentepapirer har ikke vært utsatt for tap som følge av konkurs hos debitorer i 2013. Den internasjonale delen av investeringsporteføljen valutasisikres.

Sett i et 5 års perspektiv har finansinntektene og finansavkastningen utviklet seg slik:

Netto inntekt fra investeringer



Utviklingen i finansinntekter fra 2009 til 2013 skyldes hovedsakelig markedsendringer. Nedgangen i avkastning fra 2012 til 2013 skyldes i hovedsak redusert avkastning på omløps-obligasjoner på grunn av et lavere rentenivå.

BALANSE OG KAPITALFORHOLD

Konsernet hadde en totalbalanse pr. 31.12.13 på 14.814 millioner kroner, mot 14.828 millioner kroner i 2012. SpareBank 1 Skadeforsikrings egenkapital utgjorde 3.667 millioner kroner pr. 31.12.13, mot 3.643 millioner kroner i 2012.

Konsernet hadde en overdekning av solvenskapital på 2.334,1 millioner kroner ved utgangen av 2013. Bestemmelsen i solvensmarginforskriften som innebærer at 25 prosent av avsetningen til naturskadefondet kan medregnes som solvensmargin kapital vil gjelde frem til Solvens II-regelverket trer i kraft. Kapitaldekningen for konsernet var 41,0 prosent ved utløpet av 2013, mot 37,1 prosent ved utløpet av 2012. Det lovmessige kravet er 8 prosent.

Årets negative naturskaderesultat har redusert avsetning til naturskadefondet med 109,6 millioner kroner. Avsetning til naturskadefond pr. 31.12.13 er på 813,2 millioner kroner.

Styret vurderer konsernets kapital situasjon som god.

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter består i hovedsak av premieinnbetalinger, utbetalinger ved skadeoppgjør, netto inn- og utbetalinger ved kjøp og salg av investeringsaktiva, netto inn- og utbetalinger ved reassuranse, samt administrasjonskostnader og skatt. I 2013 var konsernets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter 702,8 millioner kroner, mot en negativ kontantstrøm på 166,1 millioner kroner i 2012.

millioner kroner i 2012. Avviket mellom forsikringsresultat og operasjonell kontantstrøm skyldes foretakets art. Forsikringssekskapers operasjonelle drift omfatter å investere mottatte forsikringspremier i finansielle aktiva, og kontantstrømmer knyttet til forvaltningen av disse inngår i operasjonell kontantstrøm.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består i hovedsak av kjøp og salg av driftsmidler og immaterielle eiendeler, samt konsernbidrag og egenkapitalinnskudd i datterselskap. Netto kontantstrøm var negativ med 885,1 millioner kroner i 2013. Dette skyldes hovedsakelig avgitt konsernbidrag med 868,8 millioner kroner. Til sammenligning var netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter 208,0 millioner kroner i 2012.

RISIKOFORHOLD

Risikostyring og internkontroll er en løpende prosess for å sikre en forsvarlig drift styrt mot fastsatte mål. Risiko defineres som muligheten for at en hendelse kan påvirke konsernets måloppnåelse. For å forstå og håndtere risiko vurderes derfor både sannsynligheten for at hendelsen kan inntreffe og konsekvenser av denne. Virksomheten har videreført sin sterke prioritering av risikostyring og internkontroll i 2013.

Selskapet er eksponert mot forsikringsrisiko gjennom den forsikringsmessige virksomheten, finansiell risiko knyttet til aktivaplasseringer, samt likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Forsikringsrisiko

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at en hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen på erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres. For en portefølje av forsikringskontrakter, er den største risiko selskapet står overfor at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger beløpene som er avsatt til å dekke erstatningene. Risiko i forsikringskontrakter avhenger av kontraktens utforming. Det er større usikkerhet knyttet til såkalte langhalede produkter med lang skadeoppgjørstid, enn korthalede produkter med raskere stadfestelse av erstatningens endelige størrelse. Videre er forsikringssekskapet utsatt for storskader, men dette er i stor grad dekket opp i form av reassuranskontrakter. Styret har vedtatt en reassuransstrategi som innebærer at reassuransprogrammet skal stå i forhold til selskapets risiko-eksponering og økonomiske stilling.

Finansiell risiko

Finansiell risiko består av markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for at selskapets verdier reduseres som følge av bevegelser i markedet. Markedsrisikoen i selskapet vurderes fortløpende ved bruk av stresstester. Styret har også vedtatt en investeringsstrategi der risikostyringen står sentralt. Investeringsstrategien er utformet slik at forvaltningen av kapitalen skal gi best mulig avkastning over tid for eier innenfor et akseptabelt risikonivå. Investeringsstrategien ivaretar også lovpålagte krav til ansvarlig kapital og kapitalforvaltning. Selskapets tilgjengelige risikokapital skal til enhver tid tåle et kraftig, umiddelbart og samtidig verdifall i aksje- og renteporteføljene, samt et vesentlig fall i eiendomsverdiene. Plasseringer i obligasjoner som måles til amortisert kost i regnskapet skal bidra til en sikker og jevn avkastning. Selskapets investeringer er i tråd med styrevedtatte rammer og eksponeringen anses forsvarlig i forhold til den risiko- bærende evnen til selskapet.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at selskapets motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. For SpareBank 1 Skadeforsikring er kredittrisikoen i hovedsak relatert til investeringer i obligasjonsmarkedet, samt mot motparter i derivatavtaler og mot reassurandører. Styret har vedtatt rammer for kredittrating innenfor de ulike utstedergruppene. Risikoen knyttet til sertifikat- og obligasjonsmarkedet er i hovedsak konsentrert om investeringer med såkalt «investment grade» (ratet BBB eller bedre). Det er lagt vekt på at eksponeringen skal være diversifisert innenfor ulike sektorer og mot ulike debitorer for å unngå konsentrasjon av kredittrisiko. Selskapets kredittrisiko anses som moderat.

Reassuransstrategien har en målsetting om å redusere kredittrisikoen gjennom en anbefalt minimumsrating på A(-) fra S&P, samtidig som eksponering til enkeltaktører vurderes. Det har i 2013 vært et stabilt reassuransemarked, uten vesentlig endring i rating for våre viktigste motparter.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke har likviditet til å møte betalingsforpliktelser ved forfall, eller at det oppstår tap som følge av at selskapet må selge eiendeler for å dekke likviditetsbehovet. For SpareBank 1 Skadeforsikring er likviditetsrisikoen i hovedsak knyttet til ekstraordinære erstatningsutbetalinger. Ved styring av likviditetsrisiko er hovedmålsettingen å sørge for at selskapet til enhver tid kan betale sine forpliktelser innen forfallsdato. Likviditeten

er avhengig av hvor lang tid det vil ta å omgjøre verdien av finansielle plasseringer til kontanter. Selskapet har til enhver tid bankinnskudd for å møte kjente forpliktelser. I tillegg vektlegges det at en stor del av finansielle investeringer foretas i verdipapirer som er lett omsettelige. Styret har vedtatt en egen likviditetsstrategi som regulerer rammer for bankinnskudd, samt investeringer i verdipapirer som er lett omsettelige. Selskapet har mulighet til å realisere lett omsettelige verdipapirer på kort tid hvis det skulle oppstå et ekstraordinært likviditetsbehov. Selskapets likviditetsrisiko anses som lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Definisjonen omfatter også juridisk risiko. For å redusere risikoen er virksomheten organisert med veldefinerte ansvarsområder og klare rapporteringslinjer. Selskapet har etablert rutiner for identifisering og oppfølging av selskapets operasjonelle risiko, og den årlige risikovurderingen behandles i styret. Selskapets internrevisor bistår selskapet med vurderinger av den operasjonelle risikoen.

SAMFUNNSANSVAR

SpareBank 1 Skadeforsikring har forpliktet seg til å ta hensyn til hvordan selskapets atferd påvirker mennesker, miljø og samfunn. Dette ansvaret stiller krav utover lovgivningen som finansmarkedet er underlagt.

Samfunnsansvaret dreier seg også om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, gode produkter til kundene, forretningsetikk, miljømessig påvirkning, kredittpolitikk, holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement.

Å ta et aktivt samfunnsansvar innebærer å ha et langsiktig perspektiv på alle sider og konsekvenser av virksomheten i samfunnet.

Vår definisjon av samfunnsansvar

Vi forplikter oss til å bidra til en bærekraftig økonomisk utvikling sammen med våre ansatte, deres familier, lokalsamfunnet og samfunnet generelt for å øke livskvaliteten for folk flest. Dette arbeidet bygger på fire prinsipper: økonomisk vekst, miljømessig balanse, sosial fremgang og positiv innflytelse i samfunnet (The World Business Council for Sustainable Development – WBCSD).

Det ytre miljø

SpareBank 1 Skadeforsikring har en begrenset påvirkning på det ytre miljøet. Påvirkning skjer blant annet gjennom avfall, energibruk, reisevirksomhet, transport, materialvalg, innkjøp og vannforbruk.

Morselskapet, SpareBank 1 Gruppen AS, vil for sjette år på rad utarbeide et klimaregnskap basert på det samlede energiforbruket knyttet til daglig drift av virksomheten. SpareBank 1 Gruppen ble miljøfyrtårnsertifisert i 2012 og tilfredsstillende derfor alle kravene som stiftelsen Miljøfyrtårn stiller til denne type virksomhet.

Etisk forvaltning

SpareBank 1 Skadeforsikring skal bidra til å fremme gode etiske holdninger. Innenfor kapitalforvaltningsområdet kommer dette til uttrykk gjennom å følge internasjonalt anerkjente prinsipper for etisk forvaltning.

Det stilles strenge krav til eksisterende og nye forvaltere med hensyn til sosial ansvarlighet. Det legges vekt på god eierskapsutøvelse, og selskaper som ikke tilfredsstillende selskapets etiske standarder utelukkes. Eierskapsutøvelse vil si at selskapets forvaltere søker å påvirke selskapene til å fremme gode etiske holdninger.

Når det gjelder utelukkelse av selskaper, er det valgt å følge samme tilnærming som Statens Pensjonsfond Utland (SPU) med hensyn til hvilke selskaper og bransjer som skal ekskluderes.

Ettersom det ofte vil være vanskelig å etterprøve etiske retningslinjer hos eksterne forvaltere, kontrolleres det jevnlig om selskapenes forvaltere er investert i selskaper som ikke tilfredsstillende våre etiske krav. I tilfeller hvor forvaltere har eksponering mot selskaper på ekskluderingslisten til SPU, rettes det en henvendelse hvor det redegjøres for selskapets etiske prinsipper. Forvaltere som ikke benytter samme prinsipper, vil etter nærmere vurdering kunne miste forvaltningsoppdraget fra selskapet.

For øvrig vises det til SpareBank 1 Gruppen AS sin årsberetning for 2013 for ytterligere beskrivelse av hvordan samfunnsansvar praktiseres innenfor konsernet. <http://investor.SpareBank1.no>

ORGANISASJON OG PERSONAL

SpareBank 1 Skadeforsikring AS er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS. Selskapet er ikke børsnotert. Administrerende direktør i morselskapet er

styreleder i SpareBank 1 Skadeforsikring AS. Morselskapets hovedoppgave er å utøve eierskap gjennom å gi datterselskapet klare føringer til strategisk retning, lønnsomhetskrav, risiko knyttet til virksomheten og ønsket fremtidig vekst. Rammer for mulig kapitaltilførsel eller selskapets mulighet til å holde overskudd tilbake, er også viktige føringer som skal gis fra eier. Styringen av virksomheten skjer i henhold til norsk lovgivning, selskapets vedtekter og interne etiske retningslinjer, samt de strategier, rammer og mål styret har trukket opp.

SpareBank 1 Gruppen besluttet i 2012 å samle skade- og livsforsikringsvirksomhetene så langt som det var hensiktsmessig innenfor gjeldende regelverk, under en felles ledelse og i én felles enhet, SpareBank 1 Forsikring. SpareBank 1 Skadeforsikring AS utkontrakterte derfor store deler av sin virksomhet til SpareBank 1 Forsikring AS. En forutsetning for dette var at de fleste ansatte i SpareBank 1 Skadeforsikring AS fikk overført sitt ansettelsesforhold til SpareBank 1 Forsikring AS. Dette med unntak av 25 ansatte med nøkkelfunksjoner som fortsatt er ansatt i skadeselskapet. SpareBank 1 Skadeforsikring kjøper derfor tjenester fra SpareBank 1 Forsikring AS, som fordeler sine kostnader ved utførelsen av leveransen til skadeselskapet etter fastsatte fordelingsnøkler.

Som en konsekvens av at de fleste ansatte i SpareBank 1 Skadeforsikring AS fikk overført sitt ansettelsesforhold til SpareBank 1 Forsikring AS, ble pensjonsforpliktelser overdratt til SpareBank 1 Forsikring AS pr. 1. januar 2013.

Arbeidsmiljø og sykefravær

Arbeidsmiljøet i selskapet vurderes til å være godt. Samarbeidet med de ansattes organisasjoner er godt, noe som bidrar positivt til driften og resultatene i 2013. Selskapet har, som IA-bedrift, hatt fokus på sykefraværsoppfølging og forebyggende arbeid. Sykefraværet endte på 0,3 prosent. Det er ikke rapportert om noen arbeidsulykker eller yrkesskader i løpet av året.

Livsfase og likestilling

Av totalt antall ansatte i selskapet ved årsskiftet er 44 prosent kvinner og 56 prosent menn. I SpareBank 1 Forsikrings øverste ledergruppe på 11 medlemmer, er det 3 kvinner. Styret i selskapet har i alt 8 medlemmer. Av disse er 3 kvinner.

Morselskapet, SpareBank 1 Gruppen AS, har et livsfase- og likestillingsutvalg som skal følge opp at blant annet likestillingsloven blir etterlevd i virksomheten. Utvalget har

i tillegg fokus på hvordan SpareBank 1 Gruppen kan være en attraktiv arbeidsgiver for medarbeidere i ulike livsfaser.

Siden hoveddelen av de tidligere ansatte i SpareBank 1 Skadeforsikring AS nå har sitt ansettelsesforhold i SpareBank 1 Forsikring AS, vises det til årsberetningen i SpareBank 1 Forsikring AS for ytterligere beskrivelse av personal- og organisasjonsmessige forhold. <http://investor.SpareBank1.no>

UTSIKTER FOR 2014

Den operasjonelle sammenslåingen av liv- og skadeselskapet til SpareBank 1 Forsikring har lagt grunnlaget for økt kryssalg og et mer helhetlig kundetilbud. Organisasjonsendringen har også forbedret selskapenes konkurransevne med etablering av beste praksis for kjerneprosessene basert på erfaring fra begge selskaper. SpareBank 1 Skadeforsikring er derfor styrket, noe som gir grunnlag for å ta ut gevinster i fremtiden ved økt salg og en mer effektiv drift.

I 2013 oppnådde SpareBank 1 Skadeforsikring økt lønnsomhet for hovedproduktene sammenlignet med tidligere år. Forbedringen skyldes hovedsakelig effekter av gjennomførte prosessforbedringstiltak. På bakgrunn av den underliggende lønnsomheten for kjernevirksomheten står selskapet sterkt med tanke på å sikre konkurransedyktig lønnsomhet også i 2014. Det er en underliggende iboende risiko for at ekstremvær og større skadehendelser kan føre til svingninger i det forsikringstekniske resultat. Selskapet har imidlertid et hensiktsmessig reassuransesprogram som begrenser risikoen for svingninger i resultatet på grunn av storskader, ekstremvær og andre hendelser.

Konkurransen i det norske skadeforsikringsmarkedet var sterk også i 2013. De små forsikringselskapene har gradvis økt sine markedsandeler gjennom offensiv prissetting, sam gjennom å etablere seg i nisjer i markedet. Samtidig har flere av de etablerte finansaktørene nå etablert egne skadeforsikringselskaper. SpareBank 1 Skadeforsikrings konkurransekraft i 2013 var god, og tiltak gjennomført de siste årene gjør at selskapet er godt posisjonert for å møte konkurransen også fremover.

SpareBank 1 Skadeforsikring hadde en tilfredsstillende finansavkastning i 2013. Selskapets kapitalforvaltningsmodell har bidratt til en effektiv og solid forvaltning, og det forventes et vesentlig resultatbidrag fra finansielle investeringer også i 2014. Styret tar imidlertid hensyn til at det er betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold ved finansielle investeringer.

**DISPONERING AV RESULTAT ETTER
ANDRE RESULTATKOMPONENTER**

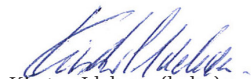
SpareBank 1 Skadeforsikring AS' totalresultat i 2013 er 868,8 millioner kroner. Styret foreslår resultatet disponert slik:

Avgitt konsernbidrag 868,8 millioner kroner.

Styret ønsker å takke alle medarbeiderne i konsernet, SpareBank 1-bankene, LO-forbund og øvrige samarbeidspartnere og interessenter for god innsats og godt samarbeid i 2013.

Oslo 11. mars 2014


Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS



Kirsten Idebøen (leder)



Nils Arne Nordheim



Ellen Stensrud



Wenche Seljeseth



Glenn Sæther



Erik Gjellestad



Lars Marthinsen



Turid Grotmoll (adm.dir.)

Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS



Kirsten Idebøen
(styrets leder)



Nils Arne Nordheim



Ellen Stensrud



Wenche Seljeseth



Glenn Sæther



Erik Gjellestad



Lars Marthinsen



Turid Grotmoll
(adm.dir.)

