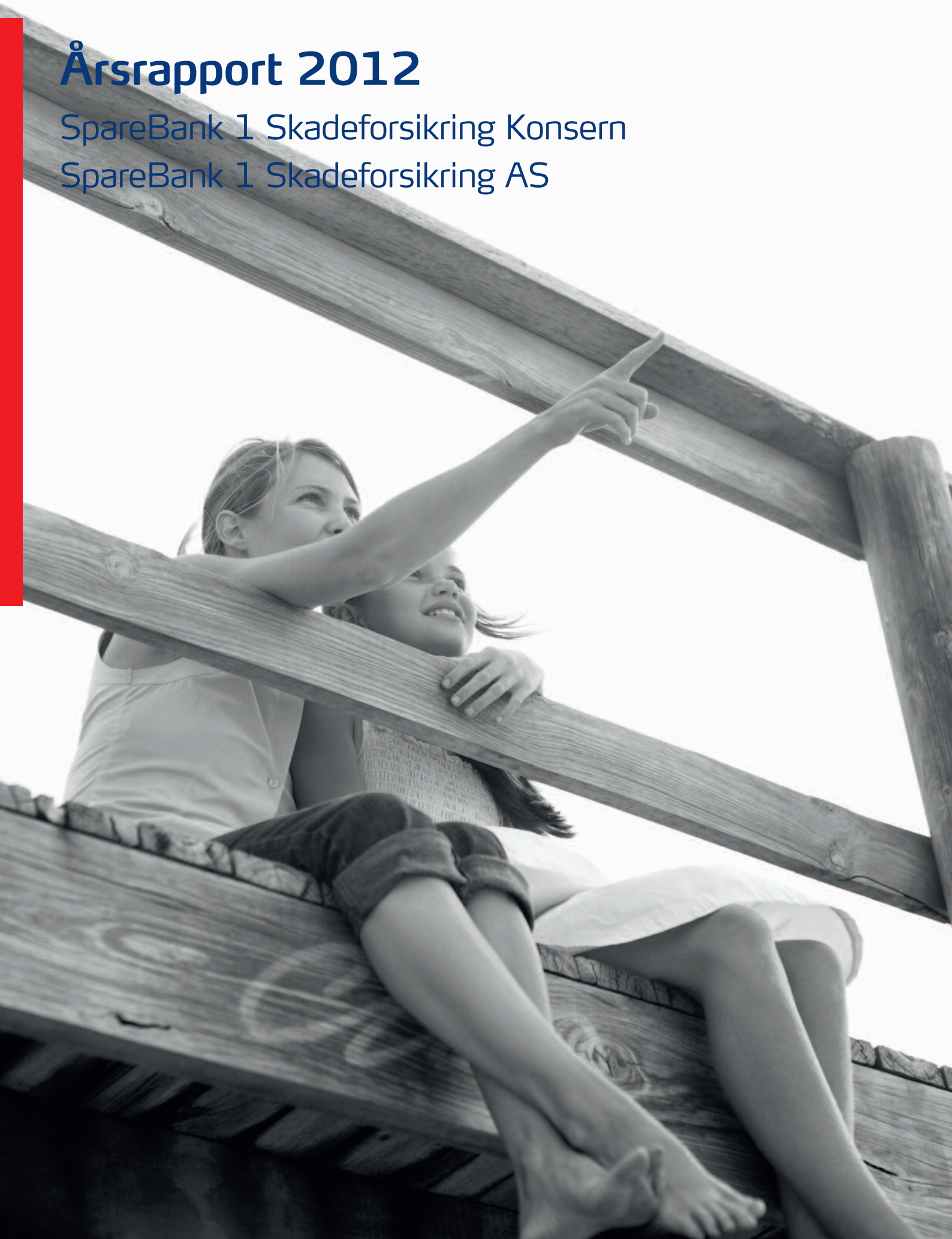


Årsrapport 2012

SpareBank 1 Skadeforsikring Konsern

SpareBank 1 Skadeforsikring AS



Innhold

3	Årsberetning
12	Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS
13	Styrende organer i SpareBank 1 Skadeforsikring AS
15	Konsernets årsregnskap
16	Nøkkeltall/hovedtall
17	Resultatregnskap
18	Balanse
20	Kontantstrøm
21	Egenkapital
22	Noter til regnskapet
51	Morselskapets årsregnskap
53	Resultatregnskap
54	Balanse
56	Kontantstrøm
57	Egenkapital
58	Noter til regnskapet
85	Revisjonsberetning
87	In English

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern

Årsberetning for 2012

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern oppnådde et resultat før skatt på 618,9 millioner kroner i 2012, opp fra 185,3 millioner kroner i 2011. Resultatøkningen skyldes en betydelig forbedring av både forsikringsresultat og netto finansinntekter. Gjennomførte premietiltak og et pågående effektiviseringsprosjekt for å redusere skadeoppgjørskostnadene, bidro til en reduksjon i skadeprosenten på 5,5 prosentpoeng.

Selskapets eier, SpareBank 1 Gruppen AS, besluttet i september 2012 å samle skade- og livsforsikringsvirksomhetene i ett felles forretningsområde. Formålet med organisasjonsendringen er å skape grunnlag for mer effektive prosesser i hele verdikjeden, sterkere konkurranseevne og lavere kostnader. Driften i datterselskapet Unison Forsikring er også blitt restrukturert i 2012. Regnskapet er derfor belastet med kostnader til sluttpakker og restrukturering, og kostnadsprosenten er økt med 0,7 prosentpoeng i 2012. Den underliggende kostnadsprosenten har imidlertid utviklet seg positivt i 2012. Combined ratio ble på 98,7 prosent.

Avkastningen fra finansielle investeringer var tilfredsstillende i 2012. Netto finansinntekter var på 537,6 millioner kroner og totalavkastningen for året endte på 5,2 prosent.

VIRKSOMHETEN

Konsernregnskapet til SpareBank 1 Skadeforsikring konsern består av SpareBank 1 Skadeforsikring AS, Unison Forsikring AS og eiendomsdøtre. SpareBank 1 Skadeforsikring AS er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS (Gruppen), begge med hovedkontor i Oslo.

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern er Norges 4. største skadeforsikringsselskap med en markedsandel på over 11 prosent. Selskapet tilbyr både skade- og personforsikringsprodukter i privatmarkedet, organisasjonsmarkedet og i næringslivsmarkedet. Selskapet bygger på 90 års erfaring som forsikringsleverandør, og er det ledende selskapet på salg av forsikring i bank i Norge. SpareBank 1 Skadeforsikrings visjon er at alle forsikrede, både privatkunder og bedriftskunder, skal oppleve trygghet for seg og sine verdier når de velger selskapet som forsikringsleverandør. Et unikt distribusjonsnettverk gjennom SpareBank 1 bankene,

kombinert med langsiktige kunderelasjoner og personlig service, gir SpareBank 1 Skadeforsikring et konkurransefortrinn.

Unison Forsikring er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Forsikring. Selskapet har vært en spesialisert samarbeidspartner for organisasjoner og deres medlemmer. Det er besluttet at Unison Forsikring skal fusjoneres med SpareBank 1 Skadeforsikring i løpet av 2013.

Medlemmer i LO-forbund utgjør en stor og viktig kunde-gruppe, både individuelt og kollektivt, og samtlige medlemmer får innbo- og fritidsforsikring gjennom sitt medlemskap.

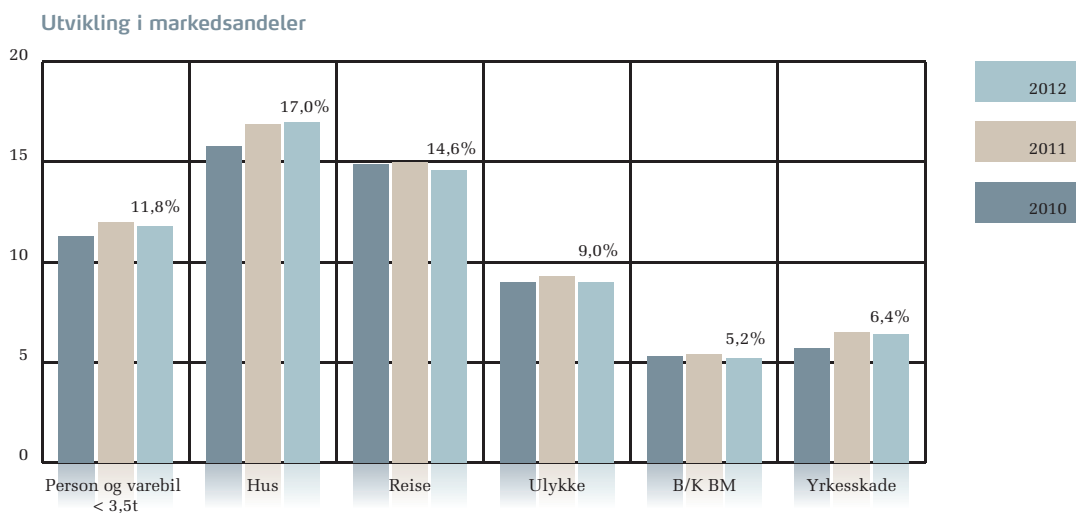
MARKED OG KONKURRANSE

Konsernets premieinntekter utgjorde 5.549,9 millioner kroner i 2012, tilsvarende en økning på 409,9 millioner kroner eller 8,0 prosent sammenlignet med 2011. Veksten skyldes hovedsakelig økte inntekter i privatmarkedet innenfor hovedproduktene hus/hjem, motor og reise.

Utvikling i markedsandeler

Skadeforsikringsmarkedet i Norge utgjorde totalt 48,3 milliarder kroner ved utgangen av 2012, tilsvarende en vekst på 5,8 prosent gjennom året. Til sammenligning var veksten på 6,3 prosent i 2011. Konsernets markedsandel på 11,1 prosent, målt i bestandspremie, ble redusert med 0,2 prosentpoeng i 2012. SpareBank 1 Skadeforsikring AS fikk redusert sin markedsandel fra 10,3 til 10,1 prosent, mens Unison Forsikrings markedsandel lå stabilt på 1,0 prosent i 2012 (Kilde: Finans Norge). Endringen i markedsandel skyldes økende konkurranse fra tradisjonelle norske finansaktører og nye aktører.

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



DISTRIBUSJON

SpareBank 1 Skadeforsikring AS har ca 386.000 privatkunder og 25.000 næringslivskunder. I tillegg har samtlige medlemmer i fagforbund tilknyttet LO dekket produktene Kollektiv hjem og LO-Fritid gjennom sin kontingent. LO favor Kollektiv hjemforsikring er LO-medlemmenes innboforsikring. Den er inkludert i medlemskapet for alle LO-organiserte, unntatt elevmedlemmer og tidligere medlemmer som har reservert seg. Denne ordningen administreres av SpareBank 1 Skadeforsikring AS.

Privatkundene betjenes hovedsakelig av kundefrådgivere i eierbankenes 351 egne lokalkontorer og kundesentere. SpareBank 1 har nå også etablert et felles kundesenter som er åpent utover bankenes åpningstider. Næringslivskunder betjenes av kundefrådgivere i lokalbankene, samt gjennom meglerapparatet. Konsernet startet med meglet forsikring i 2010, og har siden den tid hatt tilfredsstillende vekst og posisjonert seg som en solid aktør i markedet. Behandlingsforsikring er en viktig del av meglerporteføljen, men det er også vekst i salg av øvrige produkter.

Unison Forsikring er nå i ferd med å restrukturere virksomheten, og viderefører satsningen på to større partnere som ønsker å selge forsikringsprodukter under eget merkenavn («White Label»).

Gjennom konsernets selvbetjeningsløsninger kan kundene i dag beregne pris og kjøpe enkelte forsikringer, få oversikt

over sine forsikringsavtaler, melde skade og følge innmeldte skader. Det forventes sterk vekst i salg og selvbetjening på digitale flater, og konsernet har derfor fokus på utvikling av gode kundeløsninger på tvers av nye og tradisjonelle kanaler.

ÅRET 2012 - VIKTIGE HENDELSER

Skade- og livsforsikringsvirksomheten samles i ett forretningsområde.

Høsten 2012 ble det besluttet å samle virksomheten i SpareBank 1 Skadeforsikring og SpareBank 1 Livsforsikring med mål om å skape et helhetlig kundetilbud og sterke, interne fagmiljøer. Samlingen i én felles enhet vil også gi grunnlag for mer effektive prosesser i hele verdikjeden, sterkere konkurranseevne og lavere kostnader. Det forventes at organisasjonsendringen vil gi økte inntekter, reduserte driftskostnader gjennom fjerning av dobbeltfunksjoner, og derfor økt lønnsomhet innen forretningsområdet. Turid Grotmoll er ansatt som leder i nye SpareBank 1 Forsikring.

Kundetilfredshet

Kundetilfredshet er høyt prioritert og følges nøye opp i selskapet. Den årlige undersøkelsen fra Norsk Kundebarometer i 2012 viser at SpareBank 1 Skadeforsikring er det skadeforsikringsselskapet som scorer høyest på kundetilfredshet. Av samtlige undersøkte selskaper på tvers av alle bransjer, er selskapet rangert som nummer 15 etter dette kriteriet. SpareBank 1 scoret også høyest på kundetilfredshet

i Norsk Finansbarometer i 2012. Servicekonseptet «forsikring i bank» er en viktig årsak til de gode resultatene. Rådgiverne i bankene kjenner kundene godt, og kan derfor tilby riktige og relevante forsikringer. Samtidig gir skadeoppgjørsavdelingen i selskapet effektiv og god service til kundene etter at en skade er oppstått. Det 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, som etter den opprinnelige planen skulle innarbeides i norsk lovgivning med virkning fra og med 2013. Imidlertid har innføringen av regelverket blitt utsatt og nytt implementeringstidspunkt er nå tidligst i 2015. Deler av regelverket knyttet til risikostyring kan imidlertid bli innført i løpet av 2014. Forberedelsen til det kommende Solvens II-regelverket er organisert som egne prosjekter. Gjennom prosjektarbeidet skal selskapet sikre etterlevelse av kravene som stilles gjennom det nye Solvens II direktivet. Solvens II er et prinsippbasert regelverk som omhandler beste praksis prinsipper for helhetlig risikostyring. Arbeidet med Solvens II har høy prioritet i selskapet, og involverer ressurser fra hele organisasjonen. Selskapets Solvens II aktiviteter har i løpet av 2012 vært knyttet til videreutvikling og implementering av løsninger for blant annet regulatorisk risikomodellering, Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) og rapportering. I forbindelse med dannelsen av forretningsområdet SpareBank 1 Forsikring vil forberedelser til Solvens II samkjøres i ett felles løp. Dette skal sikre at tilpasninger og vesentlige vurderinger gjennomføres konsistent for forsikringsvirksomheten.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET 2012

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 Skadeforsikring er underlagt forsikringsvirksomhetsloven av 10. juni 2005. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriften for forsikringskonsern. Etter denne forskriften skal selskaps- og konsernregnskapet, med enkelte unntak, avlegges etter de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS/IAS).

I 2012 ble bestemmelsen om erstatningsavsetning i forsikringsvirksomhetsloven presisert. Som følge av denne presiseringen skal indirekte skadebehandlingskostnader inngå ved måling av årets erstatningskostnader. Disse kostnadene var tidligere klassifisert som driftskostnader.

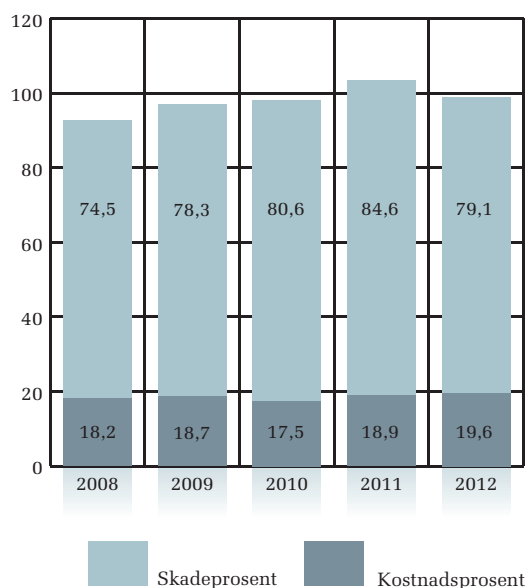
Denne endringen er gjort fra 2012, og innarbeidet i de sammenlignbare tallene for 2011 og tidligere år.

RESULTAT

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern hadde et forsikringsresultat på 62,4 millioner kroner i 2012, mot et negativt resultat på 37,3 millioner kroner i 2011. Konsernets resultat før skattekostnad utgjorde 618,9 millioner kroner i 2012, tilsvarende en forbedring på 433,6 millioner kroner sammenlignet med 2011. Resultat etter skattekostnad utgjorde 476,1 millioner kroner i 2012, mot 90,7 million kroner i 2011. Årsresultatet tilsvarte en egenkapitalavkastning før skatt på 20,3 prosent, mot 5,4 prosent i 2011.

Brutto Combined ratio utgjorde 98,7 prosent i 2012, noe som representerer en forbedring med 4,7 prosentpoeng sammenlignet med 2011. Nøkkeltallet har vist følgende utvikling siste 5 år:

Combined ratio



Driftsinntekter

Premieinntektene var 5.549,9 millioner kroner i 2012, mot 5.140,1 millioner kroner i 2011. Dette tilsvarer en økning på 8,0 prosent. Inntektene i privatmarkedet for SpareBank 1 Skadeforsikring AS økte med 5,8 prosent til 4,035 millioner kroner, og reflekterer effekten av gjennomførte premiepåslag. Det er spesielt produktene hus/hjem og reise som har god inntektsvekst med henholdsvis 7 og 10 prosent. Inntektene i bedriftsmarkedssegmentet økte med 4,0 prosent til 864 millioner kroner. Datterselskapet Unison Forsikring hadde en inntektsvekst på 44,3 prosent i 2012 til premieinntekter på 544 millioner kroner i 2012.

Bestandspremien for SpareBank 1 Skadeforsikring konsern økte med 248 millioner kroner i 2012. Av økningen kan 196,3 millioner kroner henføres til privatmarkedet inklusiv kollektiv hjem porteføljen, 31,4 millioner kroner til bedriftsmarkedet, mens Unison Forsikring har hatt en økning på 20,4 millioner kroner i 2012. Total premiebestand ved årsskiftet var 5,45 milliarder kroner.

Redusert skadeprosent

Erstatningskostnadene utgjorde 4.392,0 millioner kroner, mot 4.347,2 millioner kroner i 2011. Konsernets brutto skadeprosent ble 79,1 prosent i 2012, og er redusert med 5,5 prosentpoeng sammenlignet med 2011. Dette skyldes flere forhold. Premietiltak har gitt inntektsvekst, samtidig som skadekostnadene har gått ned, blant annet som følge av «Prosjekt skadekostnad».

Prosjekt Skadekostnad ble initiert i 2011 og målet for prosjektet var å redusere de årlige skadekostnadene med 150 millioner kroner innen utløpet av 2014. Resultatet fra første fase av prosjektet viste et potensial for å redusere skadekostnadene med 140 millioner kroner på årsbasis, der full effekt av realiserte tiltak er forventet etter andre kvartal 2013. Gjennom 2012 har skadeoppgjørsområdet jobbet med implementering av allerede identifiserte tiltak, samt utarbeidelse av nye tiltak innenfor definerte bransjeområder. Ved utløpet av 2012 var det realisert skadekostnadsbesparelser med årlig effekt på 112 millioner kroner.

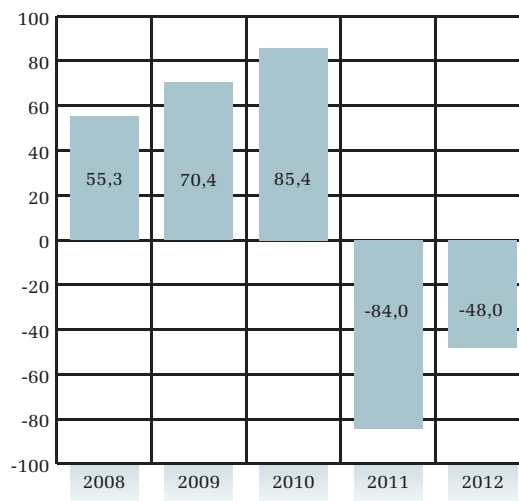
Naturskaderesultatet er også forbedret i forhold til 2011, som var det verste naturskadeåret i Norge siden 1992.

Innslaget av storskader er stabilt. I 2012 inntraff sju storskader med erstatningssum på over 10 millioner kroner. Totale erstatninger på 138 millioner kroner utgjorde 2,5 prosentpoeng av konsernets brutto skadeprosent. I 2011 var det tilsvarende seks storskader med erstatningssum på over 10 millioner kroner, og totale erstatninger på 144 millioner kroner.

Avviklingsgevinsten for tidligere skadeårganger var 27,4 millioner kroner, noe som har en positiv påvirkning på skadeprosenten. I 2011 hadde konsernet et avviklingstap på 55,0 millioner kroner. Avviklingsgevinsten i 2012 knytter seg hovedsakelig til positiv utvikling i tidligere års erstatningsavsetninger for brann kombinert produktene, samt motor og reise. Samtidig hadde konsernet et betydelig avviklingstap på naturskader hovedsakelig fordi de for-

sikringstekniske avsetninger relatert til ekstremvær og storm var for lave pr. 31.12.11.

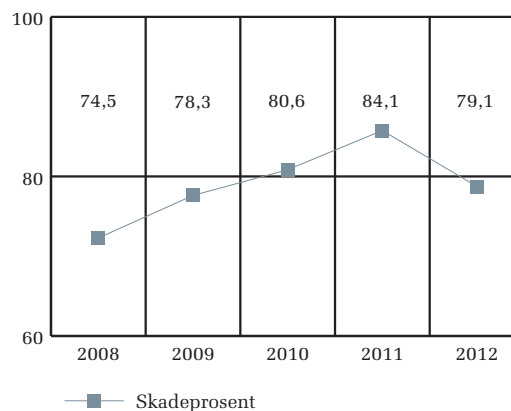
Utvikling i naturskaderesultat



Naturskaderesultatet var positivt i perioden 2008 til 2010, og naturskaderesultatet ble tillagt naturskadefondet. I 2011 og 2012 var naturskaderesultatet negativt med henholdsvis 84 og 48 millioner kroner. I 2011 skyldtes dette store skadekostnader i forbindelse med flom i Gudbrandsdalen og ekstremvær med stormene Berit og Dagmar. I 2012 var naturskaderesultatet fortsatt negativt på grunn av et avviklingstap på 144 millioner kroner som hovedsakelig skyldes at de forsikringstekniske avsetninger relatert til stormen Dagmar (25-27.12.2011) var for lave pr. 31.12.11. Avsetning til naturskadefond var 922,8 millioner kroner pr. 31.12.12.

Skadeprosenten på bruttobasis de fem siste årene har utviklet seg som følger:

Skadeprosent



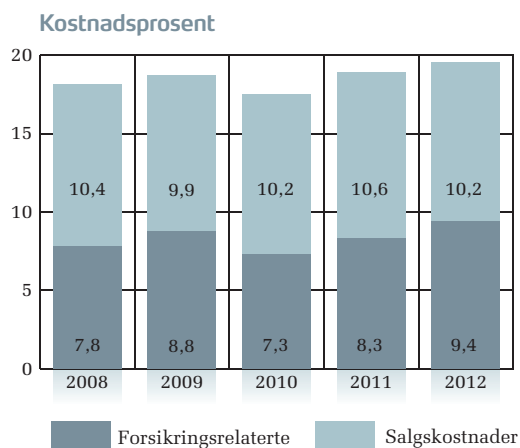
SpareBank 1 Skadeforsikrings skadeprosent har hatt en stigende trend fra 2008 til 2011. I 2010 økte skadeprosenten til 80,6 prosent på grunn av stort omfang av frost og vannskader som følge av den kalde vinteren. I 2011 økte skadeprosenten ytterligere på grunn av et svakt naturskade-resultat med flom og ekstremvær, samt på grunn av økte skadekostnader etter terroraksjonene 22. juli. 2012 har vært et år med relativt lave skadeprosent til tross for avviklingstap på naturskader.

I 2012 ble bestemmelsen om erstatningsavsetning i forsikringsvirksomhetsloven presisert. Som følge av denne presiseringen skal direkte skadebehandlingskostnader klassifiseres som erstatningskostnader fra og med 2012. Disse kostnadene var tidligere klassifisert som driftskostnader. Som en følge av denne omleggingen ble skadeprosenten for konsernet økt med 3,7 prosentpoeng i 2012, mens kostnadsprosenten ble tilsvarende redusert. Omklassifiseringen har derfor ingen effekt på Combined ratio. Denne endringen er også innarbeidet i de sammenlignbare tallene for 2011 og tidligere år.

