



Lokal Forsikring G/S
Holsted Park 15
4700 Næstved

CVR-nr. 68 50 98 15

Telefon 55 75 09 99
www.lokal.dk

Lokal Forsikring G/S
CVR-nr. 68 50 98 15

Årsrapport 2018

(Selskabets 161. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24. april 2019

Dirigent

Jens Steen Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	9
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	10
Anvendt regnskabspraksis	14
Resultat- og totalindkomstopgørelse	21
Balance	22
Egenkapitalopgørelse	24
Noter - resultatopgørelse og balance	25
Noter - brancheregnskab	32
Noter - femårsoversigt (koncern)	33
Noter - femårsoversigt (Lokal Forsikring G/S)	34

Selskabsoplysninger

Selskab

Lokal Forsikring G/S
Holsted Park 15
4700 Næstved

Tlf. 55 75 09 99
www.lokal.dk

CVR-nr. 68 50 98 15
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Niels Jesper Østergaard Hansen, formand
Hans Kristian Nielsen, næstformand
Lone Elise Hjort Nielsen
Hans Jørgen Rasmussen
Henrik Lautrup, medarbejdervalgt
Jane Yvonne Søholt Kristensen, medarbejdervalgt

Direktion

Michael Nørgaard Larsen, adm. direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktiviteter er tegning af skadesforsikring for private og mindre erhvervsvirksomheder. Moderselskabet kan indgå overenskomst om samarbejde med andre forsikringsvirksomheder om coassurance og virksomhed som forsikringsagentur.

Juridisk struktur

Koncernen består foruden forsikringsvirksomheden af et helejet datterselskab, hvor selskabets domicilejendom i Næstved (hovedkontor) er placeret.

Organisatoriske struktur

Forsikringsvirksomheden bliver drevet fra selskabets domicilejendom samt fra otte salgskontorer i Hillerød, St. Heddinge, Skælskør, Kalundborg, Odense, Kerteminde, Faaborg og Rudkøbing.

Ledelsesmæssige struktur

Oversigt over selskabets ledelse fremgår af selskabets hjemmeside:

<https://lokal.dk/privat/om-lokal-forsikring/organisationen>.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen blev et overskud før skat på 15.435 t.kr., mod et overskud på 31.524 t.kr. i 2017, hvilket anses for tilfredsstillende.

Det forsikringstekniske resultat for koncernen for 2018 er et overskud på 346 t.kr., mod et overskud i 2017 på 19.545 t.kr. Årets investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser udgør et overskud på 14.835 t.kr., mod et overskud på 11.774 t.kr. i 2017, og kan henføres til dels den delvist negative og ustabile udvikling på de finansielle markeder i 2018 samt gevinst ved salg af investeringsejendom.

Årets forsikringstekniske resultat er ringere end det budgetterede. Den realiserede combined ratio på 100,1 er ringere end den forventede offentliggjort i årsrapporten for 2017.

I øvrigt henvises til femårsoversigterne, note 26 og 27.

Forsikringsvirksomheden

Erstatningsprocenten for 2018 er opgjort til 75,8 mod 60,7 i 2017. Efter modregning af genforsikringens andel bliver erstatningsprocenten for egen regning 75,4 mod 68,1 i 2017. Selskabet har haft 26 større skader på hver over 500 t.kr. (brand-/bygningsskader, personskader og motoransvarsskader). Storskadeomkostningen til disse storskader har i alt påvirket bruttoerstatningsudgiften med ca. 53,3 mio. kr. svarende til ca. 23,5% af selskabets samlede bruttoerstatningsudgifter. Erstatningsprocenten er endvidere påvirket af negativt afløb på 4.536 t.kr., der primært vedrører motoransvar/personskader med enten negativ udvikling på skadesestimatet (IBNER) samt efteranmeldte skader (IBNR) fra tidligere årgange.

Ledelsesberetning

Omkostningsprocenten er opgjort til 23,7 mod 23,4 i 2017. Combined ratio er for år 2018 opgjort til 100,1 mod 93,7 i 2017. Selskabet har i juni 2018 lukket administrationskontoret i Odense. Selskabets forsikringsmæssige omkostninger er således påvirket negativt med 1,2 mio. kr. vedrørende fratrædelsesgodtgørelse mv. til fratrådte medarbejdere ansat på selskabets Odense-kontor.

Selskabets nettoresultat vedrørende reassurance er opgjort til en udgift på 1.580 t.kr. svarende til en nettogenforsikringsprocent på 0,5. For 2017 var selskabets udgift til reassurance 27.867 t.kr. svarende til en nettogenforsikringsprocent på 9,6. Den lavere omkostning i 2018 skyldes primært, at selskabets reassurandører har deltaget forholdsmæssigt på flere skader i 2018 end i 2017; herunder deltagelse på foromtalte storskader.

Investeringsvirksomheden

Resultatet af koncernens investeringsvirksomhed udviser et overskud på 14.433 t.kr. før overførsel af forsikringsteknisk rente på 402 t.kr. Årets resultat er påvirket af negative kursreguleringer på værdipapirer mv. på 16.086 t.kr. samt realiseret gevinst ved salg af investeringsejendom på 22.800 t.kr.

Egenkapital

Koncernens og moderselskabets egenkapital udgør 225.255 t.kr. pr. 31.12.2018. Bestyrelsen anser størrelsen af koncernens og moderselskabets egenkapital for passende med den valgte reassurancestrategi for 2019. Reassuranceprogrammet for 2019 er blevet fornyet på samme vilkår som i 2018, bortset fra mindre ændringer i egen risiko og provisionssatser. Selskabets dækning på katastrofeprogrammet svarer til en begivenhed på niveau med en 500 års storm.

Investeringer

Der er i 2018 investeret for 1.132 t.kr. i IT-udvikling af selskabets IT-systemer.

Risikostyring

Risikostyring er en grundlæggende del af selskabets forretningsgrundlag og omfatter finansielle, strategiske og operationelle risici. Risikostyringen sker under hensyntagen til selskabets forretningsomfang og kapitalforhold. Selskabet har opsat relevante risikovariabler og foretaget følsomhedsanalyser i forhold til disses påvirkning på moderselskabets egenkapital, herunder kapitalgrundlag og solvens. Følsomhedsanalyserne fremgår af SFCR-rapporteringen, der er offentliggjort på selskabets hjemmeside (<https://lokal.dk/om-lokal-forsikring/sfcr-rapporter>).

Finansiell risiko

Den finansielle risikostyring består af forsikringsrisiko og markedsrisiko og vedrører forholdet mellem forsikringsmæssige forpligtelser og de aktiver, som koncernen har i behold til at dække disse forpligtelser.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er en kombination af dels risikoen i forbindelse med prissætningen af forsikringsprodukter på den ene side og dels hensættelserne til dækning af de forsikringsmæssige forpligtelser på den anden side. Prissætningen sker ved forsikringstegningen på baggrund af forsikringstariffer. Forsikringstarifferne er udarbejdet på baggrund af analyser af de historiske og de markedsmæssige erfaringer.