Styrende organer i SpareBank 1 Skadeforsikring AS

STYRET

Kirsten Idebøen	Medlem/styreleder
Nils Arne Nordheim	Medlem
Ellen Stensrud	Medlem
Wenche Seljeseth	Medlem
Glenn Sæther	Medlem
Erik Gjellestad	Medlem
Lars Marthinsen	Medlem/ansattrepresentant
Sigurd Aune	Varamedlem
John Leirvaag	Varamedlem

KONTROLLKOMITÈ

Dag Nafstad	Leder
Knut Ro	Nestleder
Rolf Røkke	Medlem
Ivar Listerud	Medlem
Odd Broshaug	Medlem

REPRESENTANTSKAP

Siri Strømmevold
Ellen Stensrud
Kristian Eidesvik
Øyvind Aske
Haakon Tronrud
Arne Henning Falkenhaus
Kyrre Elvegård

Årsregnskap og noter for 2013

SpareBank 1 Skadeforsikring



NØKKELTALL/HOVEDTALL

		2013	2012	2011	2010	2009
Brutto forfalte premier		5 403,9	5 600,4	5 358,2	4 731,8	4 271,2
Brutto opptjent premier		5 473,8	5 549,9	5 140,0	4 567,6	4 144,8
Forfalte premie for egen regning		4 726,4	5 122,5	4 925,3	4 321,9	3 927,3
Premieinntekter for egen regning		4 779,9	5 073,1	4 695,9	4 184,4	3 814,3
Brutto påløpte erstatninger		3 338,5	4 392,0	4 347,2	3 682,6	3 247,2
Erstatninger for egen regning		2 980,5	3 970,9	3 973,5	3 360,6	2 954,5
Brutto driftskostnader		988,2	1 086,7	969,3	797,9	775,1
Netto driftskostnader		866,7	1 012,9	884,6	728,5	716,6
Andre inntekter/kostnader		14,1	14,3	31,7	129,3	-5,0
Netto finansinntekter		498,1	537,6	260,3	432,7	532,6
Driftsresultat før sikkerhetsavsetninger mv.		1 071,4	226,8	41,0	387,2	303,7
Resultat før skatt		1 243,5	618,9	185,3	641,1	621,1
Resultat etter skatt		883,2	476,1	90,7	581,1	503,0
Skadeprosent brutto	(1)	61,0 %	79,1 %	84,6 %	80,6 %	78,3 %
Kostnadsprosent brutto	(2)	18,1 %	19,6 %	18,9 %	17,5 %	18,7 %
Combined ratio brutto	(3)	79,0 %	98,7 %	103,4 %	98,1 %	97,0 %
Skadeprosent for egen regning		62,4 %	78,3 %	84,6 %	80,3 %	77,5 %
Kostnadsprosent for egen regning		18,1 %	20,0 %	18,8 %	17,4 %	18,8 %
Combined ratio for egen regning	(4)	80,5 %	98,2 %	103,5 %	97,7 %	96,2 %
Solvenskapital – Finanstilsynet	(5)	3 180,0	2 893,0	2 422,7	2 047,4	1 888,0
Solvensmargin – Finanstilsynet	(6)	375,9 %	330,4 %	305,8 %	285,1 %	290,9 %
Erstatningsreserver for egen regning		4 944,0	5 205,9	4 810,1	3 851,2	3 160,7
Skadereserveprosent for egen regning	(7)	104,6 %	101,6 %	97,7 %	89,1 %	80,5 %
Forvaltningskapital		14 814,2	14 828,0	13 265,2	12 114,2	10 471,3
Kapitaldekning	(8)	41,0 %	37,1 %	32,8 %	32,5 %	34,2 %
Egenkapital		3 667,3	3 643,5	3 375,6	3 404,9	2 868,3
Egenkapitalavkastning til eierne	(9)	24,2 %	13,6 %	2,7 %	18,5 %	18,9 %

- (1) Brutto påløpte erstatninger i prosent av brutto opptjent premie.
(2) Brutto forsikringsrelaterte driftskostnader i prosent av brutto opptjent premie.
(3) Summen av brutto kostnadsprosent og brutto skadeprosent.
(4) Summen av skadeprosent fer og kostnadsprosent fer
(5) Beregnet etter Finanstilsynets forskrifter
(6) Beregnet etter Finanstilsynets forskrifter
(7) Erstatningsreserver fer i prosent av forfalt premie fer
(8) Ansvarlig kapital beregnet etter Finanstilsynets forskrifter i prosent av risikovektet beregningsgrunnlag.
(9) Egenkapitalavkastning er resultat etter skatt/gjennomsnittlig egenkapital.
Historiske tall er omarbeidet for sammenligningsformål og det kan forekomme avvik i forhold til selskapets årsrapporter fra tidligere år.

RESULTAT FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING

Morselskap				Konsernet	
2013	2012	NOK 1 000	Note	2013	2012
PREMIEINNTEKTER					
5 403 887	5 080 315	Forfalt bruttopremie	4,5	5 403 887	5 600 386
-677 531	-396 850	- Avgitt gjensikringspremie	5	-677 531	-477 930
69 916	-73 925	Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5	69 916	-50 533
-16 360	2 422	- Gjensikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	5	-16 360	1 154
4 779 912	4 611 962	Sum premieinntekter for egen regning		4 779 912	5 073 078
124 570	110 424	Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap		124 570	123 202
14 623	8 438	Andre forsikringsrelaterte inntekter		14 623	20 929
ERSTATNINGSKOSTNADER I SKADEFORSIKRING					
-3 588 499	-3 419 126	Brutto betalte erstatninger	4,5	-3 588 499	-3 868 370
342 116	290 413	- Gjensikringsandel av betalte bruttoerstatninger	5	342 116	338 973
ENDRING I ERSTATNINGSAVSETNING					
250 005	-331 721	Brutto endring i erstatningsavsetning	4,5	250 005	-523 636
15 902	45 532	- Gjensikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	5	15 902	82 169
-2 980 476	-3 414 903	Sum erstatningskostnader for egen regning		-2 980 476	-3 970 865
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER					
-563 219	-484 444	Salgskostnader	24	-563 219	-564 234
		Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader			
-424 940	-416 370	inkl. provisjoner for mottatt gjensikring	19,25	-424 940	-522 498
121 485	61 643	- Mottatte provisjoner for avgitt gjensikring og gevinstandeler	5	121 485	73 786
-866 675	-839 171	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-866 675	-1 012 946
-520	-7 578	Andre forsikringsrelaterte kostnader		-520	-6 627
1 071 435	469 172	Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		1 071 435	226 771
ENDRING I SIKKERHETSAVSETNING M.V. I SKADEFORSIKRING					
-89 067	42 000	Endring i sikkerhetsavsetning	6	-89 067	26 376
-147 310	-41 193	Endring i avsetning til andre tekniske avsetninger	30	-147 310	-48 550
-236 378	807	Sum endring i sikkerhetsavsetning mv.		-236 378	-22 174
835 057	469 979	Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		835 057	204 597
IKKE-TEKNISKE REGNSKAP					
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER					
289 972	284 039	Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler	10	289 972	302 392
57 341	41 625	Netto driftsinntekt fra eiendom		57 341	56 114
216 338	134 957	Verdiendringer på investeringer	10	231 296	144 379
-64 538	48 037	Realisert gevinst og tap på investeringer	10	-64 538	48 610
		Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader			
-16 004	-13 474			-16 004	-13 906
483 110	495 183	Sum netto inntekter fra investeringer		498 068	537 588
-124 570	-110 424	Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap		-124 570	-123 202
35 019	-	Andre inntekter		35 019	-
-31	-107	Andre kostnader		-31	-107
393 527	384 652	Resultat av ikke-teknisk regnskap		408 485	414 279
1 228 584	854 632	Resultat før skattekostnad		1 243 542	618 876
-360 358	-216 359	Skattekostnad	20	-360 358	-142 746
868 227	638 273	Resultat før andre resultatkomponenter		883 184	476 130
Andre resultatkomponenter					
728	804	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	19	728	5 149
-170	-211	Skatt på andre resultatkomponenter		-170	-1 441
868 785	638 866	Totalresultat		883 742	479 838

BALANSE FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING


Morselskapet				Konsernet	
31.12.13	31.12.12	NOK 1 000	Note	31.12.13	31.12.12
EIENDELER					
25 108	2 350	Immaterielle eiendeler	18	25 108	9 624
25 108	2 350	Sum immaterielle eiendeler		25 108	9 624
INVESTERINGER					
-	-	Investeringseiendommer	17	1 092 998	1 097 986
Datterforetak, tilknyttet foretak og felleskontrollerte foretak					
944 644	1 366 490	Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		229	-
78 691	1 230	Fordringer på foretak og verdipapirer utstedt av datterforetak mv	28	21 349	-
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost					
1 344 745	904 779	Investeringer som holdes til forfall	14	1 344 745	904 779
89 317	238 455	Utlån og fordringer	14	89 317	238 455
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi					
1 090 800	973 374	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	10,12, 13,16	1 090 800	973 374
7 769 200	6 768 047	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	13	7 769 200	7 725 338
-	14 174	Finansielle derivater	15	-	14 174
32 277	-	Andre finansielle eiendeler	11	32 277	31 036
-	452	Gjenforsikringsdepoter		-	452
11 349 674	10 267 000	Sum investeringer		11 440 915	10 985 594
GJENFORSIKRINGSANDEL AV BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE					
277 595	141 955	Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	7	277 595	169 735
1 117 951	823 836	Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	7	1 117 951	1 100 673
1 395 546	965 792	Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse		1 395 546	1 270 408
FORDRINGER					
1 532 046	1 426 053	Forsikringstakere	9	1 532 046	1 515 389
25 272	20 917	Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	8	25 272	32 739
47 595	107 425	Andre fordringer	22	72 711	425 413
1 604 914	1 554 395	Sum fordringer		1 630 029	1 973 541
ANDRE EIENDELER					
-	-	Varige driftsmidler	18	-	652
184 219	295 473	Bank		317 186	499 468
-	53 164	Eiendeler ved skatt	20	1 656	82 601
184 219	348 638	Sum andre eiendeler		318 842	582 721
3 728	1 951	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		3 728	6 110
14 563 189	13 140 126	SUM EIENDELER		14 814 168	14 827 999

BALANSE FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING

Morselskapet			Konsernet		
31.12.13	31.12.12	NOK 1 000	Note	31.12.13	31.12.12
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER					
INNSKUTT EGENKAPITAL					
132 000	132 000	Aksjekapital		132 000	132 000
367 458	367 458	Overkursfond		367 458	367 458
537 657	269 977	Annen innskutt egenkapital		537 657	613 977
1 037 115	769 435	Sum innskutt egenkapital		1 037 115	1 113 435
OPPTJENT EGENKAPITAL					
67 157	67 157	Fond for urealiserte gevinster		67 157	125 168
813 223	920 134	Avsetning til naturskadefondet	29	813 223	922 805
239 279	213 150	Avsetning til garantiordningen	29	239 279	228 802
1 302 424	1 319 949	Annen opptjent egenkapital		1 510 556	1 253 283
2 422 084	2 520 391	Sum opptjent egenkapital		2 630 216	2 530 057
3 459 199	3 289 826	Sum egenkapital		3 667 331	3 643 492
FORSIKRINGSFORPLIKTELSER BRUTTO					
2 161 121	2 028 972	Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	6,7	2 161 121	2 230 495
6 061 954	5 442 028	Brutto erstatningsavsetning	6,7	6 061 954	6 306 528
874 945	720 196	Sikkerhetsavsetning	6	874 945	778 520
505 839	370 041	Andre tekniske avsetninger	6,3	505 839	377 399
9 603 860	8 561 237	Sum forsikringstekniske avsetninger		9 603 860	9 692 942
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER					
6 287	144 156	Pensjonsforpliktelser	19	6 287	164 700
203 910	-	Betalbar skatt	20	204 139	-
43 262	-	Forpliktelser ved utsatt skatt	20	58 046	13 295
253 458	144 156	Sum avsetning for forpliktelser		268 471	177 995
FORPLIKTELSER					
969 052	756 167	Forpliktelser til foretak i samme konsern	27	969 052	756 167
52 092	115 661	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		52 092	129 055
96 051	122 649	Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		96 051	172 332
26 284	2 901	Finansielle derivater	15	26 284	2 901
66 329	88 221	Andre forpliktelser	27	94 164	172 146
1 209 809	1 085 599	Sum forpliktelser		1 237 644	1 232 602
36 863	59 307	Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	23	36 863	80 967
14 563 189	13 140 126	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		14 814 168	14 827 999

Oslo 11. mars 2014

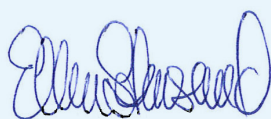
Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS



Kirsten Idebøen (leder)




Nils Arne Nordheim



Ellen Stensrud



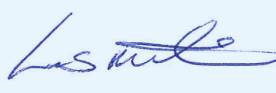
Wenche Seljeseth




Glenn Sæther



Erik Gjellestad



Lars Marthinsen



Turid Grotmoll (adm.dir.)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING FOR PERIODEN 01.01.–31.12.

Morselskapet			Konsernet	
2013	2012	NOK 1 000	2013	2012
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER				
1 228 584	854 627	Resultat før skattekostnad	1 243 542	618 876
-137 869	-21 067	Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	-158 413	-24 916
-4 260	-13 108	Periodens betalte skatter	-4 260	-13 108
558	593	Direkte netto pensjonsføring under andre resultatkomponenter	558	3 708
-16 651	-13 474	Betalte rentekostnader	-17 305	-13 906
302 237	285 786	Mottatte renteinntekter	317 628	304 377
-	-14	Korreksjon feil direkte ført mot EK	-	-553
-	-	Korreksjon dobbeltføring av utsatt skattefordel i Unison	-	-144 000
-	-	Korreksjon skatt i konsern	-	-49 519
-	-	Regulering utsatt skatt tidligere år mot EK	-	662
-74 180	-	Korreksjon eiendommer oktober 2013	-	-
267 680	-	Innskutt EK Unison ved fusjon	-	-
179 531	-	EK ved oppkjøp og fusjon Unison	-	-
-220 834	-	Fri EK Unison (inkl. resultat) ved fusjon	-	-
5 347	-	Fondsavsetning Unison ved fusjon	-	-
-100	-	Korreksjon residual ved oppkjøp ved fusjon	-	-
-1 239	-	Korrigerings skatt på estimatavvik Unison 31.12.12	-1 239	-
-	-	Korrigerings residual EK ved oppkjøp	-100	-
9 941	-	For mye avsatt konsernbidrag til Konsern i 2012	9 941	-
-	-	Skatteposisjoner i eiendommer ført direkte mot EK	1 336	-
3 227	-	Korreksjon eiendommer september 2013	-1 057	-
149 138	-124 376	Endring utlån og fordringer	149 138	-124 376
-2 198 702	-503 488	Endring av tidsavgrensingsposter	-664 670	-478 495
-77 461	30 225	Endring fordringer på foretak i samme konsern	-21 349	-176
-	-	Verdiregulering investeringseiendommer	4 988	14 819
37 558	-27 096	Endring finansielle derivater	37 557	-27 095
1 042 622	390 001	Endring forsikringstekniske avsetninger	-89 083	572 744
-13 411 647	-8 030 925	Tilgang av verdipapirer til virkelig verdi	-13 411 647	-8 030 925
13 595 758	7 328 093	Vederlag ved avhending av verdipapirer til virkelig verdi	13 595 758	7 328 093
-466 020	-251 285	Tilgang av verdipapirer som holdes til forfall	-466 020	-251 285
177 500	149 000	Vederlag av avhending av verdipapirer som holdes til forfall	177 500	149 000
390 718	53 492	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	702 803	-166 075
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER				
-22 758	553	Endring immaterielle eiendeler	-15 484	6 687
-	-	Omklassifisering konsernbidrag til EK i Unison	-	200 000
-868 785	-	Avgitt konsernbidrag	-868 785	-
421 845	-21 414	Endring av aksjer og andeler i datterforetak	-229	-
-32 277	-	Endring andre finansielle eiendeler	-1 241	202
-	-	Endring driftsmidler	652	1 166
-501 974	-20 861	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-885 086	208 055
-111 256	32 631	Netto kontantstrøm for perioden	-182 283	41 980
295 473	262 843	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	499 469	457 489
184 218	295 473	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	317 186	499 469

