

Dansk Fartøjsforsikring A/S
CVR-nr. 32 47 19 35

Halvårsrapport for perioden
1. januar - 30. juni 2017

Indholdsfortegnelse**Side**

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Ledelsesberetning	3
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2017	11
Balance pr. 30.06.2017	13
Noter	15

Selskabsoplysninger

Selskab

Dansk Fartøjsforsikring A/S
Havnegade 15
9400 Nørresundby
CVR-nr.: 32 47 19 35
Hjemstedskommune: Aalborg

Telefon: +45 96 31 85 85
Telefax: +45 98 13 72 29
Internet: www.dfff.dk

Bestyrelse

Allan Buch, Middelfart, formand
Jan Nicolai Hansen, Thisted, næstformand
Peter Gammelvind, Vårde
Svend Erik Andersen, Vejle
Peter Jensen, Hirtshals
Alfred Fisker, Thyborøn
Palle Heinrich, Mommark

Direktion

Per Wistisen

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2017 for Dansk Fartøjsforsikring A/S.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Halvårsrapporten har ikke været genstand for revision eller review.

Nørresundby, den 31. august 2017

Direktion

Per Wistisen
Administrerende direktør

Bestyrelse

Allan Buch
formand

Jan Nicolai Hansen
næstformand

Peter Gammelvind

Svend Erik Andersen

Peter Jensen

Alfred Fisker

Palle Heinrich

Ledelsesberetning

Indledning

Denne halvårsrapport er baseret på selskabets aktiviteter i perioden 1. januar - 30. juni 2017.

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i forsikring af fiskefartøjer med tilhørende redskaber, lystfartøjer med tilhørende ulykkes-, retshjælps- og ansvarsdækning samt forsikring af andre erhvervsfartøjer, som ikke har tilknytning til fiskeri. Endvidere tegnes P&I, arbejdsskade-, ulykkes-, produktansvars- og sundhedsforsikring samt private forsikringsbrancher på 100 % formidlings- og provisionsbasis i samarbejde med andre forsikringselskaber, som har koncession hertil.

Økonomisk udvikling

Periodens resultat for Dansk Fartøjsforsikring A/S udgør et underskud på 1.035 t.kr. mod et underskud på 1.356 t.kr. for samme periode sidste år. Resultatet anses for mindre tilfredsstillende, hvilket primært skyldes forøgede skadesudgifter for halvåret .

Perioden har været præget af en stigende tilgang af forsikringer. Tilgangen af nye forsikringer modsvarer fortsat den afgang der tidligere har været i selskabets portefølje.

Antallet af anmeldte skader i perioden har været på niveau med tilsvarende periode sidste år. Der har, i lighed med tilsvarende periode sidste år, ikke været anmeldt totalforlis i perioden. Skadesprocenten for perioden udgør 56,7 % mod 37,8 % i tilsvarende periode sidste år.

Investeringsresultat

Investeringsresultatet udviser et overskud på 307 t.kr. mod et overskud på 269 t.kr. for samme periode sidste år. Investeringsresultatet er påvirket af den generelle finansielle situation i perioden. Selskabet har ændret politikken for investeringsområdet, og har således valgt en mere konservativ investeringsstrategi i fremtiden.

Kapitalkrav og solvens

Ved udgangen af perioden udgjorde selskabets minimums kapitalkrav 18.650 t.kr. Det individuelle solvenskapitalkrav var opgjort til 6.851 t.kr. Kapitalgrundlaget andrager 24.510 t.kr., og dette giver en overdækning på 17.659 t.kr. svarende til 258 % i forhold til det individuelle solvensbehov.

Basiskapitalgrundlaget er opgjort til 24.510 t.kr., hvilket giver en overdækning på 5.860 t.kr. svarende til 31 %.

Selskabets solvenssituation er således kendetegnet ved, at minimumskapitalkravet er væsentlig større end det individuelle solvensbehov.

Det individuelle solvensbehov er opgjort efter standard metoden på baggrund af en kortlægning af risiciene på alle selskabets forretningsområder. Beregningen af det individuelle solvensbehov er opgjort som stresstest af de enkelte risikoelementer.