Ledelsesberetning

De forsikringsmæssige hensættelsers (erstatningshensættelserne) størrelse fastsættes på baggrund af en individuel vurdering af de enkelte skaders endelige udgift suppleret med statistiske analyser og erfaringer. Lokal Forsikring G/S anvender genforsikring som et væsentligt element i risikostyringen af forsikringsrisikoen. Moderselskabet har valgt et genforsikringsprogram, som sikrer, at store enkeltskader, naturbegivenheder o.l. ikke truer Lokal Forsikring G/S's evne til at overholde sine forpligtelser.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at udsving (kursreguleringer, renteændringer mv.) kan påvirke Lokal Forsikring G/S's driftsresultat og økonomiske stilling. For at mindske følsomheden overfor væsentlige ændringer i førnævnte faktorer, er det koncernens politik at placere størstedelen af de likvide midler i værdipapirer med kort og mellemlang løbetid.

Strategisk risiko

Den strategiske risiko styres af bestyrelsen, som fastsætter rammerne for direktionens strategiske arbejde med en løbende opfølgning herpå. Den strategiske risikostyring omfatter herunder bl.a. løbende overvågning af selskabets omverden, herunder markedsudvikling og lovgivningen.

Operationelle risici

Den operationelle risiko er primært af intern karakter, hvor bestyrelsen tilrettelægger overordnede politikker, procedurer og retningslinjer for selskabets drift. På baggrund heraf styrer direktionen den operationelle risiko.

Solvens

Lokal forsikring G/S har i 2018 opgjort sit solvenskapitalkrav (SCR) ved anvendelse af standardmodellen i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014. Selskabet solvenskapitalkrav (SCR) udgør 128.622 t.kr. ved udgangen af 2018 mod 119.400 t.kr. ved udgangen af 2017. Med et kapitalgrundlag på 246.066 t.kr. har Lokal Forsikring en overdækning i forhold til solvenskapitalkravet (SCR) på 117.444 t.kr. svarende til 1,91 gange behovet. Selskabets fulde kapitalgrundlag består af Tier 1 kapital.

Selskabets minimumskapitalkrav (MCR) udgør 42.258 t.kr. ved udgangen af 2018 imod 39.501 t.kr. ved udgangen af 2017.

Ledelsesberetning

Lønpolitik

Ifølge bekendtgørelse nummer 1583 af 13. december 2016 om lønpolitik og aflønning i forsikringselskaber og forsikringsholdingvirksomheder udstedt i henhold til Lov om Finansiell virksomhed § 77i skal en finansiell virksomhed have en lønpolitik og lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring.

Der er ved udarbejdelsen af nærværende lønpolitik taget hensyn til det generelle proportionalitetsprincip, således at virksomhedens størrelse og organisation, samt omfanget og kompleksiteten af virksomhedens aktiviteter er taget i betragtning.

Selskabets overordnede lønpolitik

Selskabets lønpolitik har til formål at medvirke til, at selskabets aflønning af ledelse og ansatte, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, ikke fører til overdreven risikovillig adfærd. Lønpolitikken skal således medvirke til, at selskabets ledelse og væsentlige risikotagere arbejder for at fremme sund og effektiv risikostyring af selskabet.

Lønnen skal være i overensstemmelse med selskabets mission, vision, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Lønnen må ikke være af en størrelse eller sammensætning, som indebærer en risiko for interessekonflikter, eller som ikke harmonerer med selskabets ønske om at beskytte kunder. Den samlede løn må ikke udhule selskabets kapitalgrundlag.

Aflønnings- og ansættelsesudvalg

Selskabet behøver på grund af sin størrelse ikke at etablere et aflønningsudvalg. Bestyrelsen har grundet selskabets forretningsmodel, størrelse, kompleksitet, samt indholdet af nærværende lønpolitik ikke fundet anledning til at nedsætte et sådant udvalg.

Bestyrelsen har også besluttet ikke at etablere et ansættelsesudvalg. Det nedsættes i givet fald ad hoc med et passende antal repræsentanter fra bestyrelsen.

Hvem er omfattet

Følgende er omfattet af selskabets lønpolitik:

- Selskabets bestyrelse
- Selskabets direktion
- Øvrige ansatte, hvis aktiviteter var væsentlig indfyldelse på selskabets risikoprofil (kaldet væsentlige risikotagere).

Bestyrelsen anser følgende personer for omfattet af gruppen væsentlige risikotagere:

- Selskabets økonomichef, der tillige er nøgleperson for risikostyringsfunktionen og aktuarfunktionen
- Selskabets forretningsudviklingschef
- Selskabets complianceansvarlig, der er nøgleperson for compliancefunktionen

Ledelsesberetning

Bestyrelsens honorar

Selskabets bestyrelse aflønnes med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Bestyrelsens basishonorar fastsættes på et niveau, som er markedskonformt, og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og indsats set i lyset af selskabets kompleksitet, arbejdsomfang og antallet af bestyrelsesmøder.

De af bestyrelsens medlemmer, der tillige er medlem af selskabets Revisionsudvalg modtager et særskilt fast basishonorar for dette.

De faste honorarer indeksreguleres årligt efter lønindeks for den private sektor (Gruppe finansiering og forsikring). De faste honorar revurderes hver 4. år, med 2017 som udgangspunkt.

Direktionens aflønning

Bestyrelsen fastsætter inden for nedenstående rammer alle aspekter af direktionens løn. Direktionen er ansat på almindelige ansættelsesvilkår. Bestemmende for direktionens aflønning er ønsket om at sikre selskabets fortsatte udvikling. Den afspejler direktionens selvstændige indsats og værdiskabelse for selskabet samt mulighed for at tiltrække og fastholde de bedst kvalificerede ledende medarbejdere.

Direktionens aflønning består af en fast månedlig løn, samt pensionsbidrag. Herudover oppebærer direktionen fri bil svarende til dennes stilling, fri telefon, internetopkobling, og op til tre trykte medier. Direktionen er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning.

Der sker årligt en evaluering af direktionen. I forbindelse med den årlige evaluering foretages også en regulering af direktionens aflønning.

I forbindelse med en direktørs fratrædelse tildeles ikke nogen ekstraordinære fratrædelsesgodtgørelser ud over, hvad direktøren ifølge sin kontrakt er berettiget til af løn i henhold til gældende opsigelsesvarsel.

Aflønning af væsentlig risikotagere

De nævnte personer, der af bestyrelsen er udpeget som væsentlig risikotagere, er ansat på almindelige ansættelsesvilkår. Aflønningen består af fast månedlig løn og samt pensionsbidrag.

Der sker en årlig regulering af aflønningen. Lønnen reguleres efter samme regler, som gælder inden for forsikringsområdet i overenskomsten mellem FA og DFL samt gennem individuelle forhandlinger. Ingen af de omtalte personer modtager nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning.

De pågældende oppebærer fri bil svarende til deres stilling, såfremt den pågældendes stilling indeholder dette, samt fri telefon, internetopkobling og trykte medier efter behov.

Ledelsesberetning

I forbindelse med en eventuel fratrædelse tildeles ikke nogen ekstraordinære fratrædelsesgodtgørelser ud over, hvad den enkelte i følge sin kontrakt er berettiget til af løn i henhold til gældende opsigelsesvarsel

Offentliggørelse af lønoplysninger

Indholdet af nærværende lønpolitik vil blive offentliggjort i selskabets årsrapport. I årsrapporten offentliggøres det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og for direktionen.