Driftskostnader

Konsernets brutto driftskostnader utgjorde 1.086,7 millioner kroner i 2012, mot 969,3 millioner kroner i 2011. Kostnadsprosenten økte med 0,7 prosentpoeng sammenlignet med 2011, og endte på 19,6 prosent på bruttobasis i 2012. Økningen skyldes hovedsakelig avsetning for sluttpakker i morselskapet og Unison Forsikring, samt engangskostnader i forbindelse med restrukturering 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:



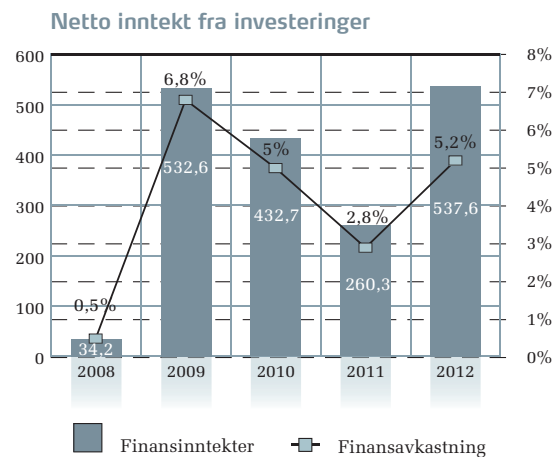
Kostnadsprosenten totalt er økt med 1,5 prosentpoeng de siste 5 årene.

Netto inntekt fra investeringer

Konsernets netto inntekter fra investeringer utgjorde 537,6 millioner kroner i 2012, mot 260,3 millioner kroner fra året før. Finansavkastningen er beregnet som netto finansielle inntekter og kostnader i prosent av investeringsporteføljen, og ble på 5,2 prosent i 2012, sammenlignet med 2,8 prosent i 2011. Høyere avkastning skyldes i hovedsak sterk utvikling i aksjemarkedene og økt renteavkastning i perioden. Avkastning på aksjer ble 19,7 prosent i 2012 mot -7,8 prosent i 2011. Ved utgangen av 2012 hadde SpareBank 1 Skadeforsikring konsern en investeringsportefølje på 11,0 milliarder kroner sammenlignet med 9,6 milliarder i 2011. Veksten i porteføljen skyldes hovedsakelig positiv finansavkastning og overførte midler fra driften.

Porteføljen av rentepapirer har ikke vært utsatt for tap som følge av konkurs hos debitorer i 2012. Den internasjonale delen av investeringsporteføljen valutasesikres.

Sett i et fem års perspektiv har finansinntektene og finansavkastningen utviklet seg som følger:



Endringene i finansinntekter fra 2008 til 2012 skyldes hovedsakelig markedsendringer. Lavere finansinntekter i 2008 og 2011 skyldes turbulens i finansmarkedene med lavere avkastning på aksjer.

BALANSE OG KAPITALFORHOLD

Konsernet hadde en totalbalanse pr. 31.12.2012 på 14.828,0 millioner kroner, mot 13.465,2 millioner kroner i 2011. Veksten skyldes i hovedsak vekst i privatmarkedssegmentet, samt disponering av positivt resultat i 2012.

SpareBank 1 Skadeforsikrings egenkapital utgjorde 3.643,5 millioner kroner pr. 31.12.2012, mot 3.375,6 millioner kroner ved utgangen av 2011. Dette tilsvarer en økning i egenkapitalen på 1,9 prosent.

Konsernet hadde en overdekning av solvenskapital på 2.017,5 millioner kroner ved utgangen av 2012. 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 37,1 prosent ved utløpet av 2012, mot 32,8 prosent ved utløpet av 2011. Det lovmessige kravet er 8 prosent.

Årets svake naturskaderesultat reduserer avsetning til naturskadefondet med 48,0 millioner kroner. Etter korreksjoner er årets endring i disponibel egenkapital 298,7 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, kjøp av reassurans, samt administrasjonskostnader og skatt. I 2012 var konsernets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter negativ med 166,1 millioner kroner, mot en negativ kontantstrøm på 25,7 millioner kroner i 2011. Avviket mellom forsikringsresultat og operasjonell kontantstrøm skyldes foretakets art. Forsikrings selskapers 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 positiv med 208,0 millioner kroner i 2012, mot en positiv kontantstrøm på 145,8 millioner kroner i 2011.

Fortsatt drift

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 konsernets stilling og resultat.

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 2012, og har gjennom samling av skadeforsikring- og livsforsikringsvirksomheten ytterligere forsterket kompetansemiljøet innenfor dette fagfeltet.

Finansiell risiko

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for ikke å få tilbakebetalt hele eller deler av en fordring eller et utlån. SpareBank 1 Skadeforsikring er eksponert for kredittrisiko gjennom rentepapirer i investeringsporteføljen og reassuranskontraktene. Investeringer foretas hos solide motparter. De gitte investeringsrammene er med på å bestemme kredittrisikoen, og porteføljen anses å være veldiversifisert. Det er for øvrig ikke konstatert brudd på investeringsrammene i 2012.

Reassuransestrategien 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 2012 vært et stabilt reassuransemarked, uten vesentlige endringer i reassuransprogrammet eller status for kredittvurderinger av våre viktigste motparter.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at man ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall, og risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst og utvikling. Hovedtyngden av konsernets investeringsportefølje er plassert i pengemarkedsinstrumenter med god likviditet. Selskapets likviditetsrisiko er således liten. SpareBank 1 Skadeforsikrings investeringsstrategi fastsettes årlig av styret. Investeringsstrategien beskriver ønsket risikoprofil, og setter begrensninger som er tilpasset selskapets risikotoleranse. Styret har utarbeidet retningslinjer for hvor stor del av investeringsporteføljen som til enhver tid skal utgjøres av likvide plasseringer. I henhold til likviditetsstrategien gjøres det en kvartalsvis stresstest for beholdningen av likvide eiendeler. Stress-

testene viser at de likvide midlene er godt innenfor styrets rammer. Selskapets investeringskomitè er et rådgivende organ for selskapets operasjonelle forvaltning av investeringsporteføljen.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at aktiva taper seg i verdi som følge av svingninger i markedsprisene. SpareBank 1 Skadeforsikring hadde 11,0 milliarder kroner i finansielle investeringer pr. 31.12.2012. Disse består av rentebærende plasseringer, eiendom og aksjer. Investeringene er eksponert for endringer i makroøkonomiske faktorer.

Markedsrisiko vurderes løpende i forhold til selskapets risikokapital, og overvåkes av stresstester som er basert på bestemmelsene i kapitalforvaltningsforskriften i tillegg til selskapets egne risikomodeller.

SpareBank 1 Skadeforsikring benytter valutainstrumenter til sikring av utenlandske plasseringer. Selskapets allokering mellom forskjellige investeringsinstrumenter har vært stabil gjennom året. Selskapets totale eksponering for markedsrisiko vurderes som moderat.

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.

Forsikringsrisikoen avveies mot selskapets tilgjengelige risikokapital. Det er etablert klare retningslinjer for hvilke forsikringer som kan tegnes. Risikoen for at premienivået ikke er tilstrekkelig følges løpende opp av aktuaravdelingen, og det utvikles stadig bedre metoder for prissetting.

Selskapets aktuarfunksjon foretar beregninger og vurderinger av de forsikringstekniske avsetningene, og utvikler metoder for å estimere skader som er inntruffet, men ennå ikke rapportert. Det er en iboende risiko for at avsetningene ikke er tilstrekkelige, og selskapet jobber kontinuerlig med å forbedre de aktuarmessige beregningene.

Styret fastsetter årlig rammer for konsernets reassuransesprogram. Gjennom reassuransesprogrammet vil selskapet redusere usikkerhet knyttet til porteføljevekst, beskytte egenkapitalen mot store skadehendelser, samt redusere resultat-

svingninger. Det er for 2012 ikke foretatt vesentlige endringer i selskapets reassuransesprogram. Forsikringsrisikoen anses som moderat med de gjeldende reassuransedekninger.

EKSTERNT MILJØ

Konsernets virksomhet er av en slik art at forurensning av det ytre miljøet er begrenset. SpareBank 1 Skadeforsikrings miljøtiltak er rettet mot energiøkonomisering, redusert reisevirksomhet gjennom økt bruk av videomøter og en ansvarlig behandling av avfall. For å redusere papirforbruket har konsernet tatt i bruk standardiserte printere/kopimaskiner, samt økt bruken av elektroniske forsikringsdokumenter.

SpareBank 1 Gruppens hovedkontor i Oslo ble Miljøfyrtårnsertifisert i 2012. Miljøfyrtårn er et norsk, offentlig sertifikat, og ordningen støttes og anbefales av Miljøverndepartementet. Virksomheten kan dermed dokumentere at strenge krav til arbeidsmiljø, innkjøp, energi, transport, avfall, utslipp og estetikk er tilfredsstillt. SpareBank 1 Gruppen har nå for femte år på rad utarbeidet klimaregnskap for å følge opp det samlede energiforbruket knyttet til drift av virksomheten.

PERSONALOMRÅDET

Organisasjon

Etter beslutningen om å samle virksomhetene SpareBank 1 Skadeforsikring og SpareBank 1 Livsforsikring i ett forretningsområde, ble det gjennomført tiltak for å redusere bemanningen. Nedbemanningen ble gjennomført i samråd med de ansattes organisasjoner. SpareBank 1 Skadeforsikring konsern har unngått bruk av oppsigelser.

Konsernet hadde 422 fast ansatte pr 31. desember 2012, tilsvarende en reduksjon på sju ansatte sammenlignet med fjoråret. Reduksjonen i faste ansatte skyldes nedbemanning i forbindelse med restrukturering av konsernet.

Likestilling

Av konsernets 422 ansatte er 45 prosent kvinner og 55 prosent menn, noe som tilsvarer en økning i andel menn på 1 prosentpoeng. Andelen kvinner i ledende stillinger er 24 prosent, og er redusert siden fjoråret. Av seks styremedlemmer i selskapet, var det ved årsskiftet tre kvinner, tilsvarende en andel på 50 prosent. Gjennomsnittlig lønn pr årsverk utgjorde kr. 557.165, fordelt på henholdsvis kr. 492.303 for kvinner og kr. 608.596 for menn. De oppgitte lønnstall omfatter ikke overtid eller bonus. Korrigert for stillings-

kategori og ansiennitet har selskapet en kjønnsnøytral lønnspolitikk. Selskapet er opptatt av å legge til rette for å gi begge kjønn like muligheter til kompetanseheving, utvikling og lønn, og praktiserer en personalpolitikk som forebygger og hindrer diskriminering. Hovedårsaken til et noe høyere lønnsnivå for menn enn kvinner i konsernet er at det er flere menn enn kvinner i både ledende stillinger og tunge faglige stillinger.

Gjennomsnittsalderen i konsernet var 44,8 år, og gjennomsnittsansienniteten 11,5 år.

Det er vedtatt en livsfasepolicy og seniorpolitikk der et av målene er å øke den reelle pensjonsalderen i konsernet for å redusere behovet for rekruttering, og samtidig nyttiggjøre seg av verdifull kompetanse. For ytterligere å motivere medarbeidere til å fortsette i selskapet etter fylte 62 år ble det innført en 80/90/100 ordning fra 1. januar 2011. Dette er et tilbud til de ansatte som fyller 62 år, om å jobbe 80 prosent, få 90 prosent lønn og ha 100 prosent pensjonsopptjening. Ansatte tilbys også en ekstra ferieuke fra fylte 60 år.

Incentivordningen med overskuddsdeling på konsernivå og bonus på selskapsnivå ble videreført i 2012. Faktorer som er identifisert som kritiske for konsernets og selskapets måloppnåelse, knyttet til finansielle resultater, bestandsvekst og kundetilfredshet, følges opp og sammenlignes med resultatene for de viktigste konkurrentene. Bonus utbetales til samtlige ansatte avhengig av konsernets måloppnåelse for disse kritiske nøkkeltallene.

Kompetanse

SpareBank 1 Skadeforsikring har i 2012 hatt sterkt fokus på kompetanseheving, både ved rekruttering av eksternt kompetanse og utvikling av eksisterende medarbeidere. Kunderådgivere innenfor privatmarkedet er nå sertifiserte i henhold til Godkjenningsordningen for skadeforsikringsrådgivere og selgere (GOS). Hensikten med GOS er å sørge for at selgere av skadeforsikringer tilfredsstiller kompetansekrav definert av forsikringsbransjen. I 2013 vil ordningen bli samordnet med Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), samt utvidet til også å gjelde for kunderådgivere i bedriftsmarkedet.

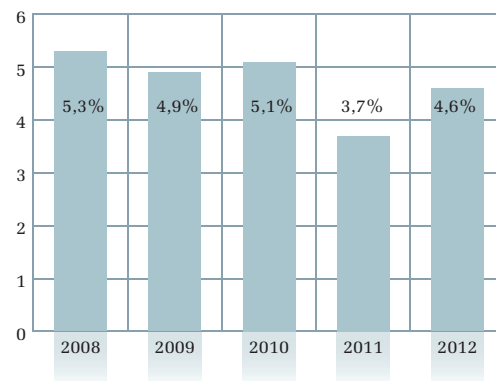
Arbeidsmiljø og sykefravær

HMS-arbeidet er viktig for selskapet, og samhandlingen med vernetjenesten har fungert bra. Årets sykefravær var på 4,6 prosent, noe som er 0,9 prosentpoeng høyere enn i

2011. Målsetting for gjennomsnittlig fravær for selskapet i 2012 var 3,6 prosent.

Avtalen om Inkluderende Arbeidsliv er videreført i 2012, og samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært godt gjennom året. Selskapet vil fortsette HMS-arbeidet i 2013, og fokusere på trivsel, sykefravær og friskvern i det kommende året.

Sykefravær SpareBank 1 Skadeforsikring AS



Det er ikke rapportert om vesentlige arbeidsulykker eller yrkesskader i løpet av 2012.

Fremtidsutsikter

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern har en langsiktig ambisjon om å være Norges mest fremgangsrike forsikrings-selskap. Det er forventet at samlingen med SpareBank 1 Livsforsikring vil gi økte inntekter gjennom muligheter for kryssalg og et mer helhetlig kundetilbud. Samlingen vil også skape grunnlag for mer effektive prosesser i hele verdikjeden, sterkere konkurransevne og lavere kostnader. Virksomheten i Unison Forsikring vil bli tettere integrert med morselskapet, og selskapet vil bli fusjonert inn i SpareBank 1 Skadeforsikring i løpet av 2013. I 2012 oppnådde konsernet en forbedring i forsikringsteknisk lønnsomhet på hovedproduktene, noe som understreker robustheten i forsikringsporteføljen. På bakgrunn av denne underliggende resultatutviklingen står konsernet sterkt med tanke på å sikre konkurransedyktig lønnsomhet i kommende perioder.

2012 var et godt år i finansmarkedene og konsernet leverte en høy finansavkastning i 2012. Konsernets kapitalforvaltningsmodell bidrar til en effektiv og robust forvaltning, og det forventes et vesentlig resultatbidrag fra finansielle investeringer også i 2013. Styret tar imidlertid hensyn til at det er betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold ved finansielle investeringer.

Det har ikke forekommet hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet for 2012.

DISPONERING AV RESULTAT ETTER ANDRE RESULTATKOMPONENTER

SpareBank 1 Skadeforsikring AS' resultat etter skatt og pliktige fondsavsetninger er 671,0 millioner kroner. Styret foreslår resultatet disponert slik:

Avgitt konsernbidrag 512, 5 millioner kroner.

Overføring til annen fri egenkapital 158,5 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 2012.

Oslo 8. mars 2013

Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS

Kirsten Idebøen (styrets leder)

Nils Arne Nordheim

Bjørn Mietinen

Wenche Seljeseth

Elin Struperud

Erik Gjellestad

Turid Grotmoll (adm.dir.)

Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS



Kirsten Idebøen
(styrets leder)



Bjørn Mietinen



Nils Arne Nordheim



Wenche Seljeseth



Elin Struperud



Erik Gjellestad



Turid Grotmoll (adm.dir.)

Styrende organer i SpareBank 1 Skadeforsikring AS

STYRET

Kirsten Idebøen	Medlem/styreleder
Nils Arne Nordheim	Medlem
Bjørn Mietinen	Medlem
Wenche Seljeseth	Medlem
Erik Gjellestad	Medlem
Elin Struperud	Medlem/ansattrepresentant
Sigud Aune	Varamedlem
Pia Sandberg	Varamedlem/ansattrepresentant
John Leirvaag	Varamedlem

KONTROLLKOMITÉ

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

Hobbyfotograf Egil Egge var på rundreise i Etiopia da kameraet deiset i gulvet ved et uhell. Først trodde han det bare var objektivet som var ødelagt. Men skadene skulle vise seg å være langt større.



Verdisakforsikringen er gull verd

– Mange tror en reise i Etiopia er en vandring i fattigdom og elendighet, men det er det absolutt ikke, forteller Egge.

– Landet har severdigheter i verdensklasse. Jeg var spesielt imponert over kunsten å hugge ut kirker direkte i fjell. Du tror det ikke før du ser det! Et annet høydepunkt – bokstavelig talt, var oppholdet i Simien nasjonalpark på Afrikas høyest beliggende hotell, 3260 meter over havet. Egge har flotte minner fra turen, men dessverre ikke fullt så flotte bilder. Under et fotostopp på turens andre dag gikk det galt. – Jeg satt klar med kameraet i fanget. Dessverre hadde jeg glemt å ta remmen rundt halsen, så da jeg reiste meg fra bussetet gikk kameraet i gulvet med et brak.

Da Egge testet kameraet med et annet objektiv, så det greit ut i displayet, så han fortsatte å ta bilder gjennom hele turen. Men da han kom hjem og overførte bildene til

PCen så han det bedrøvelige resultatet. Samtlige bilder var uskarpe.

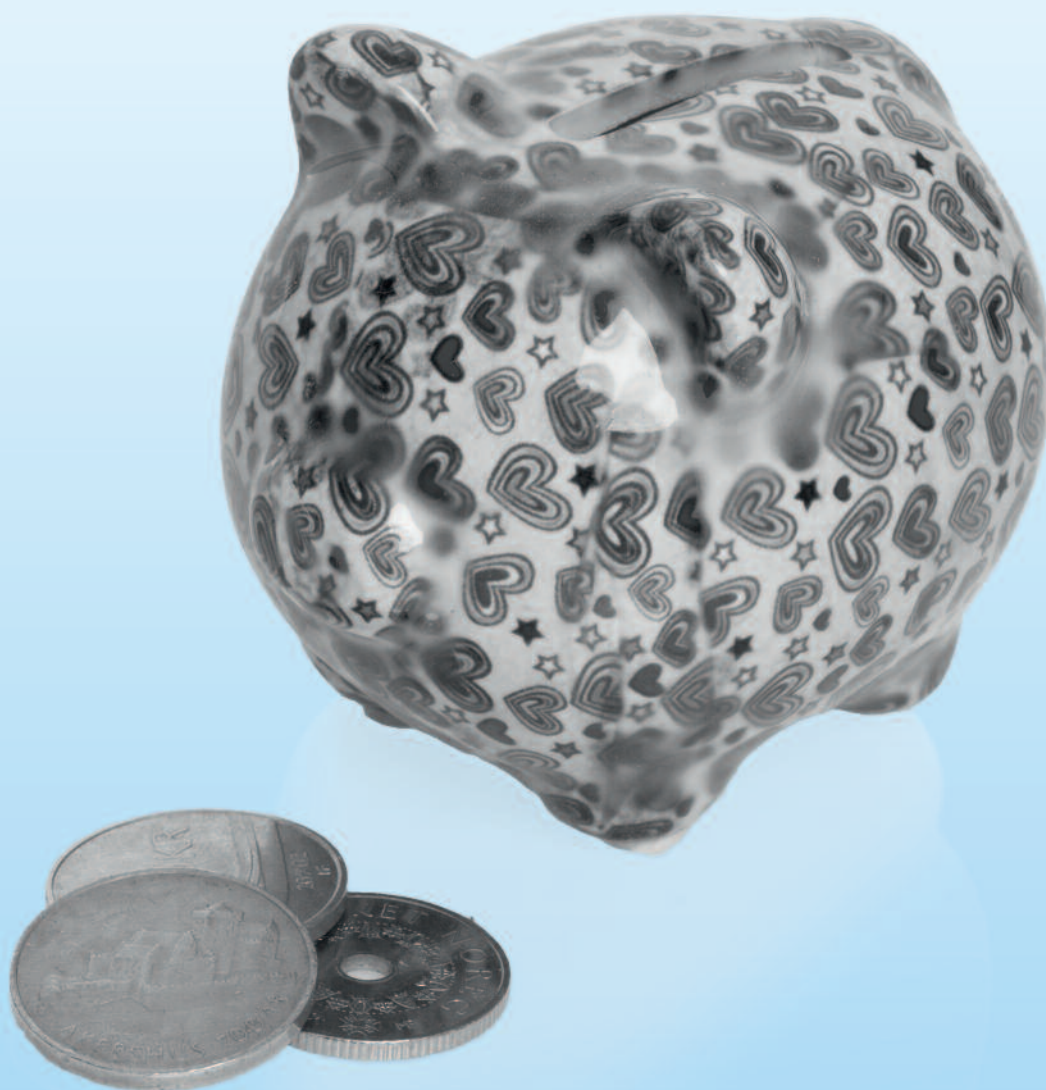
Etter avtale med forsikringsselskapet ble kameraet sendt inn på verksted. Det viste det seg at kameraet hadde fått så store skader at det ikke lot seg reparere. Egge fikk derfor en link til en nettbutikk hvor han kunne kjøpe nytt utstyr på forsikringsselskapets regning.

– Fotografering er min store hobby og lidenskap. Alt jeg har av profesjonelt utstyr er selvsagt verdisakforsikret. Det er første gang jeg har fått bruk for forsikringen, og det var gledelig å få full uttelling, sier Egge.

God service og kundebehandling er ubetalelig. Det opplevde jeg i fullt monn både fra forsikringsselskapet og butikken jeg fikk handle i.

Årsregnskap og noter for 2012

SpareBank 1 Skadeforsikring Konsern



Nøkkeltall/hovedtall

		2012	2011	2010	2009	2008
Brutto forfalte premier		5 600,4	5 358,2	4 731,8	4 271,2	4 044,0
Brutto opptjent premie		5 549,9	5 140,0	4 567,6	4 144,8	3 986,0
Forfalt premie for egen regning		5 122,5	4 925,3	4 321,9	3 927,3	3 722,2
Premieinntekter for egen regning		5 073,1	4 695,9	4 184,4	3 814,3	3 677,6
Brutto påløpte erstatninger		4 392,0	4 347,2	3 682,6	3 247,2	2 970,4
Erstatninger for egen regning		3 970,9	3 973,5	3 360,6	2 954,5	2 787,1
Brutto driftskostnader		1 086,7	969,3	797,9	775,1	724,3
Netto driftskostnader		1 012,9	884,6	728,5	716,6	668,3
Andre inntekter/kostnader		14,3	31,7	129,3	-5,0	3,1
Netto finansinntekter		537,6	260,3	432,7	532,6	34,2
Driftsresultat før sikkerhetsavsetninger mv.		226,8	41,0	387,2	303,7	493,4
Resultat før skatt		618,9	185,3	641,1	621,1	217,7
Resultat etter skatt		476,1	90,7	581,1	503,0	125,7
Skadeprosent brutto	(1)	79,1 %	84,6 %	80,6 %	78,3 %	74,5 %
Kostnadsprosent brutto	(2)	19,6 %	18,9 %	17,5 %	18,7 %	18,2 %
Combined ratio brutto	(3)	98,7 %	103,4 %	98,1 %	97,0 %	92,7 %
Skadeprosent for egen regning		78,3 %	84,6 %	80,3 %	77,5 %	75,8 %
Kostnadsprosent for egen regning		20,0 %	18,8 %	17,4 %	18,8 %	18,2 %
Combined ratio for egen regning	(4)	98,2 %	103,5 %	97,7 %	96,2 %	94,0 %
Solvenskapital - Finanstilsynet	(5)	2 893,0	2 422,7	2 047,4	1 888,0	1 614,5
Solvensmargin - Finanstilsynet	(6)	330,4 %	305,8 %	285,1 %	290,9 %	260,3 %
Erstatningsreserver for egen regning		5 205,9	4 810,0	3 851,2	3 160,7	3 071,4
Skadereserveprosent for egen regning	(7)	101,6 %	97,7 %	89,1 %	80,5 %	82,5 %
Forvaltningskapital		14 828,0	13 265,2	12 114,2	10 471,3	9 700,5
Kapitaldekning	(8)	37,1 %	32,8 %	32,5 %	34,2 %	28,1 %
Egenkapital		3 643,5	3 375,6	3 404,9	2 868,3	2 456,2
Egenkapitalavkastning til eierne	(9)	20,3 %	5,4 %	34,8 %	38,3 %	11,0 %

(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 f.e.r. og kostnadsprosent f.e.r.

(5) Beregnet etter Finanstilsynets forskrifter

(6) Beregnet etter Finanstilsynets forskrifter

(7) Erstatningsreserver f.e.r. i prosent av forfalt premie f.e.r.

