

# Årsrapport 2022



**Lokal Forsikring G/S**  
Holsted Park 15, 4700 Næstved  
CVR-nr. 68 50 98 15  
Selskabets 165. regnskabsår



# Indhold

<b>SELSKABSOPLYSNINGER</b> .....	<b>3</b>
----------------------------------	----------

<b>FOKUSPUNKTER FRA REGNSKABET</b> .....	<b>4</b>
--	----------

<b>BERETNING</b> .....	<b>5</b>
------------------------	----------

<b>LEDELSESBERETNING</b> .....	<b>6</b>
--------------------------------	----------

Hovedaktivitet .....	6
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold .....	7
Risikostyring .....	10
Vurdering af egne risici .....	10
Solvens .....	12
Lønpolitik .....	12
Begivenheder efter regnskabsårets udløb .....	12
Usikkerhed og usædvanlige forhold ved indregning og måling .....	12
Samfundsansvar .....	13
Ledelsens kønsmæssige sammensætning .....	13
Forventninger til 2023 .....	13
Ledelsens øvrige erhverv .....	14

<b>PÅTEGNING</b> .....	<b>15</b>
------------------------	-----------

<b>LEDELSESPÅTEGNING</b> .....	<b>16</b>
--------------------------------	-----------

<b>REVISIONSPÅTEGNING</b> .....	<b>17</b>
---------------------------------	-----------

<b>REGNSKABSPRAKSIS</b> .....	<b>20</b>
-------------------------------	-----------

<b>ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS</b> .....	<b>21</b>
---------------------------------------	-----------

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger .....	21
Generelt om indregning og måling .....	21
Koncernregnskabet .....	21
Konsolideringsprincipper .....	21
Skadesforsikringsvirksomhed .....	22
Investeringsvirksomhed .....	22
Øvrige poster .....	22
Balancen .....	23
Brancheregnskaber .....	24

<b>ÅRSREGNSKAB</b> .....	<b>25</b>
--------------------------	-----------

<b>RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE</b> .....	<b>26</b>
--	-----------

<b>BALANCE</b> .....	<b>27</b>
----------------------	-----------

<b>EGENKAPITALOPGØRELSE</b> .....	<b>29</b>
-----------------------------------	-----------

<b>NOTER</b> .....	<b>30</b>
--------------------	-----------

<b>NOTER: RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE</b> .....	<b>31</b>
--	-----------

Note 1-5 .....	31
Note 6-10 .....	32
Note 11-14 .....	33
Note 15-17 .....	34
Note 18-23 .....	35

<b>NOTER: BRANCHEREGNSKAB</b> .....	<b>36</b>
-------------------------------------	-----------

<b>NOTER: FEMÅRSOVERSIGT</b> .....	<b>37</b>
------------------------------------	-----------

# Selskabsoplysninger

## SELSKAB

Lokal Forsikring G/S  
Holsted Park 15  
4700 Næstved

Tlf. 55 75 09 99  
[www.lokal.dk](http://www.lokal.dk)

CVR-nr. 68 50 98 15  
Hjemstedskommune: Næstved

## BESTYRELSE

Niels Jesper Østergaard Hansen, formand  
Hans Kristian Nielsen, næstformand  
Hans Jørgen Rasmussen  
Christian Bang, medarbejdervalgt  
Kirsten Eilkær Nielsen, medarbejdervalgt

## DIREKTION

Michael Nørgaard Larsen, adm. direktør

## REVISION

EY Godkendt Revisionspartnerselskab



Wiktorija Haja er HR og Marketing assistent og ansat på hovedkontoret i Næstved.

# Fokuspunkter fra regnskabet

Forsikringsteknisk  
resultat

**-30,5**

(mio. DKK)

Combined ratio

**109,5**

(%)

Bruttoomkostnings-  
procent

**25,6**

(%)

Solvensdækning

**184,0**

(%)

Egenkapital

**292,7**

(mio. DKK)

Egenkapital-  
forrentning

**-20,7**

(%)

Resultat efter skat

**-67,6**

(mio. DKK)

Investerings-  
resultat

**-56,2**

(mio. DKK)

Præmieindtægt

**347,1**

(mio. DKK)

Erstatningsprocent

**74,0**

(%)



# Beretning

<b>LEDELSESBERETNING</b> .....	<b>6</b>
Hovedaktivitet .....	6
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold .....	7
Risikostyring .....	10
Vurdering af egne risici .....	10
Solvens .....	12
Lønpolitik .....	12
Begivenheder efter regnskabsårets udløb .....	12
Usikkerhed og usædvanlige forhold ved indregning og måling .....	12
Samfundsansvar .....	13
Ledelsens kønsmæssige sammensætning .....	13
Forventninger til 2023 .....	13
Ledelsens øvrige erhverv .....	14

Der hvor du er når livet tager en helt ny drejning

# Ledelsesberetning

## HOVEDAKTIVITET

Lokal Forsikring G/S er et kundeejet selskab stiftet i år 1858 under navnet Udflytternes Forsikringsselskab G/S. I 2006 skiftede selskabet navn til Lokal Forsikring G/S. Koncernens hovedaktiviteter er at drive skadesforsikringsvirksomhed med fokus på private kunder, landbrugskunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder. Med værdier som omfatter personlige relationer og tilgængelighed, ønsker vi at skabe et unikt og langvarigt forhold til kunden, hvor kendskab til kunden og dennes behov er i centrum.

## JURIDISK STRUKTUR

Koncernen består foruden forsikringsvirksomheden af et helejet datterselskab, hvor selskabets domicilejendom i Næstved (hovedkontor) er beliggende på adressen Holdsted Park 15, 4700 Næstved. Lokal Forsikring G/S koncernen pr. 31. december 2022:

**Lokal Forsikring G/S**  
CVR-nr. 68 50 98 15  
Aktivitet: Skadesforsikringsvirksomhed

**Lokal Administration A/S**  
CVR-nr. 17 86 58 46  
Aktivitet: Ejendomsselskab  
Ejerandel: 100%

## ORGANISATORISK STRUKTUR

Forsikringsvirksomheden bliver drevet fra selskabets domicilejendom i Næstved samt fra de 9 lokationer; Hillerød, Store Heddinge, Ringsted, Nykøbing Falster, Odense, Faaborg, Rudkøbing, Esbjerg og Sønderborg.

## FORRETNINGSMODEL

Lokal Forsikring G/S' forretningsmodel er forholdsvis enkel og ukompliceret. Vi er et forsikringsselskab, der primært tegner forsikringer på Sjælland, Fyn, Trekantsområdet, Sønderjylland samt omkringliggende øer.

## LEDELSESMÆSSIG STRUKTUR

Oversigt over selskabets ledelse fremgår af selskabets hjemmeside:

 [lokal.dk/privat/om-lokal-forsikring/organisationen](https://lokal.dk/privat/om-lokal-forsikring/organisationen)



Adm. direktør Michael Nørgaard Larsen og bestyrelsesformand Niels Jesper Østergaard Hansen.

## UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat for koncernen blev et underskud efter skat på -67,6 mio. kr. mod et overskud på 51,6 mio. kr. året før. Resultatet afviger negativt i forhold til det forventede på både det forsikringstekniske resultat og årets investeringsafkast. Resultatet betragtes som utilfredsstillende af selskabets ledelse.

For Lokal Forsikring G/S blev resultat før skat på -86,7 mio. kr. og er sammensat af et forsikringsteknisk underskud på 30,5 mio. kr., og et investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser på -56,2 mio. kr. samt andre nettoindtægter på 0,1 mio. kr.

De tidligere års flotte resultater har bidraget til et stærkt fundament, der gør det muligt, at fortsætte den nye strategi med investeringer i øget digitalisering, produkt-opdateringer samt opretholde en rigtig god service og skadesbehandling til vores kunder, med forsikringsrådgiverne og assurandører tæt på kunderne og til en konkurrencedygtig pris.

### Resultat for moderselskab (t. DKK)

	2022	2021	2020	2019	2018
Forsikringsteknisk resultat	-30.525	35.048	31.815	-2.857	457
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-56.227	29.768	12.482	29.537	14.263
Andre netto indtægter	101	96	327	317	254
<b>Resultat før skat</b>	<b>-86.651</b>	<b>64.912</b>	<b>44.625</b>	<b>27.498</b>	<b>15.376</b>
Skat	19.094	-13.300	-9.375	-4.359	-5.415
<b>Resultat efter skat</b>	<b>-67.557</b>	<b>51.612</b>	<b>35.250</b>	<b>23.139</b>	<b>9.961</b>

### BEGIVENHEDER I 2022

Resultatet i 2022 var påvirket af, at den forventede vækst ikke blev opnået samt en fremrykning af budgetterede investeringer i salget, men hvor effekten for alvor først forventes synlig fra 2023. I 3. og 4. kvartal var resultatet påvirket af negativt afløb på skader vedrørende 2020 og 2021, men også udviklingen i skader på ulykkesproduktet i 2022 havde en væsentlig påvirkning af resultatet i negativ retning. Selskabet arbejder løbende med at gennemføre lønsomhedsforbedrende tiltag. Endelig kom vi ud af året med et meget utilfredsstillende investeringsresultat.

Selskabet vedtog i slutningen af 2020 en ny ambitiøs forretningsstrategi for perioden 2021-2025 hvor centrale elementer er digitalisering og lønsomhed. Målet er, på trods af årets resultat, stadig at nå en årlig porteføljepræmie på 500 mio. kr., en omkostningsprocent på maksimalt 22% og en combined ratio på 92% samt en solvensdækning på minimum 2,0.