Ledelsesberetning (fortsat)

Risikostyring

Finansielle risici

Investeringer i værdipapirer foretages i overensstemmelse med en af bestyrelsen fastlagt investeringspolitik, som indeholder retningslinjer for sammensætning af selskabets investeringer for at begrænse den totale risiko i forhold til selskabets finansielle styrke. Der foretages løbende opfølgning og overvågning af risikomål og afkast af investeringerne.

Forretningsmæssige risici

Selskabets acceptpolitik indeholder regler for indtegnning af forsikringsmæssige risici, som er begrænset til alene at omfatte direkte tegning af forsikringer af fiskefartøjer, erhvervsfartøjer og lystfartøjer mod tab, som dækkes af de til enhver tid gældende forsikringsbetingelser, herunder rederansvar for såvel tings- som personskade samt diverse interesser i forbindelse med fiskeriet efter bestyrelsens skøn.

På 100% procent formidlingsbasis og mod provisionsindtægt tegner selskabet forsikringer via samarbejdspartnere på brancherne P&I, arbejdskade-, ulykkes- og personskadesforsikringer samt sundheds- og andre typer af private forsikringsdækninger til selskabets medlemmer.

Usikkerheder ved indregning og måling

Selskabets investeringsaktiver er sikkert værdifastsat, da der primært er tale om danske realkreditobligationer, aktier samt investeringsforeningsbeviser.

Med hensyn til de forsikringsmæssige hensættelser, hviler disse på et konkret skøn i hver enkel sag. Usikkerheden minimeres ved løbende overvågning af hver enkelt sag, samt at afløbsresultatet nøje følges.

Fremtiden

Selskabet fortsætter den igangsatte vækststrategi. Der fokuseres fortsat på øget markedsføring af selskabet, de tilknyttede agents opsøgende salg af egne forsikringsbrancher, salg via internettet og indtegnning af andre forsikringsbrancher på formidlingsbasis til egne kunder såvel til nye potentielle kunder.

Selskabet forventer endvidere, at de indgående samarbejdsaftaler med andre forsikringselskaber, der ikke selv tegner søforsikring, vil betyde en øget tilgang af fiske-, erhvervs- og lystfartøjsforsikringer, som vil blive formidlet af de samarbejdende selskabers salgsorganisation. Endvidere forventes det også, at selskabets gruppeaftaler indgået med foreninger, sejlklubber og fritidsfiskerorganisationer giver en øget tilgang af forsikringer.

Begivenheder efter halvårsregnskabet udløb

Dansk Fiskefartøjsforening fmba der er 100 % ejer af Dansk Fartøjsforsikring A/S indgik i april måned 2017 aftale med Danske Fiskeres Forsikring G/S om køb af aktierne i Dansk Fartøjsforsikring A/S på betingelse af Finanstilsynets godkendelse heraf. Finanstilsynet godkendt den 27. juli 2017 købet, og Dansk Fartøjsforsikring A/S er herefter et 100 % ejet datterselskab af Danske Fiskeres Forsikring G/S.

Det er hensigten at Dansk Fartøjsforsikring A/S og Danske Fiskeres Forsikring G/S skal fusionere med Danske Fiskeres Forsikring G/S som det fortsættende selskab.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	2017 6 mdr. <u>kr.</u>	2016 6 mdr. <u>t.kr.</u>
Forsikringsvirksomhed			
Præmieindtægter:			
Bruttopræmier	2	6.348.772	6.052
Afgivne forsikringspræmier	3	<u>-3.984.330</u>	<u>-3.578</u>
Præmieindtægter f.e.r, i alt		<u>2.364.442</u>	<u>2.474</u>
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	4	<u>-4.000</u>	<u>-3</u>
Erstatningsudgifter:			
Udbetalte erstatninger		-3.598.998	-2.293
Modtaget genforsikringsdækning	3	2.073.312	1.146
Ændring i erstatningshensættelser		208.711	-136
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	3	<u>-88.492</u>	<u>154</u>
Erstatningsudgifter f.e.r., i alt		<u>-1.405.467</u>	<u>-1.128</u>
Forsikringsmæssige driftsomkostninger:			
Erhvervesomkostninger	5	-537.207	-768
Administrationsomkostninger	6	-3.165.188	-3.279
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskab	3	<u>1.404.987</u>	<u>1.077</u>
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e., i alt		<u>-2.297.408</u>	<u>-2.971</u>
Forsikringsteknisk resultat		<u>-1.342.433</u>	<u>-1.628</u>