For de ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil, sker der ikke offentliggørelse, da dette indebærer, at der vil skulle gives oplysninger om enkeltpersoners individuelle løn.

Formandens beretning på selskabets generalforsamling vil indeholde en omtale af nærværende lønpolitik samt en redegørelse for aflønningen til bestyrelse og direktion. Redegørelsen vil indeholde oplysninger om aflønningen op-tjent i regnskabsåret fordelt på henholdsvis bestyrelsen og direktionen. Men ikke ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil, da dette indebærer, at der gives oplysninger om enkeltpersoners individuelle løn.

Lønpolitikken vil blive fremlagt til godkendelse på selskabets ordinære generalforsamling.

Bestyrelsens ansvar for, samt kontrol og revurdering af lønpolitikken

Bestyrelsen påser, at der mindst en gang årligt foretages kontrol af, om lønpolitikken overholdes. Kontrollen foretages af selskabets generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen fastlægger retningslinjerne for kontrollen, og resultatet heraf rapporteres til bestyrelsen. Bestyrelsen gennemgår lønpolitikken mindst en gang årligt med henblik på at tilpasse lønpolitikken til selskabets udvikling. Dette skal ske inden selskabets ordinære generalforsamling, så en eventuel ændring kan fremlægges til godkendelse.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Øvrige begivenheder af væsentlig karakter er, at selskabet ultimo december 2018 har opsagt samarbejdsaftale med med Forsikringsselskabet Nærsikring A/S om henvisning til og placering af arbejdsskaderisici hos Forsikringsselskabet Nærsikring A/S. Fra og med 1. januar 2020 forventer selskabet at hjemtage dette forretningsområde og dermed indtegne arbejdsskaderisiko på egne bøger.

Usikkerhed og usædvanlige forhold ved indregning og måling

Ved udarbejdelse af Lokal Forsikring G/S's regnskab er anvendt skøn og vurderinger, som påvirker størrelsen af aktiver og forpligtelser, og dermed resultatet for indeværende og kommende år. Væsentlige skøn og vurderinger foretages i forbindelse med opgørelse af erstatningshensættelserne, hvorfor der er et naturligt usikkerhedsmoment omkring målingen af størrelsen, da målingen er baseret på skøn over forventede erstatninger ud fra kendte og ikke kendte forhold, der ligeledes kan blive påvirket af andre eller udefrakommende faktorer.

Der har ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket indregningen og målingen i regnskabsåret.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Selskabet forventer en stigning i forsikringsporteføljen. Målet er at realisere en combined ratio i niveauet 94 - 95.

Ledelsens kønsmæssige sammensætning

Bestyrelsen har fastsat et måltal og vedtaget en politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen. Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i 2019 skal udgøre minimum ¼ svarende til 25 procent. Andelen pr. 31. december 2018 udgør 25 procent.

Det er selskabets politik at tilstræbe en god og afbalanceret kønssammensætning i selskabets ledelseslag med begge køn repræsenteret. Selskabets ledelseslag udgøres af direktionen, forretningsledelsen, driftsledelsen og stabsfunktioner med ledelsesansvar.

I forbindelse med besættelsen af stillinger i ledelseslaget har selskabet fokus på et ønske om en mere ligelig repræsentation af begge køn, men også fokus på, at samtlige ledelsesposter fortsat besættes på baggrund af de konkrete kvalifikationer, der er behov for i det enkelte job.

Den kønsmæssige sammensætning pr. 31. december 2018 udgør 67% mænd og 33% kvinder.

Ledelsens øvrige erhverv

Bestyrelse

Niels Østergaard	<ul style="list-style-type: none">• Østergård Filter ApS, direktion• Gårdejer Niels Jesper Østergaard Hansen, fuldt ansvarlig deltager
Lone Hjort Nielsen	<ul style="list-style-type: none">• Vores Elnet A/S, bestyrelsesmedlem• Energi Invest Fyn A/S, bestyrelsesmedlem
Hans Jørgen Rasmussen	<ul style="list-style-type: none">• Lokalrevision Registreret Revisionsanpartsselskab, direktion• Ejd.udlejning og adm., fuldt ansvarlig deltager• Stevns Brand Fond, bestyrelsesmedlem
Direktion	
Michael Nørgaard Larsen	<ul style="list-style-type: none">• Forsikringsselskabet Nærsikring A/S, bestyrelsesmedlem• Amorta Arbejdsskadesforsikringsselskab A/S, bestyrelsesmedlem• Interferens II ApS, direktør

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Lokal Forsikring G/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Der er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen henholdsvis moderselskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 25. marts 2019

Direktion

Michael Nørgaard Larsen

Adm. direktør

Bestyrelse

Niels J. Østergaard Hansen
(formand)

Hans Kristian Nielsen
(næstformand)

Lone E. Hjort Nielsen

Hans Jørgen Rasmussen

Henrik Lautrup

Jane Y. Søholt Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til de delegerede i Lokal Forsikring G/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lokal Forsikring G/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser, som omhandlet i artikel 5, stk. 1 i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Lokal Forsikring G/S før 1995. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på mere end 24 år frem til og med regnskabsåret 2018.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Erstatningshensættelser	<i>Forholdet er behandlet således i revisionen</i>
<p>Erstatningshensættelserne udgør pr. 31.12.2018 147.139 t.kr. (2017: 123.323 t.kr.) i både koncernregnskabet og i årsregnskabet vedrørende skadesforsikringer.</p> <p>Opgørelsen af erstatningshensættelserne er kompleks og i betydeligt omfang påvirket af ledelsens skøn, baseret på vurderinger og antagelser. Vi har vurderet, at de væsentligste risici kan henføres til ændringer i antagelser, ligesom de anvendte metoder samt modeller kan have væsentlig indflydelse på målingen af hensættelserne.</p> <p>Følgende elementer er særligt komplekse og/eller er i betydeligt omfang påvirket af ledelsesmæssige skøn, vurderinger og metoder, hvor selv mindre ændringer kan have væsentlig betydning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bedste skøn over fremtidige udbetalinger på indtrufne skader og deres forfaldstidspunkter, herunder særligt for større porteføljer med længerevarende afvikling • Direkte og indirekte omkostninger til afvikling af erstatningshensættelser <p>Ledelsen har nærmere beskrevet principper og forudsætninger for opgørelse af erstatningshensættelserne i noten anvendt regnskabspraksis.</p>	<p>Vi har revideret den af ledelsen foretagne måling af erstatningshensættelserne.</p> <p>Vores revisionsarbejde, hvori vi har inddraget vores egne internationalt kvalificerede aktuarer, har omfattet følgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vurdering og test af design, implementering samt operationel effektivitet for relevante kontroller tilknyttet opgørelsen af erstatningshensættelserne • Aktuarmæssig vurdering af de anvendte data, metoder, modeller samt antagelser i forhold til almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder, den historiske udvikling og tendenser • Udfordring af ændringer til de anvendte antagelser og modeller i forhold til sidste år og udviklingen i branche-standarder og praksis • Genberegning af erstatningshensættelser til forsikringskontrakter på udvalgte brancher ved anvendelse af selskabets skadesdata

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 25. marts 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Kronow
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 19708

Morten Jarlbo
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33247

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om Finansiell Virksomhed med tilhørende bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen).