I 2022 er der gennemført opdatering af udvalgte produkter på erhvervsområdet ligesom arbejdet med privatprodukterne er videreført fra 2022 og forventes afsluttet i løbet af første halvår 2023. Opdatering af produkterne skal understøtte, at den vækst der skabes frem mod 2026 er lønsom.

For at styrke den digitale kundeoplevelse er der investeret i udvikling af en digital salgsplatform, som gør det langt hurtigere at udarbejde forsikringstilbud. Platformen der skal understøtte det private salg gik live i marts 2021 og erhvervsdelen er gået live i februar 2023. Det betyder, at vi nu står med en mere bæredygtig digital salgsplatform, som minimerer print og bidrager til en mere grøn profil.

For at understøtte den gode kundeoplevelse og frigive tid i Kundeservice er der arbejdet med identificering og kortlægning af processer, der er egnet til automatisering, og første del af projektet forventes afsluttet i 2023. Resultatet er en frigivelse af væsentlig tid der skal understøtte og fastholde den i forvejen gode og hurtige kundeservice.

I slutningen af året er der indgået partneraftaler med Dansk Tennis Forbund og Dansk Kørelærer-Union. Partneraftalerne skal bidrage til at udbrede kendskabet til Lokal Forsikring og understøtte væksten.

For at imødekomme efterspørgslen fra vores erhvervs-kunder har vi fortsat samarbejde med underwriting agenturet Risk Point. Det betyder at vi kan tilbyde dækninger indenfor cyber risk, nøgleperson, netbank, ledelsesansvar, erhvervsrejse, kollektiv ulykke samt entrepriseforsikringer.

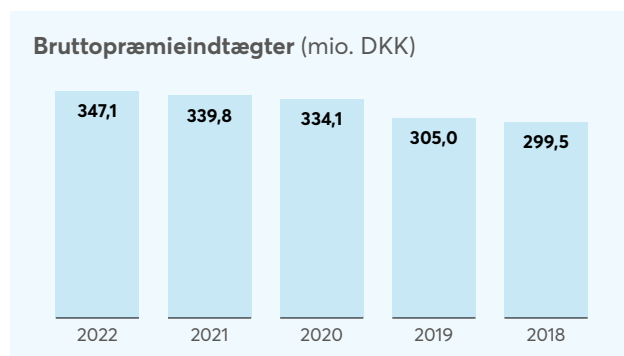
I løbet af året har der også været fokus på at få tilpasset organisationen på såvel medarbejderniveau som ledelsesniveau der skal sikre kortere beslutningsveje, omstillingsparathed og eksekvering.

Det er fortsat selskabets ønske at være tilstede i nærområderne, og bevare det stærke værdigrundlag med den unikke kundeservice og den personlige betjening. For at understøtte ønsket er der i løbet af året kommet nye lokaliteter til i hhv. Ringsted, Sønderborg og Esbjerg.

## PRÆMIEINDTÆGTER

Bruttopræmierne steg i 2022 med 2,2% til 346,8 mio. kr. hvilket var en afvigelse på 8,6 mio. kr. i forhold til det budgetterede. Selskabets vækst mål for året er dermed ikke nået men det strategiske mål for 2025 er uændet.

Udviklingen i bruttopræmieindtægter de seneste 5 år kan vises således:



## ERSTATNINGSUDGIFTER

Bruttoerstatningsprocenten for 2022 udgjorde 74,0% mod 56,2% i 2021. Erstatningsprocenten var i 2021 stadig påvirket af effekten af covid-19 og den midlertidige nedlukning af samfundet, hvilket havde positive afledte effekter på de fleste forsikringsprodukter. I 2022 var erstatningsprocenten særligt påvirket af en stor stigning i erstatningsudgifter relateret til ulykkesforsikringer og forventet tab på Gefion konkurs. Derudover var der en negativ påvirkning fra afløbsresultatet for egen regning på -11,1%-point. Renset for afløbsresultatet udgjorde skadeforløbet således 69,3%.

## VEJRLIGSSKADER

Stormene Malig og Nora i starten af året har medført at niveauet for vejrligsskader er næsten tre gange så højt som et gennemsnitsår. Skadesniveauet relateret til vejrlige skader har dermed været højere end det forventede.

## STORSKADER

Antallet af storskader, var i 2022 betydeligt bedre end forventet. I løbet af 2022 var der 16 storskader på samlet 20,2 mio. kr., mod 18 storskader på samlet 26,4 mio. kr. i 2021. Erstatningsudgifterne til storskader for egen regning udgjorde 12,1 mio. kr. i 2022 mod 15,1 mio. kr. i 2021.

## AFLØBSRESULTAT

Afløbsresultatet udgør et tab på -16,0 mio. kr. mod en gevinst på 15,7 mio. kr. i 2021. Det underliggende erstatningsforløb udgør 74,0% for året. Justeret for afløbsresultatet og storskader udgør den 63,4%. Udviklingen i den underliggende lønsomhed er for året ikke tilfredsstillende.

## OMKOSTNINGER

Omkostningsprocenten udgør 25,6% i 2022 mod 23,7% i 2021. De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgør 88,8 mio. kr. i 2022 mod 80,4 mio. kr. i 2021. Stigningen i omkostningsniveauet kan hovedsageligt henføres til fremrykning af investeringer i salgskanalen, øget udgifter til taksering samt et øget antal medarbejdere i stab og administrationen.

Det er selskabets forventning, at omkostningsprocenten i de kommende år vil falde hen imod 2026 hvor målsætningen er en omkostningsprocent på 22%.

## NETTOGENFORSIKRINGSPROCENTEN

Årets nettogenforsikringsprocent udgjorde 10,0%. 2022 var et år med få storskader, som dermed udløste mindre

dækning af genforsikringsprogrammet. Til sammenligning var nettoomkostningen til genforsikring året før på 9,6%.

De samlede nettoudgifter til genforsikring udgør 34,6 mio. kr. i 2022 mod en nettoudgift på 32,7 mio. kr. i 2021. De foregående 5 år har nettoudgiften til genforsikring i gennemsnit været 20,5 mio. kr.

Ved indgangen til 2022 var det forventningen, at nettoudgiften til genforsikring ville udgøre 8,2% af præmieindtægterne.

## FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT

I 2022 realiserede selskabet et forsikringsteknisk resultat på -30,5 mio. kr. mod et resultat på 35,0 mio. kr. i 2021. Resultatet er markant dårligere end forventet ved årets start, hvor forventningerne til året var et forsikringsteknisk resultat på 14,6 mio. kr. Året var særligt påvirket af, at den forventede vækst ikke blev nået, et højt afløbstab vedrørende 2020 og 2021 samt et ekstraordinært skadesniveau på ulykkesproduktet. Yderligere blev det forsikringstekniske resultatet påvirket af sammensætningen af skader, der har medført høje omkostninger til genforsikringsprogrammet samt fremrykning af investering i salgskanalerne, øget omkostninger til taksatorer og endelig omkostninger til Gefion's konkurs.

Combined Ratio, der er et udtryk for forholdet mellem driftsomkostninger og erstatningshensættelser på den ene side og præmieindtægter på den anden side, blev på 109,5% mod 89,5% i 2021.



Udviklingen i det forsikringstekniske resultat de seneste 5 år kan vises således:



## INVESTERINGSRESULTAT

Det realiserede investeringsafkast udgjorde i 2022 et tab på DKK 53,7 mio. mod en gevinst på DKK 29,1 mio. i 2021. Investeringsafkastet for 2022 er utilfredsstillende og er et resultat af et investeringsmæssigt udfordrende år med store rente- og inflationsstigninger og fald til likvide aktivklasser over en bred kam. De store rentestigninger var den primære årsag til de negative afkast i første halvdel af 2022, mens andet halvår primært var drevet af aktie-/kreditrisiko. Året 2022 kan bedst beskrives som et "halescenarie", da årets tab er noget større end forventet ud fra den valgte investeringsstrategi og risikoprofil.

Obligationsporteføljen er overvejende placeret i danske stats- og realkreditobligationer, mens en mindre andel af porteføljen er allokeret til virksomhedsobligationer. Obligationsporteføljen leverede et negativt afkast i 2022 på 34,6 mio. kr. Resultatet blev påvirket negativt af de stigende renter samt udvidede kreditspænd der i 3. kvartal var på et niveau der sidst er set under finanskrisen. De stigende renter og den stigende rentevolatilitet var

en dårlig cocktail for de danske obligationer og ikke mindst de danske realkreditobligationer i porteføljen.

Aktieporteføljen er overvejende placeret i globale aktier, mens en mindre andel af porteføljen er allokeret til danske aktier samt aktier fra emerging markets. Aktieporteføljen leverede et negativt afkast i 2022 på 14,0 mio. kr. i et år, hvor både risikofyldte og mindre risikofyldte aktivklasser faldt over en bred kam.

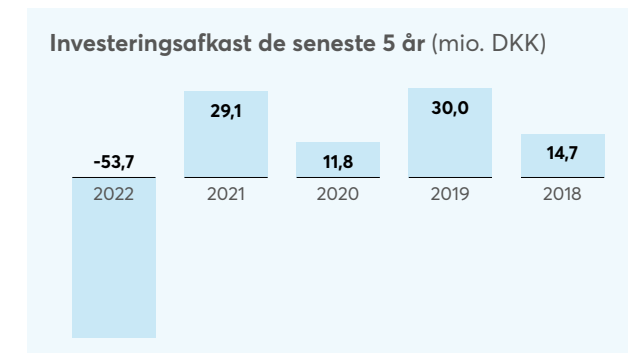
Aktieporteføljen var i løbet af året udsat for store udsving. Særligt efter krigen brød ud i Ukraine oplevede porteføljen et væsentligt fald men også frygten for recession, udsving i inflationen og forventningen hertil samt udsving i dollarkursen har i løbet af året givet væsentlige udsving i porteføljen. Sidst på året betød udmeldinger fra FED og ECB en negativ udvikling ligesom et fald i dollarkursen øgede tabet.