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	2017 6 mdr. <u>kr.</u>	2016 6 mdr. <u>t.kr.</u>
Investeringsvirksomhed			
Renteindtægter og udbytter mv.	7	283.636	310
Kursreguleringer	8	17.481	-42
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed		<u>2.253</u>	<u>-1</u>
Investeringsafkast, i alt		303.370	267
Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	4	<u>4.000</u>	<u>3</u>
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente		<u>307.370</u>	<u>270</u>
Resultat før skat		-1.035.063	-1.358
Skat af periodens resultat	9	<u>-</u>	<u>-</u>
Periodens resultat		<u>-1.035.063</u>	<u>-1.358</u>
Totalindkomstopgørelse:			
Periodens resultat		-1.035.063	-1.358
Anden totalindkomst		<u>-</u>	<u>-</u>
Periodens totalindkomst		<u>-1.035.063</u>	<u>-1.358</u>
Der disponeres således:			
Overført til næste periode		<u>-1.035.063</u>	

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	30.06. 2017 kr.	30.06. 2016 t.kr.
Immaterielle anlægsaktiver	10	<u>282.572</u>	<u>543</u>
Immaterielle anlægsaktiver, i alt		<u>282.572</u>	<u>543</u>
Driftsmidler	11	41.776	-
Domicilejendom	12	<u>1.163.725</u>	<u>998</u>
Materielle aktiver, i alt		<u>1.205.501</u>	<u>998</u>
Kapitalandele og investeringsforeningsandele		2.825.380	3.603
Obligationer		<u>26.020.024</u>	<u>27.345</u>
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt		<u>28.845.404</u>	<u>30.948</u>
Investeringsaktiver, i alt		<u>28.845.404</u>	<u>30.948</u>
Genforsikringsandele af præmiehensættelser		1.381.649	727
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser		<u>695.046</u>	<u>543</u>
Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt		<u>2.076.695</u>	<u>1.270</u>
Tilgodehavender hos forsikringstagere		<u>271.597</u>	<u>167</u>
Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter, i alt		<u>271.597</u>	<u>167</u>
Tilgodehavender i forbindelse med genforsikring		<u>-</u>	<u>-</u>
Andre tilgodehavender		<u>191.573</u>	<u>58</u>
Tilgodehavender, i alt		<u>2.539.865</u>	<u>1.495</u>
Aktuelle skatteaktiver		120.194	120
Udskudte skatteaktiver		252.902	253
Likvide beholdninger		<u>2.868.668</u>	<u>4.767</u>
Andre aktiver, i alt		<u>3.241.764</u>	<u>5.140</u>
Tilgodehavende renter		94.738	142
Andre periodeafgrænsningsposter		<u>-</u>	<u>-</u>
Periodeafgrænsningsposter, i alt		<u>94.738</u>	<u>142</u>
Aktiver, i alt		<u>36.209.844</u>	<u>39.266</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	30.06. 2017 kr.	30.06. 2016 t.kr.
Aktiekapital	13	26.000.000	28.500
Opskrivningshenlæggelse		231.470	-
Overført overskud		<u>-1.185.930</u>	<u>4.570</u>
Egenkapital, i alt	14	<u>25.045.540</u>	<u>33.070</u>
Præmiehensættelser		3.133.139	1.443
Erstatningshensættelser		1.439.963	1.286
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter		412.836	150
Hensættelser til bonus og præmierabatter		<u>5.600</u>	<u>30</u>
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter, i alt		<u>4.991.538</u>	<u>2.909</u>
Pensioner og lignende forpligtelser		<u>597.417</u>	<u>703</u>
Hensatte forpligtelser, i alt		<u>597.417</u>	<u>703</u>
Gæld i forbindelse med genforsikring		2.599.431	1.591
Gæld til forsikringstagere		120.750	120
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.500.000	1
Anden gæld		355.168	694
Periodeafgrænsningsposter		<u>-</u>	<u>179</u>
Gæld, i alt		<u>5.575.349</u>	<u>2.585</u>
Passiver, i alt		<u>36.209.844</u>	<u>39.267</u>

Pant- og sikkerhedsstillelser samt eventualforpligtelser

15

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed med tilhørende bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Den danske bekendtgørelse om regnskab for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser er blevet tilpasset til de nye EU-solvensregler, Solvens II. De nye regler trådte i kraft den 1. januar 2016.