(8) Ansvarlig kapital beregnet etter Finanstilsynets forskrifter i prosent av risikovektet beregningsgrunnlag

(9) Egenkapitalavkastning = resultat etter skatt/gjennomsnittlig egenkapital (fratrasket bundne fonds)

Historiske tall er omarbeidet for sammenligningsformål og det kan forekomme avvik i forhold til selskapets årsrapporter fra tidligere år

RESULTAT FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING KONSERN

NOK 1 000	Note	2012	2011
TEKNISK REGNSKAP			
PREMIEINNTEKTER			
Forfalt bruttopremie	4,5	5 600 386	5 358 181
- Avgitt gjenforsikringspremie	5	-477 930	-432 928
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5	-50 532	-218 141
- Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	5	1 154	-11 185
Sum premieinntekter for egen regning		5 073 078	4 695 927
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap		123 202	171 501
Andre forsikringsrelaterte inntekter		20 929	32 039
ERSTATNINGSKOSTNADER I SKADEFORSIKRING			
Brutto betalte erstatninger	4,5	-3 868 370	-3 701 765
- Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	5	338 973	410 384
ENDRING I ERSTATNINGSAVSETNING			
Brutto endring i erstatningsavsetning	4,5	-523 636	-645 386
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	5	82 168	-36 780
Sum erstatningskostnader for egen regning		-3 970 865	-3 973 548
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader	24	-564 234	-542 382
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader			
inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	25	-522 498	-426 926
- Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	5	73 787	84 715
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-1 012 946	-884 593
Andre forsikringsrelaterte kostnader		-6 627	-325
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		226 771	41 001
ENDRING I SIKKERHETSAVSETNING M.V. I SKADEFORSIKRING			
Endring i sikkerhetsavsetning	6	26 376	-37 699
Endring i avsetning til andre tekniske avsetninger	30	-48 550	93 218
Sum endring i sikkerhetsavsetning mv.		-22 174	55 519
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		204 597	96 521
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler	10	302 392	249 404
Netto driftsinntekt fra eiendom		56 114	60 998
Verdiendringer på investeringer	10	144 379	-100 846
Realisert gevinst og tap på investeringer	10	48 609	63 241
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-13 906	-12 496
Sum netto inntekter fra investeringer		537 588	260 301
Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap		-123 202	-171 501
Andre kostnader		-107	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap		414 279	88 800
Resultat før skattekostnad		618 876	185 321
Skattekostnad	20	-142 746	-94 622
Resultat før andre resultatkomponenter		476 130	90 699
Andre resultatkomponenter			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger		5 149	-52 155
Skatt på andre resultatkomponenter		-1 441	14 603
Totalresultat		479 838	53 147

BALANSE FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING KONSERN

NOK 1 000	Note	2012	2011
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	18	9 624	16 311
Sum immaterielle eiendeler		9 624	16 311
INVESTERINGER			
BYGNINGER OG ANDRE FASTE EIENDOMMER			
Investerings eiendommer	17	1 097 986	1 112 805
Fordringer på foretak og verdipapirer utstedt av datterforetak mv	28	-	-176
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST			
Investeringer som holdes til forfall	14	904 779	902 400
Utlån og fordringer	14	238 455	114 079
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	10,12,13,16	973 374	866 389
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	13	7 725 338	6 614 223
Finansielle derivater	15	14 174	7 097
Andre finansielle eiendeler	11	31 036	31 238
Gjenforsikringsdepoter		452	487
Sum investeringer		10 985 594	9 648 542
GJENFORSIKRINGSANDEL AV BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	7	169 735	168 328
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	7	1 100 673	985 268
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse		1 270 408	1 153 596
FORDRINGER			
Forsikringstakere	9	1 515 389	1 463 730
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	8	32 739	34 910
Andre fordringer	22	425 413	257 429
Sum fordringer		1 973 541	1 756 069
ANDRE EIENDELER			
Varige driftsmidler	18	652	1 818
Bank		499 468	457 489
Eiendeler ved skatt	20	82 601	224 340
Sum andre eiendeler		582 721	683 647
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6 110	7 035
SUM EIENDELER		14 827 999	13 265 200

BALANSE FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING KONSERN

NOK 1 000	Note	2012	2011
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		132 000	132 000
Overkursfond		367 458	367 458
Annen innskutt egenkapital		613 977	310 884
Sum innskutt egenkapital		1 113 435	810 342
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Fond for urealiserte gevinster		125 168	125 168
Avsetning til naturskadefondet	29	922 805	970 794
Avsetning til garantiordningen	29	228 801	211 654
Annen opptjent egenkapital		1 253 283	1 257 637
Sum opptjent egenkapital		2 530 057	2 565 252
Sum egenkapital		3 643 492	3 375 594
FORSIKRINGSFORPLIKTELSER BRUTTO			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	6,7	2 230 495	2 179 962
Brutto erstatningsavsetning	6,7	6 306 529	5 795 249
Sikkerhetsavsetning	6	778 520	804 896
Andre tekniske avsetninger	6,3	377 399	340 091
Sum forsikringstekniske avsetninger		9 692 942	9 120 199
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
Pensjonsforpliktelser	19	164 700	189 616
Forpliktelser ved utsatt skatt	20	13 295	19 261
Sum avsetning for forpliktelser		177 995	208 877
FORPLIKTELSER			
Forpliktelser til foretak i samme konsern	27	756 167	176 265
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		129 055	82 416
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		172 332	43 661
Finansielle derivater	15	2 901	22 919
Andre forpliktelser	27	172 147	172 546
Sum forpliktelser		1 232 603	497 807
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	23	80 967	62 724
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		14 827 999	13 265 200

Oslo 8. mars 2013

Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS



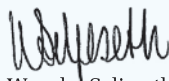
Kirsten Idebøen (leder)



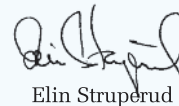
Nils Arne Nordheim



Bjørn Mietinen



Wenche Seljeseth



Elin Struperud



Erik Gjellestad



Turid Grotmoll (adm.dir.)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING FOR PERIODEN 1. JANUAR TIL 31. DESEMBER

NOK 1 000	2012	2011
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat før skattekostnad	618 876	185 321
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	-24 916	27 295
Periodens betalte skatter	-13 108	-
Direkte netto pensjonsføring under andre resultatkomponenter	3 708	-37 552
Effekt korreksjon EK prinsippending indirekte skadebehandlingskostnader	-	-24 430
Betalte rentekostnader	-13 906	-12 780
Mottatte renteinntekter	304 377	254 473
Korreksjon feil direkte ført mot EK	-553	-
Korreksjon dobbelføring av utsatt skattefordel i Unison	-144 000	-
Korreksjon skatt i konsern	-49 519	54 804
Regulering utsatt skatt tidligere år mot EK	662	-
Korreksjon tilbakeføring korridor pensjon Unison	-	1 800
Korrigerer utsatt skatt i H9	-	5 627
Endring utlån og fordringer	-124 376	7 725
Endring av tidsavgrensningsposter	-478 494	-619 606
Endring fordringer på foretak i samme konsern	-176	176
Verdiregulering investeringseiendommer	14 819	-5 164
Endring finansielle derivater	-27 095	49 751
Endring forsikringstekniske avsetninger	572 744	814 705
Tilgang av verdipapirer til virkelig verdi	-8 030 925	-6 840 080
Vederlag ved avhending av verdipapirer til virkelig verdi	7 328 093	6 167 330
Tilgang av verdipapirer som holdes til forfall	-251 285	-203 796
Vederlag av avhending av verdipapirer som holdes til forfall	149 000	155 000
Korreksjon feil i IB Unison	-	-6 335
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-166 075	-25 736
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Endring immaterielle eiendeler	6 687	3 542
Omklassifisering konsernbidrag til EK i Unison	200 000	-
Ny innskutt EK i Unison	-	144 000
Endring andre finansielle eiendeler	202	-2 640
Endring driftsmidler	1 166	875
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	208 054	145 777
Netto kontantstrøm for perioden	41 980	120 041
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	457 489	337 448
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	499 469	457 489

EGENKAPITAL

NOK 1 000	2012	2011
Aksjekapital	132 000	132 000
Overkursfond	367 458	367 458
Annen innskutt egenkapital	510 884	310 884
Omklassifisert fra annen EK til annen innskutt EK	103 093	-
Fond for urealiserte gevinster	125 168	125 168
Korreksjon utsatt skatt ført direkte mot egenkapital	-	54 804
Feil 2010-regnskapet, nedskrivning kundefordr Unison	-	-6 334
Korreksjon prinsippendring	-	-11 324
Annen egenkapital	1 356 376	1 220 490
Omklassifisert fra annen EK til annen innskutt EK	-103 093	-
Sum disponibel egenkapital	2 491 885	2 193 146
Naturskadefond	922 805	970 794
Garantiavsetning	228 801	211 654
Sum pliktige fond	1 151 606	1 182 448
Sum egenkapital	3 643 492	3 375 594
Årets resultat før skatt	618 876	185 321
Skattekostnad	-142 746	-94 622
Resultat etter skatt	476 130	90 699
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	5 149	-52 155
Skatt på andre resultatkomponenter	-1 441	14 603
Totalresultat	479 838	53 147
Pliktig avsetning natur	47 989	83 978
Pliktig avsetning garanti	-17 147	-13 789
Pliktig avsetning indirekte skadebehandlingskostnader	-	-26 472
Sum pliktige fondsavsetninger	30 842	43 717
Årets resultat etter skatt og pliktige avsetninger	510 679	96 863
Mottatt konsernbidrag	211 680	545 937
Avgitt konsernbidrag	-512 530	-545 937
Netto konsernbidrag	-300 850	-
Sum årets endring i disponibel egenkapital før korreksjoner	209 829	96 863
Direkte føring mot EK SB1	-14	-
Korrigerende manglende disponering eiendom i 2011 SB1	-1 769	-
Korrigerende konsernbidrag mottatt 2012 datterselskap	91 413	-
Regulering utsatt skatt tidligere år mot EK	510	-
Korrigerende skatt på estimatavvik Unison	-1 230	-
Korrigerende utsatt skatt H9	-	5 627
Korrigerende korridor pensjon Unison	-	1 800
Feil 2010-regnskapet, ført direkte mot egenkapital	1	-6 334
Sum årets endring i disponibel egenkapital	298 740	97 956

NOTE 1 – REGSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Konsernregnskapet til SpareBank 1 Skadeforsikring konsern (konsernet) består av SpareBank 1 Skadeforsikring AS, Unison Forsikring AS, eiendomsdøtre og konsernets aksjer i felles kontrollert virksomhet. Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriften for forsikringselskap. Etter årsregnskapsforskriften skal konsernregnskapet, med enkelte unntak, avlegges etter EU-godkjente IFRSer.

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 3–2b 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.

Konsernregnskapet 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
- investeringseiendommer måles til virkelig verdi

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

KONSOLIDERING

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern består av:

- Unison Forsikring AS – 100 %
- 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 – 99 % (1% eid av SpareBank 1 Livsforsikring AS)
- Hammersborggata 9 AS – 50 % (50% eid av SpareBank 1 Livsforsikring AS)
- Storgt 33 AS – 11 % (89% eid av SpareBank 1 Livsforsikring AS)
- Bygning 9 AS – 1 % (99% eid av SpareBank 1 Livsforsikring AS)

Unison Forsikring er underlagt forsikringsvirksomhetsloven og utarbeider selskapsregnskapet i samsvar med årsregnskapsforskriften for forsikringselskap. De øvrige selskapene avlegger sine selskapsregnskap etter regnskapslovens regler for små foretak. Disse selskapene er i hovedsak eiendomsselskaper.

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

Andelene i Jernbanetorget 2 AS, Hammersborggata 9 AS, Storgt 33 AS og Bygning 9 AS er behandlet som felleskontrollert virksomhet ettersom selskapet gjennom avtale utøver kontroll sammen med SpareBank 1 Livsforsikring AS. Disse andelene er i konsernregnskapet ført etter bruttomtoden.

I konsernregnskapet blir eierandelene i felleskontrollert virksomhet og alle datterselskap, bortsett fra Unison Forsikring, behandlet som investeringseiendommer.

SEGMENTRAPPORTERING

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

INNTEKTS- OG KOSTNADSFØRINGSPRINSIPPER

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 tidsavgrønsing 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. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap fra tidligere årganger. I 2011 ble bestemmelsen om erstatningsavsetning i forsikringsvirksomhetsloven presisert slik at denne også skal omfatte forventede indirekte skadebehandlingskostnader i forbindelse med skadetilfeller som på et bestemt tidspunkt er inntruffet, men ikke oppgjort (IBNS-skader). Som følge av denne presiseringen skal indirekte skadebehandlingskostnader nå inngå ved måling av årets erstatningskostnader. Tidligere år har disse kostnadene inngått i forsikringsrelaterte driftskostnader.

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 deler av forfalt premie. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premie er periodisert.

ERSTATNINGSAVSETNING

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). Fra 2011 inneholder erstatningsavsetningen også avsetningen for forventede indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE). Det vises til årsrapporten 2011 for nærmere informasjon om implementeringen.

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 i hovedsak ikke. Unison diskonterer imidlertid erstatningsavsetningene knyttet til sjøforsikring.

SIKKERHETSAVSETNING

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

GJENFORSIKRINGSEIENDELER

Gjenforsikringseiendeler 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 kontraktsmessige betingelser. Alminnelig kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige 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 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 oppå 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 forfallstidspunkt, 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 vesentlige eiendeler enkeltvis. Dersom det ikke blir innregnet verdifall for eiendelen blir den vurdert på nytt i en gruppe av eiendeler som har tilsvarende kreditt-risiko. Dersom det foreligger objektive bevis for at et verdifall har intrådd, beregnes tapet til forskjellen mellom bokført verdi og nåverdien av forventede framtidige kontantstrømmer.

Det er pr 31.12.12 ikke funnet objektive bevis på verdifall for eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

EIENDOM, 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 anleggs-midler som benyttes i selskapet.

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 VERDIVURDERINGSMODEL

Selskapet benytter en intern kontantstrømsmodell for å beregne virkelig verdi for eiendommene. I modellen estimeres en 30-års kontantstrøm på basis av forventede framtidige 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 18 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 reassurans. Konsernet har ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.

PENSJONER

Konsernet har både innskuddsbasert og ytelsesbasert pensjonsordning til sine ansatte.

YTELSESBASERT ORDNING

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med en diskonteringsrente med utgangspunkt i renten på en obligasjon utstedt av et selskap med høy kredittverdighet, OMF renten (Obligasjoner med fortrinnsrett) da dette markedet anses dypt nok. OMF renten skal ha tilnærmet den samme løpetiden som den relaterte pensjonsforpliktelsen. Bruk av foretaksobligasjon som diskonteringsrente krever at det finnes foretaksobligasjoner med lang løpetid, høy kvalitet, i samme valuta, og at det er et dypt marked for slike obligasjoner. Markedsaktører har fremholdt at OMF markedet er tilstrekkelig dypt, og at prisingen i markedet er pålitelig. Analyser utført eksempelvis av aktører som Gabler Wassum, samt SB1Gs eierbankers egne analyser hensyntatt rentebytteavtaler underbygger at det finnes et dypt og likvid marked for foretaksobligasjoner med høy kredittverdighet, konsentrert til OMF. Det norske markedet for OMF har blitt mer velutviklet etter finanskrisen, og har høy kreditttrating. Selskapene i SpareBank 1 Gruppen har derfor valgt å legge til grunn OMF renten som diskonteringsrente for beregning av pensjonsforpliktelsen. NRS har i sin oppdaterte veiledning for pensjonsforutsetningen per 31.12.2012 også konkludert med at OMF renten ikke kan avvises som basis for fastsettelse av diskonteringsrenten.

I tillegg har man også valgt å styrke dagens levetidsalder tabell K2005 med 10 %, da ny levetidstabell K 2013 fra myndighetene vil komme i løyp av februar 2013. Aktuarielle gevinster og tap (estimativvik) som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene blir regnskapsført i oppstillingen over utvidet resultat/mot egenkapitalen i den perioden de oppstår.

Endringer i pensjonsplanens ytelser resultatføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (opptjeningsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.

Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelser etter den nye ordningen. Ny AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. Den nye AFP ordningen legger opp til at bedriften skal betale en samlet premie med utgangspunkt i årslønn til arbeidstakeren. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av årslønn mellom 1 og 7,1 ganger gjennomsnittlig grunnbeløp. Årspremiesatsen for 2012 utgjør 1,75 %. Det skal ikke betales premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. Opptjening i ny ordning beregnes på bakgrunn av arbeidstakerens livsinntekt, slik at alle tidligere arbeidsår innregnes i opptjeningsgrunnlaget. Ny ordning finansieres ved at Staten dekker 1/3 av pensjonsutgiftene og 2/3 dekkes av arbeidsgiver.

Den nye AFP-ordningen anses regnskapsmessig å være en ytelsesbasert flerforetaksordning. Dette innebærer at det enkelte foretaket skal regnskapsføre sin proporsjonale andel av ordningens pensjonsforpliktelse, pensjonsmidler og pensjonskostnad. Dersom det ikke foreligger beregninger av de enkelte komponentene i ordningen samt et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering, regnskapsføres den nye AFP-ordningen som en innskuddsordning. Dette er tilfellet per i dag så den nye AFP ordningen kostnadsføres som en innskuddsordning.

INNSKUDDSBASERT ORDNING

For ansatte som har innskuddsbasert ordning blir månedlig innbetalt premie kostnadsført og det betales arbeidsgiveravgift av innbetalt premie.

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 31.12.12 en utsatt skattefordel på 83 millioner kroner. Den utsatte skattefordelen er balanseført i sin helhet da man vurderer det som sannsynlig at det vil oppstå framtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot.

FORDRINGER PÅ FORETAK I SAMME KONSERN

Fordringer på foretak i samme konsern er ført opp til pålydende. Delkonsernet 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. Estimaterne og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Estimaterne 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.

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.

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.

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 konsernet 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 % 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 mill.kr
1 prosentpoeng endring i Combined ratio	Privat	+/- 43,4
1 prosentpoeng endring i Combined ratio	Bedrift	+/- 6,6
1 % endring i premienivået		+/- 50,1

KONSENTRASJON AV FORSIKRINGSRISIKO

Konsernet 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 risikoeksponeringen av forsikringsporteføljen. Konsernet har reassuranseavdekning som består av kvoteprogram og storkaskoavdekning (XL-reassuranse).

BRUTTO FORFALT PREMIE PER FORSIKRINGSPRODUKT

NOK 1 000					
Kombinert					
Brann	1 910 222	Industriforsikring Brann	10 622	Sjø	6
Motorvogn	1 861 954	Komb.fors.mell. Brann	379 408	Energi/olje	0
Fritidsbåt	78 396	Motorvogn næring	278 472	Sum inng. Reass	16
Ulykke	162 605	Ansvar	62 804	Sum sjø,energi,reass	22
Reise	376 907	Yrkesskade	170 166		
Øvrig forsikring privat	26 484	Trygghet	94 619	Natur/pooler	109 982
		Annet	77 724		
Sum privat	4 416 568	Sum næring	1 073 815	Total brutto forfalt premie	5 600 387

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 konsernets forsikringstekniske ansvar og annen risiko avledet av forsikringsvirksomheten. Konsernet skal til enhver tid minst ha faktiske avsetninger som tilsvarer Finanstilsynets fastlagte minstekrav til premie- og erstatningsavsetning for egen regning (etter fratrukk av 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, bortsett fra innenfor bransjen sjøforsikring.

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

NOTE 3 – FINANSIELL RISIKO

Organisering og formål

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

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

Konsernet har gjennom 2012 styrket arbeidet knyttet til konsernets risikoforståelse og risikomåling ytterligere. Dette gjøres i hovedsak gjennom konsernets løpende risikoarbeid og risikoovervåkning. Totalrisikoen konsernet er eksponert for, kalibreres i forhold til konsernets kapitalstatus. Risikovurdering og vurdering av kapitalstatusjonen inngår som sentrale elementer i utformingen av konsernets strategiske aktivaallokering.

Styrene i SpareBank 1 Skadeforsikring AS og Unison Forsikring AS fastsetter årlig konsernets investeringsstrategi, herunder risikoprofil og rammer for investeringer i ulike instrumenter. Investeringsstrategien setter rammer som er tilpasset konsernets evne til å bære risiko, og markedsrisikoen vurderes fortløpende i forhold til risikokapitalen. Stresstestene utarbeides med utgangspunkt i retningslinjene fra Finans-tilsynet og konsernets egne risikomodeller. Forvaltningen av konsernets verdipapirer er utkontraktert. Morselskapets Investeringskomité er et rådgivende organ i kapitalforvaltningsprosessen. Strategien er styrende for konsernets investeringsaktiviteter. Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2012 og 2011. Finansielle valutaderivativer er ikke inkludert i tabellen.

Tabell 1 – Investeringer per kategori

NOK 1 000	2012	2011
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST		
Investeringer som holdes til forfall	904 779	902 400
Utlån og fordringer	238 455	114 079
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	8 743 914	7 511 841
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	8	9

Risikokategorier

Likviditetsrisiko er risikoen for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle sine plikter knyttet til finansielle forpliktelser, for eksempel dersom konsernet lider tap som følge av å måtte realisere investeringer med vesentlige ekstra kostnader for å kunne oppfylle 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.

Kredittrisiko er risikoen for ikke å få tilbakebetalt hele eller deler av en fordring eller et utlån.

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

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

Tabell 2 – Geografisk spredning aksjer og aksjefond

NOK 1 000	Virkelig verdi		Andel	Andel
	2012	2011	markeder	markeder
			2012	2011
Sum norske aksjer og aksjefond	341 378	274 342	38,75 %	47,84 %
Sum internasjonale aksjer og aksjefond	539 545	499 103	61,25 %	52,16 %
Sum aksjer og aksjefond	880 923	773 445		

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 % og et fall i internasjonale markeder på 20 %.

Tabell 3 – Stresstest aksjefond

NOK 1 000	Effekt	Effekt
	2012	2011
Norske aksjer og aksjefond - 30 % fall	102 413	82 303
Internasjonale aksjer og aksjefond - 20 % fall	107 909	99 821
Sum aksjer og aksjefond	210 322	182 123

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. Konsernet hadde pr. 31. desember 2012 netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på MNOK 1,7. Gitt en endring i alle valutakurser på 25 % i konsernets disfavør vil dette medføre et tap på MNOK 0,4.

Renterisiko

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Konsernets 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 39.

Kredittrisiko

Kredittrisiko i SpareBank 1 Skadeforsikring konsern er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Videre er konsernet 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 anses 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 konsern 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 kredittkvaliteten 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). Unison er behandlet som et eget segment.

Segmenteindelingen består av eiendeler som er direkte henførbare til produktene, hovedsakelig fordringer.

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

2012

Mill.kr	PM	BM	Annet	UNISON	Sum
Brutto opptjent premie	4 035,2	864,1	107,1	543,5	5 549,9
Brutto påløpte erstatninger	-2 942,7	-727,4	-94,7	-654,5	-4 419,4
Brutto gevinst/tap tidligere år	115,1	46,1	-147,2	13,3	27,4
Driftskostnader	-726,6	-174,0	-3,0	-183,1	-1 086,7
Endring sikkerhetsavsetning	29,4	12,6	-	-15,6	26,4
Endring andre tekniske avsetninger	-41,2	-	-	-7,4	-48,6
Netto reassuranse	-10,0	-17,9	31,1	15,0	18,2
Allokert investeringsavkastning	-	-	110,4	12,8	123,2
Andre forsikringsrel innt/kostn	0,4	0,1	0,3	13,5	14,3
Resultat forsikringsvirksomhet	459,5	3,7	3,9	-262,6	204,6
SEGMENTEINDELER:					
Kundefordringer	1 097,5	328,6	-	89,3	1 515,4
SEGMENTFORPLIKTELSE					
Brutto premiereserver	1 661,6	335,1	32,3	201,5	2 230,5
Brutto erstatningsavsetning	3 553,7	1 682,8	205,6	864,5	6 306,5

NOTE 5 – PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV.