## Resultat for aktie- og obligationsporteføljen (t. DKK)

	2022	2021	2020	2019	2018
Afkast aktier	-14.079	25.694	4.324	21.017	-6.140
Afkast obligationer	-34.683	-2.064	7.530	8.280	-2.602
<b>Samlet afkast</b>	<b>-48.762</b>	<b>23.630</b>	<b>11.854</b>	<b>29.297</b>	<b>-8.742</b>

Selskabets ejendomsinvestering i domicilejendommen, der er ejet gennem det tilknyttede datterselskab Lokal Administration A/S, gav et underskud på 2,8 mio. kr. I løbet af året er der arbejdet på at få udlejet ledige lokaler. Tomgang i ejendommen samt betydelig stigning i renten har medført en negativ værdiregulering på 6,8 mio. kr.

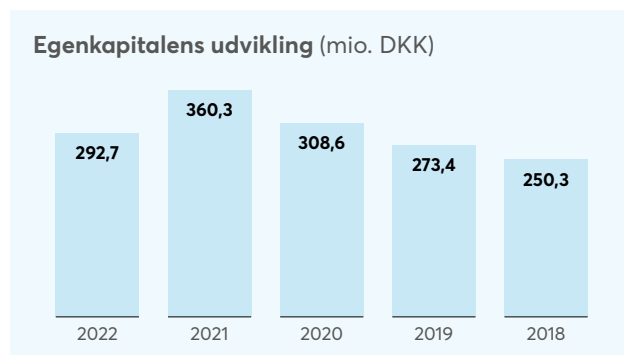
Udviklingen i investeringsafkast de seneste 5 år kan vises således:



## EGENKAPITAL

Koncernens og moderselskabets egenkapital udgør 292,7 mio. kr. pr. 31.12.2022. Med baggrund i årets resultat efter skat på -67,6 mio. kr. er egenkapitalen i 2022 forrentet med -20,7% mod en forrentning sidste år på 13,4%. Forventningen til egenkapitalens størrelse ultimo 2022 lå på 374,3 mio. kr. Det kan således konkluderes, at udviklingen i egenkapitalen er meget utilfredsstillende i forhold til 2021. På trods af den negative udvikling i egenkapitalen anser bestyrelsen fortsat størrelsen af koncernens og moderselskabets egenkapital for betryggende. Sammenholdt med den valgte strategi for genforsikring, der for 2023 i væsentlig grad er fornyet på samme vilkår som i 2022, er Lokal Forsikring G/S fortsat en kapitalstærk forsikringsleverandør.

Egenkapitalens udvikling kan vises således:



## RISIKOSTYRING

Formålet med risikostyring i Lokal Forsikring G/S er at sikre, at påtagelse af risici til enhver tid er kalkuleret og afspejler selskabets forretningsstrategi, risikoprofil og kapitalforhold. Dette sker gennem identifikation, måling via f.eks. stressscenarier, aktiv styring og rapportering af både faktiske og potentielle risici, som selskabet er eksponeret imod i strategiperioden. Der henvises til SFCR-rapporteringen, der er offentliggjort på selskabets hjemmeside.

Mindst en gang årligt fastsætter bestyrelsen den overordnede politik for selskabets påtagelse af risici, ligesom bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer samt omfanget af den nødvendige rapportering. Bestyrelsen foretager løbende vurdering af de enkelte og samlede risici i selskabet, og tager i den forbindelse stilling til om risiciene er acceptable. Direktionen fastlægger på baggrund af de af bestyrelsen tildelte beføjelser den daglige risikostyring. Lokal Forsikring G/S har etableret

en risikokomite, som har til formål at skabe det holistiske risikobillede – samt sikre rådgivning og koordination i forhold til påtagelse, opgørelse og rapportering af risici.

Risikostyringen er organiseret i tre forsvarslinjer. I første forsvarslinje indgår den operative ledelse.

Den operative ledelse er ansvarlig for den løbende indtegning af risici samt, at der foretages måling og risikovurdering af processer, etableres forretningsgange og effektiv kontrol af alle væsentlige risikobehæftede opgaver og daglig aktivitet, samt at den gældende lovgivning og interne retningslinjer efterleves.

I anden forsvarslinje indgår nøglefunktionerne aktuarfunktionen, risikostyringsfunktionen og compliancefunktionen, som uafhængigt af den operative ledelse varetager opgaverne som beskrevet i Ledelsesbekendtgørelsen og Solvens II reguleringen. Risikostyringsfunktionens opgave er at skabe og overvåge risikostyringssystemet, herunder sikre rapportering om risici og validering af anvendte metoder og modeller i styring af risici. Nøglefunktionerne er rådgiver for første forsvarslinje inden for måling og vurdering af risici samt udformning af intern kontrol.

Tredje forsvarslinje er organiseret uafhængigt af direktøren samt af opgaveløsningen i første og anden forsvarslinje. I Lokal Forsikring G/S består denne af nøglefunktionen Intern Audit, der foretager en uafhængig vurdering af de operative processer, risikostyringssystemet og de etablerede kontroller.

## VURDERING AF EGNE RISICI

Selskabets væsentligste risikoområder identificeres hvert år i ORSA processen. Følgende væsentlige risici er behandlet i de efterfølgende afsnit: forsikringsrisici, markedsrisici, modpartsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, inflationsrisici og strategiske risici.

### FORSIKRINGSRISICI

Forsikringsrisici opdeles overordnet i præmie- og hensættelsesrisiko samt katastroferisiko.

Præmierisikoen er forbundet med indgåelse af forsikringskontrakter. Det er med andre ord risikoen for, at den opkrævede præmie ikke i tilstrækkelig grad dækker de forpligtelser, selskabet påtager sig ved indtegningen. Prissætningen ved forsikringstegningen sker på baggrund af forsikringstariffer, der er udarbejdet på baggrund af analyser af de historiske og de markeds-mæssige erfaringer. Derudover håndteres risikoen blandt andet ved løbende overvågning af selskabets resultater på brancheniveau, restriktive acceptregler og genforsikring.

Hensættelsesrisikoen er risikoen for, at de præmie- og erstatningshensættelser, selskabet har afsat ikke er tilstrækkelige. Risikoen håndteres som en kombination af individuel vurdering af de enkelte skaders udgifter, samt af selskabets egne eksperter og eksterne aktuarer. Her benyttes anerkendte forsikringsmatematiske metoder til at estimere den nødvendige hensættelsesstørrelse.

Katastroferisikoen, der er risikoen for ekstreme hændelser eksempelvis voldsomme storme og skybrud, er afdækket via et genforsikringsprogram. Genforsikringen skal sikre, at en enkelt skadesbegivenhed eller en tilfældig ophobning af større skader, ikke kan medføre et uacceptabelt tab af kapital. Genforsikringsprogrammet vedtages hvert år af bestyrelsen og direktionen. Der har ikke været væsentlige ændringer i programmet for 2022 i forhold til 2021.

### MARKEDSRISICI

Styringen af markedsrisici skal sikre, at det bedst mulige afkast opnås under den betingelse, at kapitalgrundlaget ikke må kunne blive afgørende forværret af udviklingen på de finansielle markeder, samt af en enkeltsteders økonomiske problemer.

Aktivallokeringen ultimo 2022 afspejler et fokus på stabilt afkast og lav investeringsrisiko. Investeringsaktiverne er overvejende placeret i rentebærende aktiver, hvoraf hovedparten er obligationer med høj kreditværdighed. Den gennemsnitlige varighed er mellem to og tre år. Derudover er en mindre del af porteføljen allokeret til aktier.

### MODPARTSRISIKO

Modpartsrisikoen opstår, når modparten i en finansiell aftale ikke kan overholde sine forpligtelser. Modpartsrisikoen er delt op i to typer i solvensberegningen. Type 1-modpartsrisiko dækker over eksponeringen mod store finansielle selskaber som følge af genforsikringsaftaler. Type 2-modparter dækker over risikoen for, at forsikringskunder ikke betaler det, de skylder.

Type 1-modpartsrisici på genforsikring styres efter rammebetingelser for rating samt via spredning af

eksponering på flere genforsikringselskaber. Ved valg af genforsikringselskaber (modparter) vælges alene genforsikringselskaber, som ved kontraktindgåelse minimum har en A-rating hos ratingbureauet Standard & Poors eller lignende. Selskabet holder sig løbende orienteret om udviklingen i de valgte genforsikringselskabers rating.

Type 2-modpartsrisici vurderes løbende, og der afsættes penge hertil i solvenskravet.

### LIKVIDITETSRISICI

I Lokal Forsikring G/S er likviditetsrisikoen begrænset, idet kunderne betaler præmier forud for risikoperiodens start. Således udgør de betydelige forudbetalte præmier selskabets likviditetsberedskab i forhold til begivenheder, der er sædvanlige for forsikringsvirksomheden.

Herudover består størstedelen af selskabets investeringsportefølje af let omsættelige værdipapirer, som på kort tid kan realiseres i tilfælde af et ekstraordinært kortsigtet likviditetsbehov.

### OPERATIONELLE RISICI

Ved operationelle risici forstås risici for tab som følge af utilstrækkelige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder.

Bestyrelsen har fastsat de overordnede rammer for behandling af operationelle risici. Der er etableret en politik på området med tilhørende procedurer og retningslinjer til brug for identifikation, kontrol, overvågning og styring af selskabets operationelle risici. Målsætningen er at minimere selskabets risiko for tab som følge af operationelle risici i det omfang, indsatsen står mål med reduktionen af den operationelle risiko.