Solvens II fastlægger de grundlæggende principper for beregning af forsikringsmæssige hensættelser:

- En risikomargen til dækning af risikoen for afvigelsen mellem bedste skøn og den endelige udførelse af fremtidige pengestrømme.
- En rentekurve der er fastsat for Solvens II. Dansk Fartøjsforsikring anvender rentekurven uden volatilitets tilpasninger.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra foregående år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige ricisi og tab, der fremkommer, inden halvårsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Resultat af forsikringsvirksomhed

Præmieindtægter f.e.r.

Præmieindtægter f.e.r. omfatter periodens opkrævede præmier med fradrag af de til genforsikringen afgivne præmier reguleret for udbetalte og opgjorte ristornobeløb samt med fradrag af afskrivninger på uerholdelige præmier.

Præmieindtægten er periodiseret i overensstemmelse med forsikringernes dækningsperiode.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Forsikringsteknisk rente f.e.r.

Af det samlede resultat af investeringsvirksomheden overføres et beregnet renteafkast (forsikringsteknisk rente) til resultat af forsikringsvirksomhed.

Forsikringsteknisk rente f.e.r. indeholder et beregnet renteafkast af den forsikringsmæssige drift, som fremkommer som følge af tidsmæssig forskydning mellem ind- og udbetalinger. Renteafkastet beregnes på grundlag af periodens gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser. Som rentesats anvendes årets gennemsnitlige rentekurve oplyst af EIOPA

Erstatningsudgifter f.e.r.

Erstatningsudgifter f.e.r. omfatter periodens udbetalte ertatninger med fradrag af de fra genforsikringen refunderede erstatninger reguleret for bevægelserne i erstatningshensættelser svarende til kendte og forventede erstatningsudgifter vedrørende regnskabsperioden.

Endvidere indgår forskellen (afløbsresultatet) mellem de i regnskabsperioden udbetalte og hensatte erstatninger vedrørende skader indtruffet i tidligere år og erstatningshensættelserne ved regnskabsperiodens begyndelse. I erstatningsudgifterne indgår endvidere direkte og indirekte omkostninger til skadesbehandling. Indirekte omkostninger henføres på baggrund af et skønnet ressourceforbrug. I posten indgår ligeledes ændring af risikomargen.

Bonus og præmierabatter f.e.r.

Bonus og præmierabatter f.e.r. omfatter betalte og hensatte beløb vedrørende no claim - bonus.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. omfatter de omkostninger, som er forbundet med at erhverve og administrere virksomhedens bestand af forsikrings- og investeringskontrakter, herunder den hertil svarende andel af personaleomkostninger, provisioner, markedsføringsomkostninger, husleje, udgifter til kontorartikler og kontorhold, afgifter til offentlige myndigheder, driftsomkostninger vedrørende domicilejendom sam af- og nedskrivninger på domicilejendom, inventar, edb-anlæg og automobiler.

Den andel af de forsikringsmæssige omkostninger f.e.r., der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestanden, opføres under erhvervelsesomkostninger. Samtlige erhvervelsesomkostninger udgiftsføres ved forsikringernes tegning.

Husleje mv. vedrørende selskabets hovedkontor opføres under administrationsomkostninger, mens husleje mv. vedrørende selskabets agenturer udgiftsføres under erhvervelsesomkostninger.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af investeringsvirksomhed

Renteindtægter og udbytter mv.

Renteindtægter og udbytter mv. indeholder de i regnskabsperioden indtjente renter samt modtagne udbytter af investeringsforeningsandele.