EGENKAPITAL

NOK 1 000	Konsernet	
	31.12.13	31.12.12
Aksjekapital	132 000	132 000
Overkursfond	367 458	367 458
Annen innskutt egenkapital	537 657	613 977
Fond for urealiserte gevinster	67 157	125 168
Annen egenkapital	1 510 556	1 253 283
Sum disponibel egenkapital	2 614 828	2 491 886
Naturskadefond	813 223	922 805
Garantiavsetning	239 279	228 802
Sum dedikerte fond	1 052 503	1 151 607
Sum egenkapital	3 667 331	3 643 492
Årets resultat før skatt	1 243 542	618 876
Skattekostnad	-360 358	-142 746
Resultat etter skatt	883 184	476 130
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	728	5 149
Skatt på andre resultatkomponenter	-170	-1 441
Totalresultat	883 742	479 838
Pliktig avsetning natur	109 582	47 990
Pliktig avsetning garanti	-10 478	-17 148
Sum pliktige fondsavsetninger	99 103	30 842
Årets resultat etter skatt og pliktige avsetninger	982 846	510 680
Mottatt konsernbidrag	-	211 680
Avgitt konsernbidrag	-868 785	-512 530
Netto konsernbidrag	-868 785	-300 850
Sum årets endring i disponibel egenkapital	114 061	209 830
Direkte føring mot egenkapital SB1	-	-14
Korrigerings manglende disponering eiendom i 2011 SB1	-	-1 769
Korrigerings konsernbidrag mottatt 2012 datterselskap	0	91 413
Regulering utsatt skatt tidligere år mot egenkapital	-	510
Korrigerings residual egenkapital ved oppkjøp	-100	-
Korrigerings skatt på estimatavvik Unison 31.12.12	-1 239	-1 230
Korrigerings for mye avsatt konsernbidrag til gruppen 31.12.12	9 941	-
Skatteposisjoner eiendommer dir. mot egenkapital	1 336	-
Korreksjon eiendommer	-1 057	-
Sum årets endring i disponibel egenkapital etter korr.	122 941	298 740

	Morselskapet	
	31.12.13	31.12.12
Aksjekapital	132 000	132 000
Overkursfond	367 458	367 458
Annen innskutt egenkapital	537 657	269 977
Fond for urealiserte gevinster	67 157	67 157
Korreksjon prinsippendring	-	-11 323
Annen egenkapital (fri egenkapital)	1 302 424	1 331 272
Sum disponibel egenkapital	2 406 696	2 156 542
Naturskadefond	813 223	920 134
Garantiavsetning	239 279	213 150
Sum dedikerte fond	1 052 503	1 133 284
Sum egenkapital	3 459 199	3 289 826
Årets resultat før skatt	1 228 584	854 632
Skattekostnad	-360 358	-216 359
Resultat etter skatt	868 227	638 273
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	728	804
Skatt på andre resultatkomponenter	-170	-211
Totalresultat	868 785	638 866
Pliktig avsetning natur	106 911	45 090
Pliktig avsetning garanti	-26 130	-12 922
Sum pliktige fondsavsetninger	80 781	32 168
Årets resultat etter skatt og pliktige avsetninger	949 566	671 033
Avgitt konsernbidrag	-868 785	-512 530
Netto konsernbidrag	-868 785	-512 530
Sum årets endring i disponibel egenkapital	80 781	158 503
Korrigerings residual egenkapital ved oppkjøp	-100	-
Direkte føring mot egenkapital SB1	-	-14
Innskutt egenkapital Unison	267 680	-
Egenkapital + oppkjøp	179 397	-
Fri egenkapital Unison (inkl. resultat)	-220 290	-
Korr. estimatavvik Unison 31.12.12	-1 239	-
Korr. pliktig fondsavsetning Unison	5 347	-
Korrigerings for mye avsatt konsernbidrag til gruppen 31.12.12	9 941	-
Korreksjon eiendommer	3 227	-
Overført fra Mor til konsern verdiregulering	-74 180	-
Sum årets endring i disponibel egenkapital etter korr.	250 564	158 489

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPER

GENERELT

Konsernregnskapet til SpareBank 1 Skadeforsikring konsern består av SpareBank 1 Skadeforsikring AS, eiendomsdøtre og aksjer i felles kontrollert virksomhet. Konsernregnskapet og selskapsregnskapet til SpareBank 1 Skadeforsikring AS er utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriften for forsikringsselskap. Etter årsregnskapsforskriften skal regnskapene, med enkelte unntak, avlegges etter EU-godkjente IFRSer.

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 3-3 om å fravike enkelte bestemmelser i de internasjonale standardene etter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklingsforskriften) § 3-1 og § 3-2 nr 1 og nr 10, er benyttet. Overgangsreglene i årsregnskapsforskriften § 7-3 er også benyttet.

Konsern- og selskapsregnskapet er utarbeidet på grunnlag av historisk kost, med unntak av følgende:

- finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi.
- finansielle eiendeler tilgjengelig for salg måles til virkelig verdi.
- derivater måles til virkelig verdi.
- i konsernregnskapet måles investeringseiendommer til virkelig verdi.

Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsetninger ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

ENDRINGER I KONSERNSTRUKTUR

I november 2013 ble Unison Forsikring AS fusjonert inn i SpareBank 1 Skadeforsikring AS. Samtlige aksjer i Unison var eid av SpareBank 1 Skadeforsikring AS. Fusjonen ble gjennomført etter reglene om forenklet mor-datterfusjon i aksjeloven og det er ikke utstedt vederlag. Som følge av at overdragende selskap var heleid datterselskap av overtakende, er fusjonen regnskapsført etter reglene om konsernkontinuitet med regnskapsmessig virkning fra 01.01.13.

OMSTRUKTURERING MELLOM SØSTERSELSKAP

I 2012 besluttet eier SpareBank 1 Gruppen AS å integrere datterselskapene SpareBank 1 Livsforsikring AS, nå SpareBank 1 Forsikring AS, og SpareBank 1 Skadeforsikring AS så langt hensiktsmessig mulig innenfor relevant regelverk. Dette skjer ved at skadeselskapet utkontrakter store deler av sin virksomhet til SpareBank 1 Forsikring AS. Som en forutsetning for utkontraktering fikk de fleste ansatte i SpareBank 1 Skadeforsikring AS overført sitt ansettelsesforhold til SpareBank 1 Forsikring AS. Videre kjøper SpareBank 1 Skadeforsikring AS tjenester fra SpareBank 1 Forsikring AS. SpareBank 1 Forsikring AS sine kostnader ved utførelsen av leveransen fordeles til SpareBank 1 Skadeforsikring AS etter fordelingsnøkler.

KONSOLIDERING

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern består av:

- Falck Ytters Plass Eiendom AS – 100 %
- Herkules Tomt AS – 100 %
- Teglverkstomta AS – 100 %
- Tårnhuset AS – 100 %
- Sjølyst Forretningsbygg Senterdrift AS – 100 %
- Bøler Senter Næring AS – 100 %
- Bøler Sentrum AS – 100 %
- Kongeveien 49 Kolbotn AS – 100 %
- Grev Wedelsgate 2 AS – 100 %
- Jernbanetorget 2 AS – 100 %
- Hammersborggata 9 AS – 50 % (50 % eid av SpareBank 1 Forsikring AS)
- Storgt. 33 AS – 11 % (89 % eid av SpareBank 1 Forsikring AS)

Disse selskapene avlegger sine selskapsregnskap etter regnskapslovens regler for små foretak. Selskapene er i hovedsak eiendomsselskaper.

Konsernregnskapet er utarbeidet etter oppkjøpsmetoden og viser konsernet som om det er en økonomisk enhet.

Andelene i Hammersborggata 9 AS og Storgt. 33 AS er behandlet som felleskontrollert virksomhet ettersom selskapet gjennom avtale utøver

kontroll sammen med SpareBank 1 Forsikring AS. Disse andelene er i konsernregnskapet ført etter bruttometoden.

I konsernregnskapet blir eierandelene i felleskontrollert virksomhet og datterselskap behandlet som investeringseiendommer.

SEGMENTRAPPORTERING

I henhold til IFRS 8 fastsettes segmentene basert på konsernets interne organisasjonsmessige ledelsesstruktur og rapporteringsstrukturen til øverste beslutningstaker. Konsernet rapporterer tre virksomhetssegmenter som følges opp av ledere som er ansvarlige for segmentresultatene.

INNTEKTS- OG KOSTNADSFØRINGSPRINSIPER

Forsikringspremier

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Forfalt bruttopremie omfatter alle beløp som selskapet i perioden 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 periode blir periodisert i posten «endring i avsetning for ikke opptjent premie».

Gjenforsikring

Premie for avgitt gjenforsikring reduserer forfalt bruttopremie og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Allokert investeringsavkastning

Ved beregning av allokert investeringsavkastning benyttes et beregningsgrunnlag svarende til summen av de forsikringstekniske avsetningene gjennom året. Som forsikringsteknisk rente anvendes gjennomsnittlig rente på statsobligasjoner med gjenstående løpetid lik tre år. Den forsikringstekniske renten beregnes av Finanstilsynet. Allokert investeringsavkastning overføres fra det ikke-tekniske regnskapet til teknisk regnskap.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning redusert for gjenforsikringsandel, samt indirekte skadebehandlingskostnader. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap fra tidligere årganger.

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av salgskostnader og administrasjonskostnader redusert for provisjoner for avgitt gjenforsikring.

FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Forsikringskontrakter skal vurderes etter IFRS 4. Standarden inneholder ikke spesifikke vurderingsregler utover for enkelte mindre forhold.

Forsikringstekniske avsetninger er vurdert i henhold til forsikringsvirksomhetsloven med tilhørende forskrifter. Finanstilsynet har utformet separate minstekrav for de ulike avsetningstypene.

Premieavsetning

Premieavsetningen er en periodisering av forfalt premie. Avsetningen er summen av de uopptjente delene av forfalt premie. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

Erstatningsavsetning

Brutto erstatningsavsetning er avsetning for forventet erstatningskrav på skader for egen regning som er meldt, men ikke ferdig oppgjort (RBNS – reported but not settled), samt for skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (IBNR - incurred but not reported). Erstatningsavsetningen inneholder også avsetning for forventede indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE).

Avsetningene knyttet til kjente skader og eventuelle ekstraavsetninger, skjer for den langhalede forretningen ved hjelp av modeller. For personskade motorvogn, ulykke, yrkesskade og trygghet benyttes som basis regresjonsmodeller. Det gjøres også en vurdering av forhold som endringer i bestand osv. Ved korthalede forretninger settes IBNR

på bakgrunn av vurderinger av det erfaringsbaserte etterslepet som risikogruppen har hatt gjennom de siste årene, samt forhold som endringer i bestand, skadefrekvens, storskadeinnslag osv.

Det foretas også måling i etterkant for å vurdere estimatene for erstatningsavsetning opp mot utviklingen i de forskjellige elementene som inngår i beregningene; betalte erstatninger, individuelt avsatte skadereserver for meldte skader og IBNR.

Neddiskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres ikke.

Sikkerhetsavsetning

Sikkerhetsavsetningen skal dekke tilfeldige avvik i forsikringstekniske forpliktelser i forhold til de forventede verdier knyttet til premieavsetning og erstatningsavsetning. Dette gjelder skader knyttet til katastrofer og andre ekstraordinære skadeforløp.

GJENFORSIKRINGSEIENDELER

Gjenforsikringseiere er klassifisert som eiendel i balansen. Eiendelen skal reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle eiendeler innregnes i balansen når konsernet 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 konsernet 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

Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Alle finansielle eiendeler måles ved førstegangsinnregning til virkelig verdi. Transaksjonskostnadene for eiendeler som klassifiseres i til virkelig verdi over resultat resultatføres, mens kostnadene for alle andre eiendeler tillegges virkelig verdi.

Til virkelig verdi over resultat

Denne kategorien har to underkategorier; finansielle eiendeler holdt for handelsformål og finansielle eiendeler ledelsen har øremerket til denne kategorien (fair value option). Derivater som ikke er et effektivt sikringsinstrument skal alltid i kategorien holdt for handelsformål.

I tråd med styrets investeringsstrategi er det etablert en handelsportefølje som løpende styres og vurderes etter virkelig verdi. Status på virkelig verdi rapporteres jevnlig til ledelsen og styret.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes over resultat.

Finansielle derivater inngår som en integrert del av forvaltningen av aksje- og obligasjonsporteføljen for å oppnå den ønskede avkastnings- og risikoprofil. Alle derivater innregnes til markedsverdi på kontraktsdato. Etterfølgende måling skjer til virkelig verdi og verdiendringer innregnes i resultatet. Sikringsbokføring gjennomføres ikke, selv om man foretar økonomisk sikring.

Tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler i kategorien tilgjengelig for salg er ikke-derivative eiendeler som selskapet har valgt å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. Eiendeler i denne kategorien måles til virkelig verdi og endringer i virkelig verdi innregnes direkte i egenkapitalen. Konsernet har en helt ubetydelig post klassifisert i denne kategorien.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative instrumenter notert i et aktivt marked med faste eller bestembare betalinger og forfalltidspunkt, som foretaket har evne og vilje til å holde til forfall. Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

Lån og fordringer

Investeringer i kategorien lån og fordringer er ikke-derivative instrumenter med faste eller bestembare betalinger som ikke er notert i et aktivt marked. Lån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

Virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter.

For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen markeds plass brukes kjøpskurs siste handelsdag frem til og med balansedagen som virkelig verdi. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse omfatter nylig gjennomførte transaksjoner til markedsvilkår, henvisning til andre instrumenter som i vesentlig grad er like og bruk av diskonterte kontantstrømsanalyser og opsjonsmodeller.

Amortisert kost

Amortisert kost er definert som det beløp eiendelen ble målt til ved førstegangsinnregning minus betalinger mellom partene pluss effektive renter minus eventuell nedskrivning. Effektiv rente er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontantstrømmer over eiendelens forventede levetid.

Verdifall på finansielle eiendeler

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi vurderes det hver balansedag om det finnes objektive bevis på verdifall. Slike objektive bevis kan være informasjon om betalingsvansker hos utsteder som indikerer en reduksjon i framtidige kontantstrømmer. Det blir først vurdert om det foreligger objektive indikasjoner for vesentlig eiendeler enkeltvis. Dersom det ikke blir innregnet verdifall for eiendelen blir den vurdert på nytt i en gruppe av eiendeler som har tilsvarende kredittrisiko. Dersom det foreligger objektive bevis for at et verdifall har inntrådt, beregnes tapet til forskjellen mellom bokført verdi og nåverdien av forventede framtidige kontantstrømmer.

Det er pr. 31.12.13 ikke funnet objektive bevis på verdifall for eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

EIENDOM, IMMATERIELLE EIENDELER, ANLEGG OG UTSTYR

Anlegg og utstyr

Anlegg og utstyr i SpareBank 1 Skadeforsikring AS aktiveres i SpareBank 1 Gruppen AS. Skadeselskapet blir belastet en månedlig leiekostnad tilsvarende rentekostnader og avskrivninger på anleggsmidler som benyttes i selskapet.

Immaterielle eiendeler

Standard IKT-programvare som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av selskapet, blir balanseført når kriteriene for balanseføring i IAS 38 er oppfylt. Direkte utgifter omfatter personalkostnader for programutviklingspersonell og en andel av direkte tilhørende faste kostnader. Andre utviklingsutgifter som ikke oppfyller kriteriene for balanseføring blir kostnadsført etter hvert som de påløper. Balanseført egenutviklet programvare avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid fra tidspunkt programvaren er tilgjengelig for bruk.

Utgifter til vedlikehold av programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper.

Investeringseiendommer

Investeringseiendommer måles til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig

verdi det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse innfris til i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter.

Intern verddivurderingsmodell

Selskapet benytter en intern kontantstrømsmodell for å beregne virkelig verdi for eiendommene. I modellen estimeres en 30-års kontantstrøm på basis av forventede fremtidige kostnader og inntekter for hver enkelt eiendom. Etter utløpet av det 30. året i kontantstrømmen er det beregnet en sluttverdi. Kontantstrømmen inklusive sluttverdien inflateres med forventet prisvekst og diskonteres med et avkastningskrav som består av risikofri rente og et risikopåslag. Risikopåslaget er satt individuelt for hver enkelt eiendom. Se note 17 for mer informasjon om de viktigste forutsetningene i modellen.

VALUTA

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedagen. Relaterte gevinster og tap ved omregning er innregnet i resultat. Valutarisikoen i utenlandske verdipapirer er i hovedsak eliminert ved kjøp og salg av valutaderivater.

KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter omfatter kontantbeholdning og bankinnskudd som er benyttet i den løpende driften. Noen av bankinnskuddene er øremerket mottatt reassuranse. Konsernet har ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.

PENSJONER

Som en konsekvens av at de fleste ansatte i SpareBank 1 Skadeforsikring AS fikk overført sitt ansettelsesforhold til SpareBank 1 Forsikring AS, ble pensjonsforpliktelser og tilhørende utsatt skattefordel overdratt til SpareBank 1 Forsikring AS pr. 1. januar 2013. Se note 19 for ytterligere detaljer.

De resterende ansatte i SpareBank 1 Skadeforsikring AS har enten innskudds- eller ytelsesbasert pensjonsordning. Ordningene er tilsvarende de SpareBank 1 Forsikring AS har for sine ansatte. Selskapets kollektive pensjonsordninger er plassert i SpareBank 1 Forsikring AS.

En innskuddsbasert ordning er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til forsikringsselskapet ordningen er plassert i. Det har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at de forfaller.

En ytelsesbasert ordning er en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling en ansatt vil motta ved pensjonering. Selskapets kollektive ytelsesbaserte ordning sikrer medlemmene en pensjon på 70 prosent av sluttlønn opp til 12G fram til 77 år med etterfølgende avtrapping. Den ytelsesbaserte ordningen ble lukket for nyansatte etter 1. mai 2005.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt.

Betalbar skatt regnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt innregnes på forskjeller mellom balanseført verdi for eiendeler og forpliktelser i regnskapet og tilsvarende skattegrunnlag benyttet for å beregne skattepliktig inntekt. Utsatt skatteforpliktelse innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Tilsvarende innregnes utsatt skattefordel for skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad

det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot.

Konsernet har pr. 31.12.13 en utsatt skatt på 56,4 millioner kroner.