### INFLATIONSRIISICI

Inflationen er i løbet af året steget til niveauer, som ikke er set siden 1980'erne.

Udviklingen i inflationen og erstatningsudgifter følges tæt. Ultimo året blev der for første gang i mange år gennemført en ekstraordinær prisstigning til imødegåelse af en forventet stigning i erstatningsudgifterne som resultat af inflationen.

### STRATEGISKE RISICI

Ved strategiske risici forstås risici, der kan påvirke selskabets kapital eller indtjening på grund af forkerte ledelsesmæssige beslutninger, ændring i konkurrencesituationen, fejlbedømmelse af konsekvenserne af den valgte strategi eller selskabets omdømme.

De strategiske risici vurderes løbende, og ledelsen fastlægger planer for risikobegrænsende tiltag. Strategiske risici scores og vurderes baseret på samme principper som operationelle risici. Eksempler på definerede strategiske risici er konkurrenternes øgede anvendelse af mikrotarifiering og øget konkurrence om kunderne. Strategien skønnes i al væsentlighed afspejlet i de anvendte budgetforudsætninger, og såfremt forudsætningerne for strategien ikke kan holde, så viser kapitalplanen, at selskabet har en passende solvensoverdækning.

## SOLVENS

Selskabet beregner solvenskapitalkravet med udgangspunkt i standardmodellen, som ligger i den danske bekendtgørelse om solvens og driftsplaner. Bestyrelsen vurderer, at standardmodellen giver et retvisende billede af selskabets risiko og solvensbehov. Det er bestyrelsens opfattelse, at denne model, både på forudsætninger og metoder, repræsenterer den risikoprofil, som selskabet har.

Udviklingen i Lokal Forsikring G/S' solvensdækning er vist i nedenstående tabel:

### Solvensdækning (t. DKK)

	2022	2021	2020	2019	2018
Solvenskapitalkrav	152.040	156.370	138.804	126.736	128.622
Kapitalgrundlag	279.423	354.703	301.329	268.030	246.066
<b>Solvensdækning</b>	<b>184,0%</b>	<b>224,3%</b>	<b>217,1%</b>	<b>211,5%</b>	<b>191,3%</b>

Solvensdækningen udtrykker forholdet mellem selskabets kapitalgrundlag og det opgjorte solvenskapitalkrav. Strategisk er der en målsætning om at råde over et kapitalgrundlag på to gange det opgjorte solvenskapitalkrav svarende til en solvensdækning på 200%.

## LØNPOLITIK

Selskabets bestyrelse har vedtaget en lønpolitik, der fastlægger aflønningen af bestyrelse, direktion og ansatte, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil (væsentlige risikotagere). Selskabets lønpolitik skal overordnet sikre og fremme en sund og effektiv risikostyring, der ikke tilskynder til risikotagning, der overstiger selskabets risikotolerancegrænser. Derudover skal lønpolitikken

gøre os i stand til at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere. 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 kunderne. Den samlede løn må ikke udhule selskabets kapitalgrundlag. Lønpolitikken revideres én gang årligt og bliver fremlagt til godkendelse på selskabets ordinære generalforsamling.

### 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, arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder. De af bestyrelsens medlemmer, der tillige er medlem af selskabets Revisionsudvalg modtager et særskilt fast basishonorar for dette. Vederlag til bestyrelsen fremgår af note 6.

### DIREKTIONEN OG VÆSENTLIGE RISIKOTAGERES AFLØNNING

Direktionen og væsentlige risikotageres aflønning består af fast løn og pensionsbidrag, og er ikke omfattet af nogen former for variabel løn, incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Der sker årligt en evaluering af aflønningen. I forbindelse med fratrædelse tildeles ikke nogen ekstraordinære fratrædelsesgodtgørelser, ud over hvad den enkelte ifølge sin kontrakt er berettiget til af løn i henhold til gældende opsigelsesvarsel. Vederlag til direktionen og væsentlige risikotagere fremgår af note 6.

## BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Efter årsskiftet fik vi igen naturens kræfter at føle i starten af 2023, hvor vi blev ramt af stormen Otto. Stormen har pr. medio marts påvirket regnskabet i 2023 med 1,1 mio. kr. i skadesudbetalinger og reserver. Begivenheden har ikke haft væsentlig påvirkning på solvensbehovet frem til medio marts måned.

Der er efter balancedagen ikke indtruffet andre begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## USIKKERHED OG USÆDVANLIGE FORHOLD VED INDREGNING OG MÅLING

Ved udarbejdelse af årsregnskab for Lokal Forsikring G/S anvendtes 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 og værdiansættelse af domicilejendommen.

Erstatningshensættelser omfatter de beløb, der ved regnskabsperiodens udløb er hensat til betaling af kendte, men endnu ikke afviklede erstatninger samt til betaling af indtrufne, men endnu ikke anmeldte skader. Hensættelsen måles som nutidsværdien af det på balancedagen bedste skøn over disse erstatningsudgifter. De fastsættes generelt ved hjælp af statistiske metoder baseret på aggregerede historiske udviklingsforløb i udbetalinger og sagsreserver. De statistiske metoder suppleres af skadebehandlers og taksators bedste skøn på større skader.



Erstatningshensættelserne indeholder endvidere beløb til dækning af direkte og indirekte omkostninger, som med rimelighed vurderes at være tilstrækkelige i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne.

Koncernens domicilejendom måles til dagsværdi i regnskabet. Der er tillige en vis usikkerhed knyttet til måling heraf. Dagsværdien af koncernens ejendom er opgjort med udgangspunkt i en afkastbaseret model, hvor der er usikkerhed forbundet med estimering af afkastkravet og vurdering af markedsleje.

## SAMFUNDSANSVAR

I Lokal Forsikring G/S tager vi vores samfundsansvar alvorligt. Vi forsøger hele tiden, at finde balancen mellem økonomiske og socialt ansvarlige målsætninger, idet der ikke nødvendigvis er et modsætningsforhold herimellem.

Vi forventer at udarbejde en ny politik i løbet af 2023, der fokuserer på, at vores samarbejdspartnere og leverandører lever op til gængse normer inden for områderne arbejdsforhold, menneskerettigheder samt klima og miljø.

Bestyrelsen vurderer samfundsansvarlighed i forbindelse med valg og evaluering af kapitalforvaltere, men har samtidig fokus på, at det ikke har indflydelse på det forventede afkast.

## LEDELSENS KØNSMÆSSIGE SAMMENSÆTNING

Bestyrelsen i Lokal Forsikring G/S består af fem medlemmer inklusiv medarbejdervalgte. Ultimo 2022 var et ud af fem bestyrelsesmedlemmer kvinde. I bestyrelsens politik for området, er der formuleret en målsætning om, at andelen af det underrepræsenterede køn skal udgøre mindst 33,33%, hvilket jvf. Erhvervsstyrelsens vejledning svarer til en ligelig kønsfordeling. Målet om ligelig kønsfordeling er ikke overholdt ultimo året hvilket kan tilskrives at et bestyrelsesmedlem er udtrådt af bestyrelsen i løbet af året.

Det er endvidere selskabets politik at tilstræbe en god og afbalanceret kønsammensætning i selskabets øvrige ledelseslag med begge køn repræsenteret. Selskabets ledelseslag udgøres af direktionen, strategisk ledelse, driftsledelsen, teamledere og stabsfunktioner. Den kønsmæssige sammensætning i ledelseslaget pr. 31. december 2022 består af 6 mænd og 2 kvinder, og den kønsmæssige fordeling er dermed 2/8. I forbindelse med besættelsen af stillinger i ledelseslaget har selskabet fokus på en 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.

## FORVENTNINGER TIL 2023

Primo 2021 iværksattes ny strategi frem mod 2026. Strategien indeholder et mål om fortsat at være tilstede i lokalområderne og forblive på de tre segmenter privat, erhverv og landbrug. Omdrejningspunktet i strategien er lønsomhed på såvel produkter som segmenter.

Den finansielle målsætning for 2023 er en combined ratio i niveau 97, et forsikringsteknisk resultat på 12-14 mio. kr. samt et resultat før skat på 20-25 mio. kr.

Forventningerne afspejler fortsat investeringer i digitalisering men at antallet af medarbejdere er på et fornuftigt niveau. Resultatet af de allerede foretagne investeringer skal bidrage til at nå de finansielle mål for det kommende år. Endelig afspejler forventningerne en tilbagevenden til et år der skadesmæssigt er på niveau med tidligere år.



Mathias Drost er Forsikringsrådgiver og ansat på hovedkontoret i Næstved.

## LEDELSENS ØVRIGE ERHVERV

### BESTYRELSE

#### Niels Jesper Østergaard Hansen

- Østergård Filter ApS, direktion
- Gårdejer Niels Jesper Østergaard Hansen, fuldt ansvarlig deltager
- Næs Å Pumpelag, bestyrelsesformand og kasserer

#### Hans Kristian Nielsen

- Ingen

#### Hans Jørgen Rasmussen

- Lokalrevision Registreret Revisionsanpartsselskab, direktion
- Ej. udlejning og adm., fuldt ansvarlig deltager
- Stevns Brand Fond, bestyrelsesmedlem
- Klinten Boattours ApS, medejer (50%)
- Skipperhuset I/S, fuldt ansvarlig deltager

#### Christian Bang

- HP AGRO 2006 A/S, medejer og bestyrelsesmedlem
- Gårdejer Christian Bang, fuldt ansvarlig deltager

#### Kirsten Eilkær Nielsen

- Ingen

### DIREKTION

#### Michael Nørgaard Larsen

- Ingen



Fra venstre: Niels Jesper Østergaard Hansen, Christian Bang, Hans Kristian Nielsen, Hans Jørgen Rasmussen, Kirsten Eilkær Nielsen og Michael Nørgaard Larsen.