Kursreguleringer

Resultat af investeringsvirksomhed omfatter realiserede og urealiserede gevinster og -tab ved salg og udtræk af investeringsaktiver.

Realiserede kursgevinster og -tab ved salg af værdipapirer opgøres som forskellen mellem salgssummen og den bogførte værdi primo regnskabsperioden eller anskaffelsessummen, såfremt de afhændede værdipapirer er erhvervet i regnskabsperioden.

Renteudgifter

Renteudgifter omfatter renteomkostninger til kreditorer samt tillæg og renter vedrørende restskat.

Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed

Udgifter i tilknytning til investeringsaktiver indeholder handelsomkostninger ved køb og salg af investeringsaktiver samt gebyrer og andre omkostninger, som er direkte forbundet med forvaltningen af investeringsaktiverne.

Skat

Periodens skat, som består af periodens aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til periodens resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af periodens skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Dansk Fartøjsforening f.m.b.a. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter investeringer i edb-software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en brugstid på 5 år.

Driftsmidler

Driftsmidler omfattende automobiler, inventar og edb-anlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider for aktiverne:

Automobiler	5 år
Inventar og edb-anlæg mv.	3 - 5 år

Domicilejendom

Domicilejendommen værdiansættes til omvurderet værdi svarende til dagsværdi på vurderingstidspunktet med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Dagsværdien opgøres på grundlag af Finanstilsynets retningslinjer om afkastmetoden, hvilket betyder, at ejendommen værdiansættes på grundlag af ejendommens forventede ordinære driftbudget og et af ledelsen fastsat afkastkrav.

Der foretages afskrivning af ejendommen over dennes skønnede brugstid, som er fastsat til 22,5 år, svarende til lejeperioden i henhold til den lejeaftale, der er indgået for den grund, hvorpå domicilejendommen er beliggende.

Opskrivning af ejendommens værdi indgår direkte i posten opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, med mindre opskrivningen modsvarer tidligere nedskrivninger, som er foretaget over resultatopgørelsen. Nedskrivninger, som ikke modsvarer tidligere opskrivninger, føres via resultatopgørelsen.

Obligationer samt kapitalandele og investeringsforeningsandele

Børsnoterede obligationer, kapitalandele og investeringsforeningsandele måles til den på balancetidspunktet senest noterede børskurs for alle handler. Udtrukne obligationer måles til dagsværdi.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen. Såfremt afregningsdatoen ligger efter balancedagen, optages forpligtelsen i balancen svarende til værdien af afregningsprisen.

Andre udlån

Andre udlån omfatter ansvarligt lån og måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender optages til nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventet tab på baggrund af en individuel vurdering.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger måles til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter tilgodehavende renter samt udgifter, der er afholdt før balancetidspunktet, men som vedrører efterfølgende regnskabsperiode. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Præmiehensættelser

Præmiehensættelserne opgøres som summen af de beløb, som efter bedste skøn må forventes at skulle betales i anledning af forsikringsbegivenheder, som må forventes at finde sted efter balancedagen, og som er dækket af de indgåede forsikringskontrakter.

Præmiehensættelserne udgør som minimum summen af den andel af bruttopræmierne, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancedagen. Præmiehensættelsen indeholder ikke diskontering. Selskabet har ikke præmieopkrævninger, der dækker mere end 12 måneder, hvorfor diskontering af præmiehensættelsen ikke skønnes at være væsentlig.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser omfatter beløb, der ved regnskabsperiodens slutning er hensat til dækning af kendte og forventede, men endnu ikke udbetalte erstatninger, samt beløb til indtrufne, men endnu ikke anmeldte skader (IBNR-hensættelse). Hensættelserne opgøres som sag for sagshensættelser ud fra erfaringsmæssige skøn baseret på de tilgængelige oplysninger på opgørelsestidspunktet. Herudover hensættes beløb til dækning af forventede erstatningsudgifter som følge af utilstrækkeligt oplyste skader (IBNER-hensættelse).