Regnskabsbekendtgørelsen er ændret med virkning fra 2019. Enkelte ændringer i oplysningsbestemmelserne er implementeret i 2018.

Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret fra 2017.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet bliver underlagt det finansielle instruments kontraktmæssige bestemmelser. Selskabet indregner køb og salg af finansielle aktiver på handelsdatoen. I den forbindelse indregnes på tilsvarende vis en forpligtelse henholdsvis et aktiv svarende til den aftalte pris.

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 risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten 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 regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter Lokal Forsikring G/S (modervirksomheden) og datterselskabet, Lokal Administration A/S. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Lokal Forsikring G/S og Lokal Administration A/S. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedens regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheden udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Skadesforsikringsvirksomhed

Præmieindtægter

Præmieindtægter omfatter årets opkrævede præmier reguleret for bevægelserne i præmiehensættelserne svarende til en periodisering efter forsikringernes dækningsperiode.

Forsikringsteknisk rente for egen regning

Forsikringsteknisk rente f.e.r. indeholder et beregnet renteafkast af den forsikringsmæssige drift, der fremkommer som følge af tidsmæssig forskydning mellem ind- og udbetalinger. Renteafkastet beregnes på grundlag af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige præmiehensættelser f.e.r. Som rentesats anvendes EIOPAs risikofrie rentesats.

Erstatningsudgifter

Erstatningsudgifter omfatter årets udbetalte bruttoerstatninger reguleret for bevægelserne i erstatningshensættelser.

Erstatningsudgifterne omfatter således kendte og forventede erstatningsudgifter vedrørende regnskabsåret. Endvidere indgår forskellen (afløbsresultatet) mellem de i regnskabsåret udbetalte og hensatte erstatninger vedrørende skader indtruffet i tidligere år og erstatningshensættelserne ved regnskabsårets begyndelse.

Erstatningsudgifter indeholder endvidere direkte skadebehandlingsomkostninger, beregnet efter anslået medgået tid til sagsbehandling, og en skønnet omkostning til indirekte skadebehandlingsomkostninger forbundet med behandlingen af skader.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger

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

Administrationsomkostninger omfatter de periodiserede udgifter, der kan henføres til regnskabsåret herunder afgifter til offentlige myndigheder samt årets afskrivninger på inventar, IT-anlæg og automobiler.

Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber bliver modregnet i omkostningerne.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsvirksomhed

Renter og udbytter mv.

Resultat af investeringsvirksomhed indeholder de i regnskabsåret indtjente renter samt modtagne udbytter af kapitalandele.

Gevinster og tab på investeringsaktiver

Såvel realiserede som urealiserede gevinster og tab ved salg og værdiregulering af værdipapirer og investerings-ejendomme indgår i resultatet af investeringsvirksomheden.

Kursgevinster og -tab på værdipapirer opgøres som forskellen mellem salgssummen og den bogførte værdi primo regnskabsåret eller anskaffelsessummen, såfremt de afhændede værdipapirer er erhvervet i regnskabsåret.

Udgifter i tilknytning til investeringsvirksomhed

Handelsomkostninger ved anskaffelse og salg af investeringsaktiver udgiftsføres under denne post i resultatopgørelsen.

Udgifter i tilknytning til investeringsvirksomhed omfatter herudover gebyrer og andre omkostninger, som er direkte forbundet med forvaltningen af investeringsaktiverne.

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

Af det samlede resultat af investeringsvirksomheden overføres den del, der kan henføres til forsikringsdriften.

Øvrige poster

Andre indtægter og udgifter

Posterne omfatter sædvanligt forekommende indtægter og udgifter, som ikke kan henføres til selskabets forsikringsbestand eller investeringsaktiver.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet. Der foretages fuld koncernintern fordeling af skat således, at selskabet skal betale for anvendelse af eventuelle negative skattepligtige indkomster fra datterselskabet, ligesom selskabet modtager refusion herfra for datterselskabets anvendelse af eventuelle skattemæssige underskud i selskabet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. 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.

Moderselskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver består af investering i forsikringssystemer, der værdiansættes til anskaffelsespris. Anskaffelsesprisen for forsikringssystemer omfatter initialafgift for anvendelse af software samt implementeringsomkostninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

IT-udvikling	5 år
--------------	------

Immaterielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Driftsmidler

Aktiverne måles til anskaffelsesværdi med fradrag af afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Inventar og andet driftsmateriel	5 år
IT-anlæg	3 år
Personbiler mv.	4-5 år

Domicilejendomme

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Dagsværdi beregnes på baggrund af en afkastbaseret metode. I den anvendte model indgår den enkelte ejendoms driftsresultat før renter og et fastsat forrentningskrav. Der foretages løbende en vurdering af de forhold, som ligger til grund for de valgte forrentningskrav. Ejendomme afskrives over 50 år, og der er anvendt en scrapværdi på 80% af den beregnede dagsværdi.

Koncernen har ikke anvendt ekstern vurderingsmand i forbindelse med måling af koncernens ejendomme.

Nedskrivninger af ejendommenes værdi indgår i administrationsomkostninger. Opskrivninger indgår ligeledes i administrationsomkostningerne i det omfang, at de kan modregnes i tidligere års nedskrivninger. Såfremt der opstår en nettoopskrivning på en ejendom, bliver nettoopskrivningen indregnet direkte under egenkapitalen under posten "Andre henlæggelser".

Anvendt regnskabspraksis

Ejendomme, som indeholder elementer af både domicil- og investeringsejendomme, opdeles forholdsmæssigt på de to ejendomstyper, hvis andelene kan frasælges separat. I øvrige tilfælde klassificeres sådanne ejendomme enten som domicilejendomme eller som investeringsejendomme. Koncernen har ikke anvendt ekstern vurderingsmand i forbindelse med måling af koncernens domicilejendomme.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af domicilejendommens brugstider.

Domicilejendomme

50 år

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til dagsværdi beregnet på baggrund af en afkastbaseret metode. Afkastmetoden indebærer, at dagsværdien af investeringsejendommene fastsættes med udgangspunkt i en årlig vurdering af hver enkelt ejendom ud fra forventede fremtidige driftsafkast og et forrentningskrav (afkastprocent) til den enkelte ejendom. Ejendomme, der er i besiddelse med henblik på udlejning, og hvor den af selskabet benyttede andel af det samlede etageareal ikke overstiger 25%, klassificeres som investeringsejendomme. Koncernen har ikke anvendt ekstern vurderingsmand i forbindelse med måling af koncernens investeringsejendomme.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af uafskrevet positiv henholdsvis negativ koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af uafskrevet positiv henholdsvis negativ koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Andre finansielle investeringsaktiver

Børsnoterede kapitalandele, investeringsforeninger og obligationer måles til dagsværdi. Dagsværdien omgøres efter lukkekursen på det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Unoterede kapitalandele måles til en skønnet markedsværdi. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

Tilgodehavender med tilknyttede virksomheder

Moderselskabets tilgodehavende hos datterselskabet bliver forrentet med markedsrenten (Cibor).

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles med fradrag for hensættelse til tabsrisici opgjort på grundlag af en individuel vurdering af tilgodehavenderne.