NOK 1 000	1 PRIVATBETONTE FORSIKRINGER				2 NÆRINGSBETONTE FORSIKRINGER				Annet	SUM NÆRING	3 Sum sjo	4 Energi/ Sum inng. olje	5 Natur Sum inng. pooler	TOTAL SUM							
	Kombinerede forsikringer	Motorvogn	Henv. ansvar	Fritids- båt forsikring	Ulykkes forsikring	Reise- forsikring	Øvrig forsikring	SUM PRIVAT							Industri- forsikring	Komb. fors. mell.	Motorvogn	Ansv. ansvar	Henv. ansvar	Yrkes- skade	Trygghet
Brutto premie	1 910 222	1 861 954	797 552	78 396	162 605	376 907	26 484	4 416 568	10 622	379 408	278 472	87 100	62 804	170 166	94 619	6	-	16	109 982	5 600 387	
Avgift premie	8 027	7 647	3 294	357	383	868	-	17 282	7 614	275 111	1 096	332	3 091	122 076	58	-	-	15	48 087	477 929	
Premier f.e.r.	1 902 195	1 854 307	794 257	78 039	162 222	376 039	26 484	4 399 286	3 008	104 297	277 376	86 769	59 713	48 090	94 561	444	-	1	61 895	5 122 456	
BRUTTO FORRETNING:																					
Opplynt premie:	1 887 084	1 839 986	787 626	77 541	163 852	366 295	24 950	4 359 708	10 704	381 370	287 262	91 637	61 401	168 832	92 769	6	-	16	113 682	5 549 855	
Pålopte erstatninger	-1 348 692	-1 353 433	-565 656	-44 769	-141 435	-274 523	-23 299	-3 186 150	-10 872	-329 999	-264 020	-104 497	-43 682	-213 816	-72 560	-94 426	-1 029 375	-2 624	-33 058	-216 444	-4 392 004
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-309 512	-407 103	-176 564	-17 235	-26 314	-72 598	-5 712	-838 474	-2 220	-81 442	-66 709	-22 648	-20 663	-36 923	-16 109	-19 375	-243 441	-2	-	-2 234	-1 084 151
Forsikringsteknisk resultat:	228 880	79 451	45 406	15 537	-3 897	19 175	-4 061	335 084	-2 388	-30 072	-43 467	-35 508	-2 944	-81 907	4 100	-39 695	-196 373	-2 624	-33 042	-104 996	73 700
AVGITT FORRETNING:																					
Opplynt premie	-6 716	-7 648	-3 295	-357	-383	-868	-	-15 972	-7 671	-276 484	-1 096	-328	-3 132	-121 142	-58	-3 556	-413 140	-	-15	-48 087	-476 776
Pålopte erstatninger	-720	-712	2 613	-141	-	474	-	-1 099	7 823	295 726	2 984	896	26 403	166 910	344	1 548	501 738	-9 346	-32	88 717	421 142
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-35	-193	-	-9	-10	-23	-	-270	4	-1 902	-39	-	-3	-73	-2	-52	-2 067	-244	-1	-	-2 582
Provisjonsinntekter	841	-251	-92	15	44	-	-	648	-	50 833	-387	-155	560	21 461	-	630	73 098	-	39	-	73 786
Forsikringsteknisk resultat	-6 631	-8 804	-774	-492	-350	-417	-	-16 683	156	68 173	1 463	413	23 828	67 155	285	-1 431	159 629	-9 589	-9	40 630	15 569
for egen regning	222 250	70 647	44 632	15 044	-4 246	18 758	-4 061	318 391	-2 232	38 101	-42 004	-35 095	20 885	-14 752	4 384	-41 125	-36 744	-12 213	-33 051	-64 366	89 269
Inntruffet i år (brutto)	1 385 715	1 261 213	471 021	40 409	138 369	285 702	21 402	3 132 810	12 308	366 604	232 495	82 198	46 557	169 822	67 906	64 579	960 270	-	28	97 859	4 181 957
Inntrufne skader tidligere år (brutto)	-37 021	92 219	94 634	4 360	3 066	-11 179	1 897	53 342	-1 436	-36 604	31 526	22 289	-2 875	43 994	4 654	29 847	69 105	2 624	33 030	118 585	210 050
Totalt regnskapsår (brutto)	1 348 694	1 353 433	565 656	44 769	141 435	274 523	23 299	3 186 152	10 872	329 999	264 020	104 497	43 682	213 816	72 560	94 426	1 029 375	2 624	33 058	216 444	4 392 006

NOTE 7 – FORSIKRINGSFORPLIKTELSER OG GJENFORSIKRINGSANDEL

NOK 1 000	2012	2011
KORTSIKTIGE FORSIKRINGER, BRUTTO		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2 230 495	2 179 962
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	3 215 181	3 163 887
Inntrufne, men ikke meldte skader	3 093 538	2 631 363
Sum brutto erstatningsavsetning	6 308 718	5 795 249
Sum forsikringsforpliktelser, brutto	8 539 213	7 975 212
KORTSIKTIGE FORSIKRINGER, GJENFORSIKRINGSDEL		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	169 734	168 328
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	627 316	544 190
Inntrufne, men ikke meldte skader	473 357	441 078
Sum gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	1 100 673	985 268
Sum gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser	1 270 407	1 153 596
KORTSIKTIGE FORSIKRINGER, FOR EGEN REGNING		
Avsetning for ikke opptjent premie	2 060 760	2 011 634
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 587 865	2 619 697
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 620 181	2 190 285
Sum erstatningsavsetning for egen regning	5 208 045	4 809 982
Sum forsikringsforpliktelser for egen regning	7 268 806	6 821 616

ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSER OG GJENFORSIKRINGSANDEL

	2012			2011		
	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.
A) SKADER OG SKADEBEHANDLINGSKOSTNADER						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	3 163 887	-544 190	2 619 697	2 806 344	-574 309	2 232 035
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 631 363	-441 078	2 190 285	2 317 600	-460 233	1 857 368
Sum per 1.januar	5 795 249	-985 268	4 809 982	5 123 944	-1 034 542	4 089 402
Betalte skader tidligere årganger	-1 665 370	250 244	-1 415 126	-1 402 571	281 063	-1 121 508
ENDRING I FORPLIKTELSER						
Fra årets skader	4 357 470	-374 850	3 982 620	4 279 222	-428 607	3 850 615
- herav betalt	-2 203 666	88 729	-2 114 937	-2 110 734	134 111	-1 976 623
Fra tidligere år (avløp)	22 239	-77 634	-55 395	-96 872	64 161	-32 711
Netto valutaendringer	2 796	-1 894	903	2 259	-1 453	806
Sum per 31.desember	6 308 718	-1 100 672	5 208 046	5 795 249	-985 268	4 809 982
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	3 215 181	-627 028	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 per 31.desember	6 308 718	-1 100 385	5 208 045	5 795 249	-985 268	4 809 982
B) AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT PREMIE, KORTSIKTIGE FORSIKRINGER						
per 1.januar	2 179 962	-168 328	2 011 635	1 961 822	-179 531	1 782 291
Endring i perioden	2 230 495	-169 734	2 060 760	2 179 962	-168 328	2 011 634
Opptjent i perioden	-2 179 962	168 328	-2 011 635	-1 961 822	179 531	-1 782 291
Sum per 31.desember	2 230 495	-169 734	2 060 760	2 179 962	-168 328	2 011 634

NOTE 8 – FORDRINGER I FORBINDELSE MED GJENFORSIKRINGSFORRETNINGER

NOK 1 000	2012	2011
Fordringer reassurandører	32 739	42 222
Nedskrevet fordring reassurandør	-	-7 312
Sum fordringer i forbindelse med gjenforsikringsforretninger	32 739	34 910

NOTE 9 – FORDRINGER PÅ FORSIKRINGSTAKERE – ALDERSFORDELTE PREMIER

2012

NOK 1 000	Ikke forfalt 2012	under 30 dager 2012	31–60 dager 2012	61–90 dager 2012	over 91 dager 2012	Totalt 2012
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

2011

NOK 1 000	Ikke forfalt 2011	under 30 dager 2011	31–60 dager 2011	61–90 dager 2011	over 91 dager 2011	Totalt 2011
Fordringer på forsikringstakere	30 954	27 665	3 362	829	2 554	65 365
Ikke forfalt, ikke fakturert forsikringspremie	1 111 422	-	-	-	-	1 111 422
Ikke forfalt, men fakturert forsikringspremie	286 943	-	-	-	-	286 943
Sum fordringer forsikringstakere	1 429 320	27 665	3 362	829	2 554	1 463 730

Skadeforsikring:

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 2.230,5 millioner kroner i 2012 og 2.180,0 millioner kroner i 2011.

NOTE 10 – INNTEKTER OG KOSTNADER FRA FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

NOK 1 000	2012	2011
AKSJER OG ANDELER		
Utbytte fra aksjer og andeler	28 613	27 821
Gevinst ved realisasjon av aksjer og andeler	13 387	1 090
Tap ved realisasjon av aksjer og andeler	-	-15 302
Urealisert gevinst av aksjer og andeler	80 194	-
Urealisert tap av aksjer og andeler	-	-65 442
Sum netto inntekter aksjer og andeler	122 194	-51 833
OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER		
Mottatte og opptjente renteinntekter	221 041	177 861
Gevinst ved realisasjon av rentepapirer	-	12 697
Tap ved realisasjon av rentepapirer	-34 743	-
Urealisert gevinst rentepapirer	33 324	-7 812
Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	219 622	182 747
ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER		
Mottatte og opptjente renteinntekter	-	392
Gevinst ved realisasjon av derivater og andre finansielle instrumenter	69 933	64 355
Urealisert gevinst av derivater og andre finansielle instrumenter	27 823	1 869
Urealisert tap av derivater og andre finansielle instrumenter	-	-50 536
Sum derivater og andre finansielle instrumenter	97 756	16 080
NETTO INNTEKTER FRA OBLIGASJONER VURDERT TIL AMORTISERT KOST		
Mottatte og opptjente renteinntekter obligasjoner holdt til forfall	49 461	50 007
Gevinst ved realisasjon av obligasjoner holdt til forfall	32	38
Urealisert tap obligasjoner holdt til forfall	1 539	-
Netto inntekter fra obligasjoner holde-til-forfall	51 032	50 046
Mottatte og opptjente renteinntekter andre obligasjoner til amortisert kost	3 277	4 389
Urealisert tap andre obligasjoner til amortisert kost	1 499	-
Netto inntekter og gevinst/tap obligasjoner til amortisert kost	4 777	4 389
Andre finansielle inntekter	-	10 371
Sum inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	495 380	211 799

NOTE 11 – KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

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 FORPLIKTELSER

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

FINANSIELLE FORPLIKTELSER 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

2011

NOK 1 000	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg	Sum
FINANSIELLE EIENDELER						
Bankinnskudd	18 242	-	-	-	-	18 242
Aksjer og andeler	-	-	1 292	865 088	9	866 389
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	95 837	902 400	-	-	-	998 237
Andre obligasjoner og sertifikater	-	-	509 885	6 104 339	-	6 614 223
Andre finansielle eiendeler	-	-	31 238	-	-	31 238
Derivater	-	-	7 097	-	-	7 097
Sum finansielle eiendeler	114 079	902 400	549 511	6 969 426	9	8 535 426

FINANSIELLE FORPLIKTELSER

Derivater	-	-	22 919	-	-	22 919
Sum finansielle forpliktelser	-	-	22 919	-	-	22 919

FINANSIELLE FORPLIKTELSER FORDELT PÅ FORFALL

NOK 1 000	< 6 mnd	6 - 12 mnd	1 - 3 år	3-5 år	> 5 år	Total
Derivater	22 919	-	-	-	-	22 919
Sum finansielle forpliktelser	22 919	-	-	-	-	22 919

NOTE 12 – VERDSETTELSESHIERARKI

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	-	8	8
Verdipapirer – holdt for handelsformål	6 206	8 343	22 693	37 242
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	8 692 498	-	-	8 692 498
Finansielle derivater	14 174	-	-	14 174
Sum eiendeler	8 712 878	8 343	22 701	8 743 922
Derivater	2 901	-	-	2 901
Sum forpliktelser	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		
Inngående balanse	9	22 253
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	-	440
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/forpliktelser. Et finansielt instrument anses som kvotert i et aktivt marked dersom kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingsjeneste 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 annen input 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 input 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 investeringsselskap. 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.

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

NOTE 13 – VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

NOK 1 000	Risiko- vektning	Anskaf. kost 2012	Bokført verdi virkelig verdi 2012	Anskaf. kost 2011	Bokført verdi virkelig verdi 2011
AKSJER OG ANDELER					
Norske aksjer		304 995	341 378	289 703	274 342
Norske aksjer tilgjengelig for salg		8	8	9	9
Andeler eiendomsfond		80 830	92 442	80 830	91 643
Hedgefond		-	-	1 915	1 292
Utenlandske aksjer		496 640	539 545	480 509	499 103
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi		882 473	973 374	852 967	866 389
OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER					
NORSKE					
Stats og statsgaranterte	0 %	1 289 749	1 295 611	1 101 627	1 110 434
Kredittforetak og bank	10 %	936 702	951 871	222 378	223 963
Kommuner og fylker	20 %	85 606	86 106	59 337	59 455
Kredittforetak og bank	20 %	3 640 653	3 696 467	3 906 335	3 932 356
Industriforetak	100 %	510 546	516 313	501 507	508 951
Sum norske obligasjoner og sertifikater		6 463 255	6 546 368	5 791 183	5 835 160
UTENLANDSKE					
Stats og statsgaranterte	0 %	82 201	81 599	186 585	189 126
Kommuner og fylker	20 %	37 627	36 793	83 002	83 303
Kredittforetak og bank	20 %	897 954	880 167	365 457	346 963
Industriforetak	100 %	182 606	180 411	162 760	159 672
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater		1 200 389	1 178 970	797 804	779 064
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi		7 663 643	7 725 338	6 588 987	6 614 223
ANDRE VERDIPAPIRER					
Eiendomsfond	100 %	20 100	22 693	20 100	22 253
Andre finansielle eiendeler	20 %	9 280	8 343	9 280	8 985
Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi		29 380	31 036	29 380	31 238
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		8 575 496	8 729 747	7 471 334	7 511 850

NOTE 14 – OBLIGASJONER MÅLT TIL AMORTISERT KOST

NOK 1 000	Ansk. kost 2012	Bokført verdi 2012	Ansk. kost 2011	Bokført verdi 2011
Obligasjoner holdt til forfall	870 312	876 240	864 074	874 247
Opptjente ikke forfalte renter obligasjoner holdt til forfall	-	28 538	-	28 153
Sum obligasjoner holdt til forfall	870 312	904 779	865 074	902 400
Andre obligasjoner til amortisert kost	194 758	194 825	93 281	93 390
Opptjente ikke forfalte renter obligasjoner til amortisert kost	-	3 989	-	2 447
Sum obligasjoner til amortisert kost	194 758	198 814	93 281	95 837
Sum obligasjoner målt til amortisert kost	1 065 071	1 103 593	958 355	998 237

NOK 1 000	Risiko vektning	Ansk. kost 2012	Bokført verdi 2012	Ansk. kost 2011	Bokført verdi 2011
Stats og statsgaranterte	0 %	-	-	-	-
Norske og utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet	10 %	240 396	246 895	192 952	199 005
Kommuner og fylker	20 %	94 032	95 816	44 668	45 782
Kredittforetak og bank	20 %	654 419	682 791	654 152	685 311
Industrielån	100 %	76 224	78 091	66 583	68 139
Sum obligasjoner målt til amortisert kost		1 065 071	1 103 593	958 355	998 237
Herav børsnoterte papirer		870 312	904 779	865 074	902 400

BEHOLDNINGSENDERINGER GJENNOM REGNSKAPSÅRET

	2012	2011
Inngående balanse per 01.01.	998 237	944 332
Tilgang	251 285	210 760
Avgang	-149 000	-159 809
Årets periodiserte over-/ underkurs (amortisering)	3 071	2 955
Utgående balanse per 31.12.	1 103 593	998 237

	2012	2011
Durasjon	3,2	3,4
Gjennomsnittlig effektiv rente	3,1 %	4,1 %

SPESIFIKASJON AV FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST I BALANSEN

NOK 1 000	Ansk. kost 2012	Bokført verdi 2012	Ansk. kost 2011	Bokført verdi 2011
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	194 758	198 814	93 390	95 837
Obligasjoner til amortisert kost	870 312	904 779	874 247	902 400
Bankinnskudd	39 641	39 641	18 242	18 242
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	1 104 712	1 143 234	985 879	1 016 479

NOTE 15 – DERIVATER

2012

NOK 1 000	Kontraktsum	Virkelig verdi eiendeler	Forpliktelser
Valutaterminer (forwards)	1 777 238	14 174	1 787
Sum valutainstrumenter	1 777 238	14 174	1 787
Renteinstrumenter			
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

2011

NOK 1 000	Kontraktsum	Virkelig verdi eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	1 285 078	3 973	22 919
Sum valutainstrumenter	1 285 078	3 973	22 919
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	40 000	3 124	-
Sum renteinstrumenter	40 000	3 124	-
Sum finansielle derivater	1 325 078	7 097	22 919

NOTE 16 – SPESIFIKASJON AKSJER

NOK 1 000	Risiko- vektning	Anskaf. kost 2012	Bokført verdi virkelig verdi 2012	Anskaf. kost 2011	Bokført verdi virkelig verdi 2011
NORSKE AKSJEFOND					
STATOIL ASA	100 %	33 736	33 650	29 310	32 740
NORSK HYDRO ASA	100 %	14 806	11 741	25 141	19 836
SUBSEA 7	100 %	24 362	28 240	23 227	22 531
DNB ASA	100 %	28 718	31 363	20 995	18 958
YARA INTERNATIONAL	100 %	14 225	14 922	19 002	17 568
TELENOR ASA	100 %	26 504	31 490	14 602	17 566
KONGSBERG GRUPPEN	100 %	15 806	16 484	14 530	13 989
GJENSIDIGE FORSIKRING	100 %	7 888	10 298	12 575	14 525
SEADRILL LTD	100 %	9 160	12 320	12 153	16 080
PETROLEUM GEO SVS	100 %	9 397	10 708	11 698	9 150
NORWEGIAN AIR SHUTTLE	100 %	10 070	12 992	10 916	5 408
SCHIBSTED ASA	100 %	9 366	15 096	9 658	9 842
FRED OLSEN ENERGY	100 %	9 134	10 905	9 134	9 065
TGS NOPEC GEOPH.CO	100 %	9 097	13 504	8 675	10 110
MARINE HARVEST ASA	100 %	10 236	11 449	7 943	4 036
ROYAL CARIBBEAN COM	100 %	11 712	10 987	6 761	4 272
SPAREBANK 1 SMN	100 %	6 327	4 933	5 450	4 245
DET NORSKE OLJESELSKAP	100 %	7 175	7 169	5 248	5 685
SIEM OFFSHORE INC	100 %	4 625	3 771	4 625	4 092
AUSTEVOLL SEAFOOD	100 %	4 482	2 970	4 422	2 138
STATOIL FUEL&RETAIL	100 %	-	-	4 313	5 070
AKER SOLUTION ASA	100 %	7 149	10 929	-	-
WILH WILHELMSEN	100 %	4 477	8 375	4 023	4 525
Andre norske aksjer	100 %	26 544	27 083	25 301	22 911
Sum norske aksjer til virkelig verdi		304 995	341 378	289 703	274 342
UTENLANDSKE AKSJER					
QBE INS GROUP	100 %	16 108	9 938	21 540	16 203
ZURICH Insurance Group AG	100 %	13 383	16 574	20 452	21 428
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE	100 %	19 491	23 940	19 491	21 743
STANDARD CHARTERED	100 %	17 881	17 352	17 881	15 930
JOHNSON & JOHNSON COM	100 %	17 060	17 517	17 060	17 573
VODAFONE GROUP	100 %	19 483	19 460	16 981	21 209
PETROLEO BRASILEIRO S A	100 %	16 482	10 344	16 703	11 944
ADR BANCO BRADESCO S A	100 %	15 284	14 732	16 097	16 194
TENARIS S A	100 %	17 711	17 707	15 695	14 422
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	100 %	16 880	23 751	14 781	17 590
NOVARTIS AG	100 %	14 466	15 753	14 466	15 457
PHILIP MORRIS INTL COM	100 %	11 998	17 455	14 334	21 158
ENI SPA	100 %	14 174	13 887	13 841	12 441
BRITISH AMERICAN TOBACCO	100 %	13 583	18 041	13 583	18 109
CENTRICA	100 %	12 597	13 417	12 597	11 929
CANON INC	100 %	11 558	9 717	12 422	12 554
NORDEA BANK AB	100 %	12 323	11 889	12 323	10 375
PEPSICO INC COM	100 %	13 053	13 367	11 959	12 914
ADR VALE SA	100 %	12 261	12 326	0	0
POTASH CORP SASK COM	100 %	12 205	10 996	0	0
SAMSUNG ELECTRONIC	100 %	9 917	14 784	11 858	13 722
HSBC HLDGS	100 %	10 360	11 540	11 620	10 165
NESTLE SA	100 %	11 517	13 081	11 517	12 441
CVS CAREMARK CORP COM	100 %	10 870	13 723	11 445	13 069
EOG RESOURCES INC COM	100 %	9 341	10 621	10 287	10 230
ERICSSON SER"B"	100 %	9 403	8 816	10 147	10 210
UNITED TECHNOLOGIES CORP COM	100 %	10 817	11 319	9 776	9 771
ORACLE CORP COM	100 %	9 800	10 718	8 962	8 144
SHIN-ETSU CHEMICAL	100 %	8 643	8 483	8 643	7 408
KRAFT FOODS INC	100 %	0	0	8 411	10 436
ROYAL DUTCH SHELL	100 %	14 900	15 701	8 361	10 970
SWIRE PACIFIC	100 %	7 250	7 467	8 119	7 816
CDN NATL RAILWAYS COM	100 %	7 956	10 855	7 956	10 100
QUEST DIAGNOSTICS INC COM	100 %	7 700	7 232	7 700	7 727
CHINA MOBILE LTD	100 %	7 329	8 035	7 329	7 232
PETROCHINA CO	100 %	5 058	5 456	7 056	7 222
FOMENTO ECONOMICO MEXICANA SAB	100 %	6 958	11 313	6 554	7 988
FANUC CORP	100 %	6 476	9 017	5 263	6 853
Andre utenlandske aksjer	100 %	44 361	53 220	37 300	38 427
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi		496 640	539 545	480 509	499 103
SUM AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI					
ØREMERKET OVER RESULTATET		801 634	880 923	770 212	773 445

NOTE 17 – INVESTERINGSEIENDOMMER

NOK 1 000	2012	2011
TILGANG/AVGANG OG VERDIREGULERING		
Anskaffelseskost per 01.01.	962 240	954 440
Omklassifisert Aberdeen eiendomsfond til akjse	-1 201	-
Korrigert - omklassifisert til verdiregulering	-3 467	933
Årets tilgang	962	6 867
Anskaffelseskost per 31.12.	958 534	962 240
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.	-	-7 949
Årets avskrivninger	-	-7 849
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.	-	-15 798
Akkumulert verdiregulering per 01.01.	151 765	161 150
Korrigert - omklassifisert fra anskaffelseskost	3 467	-
Årets verdiregulering	-15 780	5 213
Akkumulert verdiregulering per 31.12.	139 452	166 363
Balanseført verdi per 31.12.	1 097 986	1 112 805

NOK 1 000	By/område	Historisk kostpris	Bokført verdi	Leieinntekt	Areal i m ²	Opphørstids- punkt gj.sn. leieforhold
TYPE BYGG						
Kontorbygg	Oslo Sentrum	308 120	320 912	30 986	16 295	2015
Kontorbygg	Skøyen	192 244	236 706	17 505	10 021	2016
Kontorbygg	Tønsberg	12 233	19 714	1 146	2 503	2014
Kontorbygg/butikker	Oslo Sentrum	52 741	53 366	4 120	2 271	2018
Kjøpesenter	Oslo øvrig	282 046	279 859	23 862	19 068	2018
Kontorbygg/butikker	Akershus	111 828	142 558	12 371	16 709	2017
Tomter	Oslo/Skien	41 190	44 871	2 691	-	2096
Sum		1 000 402	1 097 986	92 681	66 867	

GJENVÆRENDE LEIEVARIGHET:

Vektet gjenværende leietid per eiendom (vektet med total årsleie).

LEIEINNTÉKT:

Brutto leieinntekter.

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 kontantstrøm-modell 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 inklusive 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**LEIEINNTÉKTER**

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 per kvadratmeter i området estimeres ved å beregne gjennomsnittlig markedsleie per 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 per 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 forventet fremtidig inntekt.

KOSTNADER

Gjennomsnittlige historiske driftskostnader og selskapets forventninger per 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 OG VARIGE DRIFTSMIDLER

Tall i 1000 NOK	Immaterielle eiendeler				Varige driftsmidler				
	IT-systemer	Kunde-relasjoner	Sum immaterielle eiendeler	Kopi-maskiner	Biler	Kontor-maskiner	Varige driftsmidler	Sum varige driftsmidler	
Bokført verdi pr. 01.01.2012	3 607	-	3 607	848	191	145	162	473	1 819
Anskaffelseskost pr. 01.01.2012	18 724	17 318	36 042	1 413	298	1 959	919	473	5 062
Avgang	-	-	-	-	-160	-	-85	-473	-718
Anskaffelseskost pr. 31.12.2012	18 724	17 318	36 042	1 413	138	1 959	834	-	4 344
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2012	-18 449	-7 970	-26 419	-847	-138	-1 884	-821	-	-3 690
Bokført verdi pr. 31.12.2012	275	9 348	9 623	566	-	75	13	-	654
Årets avskrivninger	3 332	3 355	6 687	283	30	69	149	-	531
Antatt økonomisk levetid (år)	3-5 år	10 år	-	5	5	3	5	-	-

Eiendelene avskrives lineært over antatt utnyttbar levetid.

NOTE 19 – PENSJONER

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern har en kollektiv pensjonsordning for sine ansatte i SpareBank 1 Livsforsikring AS. Pensjonsordningen sikrer ansatte som ble ansatt før 1.1.2005 en pensjon på 70% av sluttlønnen frem til 77 år med etterfølgende avtrapping. I tillegg er det etablert en ordning for kollektiv innskuddspensjon for nyansatte etter 01.01.2005. Fra samme tidspunkt ble den ytelsesbaserte ordningen lukket.

SpareBank 1 Skadeforsikring AS har 185 yrkesaktive og 286 pensjonister i den ytelsesbaserte pensjonsordningen. I innskuddsordningen er det 221 yrkesaktive.