FORDRINGER PÅ FORETAK I SAMME KONSERN

Fordringer på foretak i samme konsern er ført opp til pålydende. SpareBank 1 Skadeforsikring har ingen fordringer på eller gjeld til SpareBank 1 Gruppen AS eller øvrige datterselskaper utover det som følger av løpende forretningsmessige transaksjoner.

UTBYTTE

Utbytte og konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens regler. Både mottatt og avgitt konsernbidrag innregnes i det år konsernbidragene foreslås av de respektive styrene.

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 regnskapsavleggelsen. 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

Forsikringsprodukter kan deles i to; korthalede eller langhalede forretninger. I langhalede forretninger går det lang tid mellom en skade inntreffer til skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten til korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Avsetninger til IBNR og eventuelle ekstraavsetninger for langhalede forretninger skjer ved hjelp av modeller. Avsetningen må estimeres på grunnlag av erfaring og empiriske data. For enkelte forretninger kan det ta opp mot 20 år før alle skader som er inntruffet er meldt til selskapet. I mange tilfeller vil det ikke foreligge tilstrekkelig opplysninger når skaden blir meldt til å foreta korrekt avsetning.

Eiendommer

Beregningen av virkelig verdi for investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom tar utgangspunkt i diskonterte kontantstrømmer. En sentral forutsetning er det langsiktige avkastningskravet for den enkelte eiendom.

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.

Pensjoner

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på actuarielle 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.

NOTE 2 – FORSIKRINGSRISIKO

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko selskapet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt til å dekke erstatningene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

Erfaringsmessig viser det seg at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil det forventede resultatet variere. En mer diversifisert portefølje vil ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Konsernets tegningsstrategi er utformet med sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko, samt for å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver bransje, slik at variabiliteten i det forventede resultatet reduseres. Reassuranse benyttes for å utjevne konsernets risiko overfor større skader.

Sensitivitet overfor forsikringsrisiko

I tabellen under vises påvirkningen på resultat og egenkapitalen (før skatt) av 1 prosent endring i brutto opptjent premie og 1 prosentpoeng endring i Combined Ratio for egen regning. Combined Ratio er det mest brukte kriteriet for å måle lønnsomhet innen skadeforsikring. En endring i Combined Ratio kan skyldes en endring i skadefrekvens, erstatningsnivå og/eller administrasjonskostnader.

Sensitivitetsanalyse – skadeforsikring

Resultateffekt før skatt (f.e.r)		Effekt i NMOK
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Privat	+/- 41,2
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Bedrift	+/- 5,9
1 prosent endring i premienivået		+/- 47,1

Konsentrasjon av forsikringsrisiko

Selskapet har utarbeidet tegningsregler som beskriver hvilke forsikringsobjekter selskapene aksepterer i sine porteføljer. Det foretas kontroller i forhold til overholdelse av tegningsreglene. I tillegg er det i forsikringssystemet innarbeidet automatiske kontroller for inntegning av ny portefølje. Reassuranseavdekningen tilpasses i forhold til risikoevalueringen av forsikringsporteføljen. Konsernet har reassuranseavdekning som består av kvoteprogram og storkaskoavdekning (XL-reassuranse).

Brutto forfalt premie pr. forsikringsprodukt

Tall i 1 000 NOK

Brann Kombinert	1 901 559	Industrieforsikring Brann	10 694	Sjø	-
Motorvogn	1 790 970	Kombinert næringsliv	361 293	Energi/olje	-
Fritidsbåt	74 122	Motorvogn næring	244 461	Sum inng. Reass	-
Ulykkesforsikring	150 621	Ansvar	41 838	Sum sjø,energi,reass	-
Reiseforsikring	412 835	Yrkesskade	110 671		
Øvrig forsikring privat	291 29	Trygghet	82 263	Natur/pooler	111 481
		Annet	81 951		
Sum privat	4 359 236	Sum næring	933 170	Total brutto forfalt premie	5 403 887

Erstatningsavsetninger

Estimat på erstatningsavsetningene vurderes til et forventningsrett nivå, noe som innebærer at det ikke er en sikkerhetsbuffer innbakt i denne. Ut fra Finanstilsynets regler for forsikringstekniske avsetninger skal konsernet til enhver tid ha avsetninger som gir full dekning for selskapets forsikringstekniske ansvar og annen risiko avledet av forsikringsvirksomheten. Selskapet skal til enhver tid minst ha faktiske avsetninger som tilsvarer Finanstilsynets fastlagte minstekrav til premie- og erstatningsavsetning for egen regning (etter fratrett for avgitt reassuranse) innenfor hver bransjegruppe. Premieavsetningen skal dekke uavløpt risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsavtaler som er inngått på balansetidspunktet.

Det er ikke foretatt diskontering av erstatningsavsetningene.

Sikkerhetsavsetningen skal dekke ekstraordinære fluktuasjoner og skal sammen med faktiske erstatningsavsetninger med 99 % sannsynlighet dekke selskapets forsikringstekniske forpliktelser.

ANALYSE AV ERSTATNINGsutvikling

Forsikringsforpliktelser og gjensikring

Tabellen nedenfor viser faktiske erstatningskrav sammenlignet med tidligere estimater (det vil si utvikling i erstatningskrav). Spesifikasjonen omfatter kun porteføljer som har naturlig utvikling, det vil si uten porteføljeoverføringer.

NOTE 3 - FINANSIELL RISIKO

Organisering og formål

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prisisiko.

SpareBank 1 Skadeforsikring er eksponert for nevnte risikoer gjennom plassering og forvaltning av finansielle aktiva. Selskapet har som målsetning å oppnå en tilfredsstillende avkastning i forhold til risiko. Selskapet skal optimalisere kapitalutnyttelsen, dvs. tilpasse selskapets strategiske aktivaallokering i forhold til tilgjengelig kapital og totalrisiko.

Selskapet har gjennom 2013 fortsatt arbeidet med å styrke selskapets risikoforståelse og risikomåling ytterligere. Dette gjøres i hovedsak gjennom selskapets løpende risikoarbeid og risikoovervåking. Totalrisikoen selskapet er eksponert for, tilpasses selskapets kapitalsituasjon. Risikovurdering og vurdering av kapitalsituasjonen inngår som sentrale elementer i utformingen av selskapets strategiske aktivaallokering.

Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS fastsetter årlig selskapets investeringsstrategi, herunder risikoprofil og rammer for investeringer i ulike instrumenter. Strategien er styrende for selskapets investeringsaktiviteter, og setter rammer som er tilpasset selskapets evne til å bære risiko. Markedsrisikoen vurderes fortløpende i forhold til risikokapitalen. Stresstestene, som brukes for å måle evne til å bære risiko, utarbeides med utgangspunkt i retningslinjene fra Finanstilsynet og selskapets egne risikomodeller. Forvaltningen av selskapets verdipapirer er utkontraktert. Selskapets Investeringskomité er et rådgivende organ i kapitalforvaltningsposessen. Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2013 og 2012. Finansielle valutaderivater er ikke inkludert i tabellen.

TABELL 1. INVESTERINGER PER KATEGORI

NOK 1 000	2013	2012
<i>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</i>		
Investeringer som holdes til forfall	1 344 745	904 779
Utlån og fordringer	89 317	238 455
<i>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</i>		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	8 892 269	8 743 914
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	8	8

Risikokategorier

Kredittrisiko er risikoen for at en part i et finansielt instrument vil påføre den andre part et finansielt tap ved ikke å oppfylle sin forpliktelse.

Likviditetsrisiko er risikoen for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle sine finansielle forpliktelser. For eksempel dersom selskapet har finansielle tap ved å måtte realisere investeringer med vesentlige ekstra kostnader for å kunne dekke sine forpliktelser.

Markedsrisiko er risikoen for at virkelige verdier eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil endre seg som følge av endringer i markedspriser. Markedsrisiko består av tre typer risikoer:

- Valutarisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidig kontantstrøm til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i valutakurser.
- Renterisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedets rentenivå.
- Annen prisisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedspriser ut over rente og valutakurser.

I sensitivetsanalysen vises effekten av endring i et av parameterne, mens andre holdes konstante. I praksis vil endringer i parametere kunne være korrelert, som f.eks endringer i rente og valutakurser.

Vurdering av finansiell risiko i SpareBank 1 Skadeforsikring

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle sine plikter i tilknytning til finansielle forpliktelser, herunder tap som følge av at virksomheten må realisere investeringer med vesentlige ekstra kostnader for å kunne oppfylle sine forpliktelser. SpareBank 1 Skadeforsikring får betalt premie på forhånd, og utbetalinger på skader skjer på et senere tidspunkt etter at skade er inntruffet. Hovedtyngden av selskapets verdipapirportefølje er plassert i korte rentepapirer med god likviditet. Det er utarbeidet retningslinjer for hvor stor del av investeringsporteføljen som til enhver tid skal utgjøres av likvide plasseringer.

Aksjerisiko

Aksjeporteføljen i SpareBank 1 Skadeforsikring består av investeringer i diskresjonære porteføljer. Investeringen er diversifisert og består av norske og internasjonale aksjer. Selskapet har ingen store enkeltinvesteringer. Tabell 2 viser den geografiske spredningen av investeringen i aksjer. Analyse av aksjerisiko er eksklusive aksjer og andeler i tilgjengelig for salg.

TABELL 2 – GEOGRAFISK SPREDNING AKSJER OG AKSJEFOND

NOK 1 000	Virkelig verdi 2013	Virkelig verdi 2012	Andel markeder 2013	Andel markeder 2012
Sum norske aksjer og aksjefond	321 758	341 378	29,50 %	38,75 %
Sum internasjonale aksjer og aksjefond	769 042	539 545	70,50 %	61,25 %
Sum aksjer og aksjefond	1 090 800	880 923		

Aksjeporteføljens sensitivitet i forhold til fall i aksjekurser gjennomføres i forhold til forskjellige scenarier. Tabell 3 viser effekten for aksjeporteføljen gitt et fall i det norske markedet på 30 prosent og et fall i internasjonale markeder på 20 prosent.

TABELL 3 – STRESSTEST AKSJEFOND

NOK 1 000	Effekt 2013	Effekt 2012
Norske aksjer og aksjefond – 30 % fall	96 527	102 413
Internasjonale aksjer og aksjefond – 20 % fall	153 808	107 909
Sum aksjer og aksjefond	250 336	210 322

Valutarisiko

Verdien av konsernets investeringer i utlandet påvirkes av endringer i valutakurser. Ved en generell styrking av den norske kronen vil eksponert beløp falle i verdi, målt i norske kroner. Når eksponeringen er fordelt på flere valutaer oppnås en diversifiseringseffekt. I den grad man har både eiendeler og gjeld i samme valuta reduseres netto risikoeksponering. Selskapet hadde pr. 31. desember 2013 netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på MNOK 16,9. Gitt en endring i alle valutakurser på 25 prosent i selskapets disfavør vil dette medføre et tap på 4,2 millioner kroner.

Renterisiko

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Selskapets erstatningsavsetninger vil også påvirkes av en renteendring. Ved et parallellskift i det generelle rentenivået på 100 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi endres med MNOK 34.

Kredittrisiko

Kredittrisiko i SpareBank 1 Skadeforsikring er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Videre er selskapet også eksponert for kredittrisiko gjennom fordringer på forsikringskundene og reassurandører. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i note 9. Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten ansees tilfredsstillende jfr. note 11.

I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som begrenset.

I tillegg er SpareBank 1 Skadeforsikring eksponert for kredittrisiko knyttet til reassurandører, dels gjennom fordringer og dels gjennom reassurandørens andel av erstatningsavsetningen. Kredittrisikoen i konsernet er redusert gjennom spredning på ulike reassurandører, og kredittkvalitetet på reassurandørene anses god.

NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Selskapets virksomhetssegmenter er kontrollert og rapportert i samsvar med kundegruppene.

Kundegruppene består av private forbrukere (PM) og næringslivet (BM), samt Eksterne partnere.

Eksterne partnere består av den tidligere Unison-porteføljen.

Segmenteiendelene består av eiendeler som er direkte henførbare til produktene, hovedsakelig fordringer og gjensikringsandeler.

Segmentforpliktelsene består av forpliktelser som er direkte henførbare til produktene, hovedsakelig forsikringsforpliktelser.

Mill. NOK	PM	BM	Eksterne partnere	Annet	Sum
	31.12.13	31.12.13	31.12.13	31.12.13	31.12.13
Brutto opptjent premie	4 189,6	886,3	291,2	106,8	5 473,8
Brutto påløpne erstatninger	(2 919,2)	(747,8)	(271,1)	(176,7)	(4 114,7)
Brutto gevinst/tap tidligere år	575,3	55,4	90,1	55,4	776,2
Driftskostnader	(734,2)	(170,8)	(75,0)	(8,2)	(988,2)
Endring sikkerhetsavsetning	(74,5)	(31,9)	17,4	0,0	(89,0)
Endring andre tekniske avsetninger	(147,3)	0,0	0,0	0,0	(147,3)
Netto reassuranse	(22,1)	(34,4)	(61,0)	(96,9)	(214,4)
Allokert investeringsavkastning	0,0	0,0	13,0	111,6	124,6
Andre forsikringsrel innt/kostn	6,7	2,1	0,7	4,6	14,1
Resultat forsikringsvirksomhet	874,4	(41,1)	5,3	(3,4)	835,1
Segmenteiendeler:					
Kundefordringer	1 401,0	85,3	45,7	0,0	1 532,0
Segmentforpliktelser					
Brutto premiereserver	1 695,6	357,9	72,3	35,3	2 161,1
Brutto erstatningsavsetning	3 305,4	1 846,6	694,8	215,1	6 062,0

NOTE 5 – PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER

NOK 1 000	I PRIVATBETONTE FORSIKRINGER					2 NÆRINGSBETONTE FORSIKRINGER					Natur pooler	TOTAL SUM											
	Kombinerte forsikringer	Motorvogn	Fritidshår	Ulykkes- forsikring	Reise- forsikring	Øvrig forsikring	SUM PRIVAT	Industri- komb. fors. mell.	Motorvogn	Herav ansvar			Ansvaret skade	Trykthet	Annet	NÆRING SUM	Energi/ olje	Sum innng. reuss	Natur pooler	TOTAL SUM			
Brutto premie	1 901 559	1 790 970	764 747	74 122	450 621	412 835	29 129	4 359 236	10 694	361 293	244 461	69 917	41 838	110 671	82 263	81 951	933 170	-	-	-	111 481	5 403 887	
Avgift premie	274 713	7 745	3 317	354	323	871	-	284 006	7 629	263 507	1 482	313	-5 383	81 194	67	4 663	353 159	-	-	-	40 367	677 531	
Premier f.o.t.	1 626 846	1 783 226	761 430	73 768	150 299	411 964	29 129	4 075 231	3 065	97 786	242 979	69 004	47 220	29 476	82 196	77 288	580 011	-	-	-	71 115	4 726 356	
BRUTTO FORRETNING:																							
Opplyst premie	1 909 810	1 821 693	779 369	75 969	152 352	407 337	27 471	4 394 631	10 370	358 714	254 259	76 224	49 908	134 502	84 075	76 776	968 004	543	-	-	110 025	5 473 804	
Pålepte erstatninger	-1 058 503	-1 039 475	-355 260	-28 176	-187 514	-189 112	-7 300	-2 510 079	-322	-196 185	-222 387	-97 313	-35 232	-175 997	-64 252	-66 211	-760 586	67 591	9 365	51 779	-196 563	-3 338 493	
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-277 712	-383 073	-169 488	-17 993	-21 979	-78 433	-6 529	-785 720	-1 707	-74 550	-47 616	-14 007	-12 400	-21 224	-12 484	-18 770	-188 760	-135	-14	1 368	-8 767	-982 028	
Forsikringsteknisk resultat:	573 595	399 145	254 621	29 800	-57 141	139 792	13 641	1 088 832	8 341	87 979	-15 744	-35 097	2 276	-62 719	7 330	-8 204	19 259	67 999	9 351	53 147	-95 305	1 153 282	
AVGITT FORRETNING:																							
Opplyst premie	-269 708	-7 884	-3 371	-356	-323	-868	-	-279 139	-7 402	-266 780	-1 066	-303	3 978	-98 701	-67	-4 346	-374 384	-	-	-	-40 367	-693 890	
Pålepte erstatninger	181 012	15 327	38 268	-103	-	-139	-	186 097	1 001	156 598	11 895	7 678	-1 561	108 438	1 343	9 512	287 226	-64 585	-8 739	-51 971	-10	358 018	
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-2 240	202	-	-9	-8	-23	-	-2 079	-169	-2 658	224	-	76	-3	-2	77	-2 454	-	-230	-1 369	-	-6 132	
Provisjonsinntekter	57 574	220	93	14	21	58	-	57 887	24	46 564	30	8	-777	17 004	4	747	63 597	-	-	-	-	-121 484	
Forsikringsteknisk resultat avgitt foretning:	-33 362	7 864	34 990	-454	-310	-973	-	-27 235	-6 545	-66 276	11 084	7 384	1 716	26 738	1 278	5 989	-26 015	-64 585	-8 969	-53 340	-40 376	-220 520	
Forsikringsteknisk resultat for egen regning:	540 233	407 009	289 611	29 346	-57 451	138 820	13 641	1 071 597	1 796	21 703	-4 660	-27 713	3 992	-35 981	8 608	-2 215	-6 757	3 414	382	-193	-135 681	932 763	
Inntruft i år (brutto)	1 432 735	1 174 370	128 993	35 004	150 720	281 221	18 742	3 082 791	7 844	298 602	200 008	29 153	56 850	131 868	60 340	68 024	824 136	-	-626	-1 279	179 456	4 004 478	
Inntruhe skader tidligere år (brutto)	-374 230	-134 895	226 267	-6 828	36 794	-92 110	-11 442	-582 711	-7 522	-102 417	22 379	68 160	-21 617	44 129	3 911	-2 412	-63 550	-67 591	-8 739	-50 500	17 107	-755 984	
Totalt regnskapsår (brutto)	1 058 505	1 039 475	355 260	28 176	187 514	189 111	7 300	2 510 080	322	186 185	222 387	97 313	35 233	175 997	64 251	66 212	760 586	-67 591	-9 365	-51 779	196 563	3 338 494	