Genforsikringsandele

Genforsikringens andel af de forsikringsmæssige hensættelser er opgjort som de beløb, der i henhold til indgåede forsikringskontrakter kan forventes modtaget fra genforsikringsselskaber.

Præmiehensættelser

Præmiehensættelser opgøres som summen af de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle betale for skader, som forventes at finde sted efter balancedagen og som er dækket af de forsikringer, selskabet har indgået. Endvidere indeholder præmiehensættelserne de beløb, som selskabet efter bedste skøn forventes at skulle afholde efter balancedagen til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med administration og skadesbehandling af de forsikringer, som selskabet har indgået. Præmiehensættelserne udgør mindst den del af brutto-præmien, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancedagen (selskabet anvender metoden i § 69a til opgørelse af præmiehensættelserne).

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser er opgjort efter bedste skøn som summen af de beløb, som selskabet forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder indtruffet indtil balancedagen med tillæg af forventede udgifter til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne. Hensættelserne opgøres som summen af de forventede erstatningsbeløb og omkostninger efter en sag-for-sag vurdering samt et erfaringsmæssigt skøn til dækning af indtrufne, men endnu ikke anmeldte skader samt beløb til dækning af erstatningssager, som kan genoptages eller på anden måde er behæftet med en vis usikkerhed. Ved opgørelsen modregnes aktiver og rettigheder, som er overtaget eller forventes overtaget i forbindelse med erstatningernes udbetaling.

Diskontering

Der foretages diskontering af erstatningshensættelserne med EIOPAs risikofri rentekurve.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter

Risikomargen er det beløb, som selskabet forventelig vil skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for, at denne vil overtage risikoen for, at omkostningen ved at afvikle selskabets skadesforsikringsforpligtelser afviger fra de beløb, der faktisk er afsat til præmie- og erstatningshensættelse. Risikomargen beregnes ved brug af metode 2 i EIOPA's retningslinjer for værdiansættelse af forsikringsmæssige hensættelser. Risikomargen indregnes alene for erstatningshensættelserne, i det omfang præmiehensættelserne opgjort efter §69a er tilstrækkelige til at indeholde risikomargen.

Anvendt regnskabspraksis

Brancheregnskaber

Brancheregnskaberne viser en specifikation af det forsikringstekniske resultat fordelt på selskabets væsentligste forsikringsklasser (brancher). I modsætning til opstillingen i resultatopgørelsen, hvor præmieindtægter og erstatningsudgifter mv. indregnes for egen regning, fordeles disse poster på bruttoforretning og afgiven forretning ved opstillingen af brancheregnskaberne. Det samlede forsikringstekniske resultat i brancheregnskaberne er således identisk med beløbet herfor i resultatopgørelsen.

Resultatet af afgiven forretning omfatter afgivne genforsikringspræmier, modtaget genforsikringsdækning samt modtagne provisioner og gevinstandele fra genforsikringen. Posterne periodiseres efter samme principper, som anvendes for de tilsvarende bruttoposter. De i regnskaberne anførte forsikringsmæssige bruttodriftsomkostninger er fordelt på grundlag af bruttopræmieindtægten for de enkelte brancher.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(T.DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S		
	2018	2017	2018	2017	
	Skadeforsikringsvirksomhed				
1	Bruttopræmier	298.085	289.016	298.085	289.016
	Afgivne forsikringspræmier	-58.030	-71.764	-58.030	-71.764
1	Ændring i præmiehensættelser	1.439	117	1.439	117
	Præmieindtægter f.e.r., i alt	241.494	217.369	241.494	217.369
2	Forsikringsteknisk rente	-402	434	-402	434
3	Udbetalte erstatninger	-202.773	-173.309	-202.773	-173.309
	Modtaget genforsikringsdækning	29.958	26.342	29.958	26.342
	Ændring i erstatningshensættelser	-23.816	-2.032	-23.816	-2.032
	Ændring i risikomargen	-546	-73	-546	-73
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	15.073	995	15.073	995
	Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-182.104	-148.077	-182.104	-148.077
4	Erhvervelsesomkostninger	-51.628	-50.417	-51.628	-50.417
5	Administrationsomkostninger	-18.433	-16.324	-18.322	-16.762
	Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	11.419	16.560	11.419	16.560
6	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-58.642	-50.181	-58.531	-50.619
	FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	346	19.545	457	19.107
	Investeringsvirksomhed				
7	Indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	210	931
	Indtægter fra investeringsejendomme	1.143	1.994	773	1.439
8	Renteindtægter og udbytter m.v.	8.511	8.227	8.511	8.227
9	Kursreguleringer	6.714	3.554	6.714	3.311
	Renteudgifter	-112	-99	-122	-57
	Adm.omkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-1.823	-1.468	-1.823	-1.468
	Investeringsafkast, i alt	14.433	12.208	14.263	12.383
	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	402	-434	402	-434
	INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRETNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	14.835	11.774	14.665	11.949
10	Andre indtægter	1.269	1.023	1.269	1.023
11	Andre omkostninger	-1.015	-818	-1.015	-818
	RESULTAT FØR SKAT	15.435	31.524	15.376	31.261
12	Skat	-5.474	-6.611	-5.415	-6.348
	ÅRETS RESULTAT	9.961	24.913	9.961	24.913
	Årets resultat	9.961	24.913	9.961	24.913
	Anden totalindkomst efter skat i alt	0	0	0	0
	Totalindkomst i alt	9.961	24.913	9.961	24.913

Lokal Forsikring G/S

Balance

(T.DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2018	2017	2018	2017
	Aktiver			
13	4.189	5.036	4.189	5.036
	IMMATERIELLE AKTIVER			
14	1.007	282	1.007	282
15	18.400	18.400	0	0
	19.407	18.682	1.007	282
	MATERIELLE AKTIVER, I ALT			
15	0	27.200	0	27.200
	Investeringsjendomme			
16	0	0	9.683	9.473
17	13	0	13	0
	13	0	9.696	9.473
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt			
	31.140	32.147	31.140	32.147
	265.351	209.989	265.351	209.989
	144.715	181.859	144.715	181.859
	149	50	149	50
	3.352	992	3.352	992
	444.707	425.037	444.707	425.037
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt			
	444.720	452.237	454.403	461.710
	INVESTERINGSAKTIVER, I ALT			
	35.273	20.200	35.273	20.200
	35.273	20.200	35.273	20.200
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser			
	35.273	20.200	35.273	20.200
	Genforsikringsandele af hensæt. til forsikringskontrakter, i alt			
	7.673	9.100	7.673	9.100
	7.673	9.100	7.673	9.100
	0	112	0	112
	0	0	8.631	8.463
	283	260	259	259
	43.229	29.672	51.836	38.134
	TILGODEHAVENDER, I ALT			
	1.737	0	1.796	0
	3.088	716	2.908	436
	4.825	716	4.704	436
	ANDRE AKTIVER, I ALT			
	946	1.314	946	1.314
	1.108	1.035	1.108	983
	2.054	2.349	2.054	2.297
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT			
	518.424	508.692	518.193	507.895
	AKTIVER, I ALT			