# Påtegning

LEDELSESPÅTEGNING ..... 16

REVISIONSPÅTEGNING ..... 17

Der hvor du er når hele livet skal leves fuldt ud

# Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Lokal Forsikring G/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Der er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat. 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 30. marts 2023

## DIREKTION



Michael Nørgaard Larsen  
Adm. direktør

## BESTYRELSE



Niels Jesper Østergaard Hansen  
Formand



Hans Kristian Nielsen  
Næstformand



Hans Jørgen Rasmussen



Christian Bang



Kirsten Eilkær Nielsen



# 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 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiel 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 regnskaberne".

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### UAFHÆNGIGHED

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

### VALG AF REVISOR

Vi blev første gang valgt som revisor for Lokal Forsikring G/S den 29. april 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 2 år frem til og med regnskabsåret 2022.

### 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 2022 (herefter benævnt "regnskaberne").

Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar, som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

#### CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

##### Måling af erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser udgør 198,8 mio. kr. pr. 31. december 2022.

Erstatningshensættelser indebærer væsentlige ledelsesmæssige skøn, omfattende forventede udbetalinger på indtrufne skader vedrørende indeværende og tidligere år, såvel kendte som ukendte skader (IBNR- og IBNER-hensættelser).

Vi henviser til ledelsens beskrivelser i anvendt regnskabspraksis om beskrivelse af usikkerheder og skøn for måling af hensættelserne.

#### HVORDAN FORHOLDET BLEV BEHANDLET VED REVISIONEN

Vores revisionshandlinger, der er udført i samarbejde med vores aktuaruddannede specialister, har blandt andet omfattet følgende:

- Vurdering af design og test af operationel effektivitet af nøglekontroller i processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader samt anvendte aktuarmæssige modeller til opgørelse af IBNR- og IBNER-hensættelser
- Sammenholdelse af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser
- Vurdering og analyser af vurdering af udvikling i afløbsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis
- Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser på udvalgte brancher.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende hensættelsernes usikkerheder opfylder de relevante regnskabsregler, samt testet de talmæssige oplysninger heri.

## UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## LEDELSENS ANSVAR FOR REGNSKABERNE

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af regnskaberne, 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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

regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF REGNSKABERNE

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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. Fejlinformationer 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 sam-

mensværgelser, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne 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.

København, den 30. marts 2023

**EY Godkendt Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Hjortkjær Petersen  
Statsaut. revisor  
mne33748



Allan Lunde Pedersen  
Statsaut. revisor  
mne34495



# Regnskabspraksis

<b>ANVENDT REGSKABSPRAKSIS</b> .....	<b>21</b>
Regnskabsmæssige skøn og vurderinger .....	21
Generelt om indregning og måling .....	21
Koncernregnskabet .....	21
Konsolideringsprincipper .....	21
Skadesforsikringsvirksomhed .....	22
Investeringsvirksomhed .....	22
Øvrige poster .....	22
Balancen .....	23
Brancheregnskaber .....	24

Der hvor du er når dit landbrug skal drives med ro i maven



# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten aflægges efter lov om Finansiell Virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen).

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2021.

## REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG VURDERINGER

### ERSTATNINGSHENSÆTTELSE

Regnskabsaflæggelse omfatter regnskabsmæssige skøn og vurderinger, som kan have væsentlig indflydelse på resultatet og egenkapital. De væsentligste skøn og dermed den største usikkerhed vedrører måling af de forsikringsmæssige hensættelser samt domicilejendom.

Erstatningshensættelser omfatter de beløb, der ved regnskabsperiodens udløb er hensat til betaling af kendte, men endnu ikke afviklede erstatninger samt til betaling af indtrufne, men endnu ikke anmeldte skader. Hensættelsen måles som nutidsværdien af det på balancedagen bedste skøn over disse erstatningsudgifter. De fastsættes generelt ved hjælp af statistiske metoder baseret på aggregerede historiske udviklingsforløb i udbetalinger og sagsreserver. De statistiske metoder suppleres af skadebehandlers og taksators bedste skøn på større skader.

Erstatningshensættelserne indeholder endvidere beløb til dækning af direkte og indirekte omkostninger, som med rimelighed vurderes at være tilstrækkelige i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne.

### DOMICILEJENDOM

Koncernens domicilejendom måles til dagsværdi i regnskabet. Der er tillige en vis usikkerhed knyttet til måling heraf. Dagsværdien af koncernens ejendom er opgjort med udgangspunkt i en afkastbaseret model, hvor der er usikkerhed forbundet med estimering af afkastkravet og vurdering af markedsleje.

## 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.

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedens regnskabsposter 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 uden volatilitetstillæg.

### 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 med-

gået 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 personbiler.

Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber bliver modregnet i omkostningerne.

## 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 investeringsejendomme 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.

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 den danske dattervirksomhed. 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 ved erhvervelse indregnes 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

### DOMICILEJENDOM

Domicilejendommen 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. Ejendommen afskrives over 50 år, og der er anvendt en scrapværdi på 75% af den beregnede dagsværdi. Der afskrives ikke på grunde.

Nedskrivninger af ejendommens 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 ejendommen, bliver nettoopskrivningen indregnet direkte under egenkapitalen under posten "Andre henlæggelser".

Ejendommen, som indeholder elementer af både domicil- og investeringsejendom, opdeles forholdsmæssigt på de to ejendomstyper, hvis andelen kan frasælges separat. I øvrige tilfælde klassificeres sådanne ejendomme enten som domicilejendomme eller som investeringsejendomme.

### LEASINGKONTRAKTER

Alle leasingkontrakter indregnes i balancen i form af et leasingaktiv der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingforpligtelser som en forpligtelse.

### KAPITALANDELE I TILKNYTTED E 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 og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

### ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGSAKTIVER

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

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 TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

Moderselskabets tilgodehavende hos datterselskabet bliver forrentet med markedsrenten (CIBOR6).

## 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 genforsikringselskaber.

## GRUNDFOND

Grundfonden udgør selskabets basiskapital. Som grundlag for selskabets virksomhed tjener en grundfond på 25 mio. kroner, som ikke må formindskes uden Finanstilsynets samtykke. Dette følger af § 5 i selskabets vedtægter.

## PRÆMIEHENSÆTTELSE

Selskabet anvender metoden i § 69a til opgørelse af præmiehensættelserne. 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 bruttopræmien, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancedagen.

## ERSTATNINGSHENSÆTTELSE

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 uden volatilitetstillæg.

## RISIKOMARGEN PÅ SKADESFORSIKRINGSKONTRAKTER

Risikomargen er det beløb, som selskabet forventelig vil skulle betale en erhverver af forsikringsbestanden, 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 3 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.

## ANDEN GÆLD

Anden gæld måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## NØGLETAL

Nøgletal er opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner og principper.

## 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.

# Årsregnskab

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE .....	26
BALANCE .....	27
EGENKAPITALOPGØRELSE .....	29

Der hvor du er når familien skal være i trygge hænder



# Resultat- og totalindkomstopgørelse

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S		
	2022	2021	2022	2021	
<b>SKADEFORSIKRINGSVIRKSOMHED</b>					
1	Bruttopræmier	346.820	339.945	346.820	339.945
	Afgivne forsikringspræmier	-79.150	-75.436	-79.150	-75.436
1	Ændring i præmiehensættelser	292	-185	292	-185
	<b>Præmieindtægter f.e.r., i alt</b>	<b>267.962</b>	<b>264.324</b>	<b>267.962</b>	<b>264.324</b>
2	<b>Forsikringsteknisk rente</b>	<b>2.500</b>	<b>-619</b>	<b>2.500</b>	<b>-619</b>
3	Udbetalte erstatninger	-215.546	-179.978	-215.546	-179.978
	Modtaget genforsikringsdækning	21.432	16.662	21.432	16.662
	Ændring i erstatningshensættelser	-40.823	-11.017	-40.823	-11.017
	Ændring i risikomargen	-371	45	-371	45
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	7.090	13.376	7.090	13.376
	<b>Erstatningsudgifter f.e.r., i alt</b>	<b>-228.218</b>	<b>-160.912</b>	<b>-228.218</b>	<b>-160.912</b>
4	Erhvervsomkostninger	-58.522	-46.443	-58.522	-46.443
5	Administrationsomkostninger	-29.171	-33.103	-30.228	-33.971
	Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber	15.981	12.670	15.981	12.670
6	<b>Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt</b>	<b>-71.712</b>	<b>-66.877</b>	<b>-72.769</b>	<b>-67.745</b>
	<b>FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT</b>	<b>-29.468</b>	<b>35.916</b>	<b>-30.525</b>	<b>35.048</b>

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S		
	2022	2021	2022	2021	
<b>INVESTERINGSVIRKSOMHED</b>					
7	Indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	-2.965	6.221
8	Renteindtægter og udbytter mv.	14.111	8.661	14.172	8.661
9	Kursreguleringer	-68.928	22.750	-62.128	15.650
	Renteudgifter	-340	-243	-340	-250
	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-2.466	-1.132	-2.466	-1.132
	<b>Investeringsafkast, i alt</b>	<b>-57.623</b>	<b>30.036</b>	<b>-53.727</b>	<b>29.149</b>
	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-2.500	619	-2.500	619
	<b>INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRETNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSE</b>	<b>-60.123</b>	<b>30.654</b>	<b>-56.227</b>	<b>29.768</b>
10	Andre indtægter	1.104	1.030	1.104	1.030
11	Andre omkostninger	-1.003	-934	-1.003	-934
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-89.490</b>	<b>66.666</b>	<b>-86.651</b>	<b>64.912</b>
12	Skat	21.933	-15.054	19.094	-13.300
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-67.557</b>	<b>51.612</b>	<b>-67.557</b>	<b>51.612</b>
	Årets resultat	-67.557	51.612	-67.557	51.612
	Anden totalindkomst efter skat, i alt	0	0	0	0
	<b>Totalindkomst, i alt</b>	<b>-67.557</b>	<b>51.612</b>	<b>-67.557</b>	<b>51.612</b>