Unison Forsikring AS har 29 yrkesaktive, men ingen pensjonister, omfattet i den ytelsesbaserte pensjonsordningen. I innskuddsordningen er det 9 yrkesaktive.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpte forpliktelser benyttes estimerte verdier. Disse verdiene korrigeres hvert år i samsvar med oppgaver over pensjonsmidlenes flytteverdi fra SpareBank 1 Livsforsikring AS og aktuarmessig beregning av forpliktelsene. Kostnadene er beregnet på forutsetningene for inngående balanse per 01.01. og det er beregnet en oppdatert netto pensjonsforpliktelse ut fra forutsetningene 31.12. Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik) føres i 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	2012	2011
PENSJONSFORPLIKTELSE I YTELSESBASERTE PENSJONSORDNINGER		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1	549 398	486 940
Pensjon opptjent i perioden	9 289	16 179
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	12 041	15 987
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	-9 760	66 099
Utbetalte ytelser	-36 560	-35 807
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	524 408	549 398
- herav fondsbaserte	478 472	491 634
- herav ikke-fondsbaserte	45 936	57 764
PENSJONSMIDLER		
Pensjonsmidler 1.1	385 415	349 203
Forventet avkastning i perioden	14 714	17 011
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	-5 239	20 389
Innbetaling fra arbeidsgiver	13 445	24 868
Utbetalte ytelser	-28 275	-26 056
Pensjonsmidler 31.12	380 060	385 415

FINANSIELL STATUS 31.12

Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	524 408	549 398
Pensjonsmidler 31.12	380 060	385 415
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	144 348	163 983
Netto pensjonsforpliktelse 31.12 ekskl arbeidsgiveravgift	144 348	163 983
Arbeidsgiveravgift 01.01	23 122	19 421
Arbeidsgiveravgiftkostnad	933	2 137
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	-638	6 445
Utbetalt	-3 064	-4 881
Arbeidsgiveravgift 31.12	20 353	23 122
Annet	-	2 511
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	164 701	189 616

PERIODENS PENSJONSKOSTNAD

Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	9 289	16 179
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	12 041	15 987
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-14 714	-17 011
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	6 616	15 155
Periodisert arbeidsgiveravgift	933	2 137
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	7 549	17 292
-herav sikret pensjonskostnad inklusive arbeidsgiver avgift	15 873	15 199
Innskuddsbasert pensjonskostnad inkl aga	12 743	8 441
Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet	20 292	25 733
Sum pensjonskostnader innskudd og ytelse inklusive avviklingsgevinster	20 292	25 733

Estimert pensjonskostnad ytelse og innskudd for 2013 inkl aga:	38 851	23 311
Pensjonsgrunnlag-ytelse	119 858	132 478
Kostnad i prosent av pensjonsgrunnlaget	6,3 %	13,1 %

AKTUARIELLE GEVINSTER OG TAP (ESTIMATENDRINGER)

Periodens aktuarielle gevinster og (tap) innregnet i egenkapital etter skatt	4 934	-37 552
Kumulative aktuarielle gevinster og (tap) innregnet i egenkapital etter skatt	-204 818	-209 752

SAMMENSETNING AV PENSJONSMIDLER

Eiendom	19,23 %	21,93 %
Obligasjoner til amortisert kost	23,84 %	31,60 %
Aksjer og andeler	13,21 %	10,57 %
Obligasjoner til virkelig verdi	43,04 %	39,42 %
Andre eiendeler	0,68 %	-3,52 %
Sum pensjonsmidler	100,00 %	100,00 %

Den faktiske avkastningen på pensjonsmidlene	14 714	17 011
--	--------	--------

FORUTSETNINGER

Diskonteringsrente	3,80 %	2,40 %
Forventet avkastning på midlene	3,80 %	3,90 %
Fremtidig lønnsutvikling	3,50 %	4,00 %
G-regulering	3,25 %	3,75 %
Pensjonsregulering	2,00 %	0,60 %
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	Justert K2005	K2005
Uførhet	IR2003	IR2003

UTVIKLINGEN DE SISTE FEM ÅR I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSORDNINGEN

	2012	2011	2010	2009	2008
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	524 408	549 398	486 940	475 943	492 125
Pensjonsmidler 31.12	380 060	385 415	349 203	350 375	346 092
Underskudd	144 348	163 983	137 737	125 568	146 033

NOTE 20 – SKATT

NOK 1 000	2012	2011
SAMMENHENG MELLOM RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD OG SKATTEGRUNNLAG		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	618 876	185 321
Permanente forskjeller	-115 682	38 131
Endring i midlertidige forskjeller	-32 150	195 761
- hvorav andre resultatkomponenter	5 159	-52 155
- korreksjon for endring i driftsmidler i tilknytning til omorganisering med skattemessig kontinuitet	-	-78 919
Andre forsikringstekniske avsetninger	27 919	71 624
Korreksjon inngående balanse midlertidige forskjeller/underskudd til fremføring	-	-93 843
Endring skattemessig underskudd til fremføring	-474 060	23 132
Mottatt direkte balanseført konsernbidrag	681 812	200 000
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	711 874	489 052
+ Netto effekt på prinsippendringer ført direkte mote egenkapitalen	-	56 885
Avgitt konsernbidrag	-711 874	-545 937
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	-	-
Avgitt konsernbidrag	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Betalbar skatt (28 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	199 325	136 935
Ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-20 055
Endring i midlertidige forskjeller	9 002	-
Endring i underskudd til fremføring	132 737	-54 813
Direkte balanseførte forskjeller	-190 907	17 102
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	150 156	79 169
- hvorav skatt på andre resultatkomponenter	-1 445	14 603
Endring i midlertidige forskjeller som ikke kan utlignes	-5 966	-
Korrigerings av tidligere år	-	850
Sum skattekostnad	142 746	94 622
Andre resultatkomponenter	-5 159	52 155
Skatt på andre resultatkomponenter	-1 445	14 603
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER PR. 31.12.		
Driftsmidler	-24 103	-29 221
Pensjonsforpliktelse	-164 470	-189 616
Aksjer og verdipapirer	36 097	-26 550
Fordringer og andre avsetninger for forpliktelse	-54 021	-35 594
Andre forskjeller (avsetning sluttpakker)	-42 334	-
Sum MF før forsikringstekniske avsetninger og underskudd til framføring	-248 831	-280 981
Forsikringstekniske avsetninger	1 203 274	1 231 193
Forsikringstekniske avsetninger som ikke inngår i utsatt skatt beregning	-1 203 274	-1 231 193
Fremførbart underskudd	-46 171	-520 231
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag	-295 002	-801 212
Balanseført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)	-82 601	-224 339
Balanseført utsatt skatt som ikke kan utlignes	13 295	19 261
AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD		
28 % av resultat før skatt	173 285	51 890
Netto effekter tidligere år og balanseførte endringer	-	20 574
Permanente forskjeller (28 %)	-32 391	10 677
Beregnet skattekostnad	140 894	83 141
Effekter av omarbeidelse til skattemessig kontinuitet	-	-8 573
Endring forsikringstekniske avsetninger som ikke inngår i utsatt skatt beregning	7 817	20 055
Endring midlertidige forskjeller som ikke kan utlignes	-5 966	-
Sum skattekostnad	142 746	94 622

NOTE 21 – ANDRE FORPLIKTELSE

NOK 1 000	2012	2011
RTV avgift	45 647	36 038
AGA, feriepenge, forskuddstrekk	54 850	52 332
Forvaltningshonorar	3 423	5 279
Eiendommer	22 856	6 483
Eiendommer AS	11 433	24 791
MLMY forpliktelse/ konsolidering Unison	-	10 911
Kontoavtaler skader	19 883	18 431
Avsatt bonus	2 868	7 204
Forpliktelse run off	6 300	6 300
Øvrige	4 887	4 776
Sum andre forpliktelser	172 147	172 545

NOTE 22 – ANDRE FORDRINGER

NOK 1 000	2012	2011
SOS, reiseoppgjør	39 564	13 186
Overførte inntekter/utlegg	452	1 779
Regresser ikke innbetalt	6 327	4 240
Pooler	56 768	7 071
Fordringer eiendommer AS	23 674	26 973
Fordring eiendommer	4 315	2 791
Unison, fordring SpareBank 1 Gruppen AS	294 000	200 000
Øvrige fordringer	313	1 390
Sum andre fordringer	425 413	257 429

NOTE 23 – PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER

NOK 1 000	2012	2011
Forskuddsbetalte premier	20 404	28 451
Avsatte kostnader til effektivisering	906	4 865
Avsatte kostnader bonus	9 461	15 894
Avsatte sluttpakker	24 373	-
Avsatt sent ankomne fakturaer	5 824	6 034
Avsatt ikke opptjent reass provisjon	10 836	-
Øvrige	9 163	7 479
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	80 967	62 724

NOTE 24 – SALGSKOSTNADER

Salgskostnader er i forskrift definert som direkte og indirekte kostnader som følge av salgsaktivitet ved inngåelse og fornyelse av forsikringsavtaler.

NOK 1 000	2012	2011
Provisjoner eierbanker	468 483	445 395
Provisjoner øvrig	80 008	64 537
Andre salgskostnader	15 743	32 450
Sum salgskostnader	564 234	542 382

NOTE 25 – LØNSKOSTNADER, ANTALL ÅRSVERK, GODTGJØRELSE M.M.**LØNSKOSTNADER**

NOK 1 000	2012	2011
Lønninger	273 736	236 244
Avsatt til bonus (Inkl. AGA)	25 062	24 205
Pensjonskostnader inkl. avtalefestet pensjonskostnader	20 928	29 267
Arbeidsgiveravgit	50 905	49 328
Andre ytelser	38 805	32 845
Sum lønnskostnader	409 436	371 890
Antall årsverk		
Antall ansatte per 31.12	422	429
Antall årsverk per 31.12	405	416
Gjennomsnittlig antall ansatte	425	410
Gjennomsnittlig antall årsverk	411	400
Honorar til revisor		
Honorar til ekstern revisor for lovpålagt revisjon	1 661	956
Honorar til ekstern revisor for annen bistand	-	7
Honorar til ekstern revisor for skatterådgivning	126	91
Honorar til ekstern revisor for andre tjenester utenfor revisjonen	4	20

Selskapet har ikke opsjonsprogram. Styrets leder er Kirsten Idebøen. Det utbetales ikke honorar eller annen godtgjørelse til styrets leder. Ved fratredelse før oppnådd pensjonsalder, har administrerende direktør rett til etterlønn for 12 måneder ved oppsigelse fra selskapets side. Administrerende direktør inngår i en ytelsesbasert pensjonsordning, med mulighet for fratredelse ved 62 år og med årlig ytelse på 70 % av lønnen. Det er avsatt 2,6 millioner kroner i tilknytning til dette. Administrerende direktør har per i dag en bonusordning, begrenset til 3 måneders lønn. Styret vurderer årlig lønn og eventuell bonus til administrerende direktør. Honorar til ekstern revisor er oppgitt inkl mva.

Maksimalt oppnåelig bonusbeløp for ledelsen med individuelle bonusavtaler er fra 1 til 3 månedslønner i SpareBank 1 Gruppen. Bonus for måloppfyllelse for 2012 vil bli utbetalt i henhold til Finansdepartementets forskrift vedrørende godtgjørelse i finansinstitusjoner der halvparten av oppnådd bonusbeløp utbetales i 2012, og den resterende halvparten etter pro rata prinsippet i 2013, 2014 og 2015. Den utsatte bonusutbetalingen vil være relatert til avkastningen på utvalgte egenkapitalbevis i SpareBank 1 Gruppens eierbanker.

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

NOK 1 000	Honorar	Lønn	Bonus utbetalt	Annen godtgjørelse	*Ytelse - Årets pensjonsopptj.
LEDENDE ANSATTE					
Tore Tenold (sluttet 30.09.12)	-	3 268	135	173	677
Turid Grotmoll (adm. dir.)	-	2 460	108	330	321
Erling Falk (sluttet 29.02.2012)	-	456	163	176	33
Christian Parelius	-	1 703	91	271	-
Jan K Kristoffersen	-	1 921	84	295	-
Nina Juel Arstal	-	1 466	87	220	-
Lars Bjørnstad	-	1 326	70	169	189
Jon Holtan	-	2 330	128	330	-
Sum 2012	-	14 929	866	1 963	1 219
Sum 2011	-	13 242	2 310	1 911	1 220

* Øvrige har innskuddspensjon, YT lukket for nyansatte fra 01.01.2005.

STYRET

Kirsten Idebøen (Leder)	-	-	-	-	-
Arne Nypan ¹⁾	158	-	-	-	-
Pia Sandberg	7	-	-	-	-
Bjørn Hjalmar Mietinen	158	-	-	-	-
Elin Struperud	158	-	-	-	-
Erik Gjellestad	158	-	-	-	-
Nils Arne Nordheim	-	-	-	-	-
Wenche Seljeseth	-	-	-	-	-
Hans Kjensjord ¹⁾	158	-	-	-	-
Tomm Fjærvoll ¹⁾²⁾	52	-	-	-	-
Sum 2012	849	-	-	-	-
Sum 2011	975	-	-	-	-

1) Avgått i 2012

2) Møtende varamedlem

KONTROLLKOMITÉEN

Knut Ro	119	-	-	-	-
Rolf Røkke	119	-	-	-	-
Odd Broshaug	119	-	-	-	-
Ivar Listerud	119	-	-	-	-
Dag Nafstad (leder)	161	-	-	-	-
Sum 2012	637	-	-	-	-
Sum 2011	335	-	-	-	-

NOTE 26 – EIERSTRUKTUR

SpareBank 1 Skadeforsikring AS er eid med 100 % 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 % hver, SpareBanken Hedmark med 12,00 % og Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilknyttet LO med 10,00 %.

SpareBank 1 Skadeforsikring AS eier 100 % av Unison Forsikring AS.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 % av SpareBank 1 Livsforsikring AS, Odin Forvaltning AS, SpareBank 1 Medlemskort AS, SpareBank 1 Gruppen Finans AS,

SpareBank 1 Skadeforsikring AS og 93,4 % av SpareBank 1 Markets AS.

Conecto AS er eid 100 % av SpareBank 1 Gruppen Finans AS.

Konsernregnskapet utleveres ved henvendelse til informasjonsavdelingen i Hammersborggata 2, Oslo.

NOTE 27 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

KONSERNETS TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER:

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom SpareBank 1 Skadeforsikring konsern 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 fortjenestepåslag.

NOK 1 000	2012	2011
SALG AV TJENESTER:		
Morselskapet	5 205	4 509
Andre nærstående parter	57 374	55 332
KJØP AV TJENESTER		
Morselskapet	72 956	62 049
Andre nærstående parter (inkluderer provisjon til eierbankene)	488 704	432 180
BALANSEPOSTER SOM FØLGE AV KJØP OG SALG AV TJENESTER		
Morselskapet*	-34 173	-24 513
Andre nærstående parter*	-79 469	-63 243
Fordringer og kortsiktig gjeld til nærstående parter relaterer seg i hovedsak til kjøp og salg av tjenester. Fordringene er usikret. Verken fordringer eller kortsiktig gjeld er rentebærende.		
LEIEAVTALER		
Morselskapet	22 488	26 434

Godtgjørelse til ledende ansatte i konsernledelsen, styret, kontrollkomitéen og representantskapet er omhandlet i note 25 Lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og ledende ansatte.

NOTE 28 – KONSERNMELLOMVÆRENDE

	Fordringer	
NOK 1 000	2012	2011
SpareBank 1 Livsforsikring AS	-	-176
Sum konserninterne fordringer	-	-176
Gjeld		
NOK 1 000	2012	2011
SpareBank 1 Livsforsikring AS	179	-1 110
SpareBank 1 Gruppen AS	34 171	24 511
SpareBank 1 Gruppen AS konsernbidrag	721 816	152 862
Sum konsernintern gjeld	756 167	176 265

NOTE 29 – PLIKTIGE FONDSAVSETNINGER

AVSETNING TIL NATURSKADEFOND

NOK 1 000	2012	2011
Opptjent naturskadepremie for egen regning	68 170	87 791
Inntrufne erstatninger for egen regning	-113 514	-170 526
Årets avsetning til naturskadefondet	-45 344	-82 734
Naturskadefondet 01.01	970 794	1 054 773
Konsolidering	-2 645	-1 244
Årets avsetning til naturskadefondet	-45 344	-82 734
Naturskadefondet 31.12	922 805	970 794

AVSETNING TIL GARANTIFOND

NOK 1 000	2012	2011
Garantifond 01.01	211 653	197 865
Årets avsetning til Garantifond	17 148	13 788
Garantifond 31.12	228 801	211 653

NOTE 30 – ANDRE TEKNISKE AVSETNINGER

NOK 1 000	2012	2011
Andre tekniske avsetninger per 01.01	340 091	452 531
Årets tekniske avsetninger	48 550	-93 218
Direkte belastet	-11 242	-19 222
Andre tekniske avsetninger per 31.12	377 399	340 091

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 2012 vært overskudd på ordningen som er blitt tillagt fondet, mens det i 2011 var underskudd på ordningen som er blitt fratrukket fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital.

NOTE 31 – POOLER

NOK 1 000	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	Premie- avsetninger brutto/f.e.r.	Premie- avsetninger brutto/f.e.r.	Erstatnings- avsetninger brutto	Erstatnings- avsetninger brutto	Erstatnings- avsetninger f.e.r.	Erstatnings- avsetninger f.e.r.
Naturskadepoolen	34 741	38 440	109 991	134 805	109 991	134 805
Legemiddelpoolen	-	-	1 295	1 118	1 295	1 118
Trafikkforsikringsforeningen	-	-	8 414	8 508	8 351	8 308
Yrkesskadeforeningen	-	-	7 948	7 951	7 211	7 951
Sum pooler m.m.	34 741	38 440	127 648	152 382	126 847	152 182

NOTE 32 – KAPITALDEKNING

NOK 1 000	Vekt	2012	2011
Verdipapirer	10 %	111 534	71 105
Finansinstitusjoner	20 %	1 220 145	1 069 961
Sikrede lån, etc	50 %	303	236
Industri	100 %	4 857 360	4 502 637
Goodwill og andre immaterielle eiendeler		-	176 816
Sum risikovektede eiendeler		6 189 342	5 820 755
Fratrukket goodwill og andre immaterielle eiendeler		-	-176 816
Poster utenom balansen		3 962	1 419
- Fradrag for urealiserte gevinster finansielle investeringer		-	-3 810
Sum balanseførte eiendeler og poster utenom balansen og vektet balanse		6 193 304	5 641 549
Egenkapital		2 491 885	2 193 146
- Minstekrav reassuransedekning		-34 943	-33 296
- Fradrag for urealiserte gevinster aksjer		-	-3 810
- Fradrag urealiserte gevinster investeringseiendommer/varige driftsmidler		-125 168	-125 168
- Fradrag utsatt skattefordel		-82 601	-224 340
- Immaterielle eiendeler og goodwill		-9 624	-16 311
Sum kjernekapital		2 239 549	1 790 223
45% av ureal gevinster aksjer		-	1 714
45% av ureal verdi eiendommer		56 326	56 325
Sum tilleggskapital		56 326	58 040
Netto ansvarlig kapital		2 295 875	1 848 263
Kapitaldekning		37,07 %	32,76 %
Overskudd av ansvarlig kapital		1 800 411	1 396 939

NOTE 33 – SOLVENSMARGIN

NOK 1 000	2012	2011
Ansvarlig kapital	2 295 875	1 848 263
Fradrag	-31 998	-44 649
Avsetning utover 55% av minstekrav til sikkerhetsavsetning	397 883	376 359
Naturskadefond (25% av brutto)	231 249	242 698
Solvensmarginkapital	2 893 009	2 422 671
Minstekrav til solvensmargin	875 494	792 198
Overdekning	2 017 515	1 630 473
Samlet solvensmarginkapital i prosent av solvensmarginkravet	330,4 %	305,8 %



Årsregnskap og noter for 2012

SpareBank 1 Skadeforsikring AS





RESULTAT FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING AS

NOK 1 000	Note	2012	2011
TEKNISK REGNSKAP			
PREMIEINNETEKTER			
Forfalt bruttopremie	4,5	5 080 315	4 868 880
- Avgitt gjenforsikringspremie	5	-396 850	-383 867
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5	-73 925	-105 307
- Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	5	2 422	7 593
Sum premieinntekter for egen regning		4 611 962	4 387 298
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap		110 424	158 925
Andre forsikringsrelaterte inntekter		8 429	17 039
ERSTATNINGSKOSTNADER I SKADEFORSIKRING			
Brutto betalte erstatninger	4,5	-3 419 126	-3 385 923
- Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	5	290 413	302 906
ENDRING I ERSTATNINGSAVSETNING			
Brutto endring i erstatningsavsetning	4,5	-331 721	-579 280
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	5	45 532	43 665
Sum erstatningskostnader for egen regning		-3 414 903	-3 618 631
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader	24	-484 444	-475 119
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader			
inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	25	-416 370	-360 939
- Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	5	61 643	68 974
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-839 171	-767 085
Andre forsikringsrelaterte kostnader		-7 578	-1 151
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		469 163	176 395
ENDRING I SIKKERHETSAVSETNING M.V. I SKADEFORSIKRING			
Endring i sikkerhetsavsetning	6	42 000	-
Endring i avsetning til andre tekniske avsetninger	30	-41 193	93 218
Sum endring i sikkerhetsavsetning mv.		807	93 218
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		469 970	269 614
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
NETTO INNETEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler	10	283 801	247 794
Netto driftsinntekt fra eiendom		41 625	56 190
Verdiendringer på investeringer	10	135 199	-115 781
Realisert gevinst og tap på investeringer	10	48 037	66 392
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-13 474	-12 496
Sum netto inntekter fra investeringer		495 187	242 099
Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap		-110 424	-158 925
Andre kostnader		-107	-
Resultat av ikke-teknisk regnskap		384 657	83 174
Resultat før skattekostnad		854 627	352 788
Skattekostnad	20	-216 359	-122 873
Resultat før andre resultatkomponenter		638 268	229 915
Andre resultatkomponenter			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger		804	-45 526
Skatt på andre resultatkomponenter		-211	12 747
Totalresultat		638 861	197 137

BALANSE FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING AS

NOK 1 000	Note	2012	2011
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	18	2 350	2 903
Sum immaterielle eiendeler		2 350	2 903
INVESTERINGER			
DATTERFORETAK, TILKNYTTET FORETAK OG FELLESKONTROLLERTE FORETAK			
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	17	1 366 490	1 345 076
Fordringer på foretak og verdipapirer utstedt av datterforetak mv	28	1 230	31 455
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST			
Investeringer som holdes til forfall	14	904 779	902 400
Utlån og fordringer	14	238 455	114 079
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	10,11,13,16	973 374	866 389
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	13	6 768 047	6 110 453
Finansielle derivater	15	14 174	7 097
Gjenforsikringsdepoter		452	487
Sum investeringer		10 267 000	9 377 435
GJENFORSIKRINGSANDEL AV BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	7	141 955	139 534
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	7	823 836	779 219
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		965 792	918 753
FORDRINGER			
Forsikringstakere	9	1 426 053	1 302 901
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	8	20 917	14 219
Andre fordringer	22	107 425	27 793
Sum fordringer		1 554 395	1 344 913
ANDRE EIENDELER			
Bank		295 473	262 843
Eiendeler ved skatt	20	53 164	69 030
Sum andre eiendeler		348 638	331 873
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 951	2 860
SUM EIENDELER		13 140 126	11 978 738

BALANSE FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING AS

NOK 1 000	Note	2012	2011
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		132 000	132 000
Overkursfond		367 458	367 458
Annen innskutt egenkapital		166 884	166 884
Sum innskutt egenkapital		666 342	666 342
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Fond for urealiserte gevinster		67 157	67 157
Avsetning til naturskadefondet	29	920 134	965 224
Avsetning til garantiordningen	29	213 150	200 228
Annen opptjent egenkapital		1 423 042	1 264 557
Sum opptjent egenkapital		2 623 484	2 497 167
Sum egenkapital		3 289 826	3 163 509
FORSIKRINGSFORPLIKTELSER BRUTTO			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	6,7	2 028 972	1 955 047
Brutto erstatningsavsetning	6,7	5 442 028	5 113 903
Sikkerhetsavsetning	6	720 196	762 196
Andre tekniske avsetninger	6,30	370 041	340 091
Sum forsikringstekniske avsetninger		8 561 237	8 171 236
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
Pensjonsforpliktelser	19	144 156	167 734
Sum avsetning for forpliktelser		144 156	167 734
FORPLIKTELSER			
Forpliktelser til foretak i samme konsern	28	756 167	178 034
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		115 661	77 876
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		122 649	42 182
Finansielle derivater	15	2 901	22 919
Andre forpliktelser	21	88 221	92 424
Sum forpliktelser		1 085 599	413 435
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	23	59 307	62 824
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		13 140 126	11 978 738

Oslo 8. mars 2013

Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS



Kirsten Idebøen (leder)



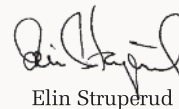
Nils Arne Nordheim



Bjørn Mietinen



Wenche Seljeseth



Elin Struperud



Erik Gjellestad



Turid Grotmoll (adm.dir.)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING FOR PERIODEN 1. JANUAR TIL 31. DESEMBER

NOK 1 000	2012	2011
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat før skattekostnad	854 627	352 788
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	-21 067	22 553
Periodens betalte skatter	-13 108	-
Direkte netto pensjonsføring under andre resultatkomponenter	593	-32 779
Effekt korreksjon EK prinsippending indirekte skadebehandlingskostnader	-	-17 091
Betalte rentekostnader	-13 474	-12 780
Mottatte renteinntekter	285 786	252 863
Korreksjon feil direkte ført mot EK	-14	-
Endring utlån og fordringer	-124 376	7 725
Endring av tidsavgrensningsposter	-503 487	-397 039
Endring fordringer på foretak i samme konsern	30 225	11 796
Endring finansielle derivater	-27 096	49 752
Endring forsikringstekniske avsetninger	390 001	597 965
Tilgang av verdipapirer til virkelig verdi	-8 030 925	-6 840 080
Vederlag ved avhending av verdipapirer til virkelig verdi	7 328 093	6 167 330
Tilgang av verdipapirer som holdes til forfall	-251 285	-203 796
Vederlag av avhending av verdipapirer som holdes til forfall	149 000	155 000
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	53 492	114 207
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Endring immaterielle eiendeler	553	-2 903
Kjøp av aksjer i Unison	-	-100 000
Omklassifisering av eiendommer	-	3 001
Endring av aksjer og andeler i datterforetak	-21 414	-
Endring driftsmidler	-	42
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-20 861	-99 861
Netto kontantstrøm for perioden	32 631	14 347
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	262 842	248 496
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	295 473	262 842

EGENKAPITAL

NOK 1 000	2012	2011
Aksjekapital	132 000	132 000
Overkursfond	367 458	367 458
Annen innskutt egenkapital	166 884	166 884
Fond for urealiserte gevinster	67 157	67 157
Korreksjon prinsippendring	-	-11 323
Annen egenkapital (fri ek)	1 423 042	1 275 880
Sum disponibel egenkapital	2 156 542	1 998 056
Naturskadefond	920 134	965 224
Garantivsetning	213 150	200 228
Sum dedikerte fond	1 133 284	1 165 452
Sum egenkapital	3 289 826	3 163 508
Årets resultat før skatt	854 627	352 788
Skattekostnad	-216 359	-122 873
Resultat etter skatt	638 268	229 915
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	804	-45 526
Skatt på andre resultatkomponenter	-211	12 747
Totalresultat	638 861	197 137
Pliktig avsetning natur	45 090	84 007
Pliktig avsetning garanti	-12 922	-11 662
Pliktig avsetning indirekte skadebehandlingskostnader	-	-23 737
Sum pliktige fondsavsetninger	32 168	48 608
Årets resultat etter skatt og pliktige avsetninger	671 029	245 744
Mottatt konsernbidrag	-	545 937
Avgitt konsernbidrag	-512 530	-545 937
Netto konsernbidrag	-512 530	-
Sum årets endring i disponibel egenkapital	158 499	245 744
Direkte føring mot EK	-14	-
Sum årets endring i disponibel egenkapital	158 485	245 744

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Selskapsregnskapet er utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriften for forsikringselskap. Etter årsregnskapsforskriften skal selskapsregnskapet, med enkelte unntak, avlegges etter EU-godkjente IFRSer.