Lokal Forsikring G/S

Balance

(T.DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2018	2017	2018	2017
Passiver				
	25.000	25.000	25.000	25.000
Grundfond	0	16.529	0	16.529
Opskrivningshænlæggelser	225.255	198.765	225.255	198.765
Overført overskud	250.255	240.294	250.255	240.294
EGENKAPITAL, I ALT				
	99.963	101.402	99.963	101.402
Præmiehensættelser	147.139	123.323	147.139	123.323
Erstatningshensættelser	5.117	4.572	5.117	4.572
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	252.219	229.297	252.219	229.297
HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER, I ALT				
	510	517	510	517
19 Udskudte skatteforpligtelser	510	517	510	517
HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT				
	0	10	0	10
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	1.199	2.376	1.199	2.376
Gæld i forbindelse med genforsikring	1	20.868	1	20.868
20 Gæld til kreditinstitutter	0	955	0	692
Aktuelle skatteforpligtelser	14.240	13.872	14.009	13.338
21 Anden gæld	15.440	38.081	15.209	37.284
GÆLD, I ALT				
	0	503	0	503
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER				
	518.424	508.692	518.193	507.895
PASSIVER, I ALT				
22 Kautions- og garantiforpligtelser				
23 Nærtstående parter				
24 Sikkerhedsstillelser				
25 Brancherapport				
26 Femårsoversigt (koncern)				
27 Femårsoversigt (Lokal Forsikring G/S)				

Egenkapitalopgørelse

(T.DKK)

Koncern	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2017	25.000	16.529	173.852	215.381
Årets resultat	0	0	24.913	24.913
Årets totalindkomst	0	0	24.913	24.913
Egenkapitalbevægelser 2017 i alt	0	0	24.913	24.913
Egenkapital 31.12.2017	25.000	16.529	198.765	240.294
Egenkapital 01.01.2018	25.000	16.529	198.765	240.294
Årets resultat	0	0	9.961	9.961
Opskrivningshenlæggelse vedr. investeringsejendomme tbf.	0	-16.529	16.529	0
Årets totalindkomst	0	-16.529	26.490	9.961
Egenkapitalbevægelser 2018 i alt	0	-16.529	26.490	9.961
Egenkapital 31.12.2018	25.000	0	225.255	250.255
Lokal Forsikring G/S	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2017	25.000	16.529	173.852	215.381
Årets resultat	0	0	24.913	24.913
Årets totalindkomst	0	0	24.913	24.913
Egenkapitalbevægelser 2017 i alt	0	0	24.913	24.913
Egenkapital 31.12.2017	25.000	16.529	198.765	240.294
Egenkapital 01.01.2018	25.000	16.529	198.765	240.294
Årets resultat	0	0	9.961	9.961
Opskrivningshenlæggelse vedr. investeringsejendomme tbf.	0	-16.529	16.529	0
Årets totalindkomst	0	-16.529	26.490	9.961
Egenkapitalbevægelser 2018 i alt	0	-16.529	26.490	9.961
Egenkapital 31.12.2018	25.000	0	225.255	250.255

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
1. Bruttopræmieindtægter				
Bruttopræmier, direkte forsikring, Danmark	298.085	288.886	298.085	288.886
Bruttopræmier, indirekte forsikring, Danmark	0	130	0	130
	298.085	289.016	298.085	289.016
Ændring i bruttopræmiehensættelser	1.439	117	1.439	117
Årets bruttopræmieindtægt	299.524	289.133	299.524	289.133
2. Forsikringsteknisk rente f.e.r.				
Renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. overført fra	-402	434	-402	434
3. Bruttoerstatningsudgifter				
Udbetalte erstatninger	185.333	160.376	185.333	160.376
Direkte skadebehandlingsomkostninger	9.061	7.295	9.061	7.295
Indirekte skadebehandlingsomkostninger	8.379	5.638	8.379	5.638
	202.773	173.309	202.773	173.309
4. Erhvervsomkostninger				
Provisioner for direkte forsikring	28.044	27.129	28.044	27.129
Øvrige erhvervsomkostninger	23.584	23.288	23.584	23.288
	51.628	50.417	51.628	50.417
5. Administrationsomkostninger				
Administrationsomkostninger	14.846	13.431	14.735	13.869
Afgifter og bidrag m.m.	2.474	2.069	2.474	2.069
Afskrivninger	2.128	1.642	2.128	1.642
	19.448	17.142	19.337	17.580
Administrationsomkostninger vedr. anden virksomhed	-1.015	-818	-1.015	-818
	18.433	16.324	18.322	16.762
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:				
Revision	373	324	365	316
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	13	25	13	25
Skatterådgivning	11	0	11	0
Andre ydelser	49	96	49	96
	446	445	438	437

Andre erklæringsopgaver med sikkerhed består af lovpligtige erklæringer om registrerede aktiver. Andre ydelser består primært af diverse compliancerådgivning.

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
6. Personaleudgifter				
I forsikringsmæssige driftsomkostninger, bruttoerstatningsudgifter samt i administrationsomkostninger vedr. investeringsvirksomhed indgår følgende personaleudgifter:				
Lønninger og gager	54.557	51.170	54.557	51.170
Pensionsbidrag	8.250	7.348	8.250	7.348
Udgifter til social sikring	198	190	198	190
Lønsumsafgift	8.562	7.973	8.562	7.973
	71.567	66.681	71.567	66.681
Gennemsnit antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	87	84	87	84
Samlet vederlag til bestyrelsen:				
Niels J. Østergaard Hansen	215	186	215	186
Hans Kristian Nielsen	142	113	142	113
Lone E. Hjort Nielsen	121	110	121	110
Søren Bjerg Jensen (2017: 12 måneder, 2018: 4 måneder)	32	93	32	93
Hans Jørgen Rasmussen (2018: 8 måneder)	63	0	63	0
Peter Søndergaard Christiansen (2017: 3 måneder, 2018: 0 måneder)	0	66	0	66
Henrik Lautrup	64	63	64	63
Jane Y. Søholt Kristensen	95	83	95	83
	732	714	732	714
Samlet vederlag til direktion (en person)				
Michael Nørgaard Larsen	1.946	1.683	1.946	1.683
	1.946	1.683	1.946	1.683
Ansatte med væsentlig indflydelse (tre personer; 2017: tre personer)	3.388	3.602	3.388	3.602
Vederlaget består alene af fast løn til bestyrelse, direktion og øvrige risikotagere samt fast pension og fri bil til direktionen og udvalgte, øvrige risikotagere. Direktion og øvrige risikotagere har herudover fri telefon. Der er ikke indgået særlige incitamentsprogrammer for ledelsen.				
7. Indtægter fra tilknyttet virksomhed				
Årets resultat før skat i Lokal Administration A/S			269	1.194
Skat af årets resultat i Lokal Administration A/S			-59	-263
			210	931
8. Renter og udbytter mv.				
Renteindtægter	1.844	2.116	1.844	2.116
Udbytte af kapitalandele	165	0	165	0
Udbytte m.v. af investeringsforeningsbeviser	6.502	6.111	6.502	6.111
	8.511	8.227	8.511	8.227