NOTE 7 – FORSIKRINGSFORPLIKTELSER OG GJENFORSIKRINGSANDEL

NOK 1 000	2013	2012
Kortsiktige forsikringer, brutto		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2 161 121	2 230 495
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	3 101 303	3 215 181
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 960 651	3 093 538
Sum brutto erstatningsavsetning	6 061 954	6 308 718
Sum forsikringsforpliktelser, brutto	8 223 076	8 539 213
Kortsiktige forsikringer, gjenforsikringsandel		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	277 595	169 734
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	567 074	627 316
Inntrufne, men ikke meldte skader	550 876	473 357
Sum gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	1 117 951	1 100 673
Sum gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser	1 395 545	1 270 407
Kortsiktige forsikringer, for egen regning		
Avsetning for ikke opptjent premie	1 883 527	2 060 760
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 534 229	2 587 865
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 409 775	2 620 181
Sum erstatningsavsetning for egen regning	4 944 004	5 208 046
Sum forsikringsforpliktelser for egen regning	6 827 530	7 268 806

ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSER OG GJENFORSIKRINGSANDEL

	2013			2012		
	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.
A) SKADER OG SKADEBEHANDLINGSKOSTNADER						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	3 215 181	-627 316	2 587 865	3 163 887	-544 190	2 619 697
Inntrufne, men ikke meldte skader	3 093 538	-473 357	2 620 181	2 631 363	-441 078	2 190 285
Sum pr. 01.01.	6 308 718	-1 100 673	5 208 045	5 795 250	-985 268	4 809 982
Betalte skader tidligere årganger	-1 424 357	182 163	-1 242 194	-1 665 370	250 244	-1 415 126
Endring i forpliktelser						
Fra årets skader	4 086 739	-499 735	3 587 004	4 357 470	-374 850	3 982 620
- herav betalt	-2 164 056	159 953	-2 004 103	-2 203 666	88 729	-2 114 937
Fra tidligere år (avløp)	-748 662	141 835	-606 827	22 239	-77 634	-55 395
Netto valutaendringer	3 572	-1 477	2 095	2 796	-1 894	903
Sum pr. 31.12.	6 061 954	-1 117 933	4 944 021	6 308 719	-1 100 673	5 208 047
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	3 101 303	-567 074	2 534 229	3 215 181	-627 028	2 587 865
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 960 651	-550 876	2 409 775	3 093 538	-473 357	2 620 181
Sum pr. 31.12.	6 061 954	-1 117 951	4 944 004	6 308 718	-1 100 385	5 208 046
B) AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT PREMIE, KORTSIKTIGE FORSIKRINGER						
pr. 01.01.	2 230 495	-169 734	2 060 760	2 179 962	-168 328	2 011 635
Endring i perioden	2 161 121	-277 595	1 883 527	2 230 495	-169 734	2 060 760
Opptjent i perioden	-2 230 495	169 734	-2 060 760	-2 179 962	168 328	-2 011 635
Sum pr. 31.12.	2 161 121	-277 595	1 883 527	2 230 495	-169 734	2 060 760

NOTE 8 – FORDRINGER I FORBINDELSE MED GJENFORSIKRING

NOK 1 000	2013	2012
Fordringer reassurandører	25 273	32 739
Sum fordringer i forbindelse med gjenforsikringsforretninger	25 273	32 739

NOTE 9 – FORDRINGER PÅ FORSIKRINGSTAKERE – ALDERSFORDELTE PREMIER

2013

NOK 1 000	Ikke forfalt	Under 30 dager	31–60 dager	61–90 dager	Over 91 dager	Totalt
Fordringer på forsikringstakere	268 911	30 795	4 749	1 629	23 295	329 378
Ikke forfalt, ikke fakturert forsikringspremie	1 178 508					1 178 508
Ikke forfalt, men fakturert forsikringspremie	52 701					52 701
Annet	-28 541					-28 541
Sum fordringer forsikringstakere	1 471 579	30 795	4 749	1 629	23 295	1 532 046

2012

NOK 1 000	Ikke forfalt	Under 30 dager	31–60 dager	61–90 dager	Over 91 dager	Totalt
Fordringer på forsikringstakere	-	22 509	2 679	323	4 367	29 878
Ikke forfalt, ikke fakturert forsikringspremie	1 171 541	-	-	-	-	1 171 541
Ikke forfalt, men fakturert forsikringspremie	341 905	-	-	-	-	341 905
Annet	-27 935	-	-	-	-	-27 935
Sum fordringer forsikringstakere	1 485 511	22 509	2 679	323	4 367	1 515 389

Ikke forfalt, ikke fakturert forsikringspremie.

Kunden inntektsføres i henhold til årlig hovedforfall og faktureres i henhold til betalingsavtale.

Ubetalt forsikringspremie over 60 dager går til avgang, og avtalen med kunden kanselleres.

Det beregnes en korttidspremie til kunden for den tiden selskapet må stå ansvar for risikoen i henhold til norsk lov.

Motposten til ikke forfalt premie er premiereserver. Denne motposten finnes igjen på gjeldssiden og utgjør henholdsvis 2.161,1 millioner kroner i 2013 og 2.230,5 millioner kroner i 2012.

NOTE 10 – INNETEKTER OG KOSTNADER FRA FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

NOK 1 000	2013	2012
Aksjer og andeler		
Utbytte fra aksjer og andeler	34 138	28 613
Netto gevinst/tap ved realisasjon av aksjer og andeler	47 047	13 387
Netto urealisert gevinst/tap av aksjer og andeler	135 545	80 194
Sum netto inntekter aksjer og andeler	216 730	122 194
Obligasjoner og sertifikater		
Mottatte og opptjente renteinntekter	198 503	221 041
Netto gevinst/tap ved realisasjon av rentepapirer	49 591	-34 743
Netto urealisert gevinst/tap rentepapirer	119 800	33 324
Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	367 894	219 622
Andre finansielle instrumenter		
Netto gevinst/tap ved realisasjon av derivater og andre finansielle instrumenter	-161 204	69 933
Netto urealisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	-37 501	27 823
Sum derivater og andre finansielle instrumenter	-198 705	97 756
Netto inntekter fra obligasjoner vurdert til amortisert kost		
Mottatte og opptjente renteinntekter obligasjoner holdt til forfall	55 578	49 461
Netto gevinst/tap ved realisasjon av obligasjoner holdt til forfall	28	32
Netto urealisert gevinst/tap av obligasjoner holdt til forfall	-1 423	1 539
Netto inntekter fra obligasjoner som holdes til forfall	54 183	51 032
Mottatte og opptjente renteinntekter andre obligasjoner til amortisert kost	1 754	3 277
Netto urealisert gevinst/tap andre obligasjoner til amortisert kost	-82	1 499
Netto inntekter og gevinst/tap obligasjoner til amortisert kost	1 672	4 777
Sum inntekter fra finansielle instrumenter	441 773	495 380

NOTE 11 – KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

2013

NOK 1 000	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg	Sum
Finansielle eiendeler						
Bankinnskudd	40 972	-	-	-	-	40 972
Aksjer og andeler	-	-	-	1 090 792	8	1 090 800
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	48 345	1 344 745	6 314	7 762 887	-	9 162 290
Andre finansielle eiendeler	-	-	32 277	-	-	32 277
Sum finansielle eiendeler	89 317	1 344 745	38 590	8 853 678	8	10 326 339

FINANSIELLE FORPLIKTELSE

Derivater	-	-	26 284	-	-	-
Sum finansielle forpliktelser	-	-	26 284	-	-	-

FINANSIELLE FORPLIKTELSE FORDELT PÅ FORFALL

NOK 1 000	< 6 mnd	6–12 mnd	1–3 år	3–5 år	> 5 år	Total
Derivater	26 284	-	-	-	-	26 284
Sum finansielle forpliktelser	26 284	-	-	-	-	26 284

2012

NOK 1 000	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg	Sum
Finansielle eiendeler						
Bankinnskudd	39 641	-	-	-	-	39 641
Aksjer og andeler	-	-	-	973 366	8	973 374
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	198 814	904 779	-	-	-	1 103 593
Andre obligasjoner og sertifikater	-	-	6 206	7 719 132	-	7 725 338
Andre finansielle eiendeler	-	-	31 036	-	-	31 036
Derivater	-	-	14 174	-	-	14 174
Sum finansielle eiendeler	238 455	904 779	51 416	8 692 498	8	9 887 155

FINANSIELLE FORPLIKTELSE

Derivater	-	-	2 901	-	-	2 901
Sum finansielle forpliktelser	-	-	2 901	-	-	2 901

FINANSIELLE FORPLIKTELSE FORDELT PÅ FORFALL

NOK 1 000	< 6 mnd	6–12 mnd	1–3 år	3–5 år	> 5 år	Total
Derivater	1 731	-	-	-	1 170	2 901
Sum finansielle forpliktelser	1 731	-	-	-	1 170	2 901

NOTE 12 – VERDSETTELSESHIERARKI

2013	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
NOK 1 000				
Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	-	8	8
Verdipapirer – holdt for handelsformål	1 214	14 226	23 151	38 590
Herav obligasjoner og sertifikater	1 214	5 100	-	6 314
Herav andre verdipapirer	-	9 126	23 151	32 277
Verdipapirer – utpekt til virkelig verdi over resultat	8 853 678	-	-	8 853 678
Herav aksjer og andeler	1 090 792	-	-	1 090 792
Herav obligasjoner og sertifikater	7 762 887	-	-	7 762 887
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	8 854 892	14 226	23 159	8 892 277
Derivater	-	26 284	-	26 284
Herav valutainstrumenter	-	26 284	-	26 284
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	-	26 284	-	26 284

AVSTEMMING AV NIVÅ 3

NOK 1 000	Investering verdipapirer tilgjengelig for salg	Verdipapirer holdt for handelsformål (Trading)
Finansielle instrumenter til virkelig verdi	8	22 693
Inngående balanse	-	458
Utgående balanse	8	23 151

OVERFØRING MELLOM NIVÅ 1 OG 2

Finansielle instrumenter til virkelig verdi	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Overført fra nivå 1 til nivå 2	-	5 100	-

Obligasjoner med bokført verdi 5 100 TNOK er flyttet fra nivå 1 til nivå 2, da de ikke lenger er notert til kvoterte priser.

2012	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
NOK 1 000				
Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	-	8	8
Verdipapirer – holdt for handelsformål	6 206	8 343	22 693	37 242
Herav obligasjoner og sertifikater	6 206	-	-	6 206
Herav andre verdipapirer	-	8 343	22 693	31 036
Verdipapirer – utpekt til virkelig verdi over resultat	8 692 498	-	-	8 692 498
Herav aksjer og andeler	973 366	-	-	973 366
Herav obligasjoner og sertifikater	7 719 132	-	-	7 719 132
Finansielle derivater	-	14 174	-	14 174
Herav valutainstrumenter	-	14 174	-	14 174
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	8 698 704	22 517	22 701	8 743 922
Derivater	-	2 901	-	2 901
Herav valutainstrumenter	-	1 787	-	1 787
Herav renteinstrumenter	-	1 114	-	1 114
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	-	2 901	-	2 901

AVSTEMMING AV NIVÅ 3

NOK 1 000	Investering verdipapirer tilgjengelig for salg	Verdipapirer holdt for handelsformål (Trading)
Finansielle instrumenter til virkelig verdi	9	22 253
Inngående balanse	-	440
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	-	-
Avhending	-1	-
Utgående balanse	8	22 693

DEFINISJON AV NIVÅER FOR MÅLING AV VIRKELIG VERDI:

Nivå 1 – Verdsettelse skjer i forhold til kvoterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler/forpliktelse. Et finansielt instrument anses som kvotert i et aktivt marked dersom kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer, obligasjoner og sertifikater.

Nivå 2 – Verdsettelse skjer gjennom annet grunnlag enn kvoterte priser på nivå 1 som er observerbare for eiendelen/forpliktelsen, enten direkte eller indirekte (utledet priser). I de tilfeller det ikke finnes tilgjengelige markedspriser i et aktivt marked er instrumentene først og fremst forsøkt verdsatt ved hjelp av verdsettelsesmetoder basert på observerbare input/og eller tilnærmet likeartede instrumenter/produkter. Prising av rentebærende papirer herav fastrenteutlån baseres på rentekurver hentet i aktive markeder.

Nivå 3 – Verdsettelse på grunnlag som ikke er basert på observerbare markedsdata. Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og nivå 2, benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

VERDIPAPIRER – TILGJENGELIG FOR SALG (NIVÅ 3)

Verdipapirer tilgjengelig for salg består av aksjer i mindre lokale investeringselskap. Verdsettelsen baserer seg på framtidig inntjening.

VERDIPAPIRER – HOLDT TIL HANDELSFORMÅL (NIVÅ 2 OG 3)

Verdipapirer holdt til handelsformål på nivå 2 består av en garanti/sikkerhetsstillelse i Marad Trust Fund, og er verdsatt ved bruk av observerbar input for tilnærmet likeartede instrumenter. Dessuten inneholder posten obligasjoner som ikke lenger er notert i et aktivt marked. Disse vurderes i forhold til observerbar input.

Verdipapirene i nivå 3 består av andeler i Vital Eiendomsfond, og er verdsatt basert på fremtidig inntjening.

NOTE 13 – FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI

		Anskaf. kost 2013	Bokført verdi virkelig verdi 2013	Anskaf. kost 2012	Bokført verdi virkelig verdi 2012
NOK 1 000					
<i>Aksjer og andeler</i>					
Norske aksjer		253 396	321 750	304 995	341 378
Norske aksjer tilgjengelig for salg		8	8	8	8
Andeler eiendomsfond		-	-	80 830	92 442
Utenlandske aksjer		621 288	769 042	496 640	539 545
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi		874 692	1 090 800	882 473	973 374
	Risiko- vekting	Anskaf. kost 2013	Bokført verdi virkelig verdi 2013	Anskaf. kost 2012	Bokført verdi virkelig verdi 2012
NOK 1 000					
<i>Obligasjoner og sertifikater</i>					
<i>Norske</i>					
Stats og statsgaranterte	0 %	1 067 658	1 074 146	1 289 749	1 295 611
Kredittforetak og bank	10 %	928 474	940 146	936 702	951 871
Kommuner og fylker	20 %	195 558	196 577	85 606	86 106
Kredittforetak og bank	20 %	3 319 045	3 373 273	3 640 653	3 696 467
Pengemarkedsfond	20 %	29 773	29 086	-	-
Industriforetak	100 %	506 797	512 928	510 546	516 313
Sum norske obligasjoner og sertifikater		6 047 305	6 126 156	6 463 255	6 546 368
<i>Utenlandske</i>					
Stats og statsgaranterte	0 %	186 749	197 399	82 201	81 599
Kredittforetak og bank	10 %	622 359	672 638	-	-
Kommuner og fylker	20 %	112 428	118 748	37 627	36 793
Kredittforetak og bank	20 %	318 694	316 859	897 954	880 167
Industriforetak	100 %	311 959	337 400	182 606	180 411
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater		1 552 188	1 643 044	1 200 389	1 178 970
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi		7 599 493	7 769 200	7 663 643	7 725 338
	Risiko- vekting	Anskaf. kost 2013	Bokført verdi virkelig verdi 2013	Anskaf. kost 2012	Bokført verdi virkelig verdi 2012
NOK 1 000					
<i>Andre verdipapirer</i>					
Eiendomsfond	100 %	20 100	23 151	20 100	22 693
Andre finansielle eiendeler	100 %	9 280	9 126	9 280	8 343
Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi		29 380	32 277	29 380	31 036
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		8 503 565	8 892 277	8 575 496	8 729 747

NOTE 14 – FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST

NOK 1 000	Ansk. kost 2013	Bokført verdi 2013	Ansk. kost 2012	Bokført verdi 2012
Obligasjoner holdt til forfall	1 311 070	1 310 261	870 312	876 240
Opptjente ikke forfalte renter obligasjoner holdt til forfall	-	34 484	-	28 538
Sum obligasjoner holdt til forfall	1 311 070	1 344 745	870 312	904 779
Andre obligasjoner til amortisert kost	47 941	47 847	194 758	194 825
Opptjente ikke forfalte renter obligasjoner til amortisert kost	-	498	-	3 989
Sum obligasjoner til amortisert kost	47 941	48 345	194 758	198 814
Sum obligasjoner målt til amortisert kost	1 359 012	1 393 090	1 065 071	1 103 593