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

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 3-2b 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.

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

SEGMENTRAPPORTERING

I henhold til IFRS 8 fastsettes segmentene basert på den interne organisasjonsmessige ledelsesstrukturen og rapporteringsstrukturen til øverste beslutningstaker. SpareBank 1 Skadeforsikring AS rapporterer til virksomhetssegmenter som følges opp av ledere som er ansvarlige for segmentresultatene.

INNTEKTS- OG KOSTNADSFØRINGSPRINSIPPER

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. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap fra tidligere årganger. I 2011 ble bestemmelsen om erstatningsavsetning i forsikringsvirksomhetsloven presisert slik at denne også skal omfatte forventede indirekte skadebehandlingskostnader i forbindelse med skadetilfeller som på et bestemt tidspunkt er inntruffet, men ikke oppgjort (IBNS-skader). Som følge av denne presiseringen skal indirekte skadebehandlingskostnader nå inngå ved måling av årets erstatningskostnader. Tidligere år har disse kostnadene inngått i forsikringsrelaterte driftskostnader.

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 uopptjent del av forfalt premie. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før forfalt premie er periodisert.

ERSTATNINGSAVSETNING

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). Fra 2011 inneholder erstatningsavsetningen også avsetning for forventede indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE). Det vises til årsrapporten 2011 for nærmere informasjon om implementeringen.

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 og så videre. 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 og så videre.

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 tilfældige avvik i selskapets forsikringstekniske forpliktelser i forhold til de forventede verdier knyttet til premieavsetning og erstatningsavsetning. Dette gjelder skader knyttet til katastrofer og andre ekstraordinære skadeforløp.

GJENFORSIKRINGSEIENDELER

Gjenforsikringseiendeler 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 selskapet blir part i eiendelens kontraktsmessige betingelser. Alminnelig kjøp og salg av finansielle eiendeler regnskapsføres på transaksjonsdagen. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når selskapet overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor alle 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 til virkelig verdi over resultatet 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. Selskapet 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 forfallstidspunkt, 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 vesentlige eiendeler enkeltvis. Dersom det ikke blir innregnet verdifall for eiendelen blir den vurdert på nytt i en gruppe av eiendeler som har tilsvarende kreditt-risiko. 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 31.12.12 ikke funnet objektive bevis på verdifall for finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

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.

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 reassurans. Konsernet har ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.

PENSJONER

Selskapet har både innskuddsbasert og ytelsesbasert pensjonsordning til sine ansatte. Den ytelsesbaserte ordningen ble lukket for nyansatte 01.01.05.

YTSELSESBASERT ORDNING

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med en diskonteringsrente med utgangspunkt i renten på en obligasjon utstedt av et selskap med høy kredittverdighet, OMF renten (Obligasjoner med fortrinnsrett) da dette markedet anses dypt nok. OMF renten skal ha tilnærmet den samme løpetiden som den relaterte pensjonsforpliktelsen. Bruk av foretaksobligasjon som diskonteringsrente krever at det finnes foretaksobligasjoner med lang løpetid, høy kvalitet, i samme valuta, og at det er et dypt marked for slike obligasjoner. Markedsaktører har fremholdt at OMF markedet er tilstrekkelig dypt, og at prisingen i markedet er pålitelig. Analyser utført eksempelvis av aktører som Gabler Wassum, samt SB1Gs eierbankers egne analyser hensyntatt rentebytteavtaler underbygger at det finnes et dypt og likvid marked for foretaksobligasjoner med høy kredittverdighet, konsentrert til OMF. Det norske markedet for OMF har blitt mer velutviklet etter finanskrisen, og har høy kredittrating. Selskapene i SpareBank 1 Gruppen har derfor valgt å legge til grunn OMF renten som diskonteringsrente for beregning av pensjonsforpliktelsen. NRS har i sin oppdaterte veiledning for pensjonsforutsetningen per 31.12.2012 også konkludert med at OMF renten ikke kan avvises som basis for fastsettelse av diskonteringsrenten.

I tillegg har man også valgt å styrke dagens levetidsalder tabell K2005 med 10 %, da ny levetidstabell K 2013 fra myndighetene vil komme i løpet av februar 2013. Aktuarielle gevinster og tap (estimativvik) som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene blir regnskapsført i oppstillingen over utvidet resultat/mot egenkapitalen i den perioden de oppstår.

Endringer i pensjonsplanens ytelser resultatføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (opptjeningsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.

Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelser etter den nye ordningen. Ny AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. Den nye AFP ordningen legger opp til at bedriften skal betale en samlet premie med utgangspunkt i årslønn til arbeidstakeren. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av årslønn mellom 1 og 7,1 ganger gjennomsnittlig grunnbeløp. Årspremieatsen for 2012 utgjør 1,75 %. Det skal ikke betales premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. Opptjening i ny ordning beregnes på bakgrunn av arbeidstakerens livsinntekt, slik at alle tidligere arbeidsår innregnes i opptjeningsgrunnlaget. Ny ordning finansieres ved at Staten dekker 1/3 av pensjonsutgiftene og 2/3 dekkes av arbeidsgiver.

Den nye AFP-ordningen anses regnskapsmessig å være en ytelsesbasert flerforetaksordning. Dette innebærer at det enkelte foretaket skal regnskapsføre sin proporsjonale andel av ordningens pensjonsforpliktelse, pensjonsmidler og pensjonskostnad. Dersom det ikke foreligger beregninger av de enkelte komponentene i ordningen samt et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering, regnskapsføres den nye AFP-ordningen som en innskuddsordning. Dette er tilfellet per i dag så den nye AFP ordningen kostnadsføres som en innskuddsordning.

INNSKUDDSBASERT ORDNING

Alle nyansatte i SpareBank 1 Skadeforsikring AS blir tatt opp i den kollektive innskuddspensjonsordningen i SpareBank 1 Livsforsikring AS. For ansatte som har innskuddsbasert ordning blir månedlig innbetalt premie kostnadsført og det betales arbeidsgiveravgift av innbetalt premie.

SKATT

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

Betalbar skatt regnes på grunnlag av årets skattemessige resultat og poster ført direkte mot egenkapitalen. 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.

SpareBank 1 Skadeforsikring har pr 31.12.12 en utsatt skattefordel på MNOK 51,8. Den utsatte skattefordelen er balanseført i sin helhet da man vurderer det som sannsynlig at det vil oppstå framtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot.

FORDRINGER PÅ FORETAK I SAMME KONSERN

Fordringer på foretak i samme konsern er ført opp til pålydende. SpareBank 1 Skadeforsikring AS 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.

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 avsetningene, 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 % 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.

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.

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 markedsfordholdene på balanse dagen.

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.

PENSJONER

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på aktuarielle og økonomiske forutsetninger. Enhver endring i disse forutsetningene påvirker pensjonsforpliktelsen og årets pensjonskostnad. Endringer i diskonteringsrenten gir vesentligst utslag. Diskonteringsrenten fastsettes ved slutten av hvert år.

Mill.kr	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Sum
FOR EGEN REGNING											
BEREGNEDE ERSTATNINGSKOSTNADER											
Per utgangen av skadeåret	1 518,5	1 661,8	1 781,9	2 356,4	2 546,8	2 643,7	2 775,9	3 161,1	3 362,4	3 382,3	-
Ett år senere	1 489,1	1 618,8	1 782,4	2 355,1	2 541,0	2 695,9	2 782,5	3 270,9	3 337,0	-	-
To år senere	1 473,8	1 547,7	1 723,8	2 305,4	2 496,4	2 676,5	2 732,4	3 217,9	-	-	-
Tre år senere	1 452,5	1 524,7	1 696,0	2 280,4	2 501,8	2 650,7	2 704,6	-	-	-	-
Fire år senere	1 457,6	1 513,9	1 694,8	2 278,7	2 466,8	2 648,3	-	-	-	-	-
Fem år senere	1 459,9	1 507,7	1 689,6	2 237,3	2 446,1	-	-	-	-	-	-
Seks år senere	1 463,7	1 510,3	1 680,9	2 228,6	-	-	-	-	-	-	-
Syv år senere	1 461,8	1 508,3	1 682,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Åtte år senere	1 461,7	1 508,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ni år senere	1 460,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beregnet beløp per 31.12.2012	1 460,4	1 508,2	1 682,3	2 228,6	2 446,1	2 648,3	2 704,6	3 217,9	3 337,0	3 382,3	-
Totalt utbetalt hittil	1 444,8	1 455,2	1 583,3	2 068,3	2 242,9	2 389,4	2 339,9	2 684,5	2 506,7	1 830,2	-
Erstatningsavsetning UB	15,7	53,0	99,0	160,3	203,2	258,9	364,7	533,4	830,3	1 552,1	4 070,6
Erstatningsavsetning for skader før 2003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	196,2
Fradrag XL-reassuranse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-27,9
Sum erstatningsavsetning Landbasert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 238,9
Erstatningsavsetning Sjø/Energi/											
Inngående Re i Runoff	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,0
Erstatningsavsetning Pooler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114,9
Indirekte skadebehandlingskostnader	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	252,3
Sum	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 618,2

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 AS er eksponert for nevnte risikoer gjennom plassering og forvaltning av sine midler. 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 2012 styrket arbeidet knyttet til konsernets risikoforståelse og risikomåling ytterligere. Dette gjøres i hovedsak gjennom selskapets løpende risikoarbeid og risikoovervåkning. Totalrisikoen selskapet er eksponert for, kalibreres i forhold til konsernets kapital-situasjon. 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. Investeringsstrategien setter rammer som er tilpasset selskapets evne til å bære risiko, og markedsrisikoen vurderes fortløpende i forhold til risikokapitalen. Stresstestene 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. Strategien er styrende for selskapets investeringsaktiviteter. Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2012 og 2011. Finansielle valutaderivater er ikke inkludert i tabellen.

Tabell 1 – Investeringer per kategori

NOK 1 000	2012	2011
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST		
Investeringer som holdes til forfall	904 779	902 400
Utlån og fordringer	238 455	114 079
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	7 755 586	6 983 930
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	8	9

Risikokategorier

Kreditrisiko 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, herunder tap som følge av at virksomheten må realisere investeringer med vesentlige ekstra kostnader for å kunne oppfylle 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 prisrisiko**
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 sensitivitetsanalysen nedenfor vises effekten av endring i et av parametrene, mens andre holdes konstante. I praksis vil endringer i parametere kunne være korrelert som f.eks endringer i rente og valutakurser.

Likviditetsrisiko

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 AS 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 selskapets aksjer og andeler tilgjengelig for salg.

Tabell 2 – Geografisk spredning aksjer

NOK 1 000	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Andel	Andel
	2012	2011	markeder	markeder
Sum norske aksjer	341 378	274 342	38,75 %	35,47 %
Sum internasjonale aksjer	539 545	499 103	61,25 %	64,53 %
Sum aksjer	880 923	773 445		

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 % og et fall i internasjonale markeder på 20 %.

Tabell 3 – Stresstest aksjefond

NOK 1 000	Effekt	Effekt
	2012	2011
Norske - 30 % fall	102 413	82 303
Internasjonale aksjer - 20 % fall	107 909	99 821
Sum aksjer	210 322	182 123

Valutarisiko

Verdien av selskapets 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 2012 netto valutaposisisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på MNOK 1,7. Gitt en endring i alle valutakurser på 25 % i selskapets disfavør vil dette medføre et tap på MNOK 0,4.

Renterisiko

SpareBank 1 Skadeforsikring AS er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Ved et parallellskift i det generelle rentenivået på 100 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi endres med MNOK 32.

Kreditrisiko

Kreditrisiko i SpareBank 1 Skadeforsikring AS er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Videre er selskapet også eksponert for kreditrisiko gjennom fordringer på forsikringskundene og reassurandører. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i note 9. Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten anses tilfredsstillende jfr. note 13. I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som begrenset.

I tillegg er SpareBank 1 Skadeforsikring AS eksponert for kreditrisiko knyttet til reassurandører, dels gjennom fordringer og dels gjennom reassurandørens andel av erstatningsavsetningen. Kreditrisikoen i selskapet er redusert gjennom spredning på ulike reassurandører, og kredittkvaliteteten 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).

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

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

2012

Mill.kr	PM	BM	Annet	Sum
Brutto opptjent premie	4 035,2	864,1	107,1	5 006,4
Brutto påløpte erstatninger	-2 942,7	-727,4	-94,7	-3 764,9
Brutto gevinst/tap tidligere år	115,1	46,1	-147,2	14,0
Driftskostnader	-726,6	-174,0	-0,2	-900,8
Endring sikkerhetsavsetning	29,4	12,6	-	42,0
Endring andre tekniske avsetninger	-41,2	-	-	-41,2
Netto reassuranse	-10,0	-17,9	31,1	3,2
Allokert investeringsavkastning	-	-	110,4	110,4
Andre forsikringsrel. innt/kostn	0,4	0,1	0,3	0,8
Resultat forsikringsvirksomhet	459,5	3,7	6,7	469,9
SEGMENTEIEDELER:				
Kundefordringer	1 097,5	328,6	-	1 426,1
Fordringer gjenforsikring	-	-	20,9	20,9
SEGMENTFORPLIKTELSER				
Brutto premiereserver	1 661,6	335,1	32,3	2 029,0
Brutto erstatningsavsetning	3 553,7	1 682,8	205,6	5 442,0

NOTE 5 – PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV.

NOK 1 000	1 PRIVATBETONTE FORSIKRINGER										2 NÆRINGSBETONTE FORSIKRINGER										TOTAL SUM
	Kombinerede forsikringer Brann	Motorvogn	Herav ansvar	Fritids- båt	Ulykkes- forsikring	Reise- forsikring	Øvrig forsikring privat	SUM PRIVAT	Industri- forsikring Brann	Komb. fors.mell. Brann	Motorvogn	Herav ansvar	Ansvar	Yrkes- skade	Trygghet	Annet NÆRING	4 Energi/ olje	5 Sum inng. reas	Natur pooler		
FORFALTE PREMIE																					
Brutto premie	1 816 043	1 669 823	720 700	71 390	155 857	366 033	25 513	4 104 658	10 622	346 960	242 891	72 868	26 481	108 848	78 460	57 186	871 448	-	16	104 193	5 080 315
Avgift premie	1 745	7 454	3 217	357	383	868	-	10 807	7 614	250 563	1 106	332	102	77 154	58	3 938	340 535	-	15	45 493	3 966 850
Premier f.o.r.	1 814 298	1 662 369	717 482	71 033	155 473	365 166	25 513	4 093 851	3 008	96 397	241 786	72 536	26 379	31 694	78 402	53 247	530 913	-	1	58 700	4 683 465
BRUTTO FORRETNING:																					
Opplyst premie	1 787 711	1 641 537	708 246	70 426	156 828	354 629	24 058	4 035 189	10 704	345 586	243 389	74 088	24 811	107 226	77 472	54 946	864 134	-	16	107 051	5 006 391
Påløpne erstatninger	-1 227 976	-1 142 516	-491 339	-36 695	-133 782	-266 006	-20 661	-2 827 636	-10 872	-245 109	-214 827	-87 164	-15 877	-94 427	-55 478	-44 699	-681 289	-2 624	-32 821	-206 478	-3 750 848
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-276 029	-337 436	-145 671	-14 838	-23 947	-68 667	-5 412	-726 328	-2 220	-49 395	-51 926	-15 818	-8 334	-16 165	-10 954	-12 919	-171 904	-	-	-	-898 233
Forsikringsteknisk resultat:	283 707	161 585	71 236	18 893	-901	19 956	-2 015	481 225	-2 388	31 092	-23 365	-28 895	600	-3 366	11 039	-2 672	10 941	-2 624	-32 805	-99 427	357 310
AVGITT FORRETNING:																					
Opplyst premie	-1 745	-7 454	-3 217	-357	-383	-868	-	-10 807	-7 671	-249 601	-1 106	-332	-102	-76 018	-58	-3 556	-338 113	-	-15	-45 493	-394 428
Påløpne erstatninger	399	62	3 100	-	-	-	-	461	7 823	176 720	-371	297	-	73 213	-	1 550	258 935	-9 346	-32	85 927	335 944
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-35	-193	-	-9	-10	-23	-	-270	4	-1 902	-39	-	-3	-73	-2	-52	-2 067	-2 444	-1	-	-2 582
Provisjonsinntekter	-	251	108	15	44	-	-	309	-	46 801	-	-	-	13 863	-	630	61 294	-	39	-	61 643
Forsikringsteknisk resultat avgitt forretning	-1 381	-7 335	-9	-351	-350	-890	-	-10 307	156	-27 983	-1 516	-34	-104	10 984	-60	-1 428	-19 950	-9 589	-9	40 433	57
Forsikringsteknisk resultat for egen regning	282 326	154 250	71 227	18 542	-1 251	19 066	-2 015	470 918	-2 232	3 109	-24 880	-28 929	496	7 619	10 979	-4 100	-9 009	-12 213	-32 814	-58 994	357 888
Inntruffet i år (brutto)	1 310 711	1 162 538	441 601	37 415	129 075	282 523	20 479	2 942 742	12 308	281 877	208 244	74 842	16 657	103 172	56 614	48 555	727 426	-	-	94 708	3 764 876
Inntrufne skader tidligere år (brutto)	-82 736	-20 022	49 738	-721	4 707	-16 517	182	-115 106	-1 436	-36 788	6 583	12 322	-780	-8 745	-1 135	-3 856	-46 137	2 624	32 821	111 770	-14 028
Totalt regnskapsår (brutto)	1 227 976	1 142 516	491 339	36 695	133 782	266 006	20 661	2 827 636	10 872	245 109	214 827	87 164	15 877	94 427	55 478	44 699	681 289	2 624	32 821	206 478	3 750 848

NOTE 7 – FORSIKRINGSFORPLIKTELSE OG GJENFORSIKRINGSANDEL

NOK 1 000	2012	2011
KORTSIKTIGE FORSIKRINGER, BRUTTO		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	2 028 972	1 955 047
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 724 376	2 765 893
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 717 653	2 348 010
Sum brutto erstatningsavsetning	5 442 028	5 113 903
Sum forsikringsforpliktelser, brutto	7 471 000	7 068 950
KORTSIKTIGE FORSIKRINGER, GJENFORSIKRINGSANDEL		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	141 955	139 534
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	440 852	411 366
Inntrufne, men ikke meldte skader	382 984	367 853
Sum gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	823 836	779 219
Sum gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser	965 792	918 753
KORTSIKTIGE FORSIKRINGER, FOR EGEN REGNING		
Avsetning for ikke opptjent premie	1 887 016	1 815 514
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 283 523	2 354 526
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 334 669	1 980 157
Sum erstatningsavsetning for egen regning	4 618 192	4 334 684
Sum forsikringsforpliktelser for egen regning	6 505 208	6 150 197

ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE OG GJENFORSIKRINGSANDEL

	2012			2011		
	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.
A) SKADER OG SKADEBEHANDLINGSKOSTNADER						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 765 893	-411 366	2 354 526	2 440 535	-396 698	2 043 836
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 348 010	-367 853	1 980 157	2 068 269	-338 338	1 729 932
Sum per 1.januar	5 113 903	-779 219	4 334 684	4 508 804	-735 036	3 773 768
Betalte skader tidligere årganger	-1 459 491	212 439	-1 247 052	-1 256 036	203 889	-1 052 148
ENDRING I FORPLIKTELSE						
Fra årets skader	3 764 876	-274 250	3 490 626	3 904 531	-345 311	3 559 220
- herav betalt	-1 959 635	77 973	-1 881 662	-1 963 078	99 155	-1 863 922
Fra tidligere år (avløp)	-14 028	-61 695	-75 723	-82 401	-1 398	-83 799
Netto valutaendringer	-3 596	914	-2 681	2 082	-517	1 565
Sum per 31.desember	5 442 028	-823 836	4 618 192	5 113 903	-779 219	4 334 684
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 724 376	-440 852	2 283 523	2 765 893	-411 366	2 354 526
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 717 653	-382 984	2 334 669	2 348 010	-367 853	1 980 157
Sum per 31.desember	5 442 028	-823 836	4 618 192	5 113 903	-779 219	4 334 684
B) AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT PREMIE, KORTSIKTIGE FORSIKRINGER						
per 1.januar	1 955 047	-139 534	1 815 514	1 849 740	-131 941	1 717 799
Endring i perioden	2 028 972	-141 955	1 887 016	1 955 047	-139 534	1 815 514
Opptjent i perioden	-1 955 047	139 534	-1 815 514	-1 849 740	131 941	-1 717 799
Sum per 31.desember	2 028 972	-141 955	1 887 016	1 955 047	-139 534	1 815 514

NOTE 8 – FORDRINGER I FORBINDELSE MED GJENFORSIKRING

NOK 1 000	2012	2011
Fordringer reassurandører	20 917	16 322
Nedskrevet fordring reassurandør	-	-2 103
Sum fordringer i forbindelse med gjenforsikringsforretninger	20 917	14 219

Nedskrivning i henhold til forventet dividende fra konkursbo.

NOTE 9 – FORDRINGER PÅ FORSIKRINGSTAKERE – ALDERSFORDELTE PREMIER

2012	Ikke forfalt	under 30 dager	31–60 dager	61–90 dager	over 91 dager	Totalt
NOK 1 000	2012	2012	2012	2012	2012	2012
Fordringer på forsikringstakere	-	19 148	2 142	-	-	21 290
Ikke forfalt, ikke fakturert forsikringspremie	1 090 941	-	-	-	-	1 090 941
Ikke forfalt, men fakturert forsikringspremie	313 822	-	-	-	-	313 822
Sum fordringer forsikringstakere	1 404 763	19 148	2 142	-	-	1 426 053

2011	Ikke forfalt	under 30 dager	31–60 dager	61–90 dager	over 91 dager	Totalt
NOK 1 000	2011	2011	2011	2011	2011	2011
Fordringer på forsikringstakere	-	23 263	1 836	-	-	25 099
Ikke forfalt, ikke fakturert forsikringspremie	990 859	-	-	-	-	990 859
Ikke forfalt, men fakturert forsikringspremie	286 943	-	-	-	-	286 943
Sum fordringer forsikringstakere	1 277 802	23 263	1 836	-	-	1 302 901

Skadeforsikring:

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.

Ubetalt forsikringspremie over 60 dager går til inkasso og avskrives som tap.