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
9. Kursreguleringer				
Kapitalandele	114	485	114	485
Obligationer	-1.517	-1.195	-1.517	-1.195
Investeringsforeningsbeviser	-14.842	3.924	-14.842	3.924
Obligationsslån	0	243	0	0
Investeringsjendomme	22.800	0	22.800	0
Valuta	159	97	159	97
	6.714	3.554	6.714	3.311
10. Andre indtægter				
Henvisningsprovisioner mv.	1.269	1.023	1.269	1.023
	1.269	1.023	1.269	1.023
10. Andre omkostninger				
Administrationsomkostninger vedr. henvisningsprovisioner	-1.015	-818	-1.015	-818
	-1.015	-818	-1.015	-818
12. Skat af årets resultat				
Aktuel skat inkl. rentetillæg og -godtgørelse	5.482	6.282	5.423	6.019
Ændring af udskudt skat	-8	364	-8	364
Regulering vedr. tidligere år	0	-35	0	-35
	5.474	6.611	5.415	6.348
Betalt skat i året, inkl. acontoskat for 2018	7.298	7.045	7.036	6.761
Modtaget overskydende skat	0	0	0	0
Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22,0% (2017: 22,0%).				
Skat af årets resultat kan forklares således:	t.kr.	%	t.kr.	%
Resultat før skat	15.435		15.376	
Beregnet skat med skatteprocent på 22,0% (2017: 22,0%)	3.396	22,0%	3.383	22,0%
Skattemæssig værdi af permanente forskelle	2.080	13,5%	2.034	13,2%
Regulering vedr. tidligere år	0	0,0%	0	0,0%
Afrunding inkl. rentetillæg og -godtgørelse	-2	0,0%	-2	0,0%
	5.474	35,5%	5.415	35,2%
13. Immaterielle aktiver				
Anskaffelsessum primo	33.636	31.251	33.636	31.251
Årets tilgang	1.132	2.385	1.132	2.385
Anskaffelsessum ultimo	34.768	33.636	34.768	33.636
Af- og nedskrivninger primo	-28.600	-27.059	-28.600	-27.059
Årets ned- og afskrivninger	-1.979	-1.541	-1.979	-1.541
Af- og nedskrivninger ultimo	-30.579	-28.600	-30.579	-28.600
Bogført værdi ultimo	4.189	5.036	4.189	5.036

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
14. Driftsmidler				
Anskaffelsessum primo	4.430	6.169	4.430	6.169
Årets tilgang	876	176	876	176
Årets afgang	-1.316	-1.915	-1.316	-1.915
Anskaffelsessum ultimo	3.990	4.430	3.990	4.430
Af- og nedskrivninger primo	-4.148	-5.314	-4.148	-5.314
Årets af- og nedskrivninger	-151	-206	-151	-206
Afskrivninger vedr. årets afgang	1.316	1.372	1.316	1.372
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.983	-4.148	-2.983	-4.148
Bogført værdi ultimo	1.007	282	1.007	282
15. Domicil- og investeringsejendomme				
Domicilejendomme:				
Anskaffelsessum primo	37.227	37.227	0	0
Anskaffelsessum ultimo	37.227	37.227	0	0
Værdireguleringer primo	-17.815	-17.907	0	0
Værdireguleringer (resultatpåvirkning)	92	92	0	0
Værdireguleringer ultimo	-17.723	-17.815	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.012	-920	0	0
Årets af- og nedskrivninger	-92	-92	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.104	-1.012	0	0
Bogført værdi ultimo	18.400	18.400	0	0
Ved fastsættelse af domicilejendommens værdi er anvendt et afkastkrav på:	7,25%	7,25%		
Investeringssejendomme:				
Dagsværdi primo	27.200	27.200	27.200	27.200
Årets afgang	-27.200	0	-27.200	0
Dagsværdi ultimo	0	27.200	0	27.200
Ved fastsættelse af investeringsejendommens værdi er anvendt et afkastkrav på:		6,00%		6,00%

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
16. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum primo			23.000	23.000
Anskaffelsessum ultimo			23.000	23.000
Nedskrivninger primo			-13.527	-14.458
Andel af årets resultat			210	931
Nedskrivninger ultimo			-13.317	-13.527
Bogført værdi ultimo			9.683	9.473
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
Lokal Administration A/S, Næstved, ejerandel 100%.				
Selskabets formål er administration, drift af fast ejendom samt investering i fast ejendom og værdipapirer.				
17. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Anskaffelsessum primo	0	0	0	0
Tilgang	13	0	13	0
Anskaffelsessum ultimo	13	0	13	0
Opskrivninger primo	0	0	0	0
Andel af årets resultat	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Bogført værdi ultimo	13	0	13	0
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
Interferens II ApS, Viborg, ejerandel 26,67%.				
Selskabets formål er at være holdingselskab for datterselskaber, der driver forsikringsvirksomhed.				
18. Kapitalgrundlag				
Egenkapital i alt	250.255	240.294	250.255	240.294
Fradrag for immaterielle aktiver	-4.189	-5.036	-4.189	-5.036
Kapitalgrundlag	246.066	235.258	246.066	235.258
19. Udskudte skatteforpligtelser				
Udskudt skat hviler på følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	510	517	510	517
	510	517	510	517
Der afsættes ikke udskudt skat af negativ finanskonto				

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
20. Gæld til kreditinstitutter				
Efter mere end 5 år forfalder - gæld	0	0	0	0
21. Anden gæld				
Moms	53	192	85	106
Feriepengeforpligtelser, funktionærer	6.359	6.777	6.359	6.777
A-skat, sociale bidrag, andre lønafhængige poster mv.	509	313	509	313
Huslejedepositum	194	1.112	0	790
Andre skyldige omkostninger, afgifter mv.	7.125	5.478	7.056	5.352
	14.240	13.872	14.009	13.338
Efter mere end 5 år forfalder - anden gæld	0	0	0	0
22. Kautions- og garantiforpligtelser				
Lokal Forsikring G/S er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.				
Selskabet hæfter solidarisk med det fællesregistrerede datterselskab, Lokal Administration A/S, for den samlede momsforpligtelse.				
Momsforpligtelse i Lokal Administration A/S			-32	86

Noter

23. Nærtstående parter

Bestyrelse og direktion

Selskabets transaktioner med bestyrelse og direktion består af løn mv. jf. note 6.

Dattervirksomhed

Selskabet ejer datterselskabet, Lokal Administration A/S, 100%.

Transaktioner med dattervirksomhed:

Selskabet lejer kontorlokaler af datterselskabet til selskabets kontor på Holsted Park, Næstved.

Fastsættelse af huslejen sker på markedsmæssige vilkår, som beløber sig til en årlig leje på:

Mellem selskabet og datterselskabet eksisterer en mellemregning baseret på anfordringsvilkår.