I erstatningshensættelserne indgår endvidere omkostninger, som efter skøn forventes at skulle afholdes i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved opgørelsen modregnes provenuer fra tredjemand, såfremt beløbet er indgået til selskabet før halvårsrapportens færdiggørelse, eller på anden måde kan betragtes som sikkert.

Hensættelser til bonus- og præmierabatter

Bonus- og præmierabatter omfatter hensættelser til udbetaling af no-claim-bonus til forsikringsdeltagere.

Pensionsforpligtelse

Pensionsforpligtelse opgøres som den tilbagediskonterede værdi af selskabets fremtidige pensionsudbetalinger til fratrædt direktør.

Gæld i forbindelse med genforsikring

Gæld i forbindelse med genforsikring omfatter mellemværende med reassurandøren. Gæld i forbindelse med genforsikring måles til nominel værdi.

Gæld til forsikringstagere

Gæld til forsikringstagere omfatter beløb hensat til dækning af efterfølgende ristornoudbetalinger i forbindelse med oplægninger. Gæld til forsikringstagere måles til nominel værdi.

Anden gæld

Anden gæld indregnes til nominel værdi.

	2017	2016
	6 mdr.	6 mdr.
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
2. Brancheregnskab, søforsikring		
Bruttopræmier, Danmark	6.348.772	6.052
Bruttoerstatningsudgifter	-3.390.286	-2.429
Bruttodriftsomkostninger	<u>-3.702.395</u>	<u>-4.048</u>
	-743.909	-424
Resultat af afgiven forretning	-594.523	-1.201
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	<u>-4.000</u>	<u>-3</u>
Forsikringsteknisk resultat	<u>-1.342.432</u>	<u>-1.628</u>
3. Resultat af afgiven forretning		
Afgivne forsikringspræmier	-3.984.330	-3.578
Modtaget genforsikringsdækning	2.073.312	1.146
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-88.492	154
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskab	<u>1.404.987</u>	<u>1.077</u>
	<u>-594.523</u>	<u>-1.201</u>

Noter

	2017	2016
	6 mdr.	6 mdr.
	kr.	t.kr.
4. Forsikringsteknisk rente f.e.r.		
Periodens gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser f.e.r.	<u>2.015.374</u>	<u>1.445</u>
Anvendt rentesats (p.a.)	<u>-0,18%</u>	<u>-0,18%</u>
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	<u>-4.000</u>	<u>-3</u>
5. Erhvervsomkostninger		
Gager, løn og honorarer	327.893	546
Andre agenturomkostninger	135.252	122
Husleje mv.	16.500	15
Lønsumsafgift	<u>57.562</u>	<u>85</u>
	<u>537.207</u>	<u>768</u>
6. Administrationsomkostninger		
Gager og honorarer mv. (inkl. ATP)	1.463.018	1.480
Regulering af pensionshensættelse	3.742	11
Survey- omkostninger (overført til erstatningsudgifter)	-135.000	-125
Modtaget legat	-	-
Bestyrelsesmøder og generalforsamling	65.519	68
Andre administrationsomkostninger	1.374.388	1.452
Husleje mv.	40.565	63
Lønsumsafgift og AER	182.263	170
Afskrivninger	<u>170.693</u>	<u>161</u>
	<u>3.165.188</u>	<u>3.279</u>
Samlet vederlag til:		
Bestyrelsen	179.000	179
Direktionen	<u>660.391</u>	<u>660</u>
	<u>839.391</u>	<u>839</u>
7. Renteindtægter og udbytter mv.		
Renter, bank og girobeholdninger mv.	-	-
Renter, værdipapirer	204.388	198
Renter, diverse	289	0
Renter, præmierestancer	78.873	59
Udbytter, værdipapirer	<u>86</u>	<u>52</u>
	<u>283.636</u>	<u>310</u>