Motposten til ikke forfalt premie er premiereserver. Denne motposten finnes igjen på gjeldssiden og utgjør henholdsvis MNOK 2 028,9 i 2012 og MNOK 1.955,0 i 2011

NOTE 10 – INNTEKTER OG KOSTNADER FRA FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD

Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

NOK 1 000	2012	2011
AKSJER OG ANDELER		
Utbytte fra aksjer og andeler	28 613	27 821
Gevinst ved realisasjon av aksjer og andeler	13 387	1 090
Urealisert tap av aksjer og andeler	80 194	-65 442
Sum netto inntekter aksjer og andeler	122 194	-36 531
Obligasjoner og sertifikater		
Mottatte og opptjente renteinntekter	202 450	177 855
Gevinst ved realisasjon av rentepapirer	-35 106	3 275
Urealisert gevinst rentepapirer	27 054	-11 583
Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	194 398	169 547
Andre finansielle instrumenter		
Gevinst ved realisasjon av derivater og andre finansielle instrumenter	69 723	63 794
Urealisert gevinst av derivater og andre finansielle instrumenter	27 823	-
Urealisert tap av derivater og andre finansielle instrumenter	-	-50 536
Sum derivater og andre finansielle instrumenter	97 546	13 259
Netto inntekter fra obligasjoner vurdert til amortisert kost		
Mottatte og opptjente renteinntekter obligasjoner holdt til forfall	49 461	50 007
Gevinst ved realisasjon av obligasjoner holdt til forfall	32	38
Urealisert gevinst obligasjoner holdt til forfall	1 539	-
Netto inntekter fra obligasjoner holde-til-forfall	51 032	50 046
Mottatte og opptjente renteinntekter andre obligasjoner til amortisert kost	3 277	4 389
Urealisert gevinst andre obligasjoner til amortisert kost	1 499	-
Netto inntekter og gevinst/tap obligasjoner til amortisert kost	4 777	4 389
Andre finansielle inntekter	-	-2 303
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	469 946	198 405

NOTE 11 – KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

2012

NOK 1 000	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg	Amortisert kost	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	6 761 841	-	-	6 768 047
Derivater	-	-	14 174	-	-	-	14 174
Sum finansielle eiendeler	238 455	904 779	20 380	7 735 206	8	-	8 898 828

FINANSIELLE FORPLIKTELSER

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

FINANSIELLE FORPLIKTELSER FORDELT PÅ FORFALL

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

2011

NOK 1 000	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg	Amortisert kost	Sum
Bankinnskudd	18 242	-	-	-	-	-	18 242
Aksjer og andeler	-	-	1 292	865 088	9	-	866 389
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	95 837	902 400	-	-	-	-	998 237
Andre obligasjoner og sertifikater	-	-	6 115	6 104 339	-	-	6 110 453
Derivater	-	-	7 097	-	-	-	7 097
Andre fordringer	31 455	-	-	-	-	-	31 455
Sum finansielle eiendeler	145 534	902 400	14 504	6 969 426	9	-	8 031 873

FINANSIELLE FORPLIKTELSER

Derivater	-	-	22 919	-	-	-	22 919
Sum finansielle forpliktelser	-	-	22 919	-	-	-	22 919

FINANSIELLE FORPLIKTELSER FORDELT PÅ FORFALL

NOK 1 000	< 6 mnd	6 - 12 mnd	1 - 3 år	3-5 år	> 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	22 919	-	-	-	-	-	22 919
Sum finansielle forpliktelser	22 919	-	-	-	-	-	22 919

NOTE 12 – VERDSETTELSESHIERARKI

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 3	Sum
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	8	8
Verdipapirer – holdt for handelsformål	6 206	-	6 206
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	7 735 206	-	7 735 206
Finansielle derivater	14 174	-	14 174
Sum eiendeler	7 755 587	8	7 755 595
Derivater	2 901	-	2 901
Sum forpliktelser	2 901	-	2 901

AVSTEMMING AV NIVÅ 3

NOK 1 000	Investering verdipapirer - tilgjengelig for salg
Inngående balanse	9
Avhending	-1
Utgående balanse	8

DEFINISJON AV NIVÅER FOR MÅLING AV VIRKELIG VERDI:

Nivå 1 – Verdsettelse skjer i forhold til kvoterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler/forpliktelser. Et finansielt instrument anses som kvotert i et aktivt marked dersom kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettjeneste 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 annen input enn kvoterte priser på nivå 1 som er observerbare for eiendelen/forpliktelsen, enten direkte eller indirekte (utledede 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. Selskapet har ingen verdipapirer klassifisert i denne kategorien.

Nivå 3 – Verdsettelse på input 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 - HOLDT TIL HANDELSFORMÅL (TRADING) (NIVÅ 1)

Består av aksjer, obligasjoner, sertifikater og derivater. Verdsettelse skjer ved bruk av kvoterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler/forpliktelser.

VERDIPAPIRER - UTPEKT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET (FVO) (NIVÅ 1)

Verdipapirer i nivå 1 er hovedsakelig obligasjoner. Pricing av de rentebærende papirer baseres på rentekurver hentet i aktive markeder.

VERDIPAPIRER - TILGJENGELIG FOR SALG (NIVÅ 3)

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

NOTE 13 – FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI

NOK 1 000	2012		2011		
	Ansk. kost	Bokført verdi	Ansk. kost	Bokført verdi	
AKSJER OG ANDELER					
Norske aksjer	304 995	341 378	289 703	274 342	
Norske aksjer tilgjengelig for salg	8	8	9	9	
Andeler eiendomsfond	80 830	92 442	80 830	91 643	
Hedgefond	-	-	1 915	1 292	
Utenlandske aksjer	496 640	539 545	480 509	499 103	
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	882 473	973 374	852 967	866 389	
OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER					
NOK 1 000	Risiko	2012		2011	
	vektning	Ansk. kost	Bokført verdi	Ansk. kost	Bokført verdi
NORSKE					
Stats og statsgaranterte	0 %	903 083	906 818	887 117	894 742
Kredittforetak og bank	10 %	378 423	383 372	222 378	223 963
Kommuner og fylker	20 %	85 606	86 106	59 337	59 455
Kredittforetak og bank	20 %	3 640 653	3 696 467	3 620 016	3 644 278
Industriforetak	100 %	510 546	516 313	501 507	508 951
Sum norske obligasjoner og sertifikater		5 518 310	5 589 077	5 290 355	5 331 390
UTENLANDSKE					
Stats og statsgaranterte	0 %	82 201	81 599	186 585	189 126
Kommuner og fylker	20 %	37 627	36 793	83 002	83 303
Kredittforetak og bank	20 %	897 954	880 167	365 457	346 963
Industriforetak	100 %	182 606	180 411	162 760	159 672
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater		1 200 389	1 178 970	797 804	779 064
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi		6 718 699	6 768 047	6 088 159	6 110 453
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		7 601 171	7 741 420	6 941 126	6 976 842

NOTE 14 – FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST

NOK 1 000	Ansk. kost 2012	Bokført verdi 2012	Ansk. kost 2011	Bokført verdi 2011
Obligasjoner holdt til forfall	870 312	876 240	864 074	874 247
Opptjente ikke forfalte renter obligasjoner holdt til forfall	-	28 538	-	28 153
Sum obligasjoner holdt til forfall	870 312	904 779	865 074	902 400
Andre obligasjoner til amortisert kost	194 758	194 825	93 281	93 390
Opptjente ikke forfalte renter obligasjoner til amortisert kost	-	3 989	-	2 447
Sum obligasjoner til amortisert kost	194 758	198 814	93 281	95 837
Sum obligasjoner målt til amortisert kost	1 065 071	1 103 593	958 355	998 237

OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

NOK 1 000	Risiko vektning	Ansk. kost 2012	Bokført verdi 2012	Ansk. kost 2011	Bokført verdi 2011
Norske og utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet	10 %	240 396	246 895	192 952	199 005
Kommuner og fylker	20 %	94 032	95 816	44 668	45 782
Kredittforetak og bank	20 %	654 419	682 791	654 152	685 311
Industrilån	100 %	76 224	78 091	66 583	68 139
Sum obligasjoner målt til amortisert kost		1 065 071	1 103 593	958 355	998 237
<i>Herav børsnoterte papirer</i>		<i>870 312</i>	<i>904 779</i>	<i>865 074</i>	<i>902 400</i>

Beholdningsendringer gjennom regnskapsåret

	2012	2011
Inngående balanse per 01.01.		998 237
Tilgang		251 285
Åvgang		-149 000
Årets periodiserte over-/ underkurs (amortisering)		3 071
Utgående balanse per 31.12.		1 103 593

	2012	2011
Durasjon	3,2	3,4
Gjennomsnittlig effektiv rente	3,1 %	4,1 %

SPESIFIKASJON AV FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST I BALANSEN

NOK 1 000	Ansk. kost 2012	Bokført verdi 2012	Ansk. kost 2011	Bokført verdi 2011
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	194 758	198 814	93 390	95 837
Obligasjoner til amortisert kost	870 312	904 779	874 247	902 400
Bankinnskudd	39 641	39 641	18 242	18 242
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	1 104 712	1 143 234	985 879	1 016 479

NOTE 15 – DERIVATER

2012

NOK 1 000	Kontraktsum	Virkelig verdi eiendeler	Forpliktelser
AKSJEINSTRUMENTER			
Valutaterminer (forwards)	1 777 238	14 174	1 787
Sum valutainstrumenter	1 777 238	14 174	1 787
RENTEINSTRUMENTER			
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

2011

NOK 1 000	Kontraktsum	Virkelig verdi eiendeler	Forpliktelser
AKSJEINSTRUMENTER			
Valutaterminer (forwards)	1 285 078	3 973	22 919
Sum valutainstrumenter	1 285 078	3 973	22 919
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	40 000	3 124	-
Sum renteinstrumenter	40 000	3 124	-
Sum finansielle derivater	1 325 078	7 097	22 919

NOTE 16 – SPESIFIKASJON AKSJER

NOK 1 000	Risiko- vektning	Anskaf. kost 2012	Bokført verdi virkelig verdi 2012	Anskaf. kost 2011	Bokført verdi virkelig verdi 2011
NORSKE AKSJER					
STATOIL ASA	100 %	33 736	33 650	29 310	32 740
NORSK HYDRO ASA	100 %	14 806	11 741	25 141	19 836
SUBSEA 7	100 %	24 362	28 240	23 227	22 531
DNB ASA	100 %	28 718	31 363	20 995	18 958
YARA INTERNATIONAL	100 %	14 225	14 922	19 002	17 568
TELENOR ASA	100 %	26 504	31 490	14 602	17 566
KONGSBERG GRUPPEN	100 %	15 806	16 484	14 530	13 989
GJENSIDIGE FORSIKRING	100 %	7 888	10 298	12 575	14 525
SEADRILL LTD	100 %	9 160	12 320	12 153	16 080
PETROLEUM GEO SVS	100 %	9 397	10 708	11 698	9 150
NORWEGIAN AIR SHUTTLE	100 %	10 070	12 992	10 916	5 408
SCHIBSTED ASA	100 %	9 366	15 096	9 658	9 842
FRED OLSEN ENERGY	100 %	9 134	10 905	9 134	9 065
TGS NOPEC GEOPH.CO	100 %	9 097	13 504	8 675	10 110
MARINE HARVEST ASA	100 %	10 236	11 449	7 943	4 036
ROYAL CARIBBEAN COM	100 %	11 712	10 987	6 761	4 272
SPAREBANK 1 SMN	100 %	6 327	4 933	5 450	4 245
DET NORSKE OLJESELSKAP	100 %	7 175	7 169	5 248	5 685
SIEM OFFSHORE INC	100 %	4 625	3 771	4 625	4 092
AUSTEVOLL SEAFOOD	100 %	4 482	2 970	4 422	2 138
STATOIL FUEL&RETAIL	100 %	-	-	4 313	5 070
AKER SOLUTION ASA	100 %	7 149	10 929	-	-
WILH WILHELMSEN	100 %	4 477	8 375	4 023	4 525
Andre norske aksjer	100 %	26 544	27 083	25 301	22 911
Sum norske aksjer til virkelig verdi		304 995	341 378	289 703	274 342
UTENLANDSKE AKSJER					
QBE INS GROUP	100 %	16 108	9 938	21 540	16 203
ZURICH Insurance Group AG	100 %	13 383	16 574	20 452	21 428
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE	100 %	19 491	23 940	19 491	21 743
STANDARD CHARTERED	100 %	17 881	17 352	17 881	15 930
JOHNSON & JOHNSON COM	100 %	17 060	17 517	17 060	17 573
VODAFONE GROUP	100 %	19 483	19 460	16 981	21 209
PETROLEO BRASILEIRO S A	100 %	16 482	10 344	16 703	11 944
ADR BANCO BRADESCO S A	100 %	15 284	14 732	16 097	16 194
TENARIS S A	100 %	17 711	17 707	15 695	14 422
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	100 %	16 880	23 751	14 781	17 590
NOVARTIS AG	100 %	14 466	15 753	14 466	15 457
PHILIP MORRIS INTL COM	100 %	11 998	17 455	14 334	21 158
ENI SPA	100 %	14 174	13 887	13 841	12 441
BRITISH AMERICAN TOBACCO	100 %	13 583	18 041	13 583	18 109
CENTRICA	100 %	12 597	13 417	12 597	11 929
CANON INC	100 %	11 558	9 717	12 422	12 554
NORDEA BANK AB	100 %	12 323	11 889	12 323	10 375
PEPSICO INC COM	100 %	13 053	13 367	11 959	12 914
ADR VALE SA	100 %	12 261	12 326	-	-
POTASH CORP SASK COM	100 %	12 205	10 996	-	-
SAMSUNG ELECTRONIC	100 %	9 917	14 784	11 858	13 722
HSBC HLDGS	100 %	10 360	11 540	11 620	10 165
NESTLE SA	100 %	11 517	13 081	11 517	12 441
CVS CAREMARK CORP COM	100 %	10 870	13 723	11 445	13 069
EOG RESOURCES INC COM	100 %	9 341	10 621	10 287	10 230
ERICSSON SER"B"	100 %	9 403	8 816	10 147	10 210
UNITED TECHNOLOGIES CORP COM	100 %	10 817	11 319	9 776	9 771
ORACLE CORP COM	100 %	9 800	10 718	8 962	8 144
SHIN-ETSU CHEMICAL	100 %	8 643	8 483	8 643	7 408
KRAFT FOODS INC	100 %	-	-	8 411	10 436
ROYAL DUTCH SHELL	100 %	14 900	15 701	8 361	10 970
SWIRE PACIFIC	100 %	7 250	7 467	8 119	7 816
CDN NATL RAILWAYS COM	100 %	7 956	10 855	7 956	10 100
QUEST DIAGNOSTICS INC COM	100 %	7 700	7 232	7 700	7 727
CHINA MOBILE LTD	100 %	7 329	8 035	7 329	7 232
PETROCHINA CO	100 %	5 058	5 456	7 056	7 222
FOMENTO ECONOMICO MEXICANA SAB	100 %	6 958	11 313	6 554	7 988
FANUC CORP	100 %	6 476	9 017	5 263	6 853
Andre utenlandske aksjer	100 %	44 361	53 220	37 300	38 427
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi		496 640	539 545	480 509	499 103
SUM AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI					
ØREMERKET OVER RESULTATET		801 634	880 923	770 212	773 445

NOTE 17 – AKSJER I DØTRE OG FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

NOK 1 000	Forretnings kontor	Andel i %	Aksjekapital	Pålydende per aksje i kroner	Bokført verdi 31.12.12	Bokført verdi 31.12.11
Unison Forsikring AS	Oslo	100	141 276	1	306 391	306 381
Falck Ytters Plass Eiendom AS	Oslo	100	100 000	1	160 714	153 051
Herkules Tomt AS	Skien	100	10 200	200	22 505	22 487
Teglverkstomta AS	Oslo	100	10 200	200	21 154	21 135
Tårnhuset AS	Oslo	100	102 100	1000	209 886	195 619
Sjølyst Forretningsbygg Senterdrift AS	Oslo	100	100	1000	-	-
Bøler Senter Næring AS	Oslo	100	104 001	1	147 200	137 322
Bøler Sentrum AS	Oslo	100	100	500	-	-
Kongeveien 49 Kolbotn AS	Oppegård	100	41 000	1000	129 256	129 880
H9 AS	Oslo	50	4 000	2000	161 139	165 261
Grev Wedelsgt. 3 AS	Tønsberg	100	200	2000	23 515	27 205
Bygning 9 AS	Oslo	1	100	1000	1 723	1 772
Storgata 33 AS	Oslo	11	100	1000	53 399	54 579
Jernbanetorget 2 AS	Oslo	99	1 000	1000	129 608	130 383
Sum					1 366 490	1 345 076

Unison Forsikring AS er bokført til kostpris i selskapsregnskapet til SB1S AS. Pr 31 12 12 forelå det indikasjoner på verdifall for aksjeposten jf IAS 36.12 h). Beregning av gjenvinnbart beløp viste imidlertid at det ikke var grunnlag for nedskrivning av aksjeposten pr 31 12 12.

NOTE 18 – VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER**VARIGE DRIFTSMIDLER**

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

Aktivering i forbindelse med virksomhetsoverdragelsen av Skandia Lifeline NUF er pr 01 01 2012 2,9 MNOK (kost i 2011 3,3 MNOK). I 2012 er det foretatt en avskrivning med 0,55 MNOK (0,4 MNOK i 2011), slik at aktiveringen per 31. 12. 2012 er 2,35 MNOK.

NOTE 19 – PENSJONER

SpareBank 1 Skadeforsikring har en kollektiv pensjonsordning for sine ansatte i SpareBank 1 Livsforsikring AS. Pensjonsordningen sikrer ansatte som ble ansatt før 1.1.2005 en pensjon på 70% av sluttlønnen frem til 77 år med etterfølgende avtrapping. I tillegg er det etablert en ordning for kollektiv innskuddspensjon for nyansatte etter 01.01.2005. Fra samme tidspunkt ble den ytelesbaserte ordningen lukket.

SpareBank 1 Skadeforsikring AS har 185 yrkesaktive og 286 pensjonister i den ytelsesbaserte pensjonsordningen. I innskuddsordningen er det 221 yrkesaktive.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpte forpliktelser benyttes estimerte verdier. Disse verdiene korrigeres hvert år i samsvar med oppgaver over pensjonsmidlenes flytteverdi fra SpareBank 1 Livsforsikring AS og aktuarmessig beregning av forpliktelsene. Kostnadene er beregnet på forutsetningene for inngående balanse per 01.01. og det er beregnet en oppdatert netto pensjonsforpliktelse ut fra forutsetningene 31.12. Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik) føres i 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	2012	2011
PENSJONSFORPLIKTELSE I YTELESBASERTE PENSJONSORDNINGER		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 01.01	518 156	463 067
Pensjon opptjent i perioden	2 950	14 476
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	11 487	15 503
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	-5 137	60 916
Utbetalte ytelser	-34 463	-35 807
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	492 993	518 156
-herav fondsbaserte	455 119	468 169
-herav ikke-fondsbaserte	37 874	49 987
PENSJONSMIDLER		
Pensjonsmidler 01.01	373 352	339 931
Forventet avkastning i perioden	14 183	16 545
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	-4 432	21 016
Innbetaling fra arbeidsgiver	9 728	21 916
Utbetalte ytelser	-26 178	-26 056
Pensjonsmidler 31.12	366 652	373 352
FINANSIELL STATUS 31.12		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	492 993	518 156
Pensjonsmidler 31.12	366 652	373 352
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	126 342	144 804
Ikke-innregnede tidligere perioders opptjening	-	-
Netto pensjonsforpliktelse 31.12 ekskl arbeidsgiveravgift	126 342	144 804
Arbeidsgiveravgift 01.01	20 418	17 362
Arbeidsgiveravgiftkostnad	36	1 894
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	-99	5 626
Utbetalt	-2 540	-4 465
Arbeidsgiveravgift 31.12	17 814	20 417
Annet	-	2 513
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	144 156	167 734
PERIODENS PENSJONSKOSTNAD		
Ytellesbasert pensjon opptjent i perioden	2 950	14 476
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	11 487	15 503
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-14 183	-16 545
Tidligere perioders opptjening innregnet i perioden	-	-
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	254	13 434
Periodisert arbeidsgiveravgift	36	1 894
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	290	15 328
-herav sikret pensjonskostnad inklusive arbeidsgiver avgift	8 939	10 642
Innskuddsbasert pensjonskostnad inkl aga	12 182	8 082
Andre pensjonskostnader, tilskuddsplaner m.m	-	-
Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet	12 472	23 410
Avviklingsgevinst som følge av opphør av gammel AFP inkl aga	-	-
Avviklingsgevinst/tap ved avslutning av pensjonsopptjening BP og EF (utsetelse av fripoliser)	-	-
Sum pensjonskostnader innskudd og ytelse inklusive avviklingsgevinster	12 472	23 410
Estimert pensjonskostnad ytelse og innskudd for 2013 inkl aga:	31 977	20 424
Pensjonsgrunnlag-ytelse	98 167	110 322
Kostnad i prosent av pensjonsgrunnlaget	9,1 %	9,6 %

NOK 1 000	2012	2011
AKTUARIELLE GEVINSTER OG TAP (ESTIMATENDRINGER)		
Periodens aktuarielle gevinster og (tap) innregnet i egenkapital etter skatt	579	-32 779
Kumulative aktuarielle gevinster og (tap) innregnet i egenkapital etter skatt	-202 524	-203 103
SAMMENSETNING AV PENSJONSMIDLER		
Eiendom	19,23 %	21,93 %
Obligasjoner til amortisert kost	23,84 %	31,60 %
Aksjer og andeler	13,21 %	10,57 %
Obligasjoner til virkelig verdi	43,04 %	39,42 %
Andre eiendeler	0,68 %	-3,52 %
Sum pensjonsmidler	100,00 %	100,00 %
Den faktiske avkastningen på pensjonsmidlene	14 183	16 545
Forutsetninger		
	2012	2011
Diskonteringsrente	3,80 %	2,40 %
Forventet avkastning på midlene	3,80 %	3,90 %
Fremstidig lønnsutvikling	3,50 %	4,00 %
G-regulering	3,25 %	3,75 %
Pensjonsregulering	2,00 %	0,60 %
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	Justert K2005	K2005
Uførhet	IR2003	IR2003

UTVIKLINGEN DE SISTE FEM ÅR I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSORDNINGEN

	2012	2011	2010	2009	2008
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	492 993	518 156	463 067	475 943	492 125
Pensjonsmidler 31.12	366 652	373 352	339 931	350 375	346 092
Underskudd	126 342	144 804	123 136	125 568	146 033

NOTE 20 – SKATT

NOK 1 000	2012	2011
SAMMENHENG MELLOM RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD OG SKATTEGRUNNLAG		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	854 627	352 788
Permanente forskjeller	-112 438	40 238
Endring i midlertidige forskjeller	-61 639	163 526
- hvorav andre resultatkomponenter	804	-45 526
- korreksjon for endring i driftsmidler i tilknytning til omorganisering med skattemessig kontinuitet	-	-78 919
Andre forsikringstekniske avsetninger	30 521	73 390
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	711 874	505 496
+ Netto effekt på prinsippendringer ført direkte mot egenkapitalen	-	40 441
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	711 874	545 937
Avgitt konsernbidrag	-711 874	-545 937
Betalbar skatt i balansen	-	-
Betalbar skatt (28 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	199 325	141 539
Endring i utsatt skattefordel/skatt	17 259	-45 787
Direkte balanseførte forskjeller	-	13 524
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	216 584	109 276
- hvorav skatt på andre resultatkomponenter	-225	12 747
Korrigerings av tidligere år	-	850
Sum skattekostnad	216 359	122 873
Andre resultatkomponenter	-804	45 526
Skatt på andre resultatkomponenter	-225	12 747
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER PR. 31.12.		
Driftsmidler	-23 257	-28 578
Pensjonsforpliktelser	-143 926	-167 734
Aksjer og verdipapirer	26 931	-30 034
Fordringer	-21 933	-20 190
Andre forskjeller (avsetning sluttpakker)	-22 712	-
Forsikringstekniske avsetninger	1 168 227	1 198 748
Forsikringstekniske avsetninger som ikke inngår i utsatt skatt beregning	-1 168 227	-1 198 748
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag	-184 897	-246 536
Netto utsatt skatt/ skattefordel (-)	-51 771	-69 030
AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD		
28 % av resultat før skatt	239 296	98 781
Permanente forskjeller (28 %)	-31 483	11 267
Beregnet skattekostnad	207 813	110 047
Endring forsikringstekniske avsetninger som ikke inngår i utsatt skatt beregning	8 546	20 549
- korreksjon for endring i driftsmidler i tilknytning til omorganisering med skattemessig kontinuitet	-	-8 573
Korrigerings tidligere år	-	850
Sum skattekostnad	216 359	122 873

Selskapet har valgt å benytte IAS 19 med føring av estimatavvik av pensjoner under andre resultatkomponenter.

NOTE 21 – ANDRE FORPLIKTELSER

NOK 1 000	2012	2011
RTV avgift	45 647	36 038
AGA, feriepenger, forskuddstrekk	40 707	46 383
Eiendommer	7 164	6 483
Øvrige	-5 296	3 519
Sum andre forpliktelser	88 221	94 424

NOTE 22 – ANDRE FORDRINGER

NOK 1 000	2012	2011
SOS, reiseoppgjør	39 564	13 186
Overførte inntekter/utlegg	452	506
Regresser ikke innbetalt	6 327	4 240
Pooler	56 768	7 071
Fordring eiendommer	4 315	2 791
Sum andre fordringer	107 425	27 793

NOTE 23 – PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER

NOK 1 000	2012	2011
Forskuddsbetalte premier	20 404	28 451
Avsatte kostnader til effektivisering	906	4 865
Avsatte kostnader bonus	9 461	15 894
Avsatte sluttpakker	22 712	-
Avsatt sent ankomne fakturaer	5 824	6 034
Avsatt NFF	-	7 579
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	59 307	62 825

NOTE 24 – SALGSKOSTNADER

Salgskostnader er i forskrift definert som direkte og indirekte kostnader som følge av salgsaktivitet ved inngåelse og fornyelse av forsikringsavtaler.