# Balance

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2022	2021	2022	2021
	<b>AKTIVER</b>			
13	<b>13.275</b>	<b>5.552</b>	<b>13.275</b>	<b>5.552</b>
	<b>IMMATERIELLE AKTIVER</b>			
14	6.727	5.996	6.727	5.996
15	18.700	25.500	0	0
	<b>25.427</b>	<b>31.496</b>	<b>6.727</b>	<b>5.996</b>
	<b>MATERIELLE AKTIVER, I ALT</b>			
16	0	0	14.613	17.578
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.613</b>	<b>17.578</b>
	<b>Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt</b>			
	677	650	677	650
	334.788	367.832	334.788	367.832
	197.099	216.365	197.099	216.365
	86	85	86	85
	1.158	875	1.158	875
17	<b>533.808</b>	<b>585.807</b>	<b>533.808</b>	<b>585.807</b>
	<b>Andre finansielle investeringsaktiver, i alt</b>			
	<b>533.808</b>	<b>585.807</b>	<b>548.421</b>	<b>603.385</b>
	<b>INVESTERINGSAKTIVER, I ALT</b>			

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2022	2021	2022	2021
	<b>AKTIVER (fortsat)</b>			
	49.836	42.746	49.836	42.746
	<b>49.836</b>	<b>42.746</b>	<b>49.836</b>	<b>42.746</b>
	<b>Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt</b>			
	6.105	5.492	6.105	5.492
	6.105	5.492	6.105	5.492
	0	0	5.571	6.206
	878	2.283	532	2.283
	<b>56.819</b>	<b>50.522</b>	<b>62.044</b>	<b>56.728</b>
	<b>TILGODEHAVENDER, I ALT</b>			
	5.212	1.503	3.936	3.258
18	17.587	0	17.587	0
	104	694	0	581
	<b>22.903</b>	<b>2.198</b>	<b>21.523</b>	<b>3.839</b>
	<b>ANDRE AKTIVER, I ALT</b>			
	1.090	1.215	1.090	1.215
	607	2.394	607	2.384
	<b>1.697</b>	<b>3.609</b>	<b>1.697</b>	<b>3.599</b>
	<b>PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT</b>			
	<b>653.929</b>	<b>679.183</b>	<b>653.686</b>	<b>679.099</b>
	<b>AKTIVER, I ALT</b>			

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2022	2021	2022	2021
<b>PASSIVER</b>				
Grundfond	25.000	25.000	25.000	25.000
Overført overskud	267.698	335.255	267.698	335.255
<b>EGENKAPITAL, I ALT</b>	<b>292.698</b>	<b>360.255</b>	<b>292.698</b>	<b>360.255</b>
Præmiehensættelser	103.945	104.237	103.945	104.237
Erstatningshensættelser	198.788	157.965	198.788	157.965
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	9.998	9.626	9.998	9.626
<b>HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER, I ALT</b>	<b>312.731</b>	<b>271.828</b>	<b>312.731</b>	<b>271.828</b>
18 Udskudte skatteforpligtelser	0	1.353	0	1.353
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT</b>	<b>0</b>	<b>1.353</b>	<b>0</b>	<b>1.353</b>
Gæld i forbindelse med genforsikring	11.456	8.470	11.456	8.470
19 Gæld til kreditinstitutter	14.844	16.670	14.844	16.670
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0	0
20 Anden gæld	22.200	20.607	21.957	20.524
<b>GÆLD, I ALT</b>	<b>48.500</b>	<b>45.746</b>	<b>48.257</b>	<b>45.663</b>
<b>PASSIVER, I ALT</b>	<b>653.929</b>	<b>679.183</b>	<b>653.686</b>	<b>679.099</b>
21 Opgørelse af kapitalgrundlag				
22 Kautions- og garantiforpligtelser				
23 Nærtstående parter				
24 Brancheregnskab				
25 Femårsoversigt (koncern)				
26 Femårsoversigt (Lokal Forsikring G/S)				

# Egenkapitalopgørelse

(T. DKK)

	Grundfond	Overført resultat	I alt
<b>KONCERN</b>			
Egenkapital 01.01.2021	25.000	283.643	308.643
Årets resultat	0	51.612	51.612
Årets totalindkomst	0	51.612	51.612
Egenkapitalbevægelser 2021, i alt	0	51.612	51.612
Egenkapital 31.12.2021	25.000	335.255	360.255
Egenkapital 01.01.2022	25.000	335.255	360.255
Årets resultat	0	-67.557	-67.557
Årets totalindkomst	0	-67.557	-67.557
Egenkapitalbevægelser 2022, i alt	0	-67.557	-67.557
Egenkapital 31.12.2022	25.000	267.698	292.698

	Grundfond	Overført resultat	I alt
<b>LOKAL FORSIKRING G/S</b>			
Egenkapital 01.01.2021	25.000	283.643	308.643
Årets resultat	0	51.612	51.612
Årets totalindkomst	0	51.612	51.612
Egenkapitalbevægelser 2021, i alt	0	51.612	51.612
Egenkapital 31.12.2021	25.000	335.255	360.255
Egenkapital 01.01.2022	25.000	335.255	360.255
Årets resultat	0	-67.557	-67.557
Årets totalindkomst	0	-67.557	-67.557
Egenkapitalbevægelser 2022, i alt	0	-67.557	-67.557
Egenkapital 31.12.2022	25.000	267.698	292.698



# Noter

<b>NOTER: RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE</b> .....	<b>31</b>
Note 1-5 .....	31
Note 6-10 .....	32
Note 11-14 .....	33
Note 15-17 .....	34
Note 18-23 .....	35
<b>NOTER: BRANCHEREGNSKAB</b> .....	<b>36</b>
<b>NOTER: FEMÅRSOVERSIGT</b> .....	<b>37</b>

Der hvor du er når din virksomhed skal have et trygt fundament

# Noter: Resultatopgørelse og Balance

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2022	2021	2022	2021
<b>1. BRUTTOPRÆMIEINDTÆGTER</b>				
Bruttopræmier, direkte forsikring, Danmark	346.820	339.945	346.820	339.945
	346.820	339.945	346.820	339.945
Ændring i bruttopræmiehensættelser	292	-185	292	-185
<b>Bruttopræmieindtægt, i alt</b>	<b>347.112</b>	<b>339.759</b>	<b>347.112</b>	<b>339.759</b>
<b>2. FORSIKRINGSTEKNISK RENTE F.E.R.</b>				
"Renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. overført fra investeringsvirksomhed"	2.500	-619	2.500	-619
<b>3. BRUTTOERSTATNINGSDUGIFTER</b>				
Udbetalte erstatninger	191.253	159.544	191.253	159.544
Direkte skadebehandlingsomkostninger	9.847	8.194	9.847	8.194
Indirekte skadebehandlingsomkostninger	14.446	12.241	14.446	12.241
<b>Bruttoerstatningsudgifter, i alt</b>	<b>215.546</b>	<b>179.978</b>	<b>215.546</b>	<b>179.978</b>
<b>4. ERHVERVELSESOMKOSTNINGER</b>				
Provisioner for direkte forsikring	28.907	22.291	28.907	22.291
Øvrige erhvervsomkostninger	29.615	24.152	29.615	24.152
<b>Erhvervsomkostninger, i alt</b>	<b>58.522</b>	<b>46.443</b>	<b>58.522</b>	<b>46.443</b>

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2022	2021	2022	2021
<b>5. ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER</b>				
Administrationsomkostninger	25.421	19.976	26.478	20.844
Afgifter og bidrag m.m.	4.468	3.146	4.468	3.146
Tab på forsikringstagere	-1.715	3.663	-1.715	3.663
Afskrivninger	1.213	6.561	1.213	6.561
	29.387	33.345	30.444	34.213
Administrationsomkostninger vedr. anden virksomhed	-216	-242	-216	-242
<b>Administrationsomkostninger, i alt</b>	<b>29.171</b>	<b>33.103</b>	<b>30.228</b>	<b>33.971</b>
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgt revisor:				
Revision	346	404	336	395
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	26	25	26	25
Skatterådgivning	37	19	37	19
Andre ydelser	0	441	0	441
<b>Samlet honorar, i alt</b>	<b>409</b>	<b>889</b>	<b>399</b>	<b>880</b>

Andre erklæringsopgaver med sikkerhed omfatter lovpligtige erklæringer.  
Honorar for skatterådgivning vedrører sparring ifm. koncernens opgørelse af skattepligtig indkomst.