NOK 1 000	vektning	Ansk. kost 2013	Bokført verdi 2013	Ansk. kost 2012	Bokført verdi 2012
Norske og utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet	10 %	280 094	285 671	240 396	246 895
Kommuner og fylker	20 %	156 134	159 208	94 032	95 816
Kredittforetak og bank	20 %	795 016	818 284	654 419	682 791
Industrilån	100 %	127 767	129 928	76 224	78 091
Sum obligasjoner målt til amortisert kost		1 359 012	1 393 090	1 065 071	1 103 593

Herav børsnoterte papirer	1 311 070	1 344 745	870 312	904 779
---------------------------	-----------	-----------	---------	---------

BEHOLDNINGSENDERINGER GJENNOM REGNSKAPSÅRET

	2013	2012
Inngående balanse pr. 01.01.	1 103 593	998 237
Tilgang	466 020	251 285
Avgang	-175 017	-149 000
Årets periodiserte over-/ underkurs (amortisering)	-1 506	3 071
Utgående balanse pr. 31.12.	1 393 090	1 103 593

	2013	2012
Durasjon	3,5	3,2
Gjennomsnittlig effektiv rente	3,3 %	3,1 %

SPESIFIKASJON AV FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST I BALANSEN

NOK 1 000	Ansk. kost 2013	Bokført verdi 2013	Ansk. kost 2012	Bokført verdi 2012
<i>Eiendeler</i>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	47 941	48 345	194 758	198 814
Obligasjoner til amortisert kost	1 311 070	1 344 745	870 312	904 779
Bankinnskudd	40 972	40 972	39 641	39 641
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	1 399 984	1 434 062	1 104 712	1 143 234

NOTE 15 – DERIVATER

2013

NOK 1 000	Kontraktsum	Virkelig verdi eiendeler	Forpliktelser
<i>Valutainstrumenter</i>			
Valutaterminer (forwards)	5 356 172	-	26 284
Sum valutainstrumenter	5 356 172	-	26 284
Sum finansielle derivater	5 356 172	-	26 284

2012

NOK 1 000	Kontraktsum	Virkelig verdi eiendeler	Forpliktelser
<i>Valutainstrumenter</i>			
Valutaterminer (forwards)	1 777 238	14 174	1 787
Sum valutainstrumenter	1 777 238	14 174	1 787
<i>Renteinstrumenter</i>			
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	19 811	-	1 114
Sum renteinstrumenter	19 811	-	1 114
Sum finansielle derivater	1 797 049	14 174	2 901

NOTE 16 – SPESIFIKASJON AKSJER

	Risiko- vekting	Anskaf. kost 2013	Bokført verdi virkelig verdi 2013	Anskaf. kost 2012	Bokført verdi virkelig verdi 2012
NOK 1 000					
NORSKE AKSJER					
AKER SOLUTION ASA	100 %	7 491	9 496	7 149	10 929
AUSTEVOLL SEAFOOD	100 %	3 505	2 893	4 482	2 970
DET NORSKE OLJESELSKAP	100 %	5 829	4 696	7 175	7 169
DNB ASA	100 %	21 369	35 968	28 718	31 363
FRED OLSEN ENERGY	100 %	5 711	6 963	9 134	10 905
GJENSIDIGE FORSIKRING	100 %	8 413	14 543	7 888	10 298
KONGSBERG GRUPPEN	100 %	13 627	14 624	15 806	16 484
MARINE HARVEST ASA	100 %	8 324	13 311	10 236	11 449
NORSK HYDRO ASA	100 %	11 693	9 294	14 806	11 741
NORWEGIAN AIR SHUTTLE	100 %	6 299	9 671	10 070	12 992
PETROLEUM GEO SVS	100 %	8 154	6 988	9 397	10 708
ROYAL CARIBBEAN COM	100 %	12 638	18 237	11 712	10 987
SCHIBSTED ASA	100 %	5 377	14 764	9 366	15 096
SEADRILL LTD	100 %	8 160	12 430	9 160	12 320
SIEM OFFSHORE INC	100 %	3 950	4 064	4 625	3 771
SPAREBANK 1 SMN	100 %	5 247	6 432	6 327	4 933
STATOIL ASA	100 %	30 730	32 529	33 736	33 650
SUBSEA 7	100 %	20 834	21 058	24 362	28 240
TELENOR ASA	100 %	20 513	30 490	26 504	31 490
TGS NOPEC GEOPH.CO	100 %	8 056	10 114	9 097	13 504
WILH WILHELMSEN	100 %	4 052	8 042	4 477	8 375
YARA INTERNATIONAL	100 %	14 207	14 120	14 225	14 922
Andre norske aksjer	100 %	19 219	21 023	26 544	27 083
Sum norske aksjer til virkelig verdi		253 396	321 750	304 995	341 378
UTENLANDSKE AKSJER					
ADR BANCO BRADESCO S A	100 %	24 585	21 856	15 284	14 732
ADR VALE SA	100 %	18 897	15 631	12 261	12 326
BAXTER INTL INC COM	100 %	15 055	15 918	-	-
BHP BILLITON PLC	100 %	10 250	11 418	-	-
BRITISH AMERICAN TOBACCO	100 %	20 203	27 265	13 583	18 041
CANON INC	100 %	-	-	11 558	9 717
CDN NATL RAILWAYS COM	100 %	9 682	15 837	7 956	10 855
CENTRICA	100 %	13 672	16 176	12 597	13 417
CHEVRON CORP COM	100 %	10 047	11 519	-	-
CHINA MOBILE LTD	100 %	-	-	7 329	8 035
CVS CAREMARK CORP COM	100 %	14 117	25 054	10 870	13 723
ENI SPA	100 %	18 220	19 286	14 174	13 887
EOG RESOURCES INC COM	100 %	13 493	19 143	9 341	10 621
ERICSSON SER«B»	100 %	6 215	7 563	9 403	8 816
FANUC CORP	100 %	8 949	12 445	6 476	9 017
FOMENTO ECONOMICO MEXICANA SAB	100 %	11 351	16 685	6 958	11 313
HSBC HLDGS	100 %	12 658	15 235	10 360	11 540
JOHNSON & JOHNSON COM	100 %	16 404	22 282	17 060	17 517
MTN GROUP LTD	100 %	6 795	8 196	-	-
NESTLE SA	100 %	11 774	15 591	11 517	13 081
NORDEA BANK AB	100 %	12 237	17 066	12 323	11 889
NOVARTIS AG	100 %	16 355	23 459	14 466	15 753
ORACLE CORP COM	100 %	12 997	17 037	9 800	10 718
PEPSICO INC COM	100 %	14 692	18 878	13 053	13 367
PETROCHINA CO	100 %	10 871	10 242	5 058	5 456
PETROLEO BRASILEIRO S A	100 %	17 715	12 664	16 482	10 344
PHILIP MORRIS INTL COM	100 %	19 112	27 366	11 998	17 455
POTASH CORP SASK COM	100 %	18 308	16 197	12 205	10 996
QBE INS GROUP	100 %	12 813	8 071	16 108	9 938
QUEST DIAGNOSTICS INC COM	100 %	6 963	6 594	7 700	7 232
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE	100 %	17 535	31 109	19 491	23 940
ROYAL DUTCH SHELL	100 %	20 465	24 605	14 900	15 701
SAMSUNG ELECTRONIC	100 %	11 692	19 830	9 917	14 784
SCHLUMBERGER LTD COM COM	100 %	12 135	15 470	-	-
SHIN-ETSU CHEMICAL	100 %	15 629	15 807	8 643	8 483
STANDARD CHARTERED	100 %	23 533	22 138	17 881	17 352
SWIRE PACIFIC	100 %	7 157	7 504	7 250	7 467
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	100 %	16 430	23 711	16 880	23 751
TENARIS S A	100 %	20 365	22 477	17 711	17 707
UNITED TECHNOLOGIES CORP COM	100 %	10 813	16 156	10 817	11 319
VODAFONE GROUP	100 %	17 253	28 881	19 483	19 460
ZURICH INSURANCE GROUP AG	100 %	14 239	20 455	13 383	16 574
Andre utenlandske aksjer	100 %	49 610	66 222	44 361	53 220
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi		621 288	769 042	496 640	539 545
SUM AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI					
ØREMERKET OVER RESULTATET		874 684	1 090 792	801 634	880 923

NOTE 17 – INVESTERINGSEIENDOMMER

SpareBank 1 Skadeforsikring AS har aksjer i følgende datterselskap/FKV:

	Forretningskontor	Eierandel, lik stemmeandel
Falck Ytters Plass Eiendom AS	Oslo	100 %
Herkules Tomt AS	Skien	100 %
Teglverkstomta AS	Oslo	100 %
Tårnhuset AS	Oslo	100 %
Sjølyst Forretningsbygg Senterdrift AS	Oslo	100 %
Bøler Senter Næring AS	Oslo	100 %
Bøler Sentrum AS	Oslo	100 %
Kongeveien 49 Kolbotn AS	Oppegård	100 %
Grev Wedelsgate 3 AS	Tønsberg	100 %
Jernbanetorget 2 AS	Oslo	100 %
Hammersborggata 9 AS	Oslo	50 %
Storgaten 33 Oslo AS	Oslo	11 %

I selskapsregnskapet til SpareBank 1 Skadeforsikring AS bokføres aksjene i eiendomsselskapene til kostpris.

I konsernregnskapet til SpareBank 1 Skadeforsikring blir investeringene behandlet som investeringseiendommer.

NOK 1 000	2013	2012
Anskaffelseskost pr. 01.01.	958 534	962 240
Omklassifisert Aberdeen eiendomfond til akje	-	-1 201
korrigeret – omklassifisert til verdiregulering	-	-3 467
Årets tilgang	3 248	962
Årets avgang	-1 858	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.	959 924	958 534
Akkumulert verdiregulering pr. 01.01.	139 452	151 765
korrigeret – omklassifisert fra anskaffelseskost	-	3 467
Årets verdiregulering	-6 378	-15 780
Akkumulert verdiregulering pr. 31.12.	133 074	139 452
Balanseført verdi pr. 31.12.	1 092 998	1 097 986

2013	By/område	Historisk Kostpris	Bokført verdi	Brutto leieinntekt	Areal	Opphørstidspunkt gj.sn. leieforhold
Kontorbygg	Oslo Sentrum	309 695	311 939	31 444	16 700	2017
Kontorbygg	Skøyen	192 244	237 282	18 014	10 273	2017
Kontorbygg	Tønsberg	12 233	15 904	1 250	2 757	2016
Kontorbygg/butikker	Oslo Sentrum	52 995	54 555	4 207	2 329	2018
Kjøpesenter	Oslo øvrig	283 120	285 728	26 098	20 103	2021
Kontorbygg/butikker	Akershus	112 172	142 376	12 391	16 521	2017
Tomter	Oslo/Skien	41 190	45 214	2 703		2097
Sum		1 003 650	1 092 998	96 107	68 683	

Verdsettelseshierarki 2013

	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelses-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata
Investerings eiendom			1 092 998
Sum eiendeler			1 092 998

Avstemming av nivå 3

	Investerings eiendom
Inngående balanse	1 097 986
Verdiendring	-6 378
Tilgang/kjøp	3 248
Avhending	-1 858
Utgående balanse	1 092 998

Total gevinster og tap realiserte og verdiendring ført over resultatet

Netto inntekter fra investeringseiendommer	-6 378
Sum total gevinster og tap realiserte og urealiser	-6 378

Total verdiendring som er ført over resultatet

Netto inntekter fra investeringseiendommer	-6 378
Sum total gevinster og tap urealisert som er ført	-6 378

VERDIVURDERING

Eiendommene bokføres til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig verdi det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter. Selskapet benytter en intern kontantstrømmodell for å beregne virkelig verdi for eiendommene. I modellen estimeres en 30-års kontantstrøm på basis av forventede fremtidige kostnader og inntekter for hver enkelt eiendom. Etter utløpet av det 30. året i kontantstrømmen er det beregnet en sluttverdi. Kontantstrøm inklusiv sluttverdi inflateres med forventet prisvekst og diskonteres med et avkastningskrav som består av risikofri rente og et risikopåslag. Risikopåslaget er satt individuelt for hver enkelt eiendom.

Mer om de viktigste forutsetningene:*Leieinntekter*

For kontorarealer, som utgjør den største arealtypen i porteføljen, benytter selskapet en egen separat modell for å estimere forventet langsiktig kontantstrøm etter utløp av dagens leiekontrakter. Både prishistorikk fra reelle kontraktsinngåelser for den enkelte eiendom og markedsstatistikk fra samme geografiske område, inngår i datagrunnlaget for å estimere forventet fremtidig leie for arealet. Forventet leie pr. kvadratmeter i området estimeres ved å beregne gjennomsnittlig markedsleie pr. kvadratmeter over de siste 10 år justert til dagens kroneverdi. Områdets forventede leie justeres så for den enkelte eiendom. Justeringen baseres på leiepriser fra

reelle kontraktsinngåelser som sammenlignes med den historiske markedsleien for det samme området. Dermed oppnås en forventet kontantstrøm pr. kontorareal som har basis i den reelle utviklingen i gjengs betalingsvilje og kontantstrøm for arealene i området. For areal typer som ikke dekkes av leieprisstatistikk, benyttes selskapets egne vurderinger for å finne fremtidig inntekt.

Kostnader

Gjennomsnittlige historiske driftskostnader og selskapets forventninger pr. eiendom inngår for å estimere forventede kostnader. Dersom de historiske kostnadene har vært lavere eller høyere enn OPAKs grenseverdier for normale eierkostnader, benyttes i stedet OPAK sine anslag som en antatt representativ markedsforventning. Eierkostnadene antas å være stigende med eiendommens alder og vokser lineært til OPAKs grenseverdi for høye eierkostnader over kontantstrømmens lengde.

Avkastningskrav

Avkastningskravet består av risikofri rente som endres over kontantstrømmen og risikopåslag som gjelder individuelt for hver eiendom. Observasjoner fra transaksjonsmarkedet tyder på at eiendom er lite sensitive til endringer i markedsrentene. I stedet er det langsiktige forventninger til rentenivået som synes å ligge til grunn for eventuelle prisendringer for eiendom. Grunnen til dette kan være at selv de lengste markedsrentene er relativt korte i forhold til forventet varighet på en næringseiendom.

NOTE 18 – IMMATERIELLE EIENDELER (PROGRAMVARE) / INVENTAR OG UTSTYR

	Utvikling av fagsystemer	IT-systemer	Andre støttesystemer	Øvrige immaterielle eiendeler	Sum
NOK 1 000					
Balanseført verdi pr. 31.12.12	-	275	-	9 348	9 623
Anskaffelseskost 01.01.13	-	18 724	-	17 318	36 042
Tilgang i året	2 216	-	15 553	8 003	25 772
Avgang i året	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.13	2 216	18 724	15 553	25 321	61 814
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.13	-	18 449	-	7 968	26 417
Årets avskrivning	-	275	534	9 481	10 290
Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.13	-	18 724	534	17 449	36 707
Balanseført verdi pr. 31.12.13	2 216	-	15 019	7 872	25 108
Forutsetninger om økonomisk levetid:	5 år		3-5 år	1-5 år	

Den enkelte eiendel avskrives lineært i henhold til en avskrivningsplan basert på forutsetninger om programvarens økonomiske levetid.

SpareBank 1 Forsikring AS har en løpende avtale med SpareBank 1 Gruppen AS om levering av alt inventar og utstyr. Leiekostnad og rente for dette utgjorde 11,1 millioner kroner i 2013.

NOTE 19 – ANTALL ÅRSVERK, PENSJONER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

	Ansatte	Årsverk
31.12.13	25	25

Beskrivelse av selskapets pensjonsforpliktelser:

SpareBank 1 Skadeforsikring AS har en kollektiv pensjonsordning for sine ansatte i SpareBank 1 Forsikring AS. Pensjonsordningen sikrer ansatte som ble ansatt før 01.05.05 en pensjon på 70 prosent av sluttlønnen frem til 77 år med etterfølgende avtrapping. I tillegg er det etablert en ordning for kollektiv innskuddspensjon for nyansatte etter 01.05.05. Fra samme tidspunkt ble den ytelesbaserte ordningen lukket.

SpareBank 1 Skadeforsikring AS har 6 yrkesaktive og ingen pensjonister i den ytelesbaserte pensjonsordningen. I innskuddsordningen er det 19 yrkesaktive. I forbindelse med den operasjonelle sammenslåingen med livselskapet har nesten samtlige ansatte fått overført sitt ansettelsesforhold til SpareBank 1 Forsikring AS. De tilhørende pensjonsforpliktelsene er tilsvarende overdratt til SpareBank 1 Forsikring AS. Andel av personalkostnader i SpareBank 1 Forsikring AS blir viderefordelt SpareBank 1 Skadeforsikring AS etter fastsatte nøkler.

Unison Forsikring AS ble fusjonert i SpareBank 1 Skadeforsikring AS med virkning fra 1. januar 2013.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpte forpliktelser benyttes estimerte verdier. Disse verdiene korrigeres hvert år i samsvar med oppgaver over pensjonsmidlenes flyttestverdi fra SpareBank 1 Forsikring AS og aktuarmessig beregning av forpliktelsene. Kostnadene er beregnet på forutsetningene for inngående balanse pr. 01.01. og det er beregnet en oppdatert netto pensjonsforpliktelse ut fra forutsetningene 31.12. Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik) føres som andre resultatkomponenter. Periodens pensjonskostnad består av periodens pensjonsopptjening og rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse fratrukket forventet avkastning, samt periodisert arbeidsgiveravgift. Innbetalt innskuddspensjon kostnadsføres i betalingsåret.