NOK 1 000	2012	2011
Provisjoner eierbanker	468 483	445 395
Provisjoner øvrig	7 147	10 568
Andre salgskostnader	8 813	19 156
Sum salgskostnader	484 444	475 119

NOTE 25 – LØNNSKOSTNADER, ANTALL ÅRSVERK, GODTGJØRELSE M.M.**LØNNSKOSTNADER**

NOK 1 000	2012	2011
Lønninger	251 216	210 961
Avsatt til bonus og til effektivisering (inkl. AGA)	11 440	17 837
Pensjonskostnader inkl. avtalefestede pensjonskostnader	14 252	27 182
Pensjonskostnader effect curtailment/settlement	-	-
Arbeidsgiveravgit	44 055	44 529
Andre ytelser	29 360	30 058
Sum lønnskostnader	350 323	330 568

ANTALL ÅRSVERK

Antall ansatte per 31.12	392	394
Antall årsverk per 31.12	381	390
Gjennomsnittlig antall ansatte	393	379
Gjennomsnittlig antall årsverk	386	372

HONRAR TIL REVISOR

Honorar til ekstern revisor for lovpålagt revisjon	576	325
Honorar til ekstern revisor for annen bistand	-	-
Honorar til ekstern revisor for skatterådgivning	55	-
Honorar til ekstern revisor for andre tjenester utenfor revisjonen	4	20

Selskapet har ikke opsjonsprogram. Styrets leder er Kirsten Idebøen. Det utbetales ikke honorar eller annen godtgjørelse til styrets leder. Ved fratredelse før oppnådd pensjonsalder, har administrerende direktør rett til etterlønn for 12 måneder ved oppsigelse fra selskapets side. Administrerende direktør inngår i en ytelsesbasert pensjonsordning, med mulighet for fratredelse ved 62 år og med årlig ytelse på 70 % av lønnen. Det er avsatt 2,6 millioner kroner i tilknytning til dette. Administrerende direktør har per i dag en bonusordning, begrenset til 3 måneders lønn. Styret vurderer årlig lønn og eventuell bonus til administrerende direktør. Honorar til ekstern revisor er oppgitt inkl mva.

Maksimalt oppnåelig bonusbeløp for ledelsen med individuelle bonusavtaler er fra 1 til 3 månedslønner i SpareBank 1 Gruppen. Bonus for måloppfyllelse for 2012 vil bli utbetalt i henhold til Finansdepartementets forskrift vedrørende godtgjørelse i finansinstitusjoner der halvparten av oppnådd bonusbeløp utbetales i 2012, og den resterende halvparten etter pro rata prinsippet i 2013, 2014 og 2015. Den utsatte bonusutbetalingen vil være relatert til avkastningen på utvalgte egenkapitalbevis i SpareBank 1 Gruppens eierbanker.

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

NOK 1 000	Honorar	Lønn	Bonus utbetalt	Annen godtgjørelse	*Ytelse - Årets pensjonsopptj.
LEDENDE ANSATTE					
Tore Tenold (adm. Dir. sluttet 30.09.12)	-	3 268	135	173	677
Turid Grotmoll (adm. dir.)	-	2 460	108	330	321
Erling Falk (sluttet 29.02.2012)	-	456	163	176	33
Christian Parelius	-	1 703	91	271	-
Jan K Kristoffersen	-	1 921	84	295	-
Nina Juel Arstal	-	1 466	87	220	-
Lars Bjørnstad	-	1 326	70	169	189
Jon Holtan	-	2 330	128	330	-
Sum 2012	-	14 929	866	1 963	1 219
Sum 2011	-	13 242	2 310	1 911	1 220

* Øvrige har innskuddspensjon, YT lukket for nyansatte fra 01.01.2005.

STYRET

Kirsten Idebøen (Leder)	-	-	-	-	-
Arne Nypan ¹⁾	158	-	-	-	-
Pia Sandberg	7	-	-	-	-
Bjørn Hjalmar Mietinen	158	-	-	-	-
Elin Struperud	158	-	-	-	-
Erik Gjellestad	158	-	-	-	-
Nils Arne Nordheim	-	-	-	-	-
Wenche Seljeseth	-	-	-	-	-
Hans Kjensjord ¹⁾	158	-	-	-	-
Tomm Fjærvoll ¹⁾²⁾	52	-	-	-	-
Sum 2012	849	-	-	-	-
Sum 2011	975	-	-	-	-

1) Avgått i 2012

2) Møtende varamedlem

KONTROLLKOMITÉEN

Knut Ro	119	-	-	-	-
Rolf Røkke	119	-	-	-	-
Odd Broshaug	119	-	-	-	-
Ivar Listerud	119	-	-	-	-
Dag Nafstad (leder)	161	-	-	-	-
Sum 2012	637	-	-	-	-
Sum 2011	335	-	-	-	-

NOTE 26 – EIERSTRUKTUR

SpareBank 1 Skadeforsikring AS er eid med 100 % 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 % hver, SpareBanken Hedmark med 12,00 % og Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilknyttet LO med 10,00 %.

SpareBank 1 Skadeforsikring AS eier 100 % av Unison Forsikring AS.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 % av SpareBank 1 Livsforsikring AS, Odin Forvaltning AS, SpareBank 1 Medlemskort AS, SpareBank 1 Gruppen Finans AS, SpareBank 1 Skadeforsikring AS og 93,4 % av SpareBank 1 Markets AS. Conecto AS er eid 100 % av SpareBank 1 Gruppen Finans AS.

Regnskapet utleveres 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 SpareBank 1 Gruppen AS 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 fortjenestepåslag. For øvrige transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen AS og konsernselskaper benyttes påslag og markedsmessige vurderinger for å fastsette prisen på transaksjoner.

NOK 1 000	2012	2011
SALG AV TJENESTER:		
Morselskapet	5 205	4 509
Datterselskap	19 277	3 327
Andre nærstående parter	57 374	55 332
KJØP AV TJENESTER		
Morselskapet	72 046	62 018
Andre nærstående parter (inkluderer provisjon til eierbankene)	488 704	432 180
BALANSEPOSTER SOM FØLGE AV KJØP OG SALG AV TJENESTER		
Morselskapet*	34	-24 513
Datterselskap*	1 230	1 273
Andre nærstående parter*	-79 469	-63 243
Fordringer og kortsiktig gjeld til nærstående parter relaterer seg i hovedsak til kjøp og salg av tjenester. Fordringene er usikret. Verken fordringer eller kortsiktig gjeld er rentebærende.		
LEIEAVTALER		
Morselskapet	22 488	26 434
OVERFØRINGER I HENHOLD TIL FINANSIERINGSORDNINGER (HERUNDER LÅN OG EGENKAPITALBIDRAG)		
Morselskapet	-742 501	-152 862
Datterselskap	-	55 411

NOTE 28 – KONSERNMELLOMVÆRENDE

NOK 1 000	Fordringer	
	2012	2011
SpareBank 1 Livsforsikring AS	-	-176
Unison Forsikring AS	1 230	1 273
Tårnhuset AS	-	14 004
Bøler Sentrum AS	-	8 961
Falck Ytters Plass Eiendom AS	-	7 393
Sum konserninterne fordringer	1 230	31 455

NOK 1 000	Gjeld	
	2012	2011
SpareBank 1 Livsforsikring AS	179	659
SpareBank 1 Gruppen AS	34 171	24 511
SpareBank 1 Gruppen AS konsernbidrag	721 815	152 862
Sum konsernintern gjeld	756 167	178 032

NOTE 29 – PLIKTIGE FONDSAVSETNINGER

AVSETNING TIL NATURSKADEFOND

NOK 1 000	2012	2011
Opptjent naturskadepremie for egen regning	61 541	84 532
Inntrufne erstatninger for egen regning	-106 631	-168 539
Årets avsetning til naturskadefondet	-45 090	-84 007
Naturskadefondet 01.01	965 224	1 049 231
Naturskadefondet 31.12	920 134	965 224

AVSETNING TIL GARANTIFOND

NOK 1 000	2012	2011
Garantifond 01.01	200 228	188 565
Årets avsetning til Garantifond	12 922	11 662
Garantifond 31.12	213 150	200 228

NOTE 30 – ANDRE TEKNISKE AVSETNINGER

NOK 1 000	2012	2011
Andre tekniske avsetninger per 01.01	340 091	452 531
Årets tekniske avsetninger	41 193	-93 218
Direkte belastet	-11 242	-19 222
Andre tekniske avsetninger per 31.12	370 041	340 091

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 2012 vært overskudd på ordningen som er blitt tillagt fondet. I 2011 ble underskuddet på ordningen fratrukket fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital.

NOTE 31 – POOLER

NOK 1 000	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	Premie- avsetninger brutto/f.e.r.	Premie- avsetninger brutto/f.e.r.	Erstatnings- avsetninger brutto	Erstatnings- avsetninger brutto	Erstatnings- avsetninger f.e.r.	Erstatnings- avsetninger f.e.r.
Naturskadepoolen	32 323	35 181	106 036	132 602	106 036	132 602
Legemiddelpoolen	-	-	1 295	1 118	1 295	1 118
Trafikkforsikringsforeningen	-	-	7 596	8 508	7 569	8 308
Yrkeskadeforeningen	-	-	6 760	7 951	6 760	7 951
Sum pooler m.m.	32 323	35 181	121 687	150 179	121 660	149 979

NOTE 32 – KAPITALDEKNING

Skadeforsikringselskapene har de samme kapitaldekningsregler som livsforsikringselskapene, banker og andre finansinstitusjoner. Kravet er 8 % ansvarlig kapital i forhold til en risikovektet balanse.

SPESIFIKASJON AV KAPITALDEKNINGEN:

NOK 1 000	Vekt	2012	2011
RISIKOVEKTEDE EIENDELER			
Verdipapirer	10 %	54 679	42 297
Finansinstitusjoner	20 %	1 179 592	1 029 235
Sikrede lån, etc	50 %	303	236
Industri	100 %	4 670 870	4 327 471
Goodwill og andre immaterielle eiendeler		-	71 934
Sum risikovektede eiendeler		5 905 444	5 471 172
Fratrukket goodwill og andre immaterielle eiendeler		-	-71 934
Poster utenom balansen		3 962	1 419
- Fradrag for urealiserte gevinster finansielle investeringer		-	-3 810
Frادrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		-	-306 381
Sum balanseførte eiendeler og poster utenom balansen og vektet balanse		5 909 406	5 090 467
Egenkapital		2 156 541	1 998 057
- 50% fradrag for ansv. kap i andre finansinst.		-	-153 191
- Minstekrav reasuransedekning		-34 943	-33 296
- Fradrag for urealiserte gevinster aksjer		-	-3 810
- Fradrag urealiserte gevinster investeringseiendommer/varige driftsmidler		-67 157	-67 157
- Fradrag utsatt skattefordel		-53 164	-69 030
- Immaterielle eiendeler og goodwill		-2 350	-2 903
Sum kjernekapital		1 998 927	1 668 669
45% av ureal. verdi eiendommer		30 220	1 714
45% av ureal gevinster aksjer		-	30 221
- 50% fradrag for ansv. Kap i andre finansinst.		-	-153 191
Sum tilleggskapital		30 220	-121 255
Netto ansvarlig kapital		2 029 147	1 547 414
Kapitaldekning		34,34 %	30,40 %
Overskudd av ansvarlig kapital		1 556 395	1 140 176

NOTE 33 – SOLVENSMARGIN

NOK 1 000	2012	2011
Ansvarlig kapital	1 853 615	1 853 590
Frادrag	-31 998	-54 874
Avsetning utover 55% av minstekrav til sikkerhetsavsetning	346 427	387 957
Naturskadefond (25% av brutto)	230 034	241 306
Solvensmarginkapital	2 398 077	2 427 979
Minstekrav til solvensmargin	792 140	745 728
Overdekning	1 605 937	1 682 251
Samlet solvensmarginkapital i prosent av solvensmarginkravet	302,7 %	325,6 %

Revisjonsberetning



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 639 861 tusen, og konsernregnskap, som viser et overskudd på kr 479 838 tusen. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantsøremoppstilling 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 rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 rettviseende bilde. Formålet er å informere 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 regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til SpareBank 1 Skadeforsikring AS per 31. desember 2012, og av resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.



Revisors beretning - 2012 - 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 ISA 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 bokførings praksis i Norge.

Oslo, 8. mars 2013

PricewaterhouseCoopers AS

Magne Sem
Statsautorisert revisor

Kontrollkomitéens uttalelse om årsregnskapet 2012

Kontrollkomitéen har utført det verv som pålegges den etter lov, forskrift og instruks fastsatt av representantskapet. Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets forslag til årsregnskap for 2012 og revisors beretning. Med henvisning til revisors beretning anbefaler kontrollkomitéen at det fremlagte årsregnskapet for SpareBank 1 Skadeforsikring AS fastsettes som årsregnskap for 2012.

Oslo 08. mars 2013

Dag Nafstad
KONTROLLKOMITÉENS LEDER

Knut Ro
NESTLEDER

Ivar Listerud

Rolf Røkke

Odd Broshaug

In English



SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING GROUP – INCOME STATEMENT

NOK 1 000	Note	Group	
		2012	2011
TECHNICAL ACCOUNTS			
PREMIUMS			
Gross premiums written	4,5	5 600 386	5 358 181
- Reinsurance premiums ceded	5	-477 930	-432 928
Change in gross provision for unearned premiums	5	-50 532	-218 141
- Reinsurers share	5	1 154	-11 185
Total earned premiums, net of reinsurance		5 073 078	4 695 927
Allocated return on investments transferred from non-technical accounts		123 202	171 501
Other insurance related income		20 926	32 039
CLAIMS			
PAID CLAIMS			
Gross paid claims	4,5	-3 868 370	-3 512 184
- Reinsurance claim recoveries	5	338 973	410 384
CHANGE IN PROVISION FOR CLAIMS			
Gross claims	4,5	-523 636	-645 386
- Reinsurers share	5	82 168	-36 780
Total incurred claims, net of reinsurance		-3 970 865	-3 783 967
INSURANCE OPERATING EXPENSES			
Sales expenses	24	-564 234	-542 382
Administrative expenses (incl commissions for received reinsurance)	25	-522 498	-616 507
- Reinsurance commission for ceded reinsurance	5	73 787	84 715
Net operating expenses		-1 012 946	-1 074 174
Other insurance related expenses		-6 627	-325
Profit of technical account before security provisions		226 771	41 001
CHANGE IN SECURITY PROVISIONS ETC.			
Change in provision for security provisions	6	26 376	-37 699
Change in provision for other technical provisions	30	-48 550	93 218
Total change in security provision etc.		-22 174	55 519
Technical profit		204 597	96 521
NON TECHNICAL ACCOUNTS			
NET INCOME FROM INVESTMENTS			
Interest income and dividend etc from financial assets	10	302 392	249 404
Net income from properties		56 114	60 998
Changes in fair value on investments	10	144 379	-100 846
Realised gain and loss on investments	10	48 609	63 241
Administrative expenses related to investments (incl. interest expenses)		-13 906	-12 496
Net income from investments		537 588	260 301
Allocated return on investments transferred to technical account		-123 202	-171 501
Other expenses		-107	
Profit/loss of non-technical account		414 279	88 800
Profit/loss before tax expense		618 876	185 321
Tax expense	20	-142 746	-94 622
Profit/loss before other comprehensive income		476 130	90 699
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Actuarial gains/losses on defined benefit plans		5 149	-52 155
Tax on other comprehensive income		-1 441	14 603
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME		479 838	53 147

SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING GROUP – BALANCE SHEET 2012

NOK 1 000	Note	Group	
		2012	2011
ASSETS			
IMMATERIAL ASSETS			
BUILDINGS AND OTHER REAL ESTATE			
Investments properties	17	1 097 986	1 112 805
Receivables from subsidiaries and associates	28	-	-176
FINANCIAL ASSETS MEASURED AT AMORTISED COST			
Financial assets held to maturity	14	904 779	902 400
Loans and receivables	14	238 455	114 079
Financial assets measured at fair value			
Shares and similar interests	10,12,13,16	973 374	866 389
Bonds and other fixed-income securities	13	7 725 338	6 614 223
Financial derivatives	15	14 174	7 097
Other financial assets	11	31 036	31 238
Reinsurance deposits		452	487
Total investments		10 985 594	9 648 542
REINSURERS SHARE OF GROSS INSURANCE LIABILITIES			
Reinsurers share of gross unearned premium	7	169 735	168 328
Reinsurers share of gross claims	7	1 100 673	985 268
Total reinsurers share of gross insurance liabilities		1 270 408	1 153 596
RECEIVABLES			
Policy holders	9	1 515 389	1 463 730
Reinsurance receivables	8	32 739	34 910
Other receivables	22	425 413	257 429
Total receivables		1 973 541	1 756 069
OTHER ASSETS			
Fixed assets	18	652	1 818
Cash and cash equivalents		499 468	457 489
Deferred tax assets	20	82 601	224 340
Total other assets		582 721	683 647
Prepaid expenses and accrued income		6 110	7 035
TOTAL ASSETS		14 827 999	13 265 200

SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING GROUP – BALANCE SHEET 2012

NOK 1 000	Note	Group	
		2012	2011
EQUITY AND LIABILITIES			
SHAREHOLDERS EQUITY			
Share capital		132 000	132 000
Share premium account		367 458	367 458
Additional paid-up capital		613 977	310 884
Total shareholders equity		1 113 435	810 342
RETAINED EQUITY			
Fund for unrealised gains		125 168	125 168
Provision for natural perils fund	29	922 805	970 794
Provision for guarantee scheme	29	228 801	211 654
Other retained earnings		1 253 283	1 257 637
Total retained equity		2 530 057	2 565 252
Total equity		3 643 492	3 375 594
GROSS INSURANCE PROVISIONS			
Provisions for unearned premium, gross	6,7	2 230 495	2 179 962
Claims provision, gross	6,7	6 306 529	5 795 249
Security provision	6	778 520	804 896
Provision for other technical provision	6,3	377 399	340 091
Total insurance provisions		9 692 942	9 120 199
PROVISIONS FOR LIABILITIES			
Pension liabilities	19	164 700	189 616
Current tax	20	13 295	19 261
Total provision for liabilities		177 995	208 877
LIABILITIES			
Liabilities to group companies	27	756 167	176 265
Liabilities related to direct insurance		129 055	82 416
Liabilities related to reinsurance		172 332	43 661
Financial derivatives	15	2 901	22 919
Other liabilities	27	172 147	172 546
Total liabilities		1 232 603	497 807
Accrued expenses and deferred income	23	80 967	62 724
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		14 827 999	13 265 200

NOTE 6 – UNDERWRITING PROFIT/LOSS AND INSURANCE FUNDS PER LINE OF BUSINESS

	1 PERSONAL LINES					2 COMMERCIAL LINES					TOTAL COMMERCIAL LINES	Total Marine	Oil & Energy	Inward Reinsurance	Natural Perils Pool	TOTAL							
	Onshore property	Motor liability party	Yacht	Accident	Travel insurance	Others	TOTAL PERSONAL LINES	Onshore Property	Onshore Commercial	Motor party liability							Liability Workmans Compensation	Accident	Others				
WRITTEN PREMIUM																							
Gross premiums	1 910 222	1 861 954	797 552	78 396	162 605	376 907	26 484	4 416 568	10 622	379 408	278 472	87 100	62 804	170 166	94 619	77 724	1 073 815	6	-	16	109 982	5 600 387	
Reinsurance premiums ceded	8 027	7 647	3 294	357	383	868	-	17 282	7 614	275 111	1 096	332	3 091	122 076	58	3 938	412 984	-438	-	15	48 087	477 929	
Net premiums	1 902 195	1 854 307	794 257	78 039	162 222	376 039	26 484	4 399 286	3 008	104 297	277 376	86 769	59 713	48 090	94 561	73 786	660 830	444	-	1	61 895	5 122 556	
GROSS BUSINESS																							
Earned premiums	1 887 084	1 839 986	787 626	77 541	163 852	366 285	24 950	4 359 708	10 704	381 370	287 262	91 637	61 401	168 832	92 769	74 107	1 076 444	6	-	16	113 682	5 549 855	
Incurred claims	-1 946 692	-1 353 433	-565 656	-44 769	-141 435	-274 523	-23 299	-3 186 150	-10 872	-329 989	-264 020	-104 497	-43 662	-213 816	-72 560	-94 426	-1 029 375	75 647	-2 624	-33 058	-216 444	-4 392 004	
Operating expenses	-309 512	-407 103	-176 564	-17 235	-26 314	-72 588	-5 712	-838 474	-2 220	-81 442	-66 709	-22 648	-20 663	-36 923	-16 109	-19 375	-243 441	-2	-	-	-2 234	-1 064 151	
Underwriting profit/loss	228 880	79 451	45 406	15 537	-3 897	19 175	-4 061	335 084	-2 388	-30 072	-43 467	-35 508	-2 944	-81 907	4 100	-39 685	-196 373	75 651	-2 624	-33 042	-104 986	73 700	
REINSURANCE																							
Earned premiums	-6 716	-7 648	-3 295	-357	-383	-868	-	-15 972	-7 671	-276 484	-1 096	-328	-3 132	-121 142	-58	-3 556	-413 140	438	-	-15	-48 087	-476 776	
Incurred claims	-720	-712	2 613	-141	0	474	-	-1 099	7 623	285 726	2 984	896	26 403	166 910	344	1 548	501 738	-158 837	-8 346	-32	88 717	421 142	
Operating expenses	-35	-193	-	-9	-10	-23	-	-270	4	-1 902	-39	0	-3	-73	-2	-52	-2 067	-	-244	-1	-	-2 582	
Reinsurance commission for ceded reinsurance	841	-251	-92	15	44	-	-	648	-	50 833	-387	-155	560	21 461	-	630	73 098	-	-	39	-	73 786	
Underwriting profit/loss - reinsurance	-6 631	-8 804	-774	-492	-350	-417	-	-16 693	156	68 173	1 463	413	23 828	67 155	285	-1 431	159 629	-156 398	-9 589	-9	40 630	15 569	
Profit/loss of technical account	222 250	70 647	44 632	15 044	-4 246	18 758	-4 061	318 391	-2 232	38 101	-42 004	-35 095	20 865	-14 752	4 384	-41 125	-36 744	-82 748	-12 213	-33 051	-64 366	89 269	
Incurred this year (gross)	1 385 715	1 261 213	471 021	40 409	138 369	285 702	21 402	3 132 810	12 308	366 604	232 495	82 198	46 557	168 822	67 906	64 579	960 270	-9 011	0	28	97 859	4 181 957	
Incurred previous years (gross)	-37 021	92 219	94 634	4 360	3 066	-11 179	1 897	53 342	-1 436	-36 604	31 526	22 299	-2 875	43 994	4 654	29 847	69 105	-66 636	2 624	33 030	118 585	210 050	
Total (gross)	1 348 694	1 353 433	565 656	44 769	141 435	274 523	23 299	3 186 152	10 872	329 999	264 020	104 497	43 662	213 816	72 560	94 426	1 029 375	-75 647	2 624	33 058	216 444	4 392 006	

NOK 1 000



Reddet av gongongen

Etter råd fra SpareBank 1s egen skadeforebygger kjøpte Charlotte Sivertsen ytterligere to røykvarslere til leiligheten. Det er hun glad for i dag.

Charlotte Sivertsen deltok på en fagsamling i regi av SpareBank 1. På slutten av dagen holdt skadeforebygger Fred Nilsen et foredrag, hvor han ga gode råd om hva du selv kan gjøre for å unngå skader og sikre liv og eiendeler.

– Foredraget gjorde stort inntrykk på meg. Det første jeg gjorde da jeg kom hjem var å sjekke brannvarslerne mine. En runde i leiligheten resulterte i at jeg kjøpte to nye brannvarslere, forteller Sivertsen.

Det er hun takknemlig for i dag. Bare få uker etterpå, oppsto det brann på kjøkkenet. Takket være den nye brannvarsleren hun hadde montert på kjøkkenet, våknet broren som passet leiligheten og fikk slokket brannen relativt raskt. Selv var hun på reise i Madrid da det hele pågikk.

– Skadene i leiligheten hadde uten tvil vært verre uten den nye brannvarsleren, mener Sivertsen. Ikke minst er hun lettet over at det mest dyrebare – han som lå og sov – kom uskadet fra hendelsen.

Skadeforebygger Fred Nilsen i SpareBank 1 Forsikring har jobbet med forsikring og skadeforebygging i over 30 år, og er ofte i media med tips og råd.

- Branntilløp som ender godt er alltid gledelig, det er godt å se at sikkerhetstiltakene nytter. Mitt råd er å alltid ha fungerende – og ikke minst mange nok – røykvarslere fordelt i boligen. Røykvarslerne må kontrolleres jevnlig og du må også ha brannslukningsutstyr lett tilgjengelig – og i god stand.

Det er ikke alltid så mye som skal til. Sjekk gjerne også ut tilbudene på SpareBank 1s egen sikkerhetsbutikk, sikkerhetsbutikken.sparebank1.no, som ble lansert i 2012, avslutter han.