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2022	2021	2022	2021
<b>6. PERSONALEUDGIFTER</b>				
I forsikringsmæssige driftsomkostninger, bruttoerstatningsudgifter samt i administrationsomkostninger vedr. investeringsvirksomhed indgår følgende personaleudgifter:				
Lønninger og gager	66.367	48.076	66.367	48.076
Pensionsbidrag	9.772	7.737	9.772	7.737
Udgifter til social sikring	747	177	747	177
Lønsumsafgift	11.120	8.196	11.120	8.196
<b>Personaleudgifter, i alt</b>	<b>88.006</b>	<b>64.186</b>	<b>88.006</b>	<b>64.186</b>
Gennemsnit antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	92	78	92	78
<b>Vederlag til direktion og bestyrelse, i alt</b>	<b>3.927</b>	<b>3.661</b>	<b>3.927</b>	<b>3.661</b>

Selskabets lønpolitik kan findes på selskabets hjemmeside under [www.lokal.dk/om-lokal-forsikring/aarsrapporter](http://www.lokal.dk/om-lokal-forsikring/aarsrapporter)

**Ansatte med væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil (2022: 13 personer 2021: 9 personer)**

Vederlaget består alene af fast løn til bestyrelse, direktion og øvrige risikotagere samt fast pension, fri bil/telefon og fratrædelsesomkostninger til direktionen og øvrige risikotagere. Der er ikke indgået særlige incitamentsprogrammer for ledelsen.

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2022	2021	2022	2021
<b>7. INDTÆGTER FRA TILKNYTTET VIRKSOMHED</b>				
Årets resultat før skat i Lokal Administration A/S			-5.804	7.975
Skat af årets resultat i Lokal Administration A/S			2.839	-1.755
<b>Indtægter fra tilknyttet virksomhed, i alt</b>			<b>-2.965</b>	<b>6.221</b>
<b>8. RENTER OG UDBYTTER MV.</b>				
Renteindtægter	2.281	2.000	2.342	2.000
Udbytte af kapitalandele	101	50	101	50
Udbytte m.v. af investeringsforeningsbeviser	11.729	6.612	11.729	6.612
<b>Renter og udbytter mv., i alt</b>	<b>14.111</b>	<b>8.661</b>	<b>14.172</b>	<b>8.661</b>
<b>9. KURSREGULERINGER</b>				
Kapitalandele	-13	68	-13	68
Obligationer	-14.342	-4.220	-14.342	-4.220
Investeringsforeningsbeviser	-47.770	19.879	-47.770	19.879
Ejendomme	-6.800	7.100	0	0
Valuta	-3	-77	-3	-77
<b>Kursreguleringer, i alt</b>	<b>-68.928</b>	<b>22.750</b>	<b>-62.128</b>	<b>15.650</b>
<b>10. ANDRE INDTÆGTER</b>				
Henvsningsprovisioner mv.	1.104	1.030	1.104	1.030
<b>Andre indtægter, i alt</b>	<b>1.104</b>	<b>1.030</b>	<b>1.104</b>	<b>1.030</b>

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2022	2021	2022	2021
<b>11. ANDRE OMKOSTNINGER</b>				
Administrationsomkostninger vedr. henvisningsprovisioner	-1.003	-934	-1.003	-934
<b>Andre omkostninger, i alt</b>	<b>-1.003</b>	<b>-934</b>	<b>-1.003</b>	<b>-934</b>
<b>12. SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>				
Aktuel skat inkl. rentetillæg og -godtgørelse	3.058	14.285	219	12.531
Ændring i udskudt skat	18.154	0	18.154	0
Effekt af finansiel særskat	5	0	5	0
Regulering primo	716	769	716	769
<b>Skat af årets resultat, i alt</b>	<b>21.933</b>	<b>15.054</b>	<b>19.094</b>	<b>13.300</b>
Betalt skat i året	1.413	14.659	1.413	14.659
Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22,0%				
Skat af årets resultat kan forklares således:	<b>(T. DKK)</b>	<b>%</b>	<b>(T. DKK)</b>	<b>%</b>
Resultat før skat	-89.490		-86.651	
Beregnet skat med skatteprocent på 22,0% (2019: 22,0%)	19.688	-22,0	-19.063	22,0
Skattemæssig værdi af permanente forskelle	2.247	-2,5	38.159	-44,0
Afrunding inkl. rentetillæg og -godtgørelse	-1	0,0	-1	0,0
<b>Skat af årets resultat, i alt</b>	<b>21.933</b>	<b>-24,5%</b>	<b>19.094</b>	<b>-22,0%</b>

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2022	2021	2022	2021
<b>13. IMMATERIELLE AKTIVER</b>				
Anskaffelsessum primo	52.002	46.156	52.002	46.156
Årets tilgang	8.600	5.846	8.600	5.846
<b>Anskaffelsessum ultimo</b>	<b>60.602</b>	<b>52.002</b>	<b>60.602</b>	<b>52.002</b>
Af- og nedskrivninger primo	-46.450	-39.832	-46.450	-39.832
Årets ned- og afskrivninger	-877	-6.618	-877	-6.618
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-47.327</b>	<b>-46.450</b>	<b>-47.327</b>	<b>-46.450</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>13.275</b>	<b>5.552</b>	<b>13.275</b>	<b>5.552</b>
<b>14. DRIFTSMIDLER</b>				
Anskaffelsessum primo	12.083	9.709	12.083	9.709
Årets tilgang	2.417	3.217	2.417	3.217
Årets afgang	-408	-843	-408	-843
<b>Anskaffelsessum ultimo</b>	<b>14.092</b>	<b>12.083</b>	<b>14.092</b>	<b>12.083</b>
Af- og nedskrivninger primo	-6.087	-4.888	-6.087	-4.888
Årets af- og nedskrivninger	-1.278	-1.145	-1.278	-1.145
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	-54	0	-54
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-7.365</b>	<b>-6.087</b>	<b>-7.365</b>	<b>-6.087</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>6.727</b>	<b>5.996</b>	<b>6.727</b>	<b>5.996</b>

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2022	2021	2022	2021
<b>15. DOMICILEJENDOM</b>				
<b>Domicilejendomme:</b>				
Anskaffelsessum primo	37.227	37.227	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo</b>	<b>37.227</b>	<b>37.227</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Værdireguleringer primo	-10.531	-17.631	0	0
Værdireguleringer (resultatpåvirkning)	-6.707	7.100	0	0
<b>Værdireguleringer ultimo</b>	<b>-17.238</b>	<b>-10.531</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-1.196	-1.196	0	0
Årets af- og nedskrivninger	-94	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-1.290</b>	<b>-1.196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>18.700</b>	<b>25.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ved fastsættelse af domicilejendomes værdi er anvendt et afkastkrav på:	7,50%	6,50%		
<b>16. KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER</b>				
Anskaffelsessum primo			23.000	23.000
<b>Anskaffelsessum ultimo</b>			<b>23.000</b>	<b>23.000</b>
Nedskrivninger primo			-5.422	-11.643
Andel af årets resultat			-2.965	6.221
<b>Nedskrivninger ultimo</b>			<b>-8.387</b>	<b>-5.422</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>			<b>14.613</b>	<b>17.578</b>

**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. DAGSVÆRDIMÅLING AF ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGSAKTIVER****Niveau 1**

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2022	2021	2022	2021
Kapitalandele	206	214	206	214
Investeringsforeningsandele	334.788	367.832	334.788	367.832
Obligationer	197.099	216.364	197.099	216.364
Indlån i kreditinstitutter	1.158	875	1.158	875
<b>Niveau 1, i alt</b>	<b>533.251</b>	<b>585.285</b>	<b>533.251</b>	<b>585.285</b>

**Niveau 3**

Primo kapitalandele	436	391	471	391
Primo andre udlån	86	88	86	88
Tilgange	39	45	39	45
Afgange	0	-2	0	-2
Værdiregulering	-5	0	-5	0
<b>Niveau 3, i alt</b>	<b>557</b>	<b>522</b>	<b>557</b>	<b>522</b>

Kapitalandele	677	650	677	650
Investeringsforeningsandele	334.788	367.832	334.788	367.832
Obligationer	197.099	216.364	197.099	216.364
Andre udlån	86	86	86	86
Indlån i kreditinstitutter	1.158	875	1.158	875
<b>Andre finansielle investeringsaktiver, i alt</b>	<b>533.808</b>	<b>585.807</b>	<b>533.808</b>	<b>585.807</b>

Dagsværdi er den pris, der ville blive opnået ved salg af et aktiv eller betalt for at overdrage en forpligtigelse i en normal transaktion mellem markedsdeltagerne på målingstidspunktet. Dagsværdi kan stemme overens med indre værdi, såfremt indre værdi beregnes på baggrund af underliggende aktiver og forpligtigelser målt til dagsværdi. Der er tre niveauer af dagsværdimåling:

**Niveau 1** er baseret på officielle (ikke korrigerede) kurser på aktive markeder.

**Niveau 2** anvendes, hvor kursen ikke er noteret, men hvor anvendelsen af en anden offentlig kurs antages bedst at svare til dagsværdien. For noterede papirer, hvor lukkekursen ikke afspejler dagsværdien, anvendes valueringsmetoder eller andre observerbare oplysninger til fastlæggelse af dagsværdien. Afhængigt af aktivets eller passivets karakter kan der være tale om beregning ud fra grundlæggende parametre som rente, valutakurser og volatilitet eller ved sammenligning med handelspriser for sammenlignelige instrumenter.

**Niveau 3** anvendes for finansielle aktiver og forpligtigelser, hvor værdiansættelsen ikke kan fastsættes på observerbare data enten da disse ikke er tilgængelige eller ikke skønnes at være brugbare til fastsættelsen af dagsværdi. I stedet anvendes anerkendte teknikker, herunder diskonterede betalingsstrømme, og egne modeller og forudsætninger til fastsættelsen af dagsværdi. Lokal Forsikrings unoterede kapitalandele samt andre udlån er placeret i denne kategori.