Noter

	2017	2016
	6 mdr.	6 mdr.
	kr.	t.kr.
8. Kursreguleringer		
Gevinst/(tab) ved salg/udtræk af obligationer	-36.122	50
Gevinst/(tab) ved salg af investeringsforeningsandele	28.888	-465
Kursregulering, børsnoterede obligationer	-6.094	262
Kursregulering, investeringsforeningsandele og aktier	<u>30.809</u>	<u>111</u>
	<u>17.481</u>	<u>-42</u>
9. Skat af periodens resultat		
Aktuel skat	-	-
Forskydning i udskudt skat	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
10. Immaterielle anlægsaktiver		
Anskaffelsessum 01.01.2017	2.362.196	2.362
Tilgang	<u>-</u>	<u>-</u>
Anskaffelsessum 30.06.2017	<u>2.362.196</u>	<u>2.362</u>
Afskrivninger 01.01.2017	-1.949.207	-1.688
Periodens afskrivninger	<u>-130.417</u>	<u>-130</u>
Afskrivninger 30.06.2017	<u>-2.079.624</u>	<u>-1.819</u>
Regnskabsmæssig værdi 30.06.2017	<u>282.572</u>	<u>543</u>
11. Driftsmidler		
Anskaffelsessum 01.01.2017	708.944	660
Tilgang	<u>-</u>	<u>-</u>
Anskaffelsessum 30.06.2017	<u>708.944</u>	<u>660</u>
Afskrivninger 01.01.2016	-662.276	-660
Periodens afskrivninger	<u>-4.892</u>	<u>-</u>
Afskrivninger 30.06.2017	<u>-667.168</u>	<u>-660</u>
Regnskabsmæssig værdi 30.06.2017	<u>41.776</u>	<u>-</u>

Noter**12. Domicilejendom**

Anskaffelsessum 01.01.2017	<u>1.360.750</u>	<u>1.361</u>
Anskaffelsessum 30.06.2017	<u>1.360.750</u>	<u>1.361</u>
Opskrivning 01.01.2017	<u>231.470</u>	<u>-</u>
Opskrivning 30.06.2017	<u>231.470</u>	<u>-</u>
Afskrivninger 01.01.2017	-393.111	-333
Periodens afskrivninger	<u>-35.384</u>	<u>-30</u>
Afskrivninger 30.06.2017	<u>-428.495</u>	<u>-363</u>
Omvurderet værdi 30.06.2017	<u>1.163.725</u>	<u>998</u>

Noter

13. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 26.000.000 aktier á 1,00 kr.
Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	30.06. 2017	30.06. 2016
	kr.	t.kr.
Aktiekapital 01.01.2017	28.500.000	28.500
Kapitalnedsættelse *	<u>-2.500.000</u>	<u>-</u>
Aktiekapital 30.06.2017	<u>26.000.000</u>	<u>28.500</u>

* Det er på ekstraordinær generalforsamling den 26.01.2017 vedtaget at nedsætte kapitalen med udbetaling til kapitalejerne. Dispositionen afventer Finanstilsynets godkendelse.

Andre henlæggelser	<u>231.470</u>	<u>-</u>
Opskrivningshenlæggelser, i alt	<u>231.470</u>	<u>-</u>
Overført resultat 01.01.2017	1.349.133	5.364
Udbytte	-1.500.000	-
Overført af periodens resultat	<u>-1.035.063</u>	<u>-1.358</u>
Overført resultat ultimo	<u>-1.185.930</u>	<u>4.006</u>
Egenkapital i alt	<u>25.045.540</u>	<u>32.506</u>
Selskabets beregnede basiskapital og solvenskrav udgør følgende beløb:		
Egenkapital	25.045.540	32.506
Værdien af immaterielle aktiver	-282.572	-543
Udskudt skatteaktiv	<u>-252.902</u>	<u>-253</u>
Basiskapital	<u>24.510.067</u>	<u>31.709</u>
Kapitalkrav	<u>18.650.000</u>	<u>27.750</u>

15. Pant- og sikkerhedsstillelser samt eventualforpligtelser

Aktiver registreret til sikkerhed for forsikringsmæssige hensættelser:

Obligationer	3.620.739	3.621
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	543.234	543
Genforsikringsandele af præmiehensættelser	<u>726.616</u>	<u>727</u>
	<u>4.890.589</u>	<u>4.891</u>

Selskabet har i 2010 indgået lejeaftale for leje af den grund, hvor kontordomicilet i Nørresundby er beliggende. Opsigelsesvarslet på dette lejemål indeholder en forpligtelse på 10.000 kr.