Mellemregningen bliver forrentet med markedsrenten (CIBOR 6), som beløber sig til en årlig forrentning på:

24. Sikkerhedsstillelser

Der er registreret aktiver til dækning af de forsikringsmæssige hensættelser med i alt:

Obligationer inkl. tilgodehavende renter

Kapitalandele

Kollektive investeringsinstrumenter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
			906	906
			-12	-9
	145.661	157.027	145.661	157.027
	116	0	116	0
	135.796	111.772	135.796	111.772
	281.573	268.799	281.573	268.799

Noter

25. Brancheregnskab ¹⁾

2018	Brand- og løsøre- forsikring Privat t.kr.	Brand- og løsøre- forsikring Erhverv t.kr.	Motor- og køretøjs- forsikring Kasko t.kr.	Motor- og køretøjs- forsikring Ansvar t.kr.	Ulykke- forsikring t.kr.	Anden forsikring t.kr.	I alt t.kr.
Bruttopræmier	74.519	57.268	90.261	17.061	32.848	26.128	298.085
Bruttopræmieindtægter	74.718	58.058	90.651	17.492	33.000	25.605	299.524
Bruttoerstatningsudgifter	-66.060	-44.153	-57.096	-25.053	-21.795	-12.978	-227.135
Bruttodriftsomkostninger	-17.449	-13.559	-21.170	-4.085	-7.707	-5.980	-69.950
Resultat af bruttoforretning	-8.791	346	12.385	-11.646	3.498	6.647	2.439
Resultat af afgiven forretning	4.152	-2.730	-1.363	-112	-1.034	-493	-1.580
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-93	-38	-148	-29	-53	-41	-402
Forsikringsteknisk resultat	-4.732	-2.422	10.874	-11.787	2.411	6.113	457
Skade antal	2.758	736	4.530	1.151	908	1.205	11.288
Gennemsnitsbeløb pr. skade	24,0	60,0	12,6	21,8	24,0	10,8	20,1
Erstatningsfrekvens (antal erstatninger pr. 1000 policer)	99	73	199	40	36	72	84

2017	Brand- og løsøre- forsikring Privat t.kr.	Brand- og løsøre- forsikring Erhverv t.kr.	Motor- og køretøjs- forsikring Kasko t.kr.	Motor- og køretøjs- forsikring Ansvar t.kr.	Ulykke- forsikring t.kr.	*) Anden forsikring t.kr.	I alt t.kr.
Bruttopræmier	71.668	58.622	86.345	17.798	31.124	23.459	289.016
Bruttopræmieindtægter	71.684	58.543	86.739	17.534	31.314	23.319	289.133
Bruttoerstatningsudgifter	-42.338	-26.314	-50.527	-17.953	-25.779	-12.503	-175.414
Bruttodriftsomkostninger	-16.655	-13.602	-20.153	-4.074	-7.276	-5.419	-67.179
Resultat af bruttoforretning	12.691	18.627	16.059	-4.493	-1.741	5.397	46.540
Resultat af afgiven forretning	-7.656	-18.400	-2.551	1.242	426	-928	-27.867
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	107	48	148	29	61	41	434
Forsikringsteknisk resultat	5.142	275	13.656	-3.222	-1.254	4.510	19.107
Skade antal	2.808	742	4.375	1.167	1.003	1.148	11.243
Gennemsnitsbeløb pr. skade	15,1	35,5	11,5	15,4	25,7	10,9	15,6
Erstatningsfrekvens (antal erstatninger pr. 1000 policer)	105	74	206	43	42	71	88

*) Heri indgår indirekte forsikring med 130 t.kr. i bruttopræmieindtægt.

1) Brancherapporten er beregnet ud fra moderselskabets (Lokal Forsikring G/S) forsikringsvirksomhed.

Noter

26. Femårsoversigt *)

	2018	2017	Koncern		2014
	t.kr.	t.kr.	2016	2015	t.kr.
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	299.524	289.133	274.472	261.204	246.110
Bruttoerstatningsudgifter	-227.135	-175.414	-174.202	-174.862	-161.828
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-70.061	-66.741	-64.212	-59.076	-62.395
Resultat af afgiven forretning	-1.580	-27.867	-22.891	-16.798	-16.810
Forsikringsteknisk rente	-402	434	-367	-210	356
Forsikringsteknisk resultat	346	19.545	12.800	10.258	5.433
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	14.835	11.774	17.170	9.308	19.459
Resultat før skat	15.435	31.524	30.178	19.773	25.130
Årets resultat	9.961	24.913	24.403	16.134	20.157
Afløbsresultat brutto	-4.536	10.788	12.645	4.154	-5.644
Afløbsresultat for egen regning	-3.205	12.317	14.825	7.155	1.632
Forsikringsmæssige hensættelser	252.219	229.297	227.308	230.936	218.835
Forsikringsaktiver, i alt	35.273	20.200	19.206	19.939	28.160
Egenkapital, i alt	250.255	240.294	215.381	190.978	178.315
Aktiver, i alt	518.424	508.692	472.002	458.142	436.977
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	75,8%	60,7%	63,5%	66,9%	65,8%
Bruttoomkostningsprocent	23,7%	23,4%	23,7%	22,6%	25,4%
Nettogenforsikringsprocent	0,5%	9,6%	8,3%	6,4%	6,8%
Combined ratio	100,1%	93,7%	95,5%	96,0%	97,9%
Operating ratio	99,9%	93,3%	95,3%	96,1%	97,8%
Relativt afløbsresultat f.e.r.	-3,1%	11,9%	14,2%	7,6%	2,0%
Egenkapitalforrentning	4,1%	10,9%	12,0%	8,7%	12,0%

*) Hoved- og nøgletallene for 2014 er ikke tilpasset til den ændrede regnskabspraksis pr. 1. januar 2016 og er derfor ikke fuldt ud sammenlignelige.

Noter

27. Femårsoversigt *)

	Lokal Forsikring G/S				
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	299.524	289.133	274.472	261.204	246.110
Bruttoerstatningsudgifter	-227.135	-175.414	-174.202	-174.862	-161.828
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-69.950	-67.179	-64.977	-60.008	-63.201
Resultat af afgiven forretning	-1.580	-27.867	-22.891	-16.798	-16.810
Forsikringsteknisk rente	-402	434	-367	-210	356
Forsikringsteknisk resultat	457	19.107	12.035	9.326	4.627
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	14.665	11.949	17.651	9.937	20.046
Resultat før skat	15.376	31.261	29.894	19.470	24.911
Årets resultat	9.961	24.913	24.403	16.134	20.157
Afløbsresultat brutto	-4.536	10.788	12.645	4.154	-5.644
Afløbsresultat for egen regning	-3.205	12.317	14.825	7.155	1.632
Forsikringsmæssige hensættelser	252.219	229.297	227.308	230.936	218.835
Forsikringsaktiver, i alt	35.273	20.200	19.206	19.939	28.160
Egenkapital, i alt	250.255	240.294	215.381	190.978	178.315
Aktiver, i alt	518.193	507.895	462.950	448.987	427.192
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	75,8%	60,7%	63,5%	66,9%	65,8%
Bruttoomkostningsprocent	23,4%	23,2%	23,7%	23,0%	25,7%
Nettogenforsikringsprocent	0,5%	9,6%	8,3%	6,4%	6,8%
Combined ratio	99,7%	93,5%	95,5%	96,3%	98,3%
Operating ratio	99,8%	93,4%	95,6%	96,4%	98,1%
Relativt afløbsresultat f.e.r.	-3,1%	12,1%	14,2%	6,9%	2,0%
Egenkapitalforrentning	4,1%	10,9%	12,0%	8,7%	12,0%

*) Hoved- og nøgletallene for 2014 er ikke tilpasset til den ændrede regnskabspraksis pr. 1. januar 2016 og er derfor ikke fuldt ud sammenlignelige.