NOK 1 000	2013	2012
Pensjonsforpliktelse i ytelsesbaserte pensjonsordninger		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 01.01.	524 408	549 398
Pensjonsforpliktelse tilgang/avgang	-462 796	-
Pensjon opptjent i perioden	-5 023	9 289
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	1 151	12 041
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	-2 548	-9 760
Utbetalte ytelser	-43 439	-36 560
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.	11 753	524 408
- herav fondsbaserte	11 754	478 472
- herav ikke-fondsbaserte	-	45 936
Pensjonsmidler		
Pensjonsmidler 01.01.	380 060	385 415
Pensjonsmidler tilgang /avgang	-373 142	-
Forventet avkastning i perioden	568	14 714
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	-2 017	-5 239
Innbetaling fra arbeidsgiver	4 242	13 445
Utbetalte ytelser	-3 467	-28 275
Pensjonsmidler 31.12.	6 244	380 060
Finansiell status 31.12.		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.	11 753	524 408
Pensjonsmidler 31.12.	6 244	380 060
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	5 509	144 348
Ikke-innregnede tidligere perioders opptjening	-	-
Netto pensjonsforpliktelse 31.12. ekskl. arbeidsgiveravgift	5 509	144 348
Arbeidsgiveravgift 01.01.	20 353	23 122
Arbeidsgiveravgift tilgang/avgang	-18 278	-
Arbeidsgiveravgiftkostnad	-626	933
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	-75	-638
Utbetalt	-598	-3 064
Arbeidsgiveravgift 31.12.	776	20 353
Annet	-	-
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	6 285	164 701
Periodens pensjonskostnad		
Ytelesbasert pensjon opptjent i perioden	4 020	9 289
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	1 151	12 041
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-568	-14 714
Avvikling	-1 707	-
Netto ytelesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	2 896	6 616
Periodisert arbeidsgiveravgift	178	933
Netto resultatført ytelesbasert pensjonskostnad	3 074	7 549
- herav sikret pensjonskostnad inklusive arbeidsgiver avgift	3 076	15 873
Innskuddsbasert pensjonskostnader etter ansettelse	1 750	12 743
Viderefordelte kostnader	29 639	-
Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet	34 465	20 292
Avviklingsgevinst som følge av opphør av gammel AFP inkl aga	-	-
Avviklingsgevinst/tap ved avslutning av pensjonsopptjening BP og EF (utsedelse av fripoliser)	-	-
Sum pensjonskostnader innskudd og ytelse inklusive avviklingsgevinster	34 465	20 292

NOK 1 000	2013	2012
Estimert pensjonskostnad ytelse og innskudd for 2014 inkl. aga:	33 447	38 851
Pensjonsgrunnlag-ytelse	3 556	119 858
Kostnad i prosent av pensjonsgrunnlaget	30,3 %	6,3 %
Aktuarielle gevinster og tap (estimatendringer)		
Periodens actuarielle gevinster og (tap) innregnet i egenkapital etter skatt	436	4 934
Kumulative actuarielle gevinster og (tap) innregnet i egenkapital etter skatt	-204 382	-204 818

Sammensetning av pensjonsmidler

	2 013		2 012	
	Noterte	Unoterte	Noterte	Unoterte
Obligasjoner til amortisert kost	20,37 %	4,95 %	17,79 %	6,05 %
Obligasjoner til virkelig verdi	39,68 %	2,07 %	39,39 %	3,68 %
Eiendom		18,43 %		19,23 %
Aksjer og andeler	14,16 %		13,21 %	0,00 %
Andre eiendeler	0,34 %		0,68 %	0,00 %
Sum pensjonsmidler		100 %		100 %

	2013	2012
Den faktiske avkastningen på pensjonsmidlene	568	14 714
Forutsetninger	31.12.13	31.12.12
Diskonteringsrente	3,90 %	3,80 %
Forventet avkastning på midlene	3,90 %	3,80 %
Fremtidig lønnsutvikling	3,75 %	3,50 %
G-regulering	3,50 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,10 %	2,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang	4 % og 2 %	4 % og 2 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	40,00 %	40,00 %
Demografiske forutsetninger:		
Dødelighet	K2013 BE	Justert K2005
Uførhet	IR2003	IR2003

Utviklingen de siste fem år i den ytelsesbaserte pensjonsordningen	2013	2012	2011	2010	2009
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.	11 753	524 408	549 398	486 940	475 943
Pensjonsmidler 31.12.	6 244	380 060	385 415	349 203	350 375
Underskudd	5 509	144 348	163 983	137 737	125 568

NOTE 20 – SKATT

Morselskapet		Konsernet	
2013	2012	2013	2012
SAMMENHENG MELLOM RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD OG SKATTEGRUNNLAG			
1 228 585	854 627	1 243 543	618 876
-103 918	-112 438	-117 736	-115 682
-345 127	-61 639	-410 201	-32 150
728	804	728	5 159
155 252	-	155 252	-
35 761	-	35 764	-
-28 884	-	-	-
61 170	30 521	96 217	27 919
-	-	-	-474 060
-	-	-	681 812
1 003 567	711 874	1 003 567	711 874
-54 649	-	-54 649	-
948 918	711 874	948 918	711 874
-250 000	-711 874	-250 000	-711 874
8 212	-	29 329	-
203 909	-	203 909	-
265 697	199 325	265 697	199 325
96 636	17 259	127 784	9 002
-	-	-	132 737
-12 641	-	-43 304	-190 907
-1 602	-	-2 089	-
12 472	-	12 472	-
360 561	216 584	360 561	150 157
-204	-225	-204	-1 445
-	-	-	-5 966
360 357	216 359	360 357	142 746
-728	-804	-728	-5 159
-204	-225	-204	-1 445
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER PR. 31.12.			
-18 958	-23 257	29 664	-24 103
-6 286	-143 926	-6 286	-164 470
230 790	26 931	230 790	36 097
-25 899	-21 933	-25 899	-54 021
-19 417	-22 712	-19 417	-42 334
1 107 057	1 168 227	1 107 057	1 203 274
-1 107 057	-1 168 227	-1 107 057	-1 203 274
-	-	-	-46 171
160 230	-184 897	208 852	-295 002
43 262	-51 771	56 390	-82 601
-	-	-	13 295
AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD			
344 004	239 296	348 192	173 285
-29 097	-31 483	-32 799	-32 391
314 907	207 813	315 393	140 894
26 942	8 546	26 942	7 817
-	-	-	-5 966
-2 374	-	-2 374	-
12 472	-	12 472	-
10 013	-	10 013	-
-1 602	-	-2 089	-
360 357	216 359	360 357	142 745

NOTE 21 – ANDRE FORPLIKTELSE

NOK 1 000	2013	2012
RTV avgift	32 313	45 647
AGA, feriepenger, forskuddstrekk	2 827	54 850
Forvaltningshonorar	3 955	3 423
Avsatt sluttavtaler partnere (tidligere Unison)	9 094	-
Kontoavtaler skader	-	19 883
Avsatt bonus	800	2 868
Avsatt gevinstprovisjon	4 027	-
Forpliktelser run off	6 300	6 300
Øvrige	7 013	4 887
Sum andre forpliktelser SB1S AS	66 329	-
Andre forpliktelser i eiendomsselskapene	27 835	34 289
Sum andre forpliktelser	94 164	172 147

NOTE 22 – ANDRE FORDRINGER

NOK 1 000	2013	2012
SOS, reiseoppgjør	20 368	39 564
Overførte inntekter/utlegg	-	452
Regresser ikke innbetalt	3 288	6 327
Pooler	37 975	56 768
Fordring SpareBank 1 Gruppen AS	-	294 000
Øvrige fordringer	-14 036	313
Sum andre fordringer SB1S AS	47 596	397 424
Fordringer, tilhører eiendomsselskapene	25 115	27 989
Sum andre fordringer SB1S konsern	72 711	425 412

NOTE 23 – PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER

NOK 1 000	2013	2012
Forskuddsbetalte premier	29 601	20 404
Avsatte kostnader til effektivisering	-	906
Avsatte kostnader bonus	-	9 461
Avsatte sluttpakker	-	24 373
Avsatt sent ankomne fakturaer	3 553	5 824
Avsatt ikke opptjent reass provisjon	635	10 836
Øvrige	3 074	9 163
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	36 863	80 967

NOTE 24 – SALGSKOSTNADER

NOK 1 000	2013	2012
Provisjoner eiebanker	516 052	468 483
Provisjoner øvrig	35 122	80 008
Andre salgskostnader	12 045	15 743
Sum	563 219	564 234

NOTE 25 – LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL ADMINISTRERENDE DIREKTØR OG LEDENDE ANSATTE, SAMT STYRET, KONTROLLKOMITÉ OG REPRESENTANTSKAP

NOK 1 000	Honorar	Lønn	Bonus1)	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
<i>Ledende ansatte</i>					
Turid Grøtmoll	-	-	-	-	-
Kyrre Skram	-	-	-	-	-
Helene Fagerheim	-	-	-	-	-
Nils Tore Nilsen	-	-	-	-	-
Jan K Kristoffersen	-	-	-	-	-
Jon Holtan	-	2 429	168	347	258
Nina Juel Arstal	-	-	-	-	-
Rune Hoff	-	-	-	-	-
Christian Parelius	-	-	-	-	-
Roar Skorge	-	-	-	-	-
Egil Riisnes	-	1 743	144	249	153
Sum 2013	-	4 172	312	596	411
Sum 2012	-	14 929	866	1 963	1 219
<i>Styret</i>					
Kirsten Idebøen	-	-	-	-	-
Wenche Seljeseth	164	-	-	-	-
Nils Arne Nordheim	164	-	-	-	-
Erik Gjellestad	164	-	-	-	-
Bjørn Hjalmar Mietinen**)	164	-	-	-	-
Glenn Sæther	-	-	-	-	-
Ellen Stensrud	-	-	-	-	-
Tomm Fjærvoll *) **)	36	292	14	81	-
Elin Struperud **)	164	522	2	63	-
Lars Marthinsen	-	860	14	27	-
Sum 2013	856	1 674	30	171	-
Sum 2012	849	1 024	57	90	-

* møtende varamedlem

** avgått 2013

NOK 1 000	Honorar	Lønn	Bonus1)	Annen godtgjørelse	Årets pensjons- kostnad
<i>Kontrollkomitéen</i>					
Dag Nafstad	65	-	-	-	-
Knut Ro	48	-	-	-	-
Rolf Røkke	48	-	-	-	-
Odd Broshaud	48	-	-	-	-
Ivar Listerud	48	-	-	-	-
Sum 2013	257	-	-	-	-
Sum 2012	249	-	-	-	-
<i>Representantskap</i>					
Siri Strømmevold	6	-	-	-	-
Ellen Stensrud	11	-	-	-	-
Kristian Eidesvik	11	-	-	-	-
Øyvind Aske	11	-	-	-	-
Haakon Tronrud	11	-	-	-	-
Arne Henning Falkenhaus	16	-	-	-	-
Kyrre Elvegård	11	-	-	-	-
Sum 2013	77	-	-	-	-
Sum 2012	48	-	-	-	-

	2013	2012
<i>Honorar til revisor:</i>		
- herav ordinær revisjon (inkl. mva.)	936	1 661
- herav andre tjenester utenfor revisjonen (inkl. mva.)	32	4
- herav skatterådgivning (inkl. mva.)	-	126

1) Bonusbeløpet er utbetalt bonus i regnskapsåret 2013.

Ved fratredelse før oppnådd pensjonsalder, har administrerende direktør og ledende ansatte avtale om etterlønn i 12 måneder etter oppsigelsestiden (6 mnd). Ved fratredelse fra 62 år har administrerende direktør rett til en pensjon tilsvarende 70 prosent av avtalt årslønn på fratredelsestidspunktet.

Maksimalt oppnåelig bonusbeløp for ledende ansatte, som defineres som selskapets ledergruppe, med individuelle bonusavtaler er 3 månedslønner i SpareBank 1 Skadeforsikring AS. Bonus for måloppfyllelse for 2013 vil bli utbetalt i henhold til Finansdepartementets forskrift vedrørende godtgjørelse i finansinstitusjoner der halvparten av oppnådd bonusbeløp utbetales i 2013, og den resterende halvparten etter pro rata prinsippet i 2014, 2015 og 2016. Den utsatte bonusutbetalingen vil være relatert til avkastningen på utvalgte egenkapitalbevis i SpareBank 1 Gruppens eierbanker.

Det utbetales ikke honorar til styrets leder, og det foreligger ingen forpliktelser overfor styrets leder til å gi særskilt vederlag ved opphør eller endring av vervet. Det foreligger heller ingen avtaler om bonus, overskuddsdeling, opsjoner og lignende til fordel for leder av styret. SpareBank 1 Gruppen AS utbetaler lønn til styrets leder.

Ansattvalgte styremedlemmer i SpareBank 1 Forsikring AS er omfattet av den generelle bonusordningen for øvrige ansatte i selskapet. Styremedlemmer for øvrig har ikke noen form for variabel godtgjørelse.

NOTE 26 – EIERSTRUKTUR

SpareBank 1 Skadeforsikring AS er eid med 100 prosent av SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Gruppen AS eies av SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 Midt-Norge, SpareBank 1 SR-Bank, og Samarbeidende Sparebanker AS med 19,50 prosent hver, SpareBanken Hedmark med 12,00 prosent og Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilknyttet LO med 10,00 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av SpareBank 1 Forsikring AS (tidligere SpareBank 1 Livsforsikring AS), Odin Forvaltning AS, SpareBank 1 Medlemskort AS, SpareBank 1 Gruppen Finans AS, Connecto AS og SpareBank 1 Skadeforsikring AS.

Konsernregnskapet til SpareBank 1 Gruppen finnes på nettsiden www.sparebank1.no. Det fås også ved henvendelse til informasjonsavdelingen i Hammersborggata 2, Oslo.

NOTE 27 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

KONSERNETS TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER:

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom i SpareBank 1 Skadeforsikring og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For tjenester ytet direkte til konsernselskaper, samt for fellestjenester som SpareBank 1 Gruppen AS utfører for datterselskaper og Alliansen gjennom Alliansesamarbeidet SpareBank 1 DA benyttes kostnadsdelingsprinsippet uten fortjenestpåslag.

NOK 1 000

	2013	2012
Salg av tjenester:		
Morselskapet	3 957	5 205
Andre nærstående parter	56 986	57 374
Kjøp av tjenester		
Morselskapet	71 653	72 956
Andre nærstående parter (inkluderer provisjon til eierbankene)	845 356	488 704
Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester		
Morselskapet	-30 108	-34 173
Andre nærstående parter	-21 321	-79 469
Fordringer og kortsiktig gjeld til nærstående parter relaterer seg i hovedsak til kjøp og salg av tjenester. Fordringene er usikret. Både fordringer og kortsiktig gjeld er ikke rentebærende.		
Leieavtaler		
Morselskapet	22 472	22 488

Godtgjørelse til ledende ansatte i konsernledelsen, styret, kontrollkomiteén og representantskapet er omhandlet i note 25.

NOTE 28 – KONSERNMELLOMVÆRENDE

	Fordringer	
NOK 1 000	2013	2012
SpareBank 1 Forsikring AS	21 190	-
SpareBank 1 Gruppen AS	159	-
Sum konserninterne fordringer	21 349	-

	Gjeld	
NOK 1 000	2013	2012
SpareBank 1 Forsikring AS	-	179
SpareBank 1 Gruppen AS	30 267	34 171
SpareBank 1 Gruppen AS konsernbidrag	953 742	721 816
Sum konsernintern gjeld	984 010	756 167

NOTE 29 – PLIKTIGE FONDSAVSETNINGER

AVSETNING TIL NATURSKADEFOND

NOK 1 000	2013	2012
Opptjent naturskadepremie for egen regning	69 785	68 170
Inntrufne erstatninger for egen regning	-181 698	-113 514
Årets avsetning til naturskadefondet	-111 913	-45 344
Naturskadefondet 01.01.	922 806	970 794
Konsolidering	2 332	-2 645
Årets avsetning til naturskadefondet	-111 913	-45 344
Naturskadefondet 31.12.	813 223	922 806

AVSETNING TIL GARANTIFOND

NOK 1 000	2013	2012
Garantifond 01.01.	228 802	211 654
Årets avsetning til Garantifond	10 478	17 148
Garantifond 31.12.	239 279	228 802

NOTE 30 – ANDRE TEKNISKE AVSETNINGER

	2013	2012
Andre tekniske avsetninger pr. 01.01.	377 399	340 091
Årets tekniske avsetninger	139 953	48 550
Direkte belastet	-11 513	-11 242
Andre tekniske avsetninger pr. 31.12.	505 839	377 399

SpareBank 1 Skadeforsikring AS har kollektive forsikringsavtaler hvor LOs medlemmer er forsikringstakere.

De kollektive forsikringsavtalene omfatter kollektiv hjem og LOs fritidsforsikring.

Selskapet har kontakt med kundene ved skadeoppgjør, og distributørene har kontakten ved øvrige spørsmål.

Selskapet får en godtgjørelse av LO for skadebehandling og kundeoppfølging.

Resultatet på ordningene blir avsatt til et særskilt fond under Andre tekniske avsetninger.

Forsikringsselskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet.

Det har i både i 2013 og 2012 vært overskudd på ordningen som er blitt tillagt fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital.