(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2022	2021	2022	2021
<b>18. UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG -FORPLIGTELSE</b>				
Andre forpligtelser	780	0	780	0
Underskudsfrømførsel	17.554	0	17.554	0
Materielle anlægsaktiver	-747	-1.353	-747	-1.353
<b>Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser, i alt</b>	<b>17.587</b>	<b>-1.353</b>	<b>17.587</b>	<b>-1.353</b>
<b>19. GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER</b>				
<b>Kortfristet gæld (forfalder inden for 1 år)</b>	<b>14.844</b>	<b>16.670</b>	<b>14.844</b>	<b>16.670</b>
<b>20. ANDEN GÆLD</b>				
Moms	107	42	11	0
Feriepengeforpligtelser, funktionærer	3.258	2.459	3.258	2.459
A-skat, sociale bidrag, andre lønafhængige poster mv.	119	-46	119	-46
Huslejedepositum	129	129	0	0
Andre skyldige omkostninger, afgifter mv.	12.088	12.623	12.070	12.711
Leasingforpligtelser	6.499	5.399	6.499	5.399
<b>Anden gæld, i alt</b>	<b>22.200</b>	<b>20.607</b>	<b>21.957</b>	<b>20.524</b>
Kortfristet gæld forfalder inden for 1 år	17.001	16.287	16.758	16.204
Langfristet gæld forfalder 1-5 år	5.199	4.320	5.199	4.320
Langfristet gæld forfalder efter 5 år	0	0	0	0
	<b>22.200</b>	<b>20.607</b>	<b>21.957</b>	<b>20.524</b>
<b>21. OPGØRELSE AF KAPITALGRUNDLAG</b>				
Egenkapital ultimo	292.698	360.255	292.698	360.255
Fradrag for immaterielle aktiver	-13.275	-5.552	-13.275	-5.552
<b>Kapitalgrundlag, i alt</b>	<b>279.423</b>	<b>354.703</b>	<b>279.423</b>	<b>354.703</b>

**22. KAUTIONS- OG GARANTIFORPLIGTELSE**

Lokal Forsikring G/S er administrationsselskab 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 kildekat 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

97 42

**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:

1.159 1.113

Mellem selskabet og datterselskabet eksisterer en mellemregning baseret på anfordringsvilkår.

Mellemregningen bliver forrentet med markedsrenten (CIBOR 6), som beløber sig til :

61 -9

# Noter: Brancheregnskab

(T. DKK)

## 24. BRANCHEREGNSKAB\*

2022	Brand- og løseforsikring Privat	Brand- og løseforsikring Erhverv	Motor- og køretøjsforsikring Kasko	Motor- og køretøjsforsikring Ansvar	Ulykkeforsikring	Anden forsikring	I alt
<b>Bruttopræmier</b>	<b>78.793</b>	<b>60.344</b>	<b>102.424</b>	<b>15.313</b>	<b>34.772</b>	<b>55.174</b>	<b>346.820</b>
Bruttopræmieindtægter	78.820	59.999	103.184	15.489	35.011	54.610	347.112
Bruttoerstatningsudgifter	-55.720	-25.695	-68.826	-27.834	-44.481	-34.186	-256.740
Bruttodriftsomkostninger	-17.569	-27.754	-20.391	-3.061	-7.804	-12.171	-88.750
<b>Resultat af bruttoforretning</b>	<b>5.531</b>	<b>6.550</b>	<b>13.967</b>	<b>-15.406</b>	<b>-17.274</b>	<b>8.253</b>	<b>1.622</b>
Resultat af afgiven forretning	-14.269	-12.787	-1.185	-345	-785	-5.276	-34.647
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	466	359	952	142	317	264	2.500
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>-8.272</b>	<b>-5.878</b>	<b>13.734</b>	<b>-15.609</b>	<b>-17.742</b>	<b>3.241</b>	<b>-30.525</b>
Skade antal	2.317	781	5.114	930	1.049	1.411	11.602
Gennemsnitsbeløb pr. skade	24,0	32,9	13,5	29,9	42,4	24,2	22,1
Erstatningsfrekvens**	80	77	205	31	41	72	83

2021	Brand- og løseforsikring Privat	Brand- og løseforsikring Erhverv	Motor- og køretøjsforsikring Kasko	Motor- og køretøjsforsikring Ansvar	Ulykkeforsikring	Anden forsikring	I alt
<b>Bruttopræmier</b>	<b>78.557</b>	<b>58.416</b>	<b>101.283</b>	<b>15.462</b>	<b>35.311</b>	<b>50.916</b>	<b>339.945</b>
Bruttopræmieindtægter	79.154	58.247	100.760	15.755	35.560	50.283	339.759
Bruttoerstatningsudgifter	-43.188	-26.076	-57.362	-9.546	-27.933	-26.845	-190.950
Bruttodriftsomkostninger	-15.827	-24.125	-20.147	-3.150	-7.110	-10.055	-80.414
<b>Resultat af bruttoforretning</b>	<b>20.139</b>	<b>8.046</b>	<b>23.251</b>	<b>3.059</b>	<b>517</b>	<b>13.383</b>	<b>68.395</b>
Resultat af afgiven forretning	-19.235	-6.416	-1.272	169	-681	-5.293	-32.728
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-119	-87	-233	-36	-81	-63	-619
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>785</b>	<b>1.543</b>	<b>21.746</b>	<b>3.192</b>	<b>-245</b>	<b>8.027</b>	<b>35.048</b>
Skade antal	2.275	500	4.668	930	639	1.023	10.035
Gennemsnitsbeløb pr. skade	19,0	52,2	12,3	10,3	43,7	26,2	19,0
Erstatningsfrekvens**	78	49	187	31	25	52	72

\* Brancheregnskabet er beregnet ud fra moderselskabets (Lokal Forsikring G/S) forsikringsvirksomhed.

\*\* Antal erstatninger pr. 1.000 policer.

# Noter: Femårsoversigt

(T. DKK)

## 25. FEMÅRSOVERSIGT (KONCERN)

	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Hovedtal</b>					
Bruttopræmieindtægter	347.112	339.759	334.061	304.980	299.524
Bruttoerstatningsudgifter	-256.740	-190.950	-207.248	-222.652	-227.135
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-87.693	-79.547	-66.946	-69.670	-70.061
Resultat af afgiven forretning	-34.647	-32.728	-26.360	-13.945	-1.580
Forsikringsteknisk rente	2.500	-619	-634	-501	-402
Forsikringsteknisk resultat	-29.468	35.916	32.873	-1.788	346
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	-60.123	30.654	11.658	29.207	14.835
Resultat før skat	-89.490	66.666	44.858	27.736	15.435
Årets resultat	-67.557	51.612	35.249	23.139	9.961
Afløbsresultat brutto	-16.041	15.709	-1.749	-8.771	-4.536
Afløbsresultat for egen regning	-16.158	15.767	4.333	-6.419	-3.205
Forsikringsmæssige hensættelser	309.731	271.828	260.657	242.283	252.219
Forsikringsaktiver, i alt	49.836	42.746	29.370	24.902	35.273
Egenkapital, i alt	292.698	360.255	308.643	273.394	250.255
Aktiver, i alt	653.929	679.183	607.903	534.912	518.424
<b>Nøgletal (%)</b>					
Bruttoerstatningsprocent	74,0	56,2	62,0	73,0	75,8
Bruttoomkostningsprocent	25,2	23,7	20,4	23,2	23,7
Nettogenforsikringsprocent	10,0	9,6	7,9	4,6	0,5
Combined ratio	109,2	89,6	90,3	100,8	100,1
Operating ratio	108,7	89,7	90,5	100,9	100,2
Relativt afløbsresultat f.e.r.	-11,1	13,4	3,9	-5,7	-3,1
Egenkapitalforrentning efter skat	-20,7	15,4	14,5	8,8	4,1

## 26. FEMÅRSOVERSIGT (LOKAL FORSIKRING G/S)

	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Hovedtal</b>					
Bruttopræmieindtægter	347.112	339.759	334.061	304.980	299.524
Bruttoerstatningsudgifter	-256.740	-190.950	-207.248	-222.652	-227.135
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-88.750	-80.415	-68.004	-70.739	-69.950
Resultat af afgiven forretning	-34.647	-32.728	-26.360	-13.945	-1.580
Forsikringsteknisk rente	2.500	-619	-634	-501	-402
Forsikringsteknisk resultat	-30.525	35.048	31.815	-2.857	457
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	-56.227	29.768	12.482	30.038	14.665
Resultat før skat	-86.651	64.912	44.625	27.498	15.376
Årets resultat	-67.557	51.612	35.250	23.139	9.961
Afløbsresultat brutto	-16.041	15.709	-1.749	-8.771	-4.536
Afløbsresultat for egen regning	-16.158	15.767	4.333	-6.419	-3.205
Forsikringsmæssige hensættelser	309.731	271.828	260.657	242.283	252.219
Forsikringsaktiver, i alt	49.836	42.746	29.370	24.902	35.273
Egenkapital, i alt	292.698	360.255	308.643	273.394	250.255
Aktiver, i alt	653.686	679.099	607.266	534.421	518.193
<b>Nøgletal (%)</b>					
Bruttoerstatningsprocent	74,0	56,2	62,0	73,0	75,8
Bruttoomkostningsprocent	25,5	23,7	20,4	23,2	23,4
Nettogenforsikringsprocent	10,0	9,6	7,9	4,6	0,5
Combined ratio	109,5	89,5	90,3	100,8	99,7
Operating ratio	108,7	89,7	90,5	100,9	99,8
Relativt afløbsresultat f.e.r.	-11,1	13,4	3,9	-5,7	-3,1
Egenkapitalforrentning efter skat	-20,7	15,4	14,5	8,8	4,1



Der hvor du er  
når livet også er andet  
end forsikringer