NOTE 31 – POOLER

NOK 1 000	2013 Premie- avsetninger brutto/f.e.r.	2012 Premie- avsetninger brutto/f.e.r.	2013 Erstatnings- avsetninger brutto	2012 Erstatnings- avsetninger brutto	2013 Erstatnings- avsetninger f.e.r.	2012 Erstatnings- avsetninger f.e.r.
Naturskadepoolen	36 198	34 741	183 215	109 991	183 215	109 991
Legemiddelpoolen		0	731	1 295	731	1 295
Trafikkforsikringsforeningen		0	9 574	8 414	9 525	8 351
Yrkesskadeforeningen		0	7 412	7 948	6 714	7 211
Sum pooler m.m.	36 198	34 741	200 934	127 648	200 185	126 847

NOTE 32 - KAPITALDEKNING

KAPITALDEKNING

Skadeforsikringsselskapene har tilsvarende kapitaldekningsregler som livsforsikringsselskapene, banker og andre finansinstitusjoner. Kravet er 8 prosent ansvarlig kapital i forhold til en risikovektet balanse.

Morselskapet			Konsernet		
2013	2012	NOK 1 000	Vekt	2013	2012
		<i>Risikovektede eiendeler</i>			
189 845	54 679	Verdipapirer	10 %	189 845	111 534
1 063 183	1 179 592	Finansinstitusjoner	20 %	1 078 308	1 220 145
-	303	Sikrede lån, etc.	50 %	-	303
4 656 620	4 670 870	Industri	100 %	4 830 317	4 857 360
-	-	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		-	-
5 909 648	5 905 444	Sum risikovektede eiendeler		6 098 471	6 189 342
-	-	Fratrukket goodwill og andre immaterielle eiendeler		-	-
-	3 962	Poster utenom balansen		-	3 962
-	-	Fradrag for urealiserte gevinster finansielle investeringer		-	-
5 909 648	5 909 406	Sum balanseførte eiendeler og poster utenom balansen og vektet balanse		6 098 471	6 193 304
2 406 696	2 156 541	Egenkapital		2 614 827	2 491 885
-49 207	-34 943	- Minstekrav reassuransedekning		-49 207	-34 943
-	-	- Fradrag for urealisert gevinst aksjer		-	-
-67 157	-67 157	- Fradrag urealiserte gevinster investeringseiendommer/varige driftsmidler		-67 157	-125 168
-	-53 164	- Fradrag utsatt skattefordel		-1 656	-82 601
-25 108	-2 350	- Immaterielle eiendeler og goodwill		-25 108	-9 624
2 265 224	1 998 927	Sum kjernekapital		2 471 699	2 239 549
-	-	- 45 % av ureal gevinster aksjer			
30 221	30 220	45 % av ureal. verdi eiendommer		30 221	56 326
30 221	30 220	Sum tilleggskapital		30 221	56 326
2 295 445	2 029 147	Netto ansvarlig kapital		2 501 920	2 295 875
38,84 %	34,34 %	Kapitaldekning		41,03 %	37,07 %
1 822 673	1 556 395	Overskudd av ansvarlig kapital		2 014 043	1 800 411

NOTE 33 – SOLVENSARGIN

Morselskapet			Konsernet	
2013	2012	NOK 1 000	2013	2012
2 295 445	1 853 615	Ansvarlig kapital	2 501 920	2 295 875
-7 247	-31 998	Fradrag	-	-31 998
426 507	346 427	Avsetning utover 55 % av minstekrav til sikkerhetsavsetning	474 831	397 883
205 766	230 034	Naturskadefond (25 % av brutto)	203 306	231 249
2 920 471	2 398 078	Solvensmarginkapital	3 180 057	2 893 009
794 075	792 140	Minstekrav til solvensmargin	845 908	875 494
2 126 396	1 605 938	Overdekning	2 334 149	2 017 515
367,8 %	302,7 %	Samlet solvensmarginkapital i prosent av solvensmarginkravet	375,9 %	330,4 %



Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Skadeforsikring AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Skadeforsikring AS som består av selskapsregnskap, som viser et overskudd på kr 868 785 tusen, og konsernregnskap, som viser et overskudd på kr 883 742 tusen. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvise bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder 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 rettvise 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 rettvise bilde av selskapet og konsernet SpareBank 1 Skadeforsikring AS' finansielle stilling per 31. desember 2013 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.



Revisors beretning - 2013 - SpareBank 1 Skadeforsikring AS, side 2

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.

Oslo, 11. mars 2014

PricewaterhouseCoopers AS

Magne Sem
Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITÉENS UTTALELSE TIL ÅRSREGNSKAPET 2013

Kontrollkomitéen har utført det verv som pålegges den etter lov, forskrift og instruks fastsatt av representantskapet. Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets forslag til årsregnskap for 2013 og revisors beretning. Med henvisning til revisors beretning anbefaler kontrollkomitéen at det fremlagte årsregnskapet for SpareBank 1 Skadeforsikring AS fastsettes som årsregnskap for 2013.

Oslo 19. mars 2014

Knut Rø
(kontrollkomitéens leder)

Dag Nafstad

Rolf Røkke

Odd Broshaug

Ivar Listerud

In english



SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING – INCOME STATEMENT

Parent company				Group	
31.12.13	31.12.12	NOK 1 000	Note	31.12.13	31.12.12
PREMIUMS					
5 403 887	5 080 315	Gross premiums written	4,5	5 403 887	5 600 386
-677 531	-396 850	- Reinsurance premiums ceded	5	-677 531	-477 930
69 916	-73 925	Change in gross provision for unearned premiums	5	69 916	-50 533
-16 360	2 422	- Reinsurers share	5	-16 360	1 154
4 779 912	4 611 962	Total earned premiums, net of reinsurance		4 779 912	5 073 078
124 570	110 424	Allocated return on investments transferred from non-technical accounts		124 570	123 202
14 623	8 438	Other insurance related income		14 623	20 929
CLAIMS					
PAID CLAIMS					
-3 588 499	-3 419 126	Gross paid claims	4,5	-3 588 499	-3 868 370
342 116	290 413	- Reinsurance claim recoveries	5	342 116	338 973
CHANGE IN PROVISION FOR CLAIMS					
250 005	-331 721	Gross claims	4,5	250 005	-523 636
15 902	45 532	- Reinsurers share	5	15 902	82 169
-2 980 476	-3 414 903	Total incurred claims, net of reinsurance		-2 980 476	-3 970 865
INSURANCE OPERATING EXPENSES					
-563 219	-484 444	Sales expenses	24	-563 219	-564 234
-424 940	-416 370	Administrative expenses (incl commissions for received reinsurance)	19,25	-424 940	-522 498
121 485	61 643	- Reinsurance commission for ceded reinsurance	5	121 485	73 786
-866 675	-839 171	Net operating expenses		-866 675	-1 012 946
-520	-7 578	Other insurance related expenses		-520	-6 627
1 071 435	469 172	Profit of technical account before security provisions		1 071 435	226 771
CHANGE IN SECURITY PROVISIONS ETC.					
-89 067	42 000	Change in provision for security provisions	6	-89 067	26 376
-147 310	-41 193	Change in provision for other technical provisions	30	-147 310	-48 550
-236 378	807	Total change in security provision etc.		-236 378	-22 174
835 057	469 979	Technical profit		835 057	204 597
Net income from investments					
289 972	284 039	Interest income and dividend etc from financial assets	10	289 972	302 392
57 341	41 625	Net income from properties		57 341	56 114
216 338	134 957	Changes in fair value on investments	10	231 296	144 379
-64 538	48 037	Realised gain and loss on investments	10	-64 538	48 610
-16 004	-13 474	Administrative expenses related to investments (incl. interest expenses)		-16 004	-13 906
483 110	495 183	Net income from investments		498 068	537 588
-124 570	-110 424	Allocated return on investments transferred to technical account		-124 570	-123 202
35 019	-	Other income		35 019	-
-31	-107	Other expenses		-31	-107
393 527	384 652	Profit/loss of non-technical account		408 485	414 279
1 228 584	854 632	Profit/loss before tax expense		1 243 542	618 876
-360 358	-216 359	Tax expense	20	-360 358	-142 746
868 227	638 273	Profit/loss before other comprehensive income		883 184	476 130
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
728	804	Actuarial gains/losses on defined benefit plans	19	728	5 149
-170	-211	Tax on other comprehensive income		-170	-1 441
868 785	638 866	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME		883 742	479 838

SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING – BALANCE SHEET

Parent Company				Group	
31.12.13	31.12.12	NOK 1 000	Note	31.12.13	31.12.12
ASSETS					
IMMATERIAL ASSETS					
25 108	2 350	Intangible assets	18	25 108	9 624
25 108	2 350	Total intangible assets		25 108	9 624
INVESTMENTS					
Buildings and other real estate					
-	-	Investments properties	17	1 092 998	1 097 986
944 644	1 366 490	Shares in subsidiaries and associates		229	-
78 691	1 230	Receivables from subsidiaries and associates	28	21 349	-
Financial assets measured at amortised cost					
1 344 745	904 779	Financial assets held to maturity	14	1 344 745	904 779
89 317	238 455	Loans and receivables	14	89 317	238 455
Financial assets measured at fair value					
10,12,					
1 090 800	973 374	Shares and similar interests	13,16	1 090 800	973 374
7 769 200	6 768 047	Bonds and other fixed-income securities	13	7 769 200	7 725 338
-	14 174	Financial derivatives	15	-	14 174
32 277	-	Other financial assets	11	32 277	31 036
-	452	Reinsurance deposits		-	452
11 349 674	10 267 000	Total investments		11 440 915	10 985 594
REINSURERS SHARE OF GROSS INSURANCE LIABILITIES					
277 595	141 955	Reinsurers share of gross unearned premium	7	277 595	169 735
1 117 951	823 836	Reinsurers share of gross claims	7	1 117 951	1 100 673
1 395 546	965 792	Total reinsurers share of gross insurance liabilities		1 395 546	1 270 408
RECEIVABLES					
1 532 046	1 426 053	Policy holders	9	1 532 046	1 515 389
25 272	20 917	Reinsurance receivables	8	25 272	32 739
47 595	107 425	Other receivables	22	72 711	425 413
1 604 914	1 554 395	Total receivables		1 630 029	1 973 541
OTHER ASSETS					
- Fixed assets					
-	-	Fixed assets	18	-	652
184 219	295 473	Cash and cash equivalents		317 186	499 468
-	53 164	Deferred tax assets	20	1 656	82 601
184 219	348 638	Total other assets		318 842	582 721
3 728	1 951	Prepaid expenses and accrued income		3 728	6 110
14 563 189	13 140 126	TOTAL ASSETS		14 814 168	14 827 999

SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING – BALANCE SHEET

Parent Company				Group	
31.12.13	31.12.12	NOK 1 000	Note	31.12.13	31.12.12
EQUITY AND LIABILITIES					
SHAREHOLDERS EQUITY					
132 000	132 000	Share capital		132 000	132 000
367 458	367 458	Share premium account		367 458	367 458
537 657	269 977	Additional paid-up capital		537 657	613 977
1 037 115	769 435	Total shareholders equity		1 037 115	1 113 435
RETAINED EQUITY					
67 157	67 157	Fund for unrealised gains		67 157	125 168
813 223	920 134	Provision for natural perils fund	29	813 223	922 805
239 279	213 150	Provision for guarantee scheme	29	239 279	228 802
1 302 424	1 319 949	Other retained earnings		1 510 556	1 253 283
2 422 084	2 520 391	Total retained equity		2 630 216	2 530 057
3 459 199	3 289 826	Total equity		3 667 331	3 643 492
GROSS INSURANCE PROVISIONS					
2 161 121	2 028 972	Provisions for unearned premium, gross	6,7	2 161 121	2 230 495
6 061 954	5 442 028	Claims provision, gross	6,7	6 061 954	6 306 528
874 945	720 196	Security provision	6	874 945	778 520
505 839	370 041	Provision for other technical provision	6,3	505 839	377 399
9 603 860	8 561 237	Total insurance provisions		9 603 860	9 692 942
PROVISIONS FOR LIABILITIES					
6 287	144 156	Pension liabilities	19	6 287	164 700
203 910	-	- Current tax	20	204 139	-
43 262	-	- Deferred tax liabilities	20	58 046	13 295
253 458	144 156	Total provision for liabilities		268 471	177 995
LIABILITIES					
969 052	756 167	Liabilities to group companies	27	969 052	756 167
52 092	115 661	Liabilities related to direct insurance		52 092	129 055
96 051	122 649	Liabilities related to reinsurance		96 051	172 332
26 284	2 901	Financial derivatives	15	26 284	2 901
66 329	88 221	Other liabilities	27	94 164	172 146
1 209 809	1 085 599	Total liabilities		1 237 644	1 232 602
36 863	59 307	Accrued expenses and deferred income	23	36 863	80 967
14 563 189	13 140 126	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		14 814 168	14 827 999

NOTE 5 – UNDERWRITING PROFIT/LOSS AND INSURANCE FUNDS PER LINE OF BUSINESS

NOK 1 000	I PERSONAL LINES										2 COMMERCIAL LINES											
	Onshore property	Motor of which 3rd part liability	Yacht	Accident	Travel insurance	Others	Total Personal lines	Onshore Property Industrial	Onshore Property Commercial	Motor of which 3rd part liability	Liability	Workmen's compensation	Accident	Others	Total commercial lines	Total oil & inward re- energy assurance	Total Natural perils pool	Total				
WRITTEN PREMIUMS																						
Gross premiums	1 901 559	1 790 970	764 747	74 122	150 621	412 835	29 129	4 359 236	10 694	361 293	244 461	69 917	41 838	110 671	82 263	81 951	933 170	-	-	111 481	5 403 887	
Reinsurance premiums ceded	274 713	7 745	3 317	354	323	871	-	284 006	7 629	263 507	1 482	313	-5 383	81 194	67	4 663	353 159	-	-	40 367	677 531	
Net premiums	1 626 846	1 783 226	761 430	73 768	150 299	411 964	29 129	4 075 231	3 065	97 786	242 979	69 604	47 220	29 476	82 196	77 288	580 011	-	-	71 115	4 726 356	
GROSS BUSINESS																						
Earned premiums	1 909 810	1 821 693	779 369	75 969	152 352	407 337	27 471	4 394 631	10 370	358 714	254 259	76 224	49 908	134 502	84 075	76 776	968 604	543	-	110 025	5 473 804	
Incurred claims	-1 058 503	-1 039 475	-355 260	-28 176	-187 514	-189 112	-7 300	-2 510 079	-322	-196 185	-222 387	-97 313	-35 232	-175 997	-64 252	-66 211	-760 586	67 591	9 365	51 779	-196 563	-3 338 493
Operating expenses	-277 712	-383 073	-169 488	-17 993	-21 979	-78 433	-6 529	-785 720	-1 707	-74 550	-47 616	-14 007	-12 400	-21 224	-12 494	-18 770	-188 760	-135	-14	1 368	-8 767	-982 028
Underwriting profit/loss	573 595	399 145	254 621	29 800	-57 141	139 792	13 641	1 098 832	8 341	87 979	-15 744	-35 097	2 276	-62 719	7 330	-8 204	19 259	67 999	9 351	53 147	-95 305	1 153 282
REINSURANCE																						
Earned premiums	-269 708	-7 884	-3 371	-356	-323	-868	-	-279 139	-7 402	-266 780	-1 066	-303	3 978	-98 701	-67	-4 346	-374 384	-	-	-	-40 367	-693 890
Incurred claims	181 012	15 327	38 268	-103	-	-139	-	196 097	1 001	156 598	11 895	7 678	-1 561	108 438	1 343	9 512	287 226	-64 585	-8 739	-51 971	-10	358 018
Operating expenses	-2 240	202	-	-9	-8	-23	-	-2 079	-169	-2 658	224	-	76	-3	-2	77	-2 454	-	-230	-1 369	-	-6 132
Reinsurance commission for ceded reinsurance	57 574	220	93	14	21	58	-	57 887	24	46 564	30	8	-777	17 004	4	747	63 597	-	-	-	-	121 484
Underwriting profit/loss – reinsurance	-33 362	7 864	34 990	-454	-310	-973	-	-27 235	-6 545	-66 276	11 084	7 384	1 716	26 738	1 278	5 989	-26 015	-64 585	-8 969	-53 340	-40 376	-220 520
Profit/loss of technical account	540 233	407 009	289 611	29 346	-57 451	138 820	13 641	1 071 597	1 796	21 703	-4 660	-27 713	3 992	-35 981	8 608	-2 215	-6 757	3 414	382	-193	-135 681	932 763
Incurred this year (gross)	1 432 735	1 174 370	128 993	35 004	150 720	281 221	18 742	3 092 791	7 844	298 602	200 008	29 153	56 850	131 868	60 340	68 624	824 136	-	-626	-1 279	179 456	4 094 478
Incurred previous years (gross)	-374 230	-134 895	226 267	-6 828	36 794	-92 110	-11 442	-582 711	-7 522	-102 417	22 379	68 160	-21 617	44 129	3 911	-2 412	-63 550	-67 591	-8 739	-50 500	17 107	-755 984
Total (gross)	1 058 505	1 039 475	355 260	28 176	187 514	189 111	7 300	2 510 080	322	196 185	222 387	97 313	35 233	175 997	64 251	66 212	760 586	-67 591	-9 365	-51 779	196 563	3 338 494

