



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 2017

(Selskabets 160. regnskabsår)

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	14
Resultat- og totalindkomstopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse	23
Noter - resultatopgørelse og balance	24
Noter - brancheregnskab	31
Noter - femårsoversigt (koncern)	32
Noter - femårsoversigt (Lokal Forsikring G/S)	33

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
Søren Bjerg Jensen
Henrik Lautrup, medarbejdervalgt
Jane Yvonne Søholt Kristensen, medarbejdervalgt

Direktion

Michael Nørgaard Larsen, adm. direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23. april 2018

Dirigent

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 26. marts 2018

Direktion

Michael Nørgaard Larsen

Adm. direktør

Bestyrelse

Niels J. Østergaard Hansen
(formand)

Hans Kristian Nielsen
(næstformand)

Lone E. Hjort Nielsen

Søren Bjerg Jensen

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 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 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 23 år frem til og med regnskabsåret 2017.

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 01.01.2017 - 31.12.2017. 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. 31.12.2017 123 mio.kr. i både koncernregnskabet og i årsregnskabet vedrørende skadesforsikringer.</p> <p>Opgørelsen af erstatningshensættelserne er kompleks og er i et 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 til indtrufne skader og det forsikringstekniske resultat. Som følge heraf er der risiko for, at erstatningshensættelserne ikke måles med anvendelse af passende modeller og realistiske antagelser.</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 især 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>Baseret på vores risikovurdering har vi revideret den af ledelsen foretagne måling af erstatningshensættelserne.</p> <p>Vores revisionshandlinger 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 • Uafhængig 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 finansiell 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.

Nøgletallet solvensdækning

Ledelsen er ansvarlig for nøgletallet solvensdækning, der fremgår af note 26 og 27 i koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som anført i note 26 og 27 er nøgletallet solvensdækning undtaget fra kravet om revision. Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter derfor ikke nøgletallet solvensdækning, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om dette nøgletal.

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

Hvis vi på dette grundlag konkluderer, at der er væsentlig fejlinformation i nøgletallet solvensdækning, skal vi rapportere herom. Vi har intet at rapportere i den forbindelse.

Aarhus, den 26.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Kronow
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 19708

Flemming Ravnsbæk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34150

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:
lokal.dk/privat/om-lokal-forsikring/organisationen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen blev et overskud før skat på 31.524 t.kr., mod et overskud på 30.178 t.kr. i 2016, hvilket anses for tilfredsstillende.

Det forsikringstekniske resultat for koncernen for 2017 er et overskud på 19.545 t.kr., mod et overskud i 2016 på 12.800 t.kr. Årets investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser udgør et overskud på 11.774 t.kr., mod et overskud på 17.170 t.kr. i 2016, og kan henføres til den positive, men dog ustabile udvikling på de finansielle markeder i 2017.

Årets forsikringstekniske resultat er på bedre end det budgetterede. Den realiserede combined ratio på 93,7 er bedre end den forventede offentliggjort i årsrapporten for 2016.

I øvrigt henvises til femårsoversigterne, note 26 og 27.

Forsikringsvirksomheden

Erstatningsprocenten for 2017 er opgjort til 60,7 mod 63,5 i 2016. Efter modregning af genforsikringens andel bliver erstatningsprocenten for egen regning 68,1 mod 70,0 i 2016.

Omkostningsprocenten er opgjort til 23,4 mod 23,7 i 2016. Combined ratio er for år 2017 opgjort til 93,7 mod 95,5 i 2016.

Selskabets nettoresultat vedrørende reinsurance er opgjort til en udgift på 27.867 t.kr. svarende til en nettogenforsikringsprocent på 9,6. For 2016 var selskabets udgift til reinsurance 22.891 t.kr. svarende til en nettogenforsikringsprocent på 8,3.

Ledelsesberetning

Investeringsvirksomheden

Resultatet af koncernens investeringsvirksomhed udviser et overskud på 12.208 t.kr. før overførsel af forsikrings-teknisk rente på -434 t.kr. Årets resultat er påvirket af positive kursreguleringer på værdipapirer mv. på 3.554 t.kr.

Egenkapital

Koncernens og moderselskabets egenkapital udgør 240.294 t.kr. pr. 31.12.2017. Bestyrelsen anser størrelsen af koncernens og moderselskabets egenkapital for passende med den valgte reassurancestrategi for 2018. Reassuranceprogrammet for 2018 er blevet fornyet på samme vilkår som i 2017, bortset et skifte fra proportional reassuranceafgivelse til 100% non-proportional reassuranceafgivelse på motor- og anden ansvarsforretningen samt andre, 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 2017 investeret for 2.385 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.

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 markeds-mæssige erfaringer.

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. Beregning og dermed påvirkning på moderselskabets egenkapital som følge af førnævnte udsving fremgår af note 21.

Ledelsesberetning

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 2017 opgjort sit solvenskapitalkrav (SCR) ved anvendelse af standardmodellen i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014. Selskabets solvenskapitalkrav (SCR) udgør 119.400 t.kr. ved udgangen af 2017 mod 118.275 t.kr. ved udgangen af 2016. Med et kapitalgrundlag på 235.258 t.kr. har Lokal Forsikring en overdækning i forhold til solvenskapitalkravet (SCR) på 115.858 t.kr. svarende til 1,97 gange behovet. Selskabets fulde kapitalgrundlag består af Tier 1 kapital.

Selskabets minimumskapitalkrav (MCR) udgør 39.501 t.kr. ved udgangen af 2017 imod 38.137 t.kr. ved udgangen af 2016.

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 skade-, police- og reassurancechef
- Selskabets økonomichef, der tillige er nøgleperson for risikostyringsfunktionen og aktuarfunktionen
- Selskabets IT-chef
- Selskabets complianceansvarlig, der er nøgleperson for compliancefunktionen

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.

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 i punkt 5 nævnte personer, der af bestyrelsen er udpeget som væsentlig risikotagere, er ansat på almindelige ansættelsesvilkår. Aflønningen består af fast månedlig løn og pension.

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.

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 optjent 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.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer en stigning i forsikringsporteføljen. Målet er at realisere en combined ratio i niveauet 95 - 96.

Ledelsens øvrige erhverv

Bestyrelse

Niels Østergaard

- Østergård Filter ApS, direktion
 - Gårdejer Niels Jesper Østergaard Hansen, fuldt ansvarlig deltager
-

Lone Hjort Nielsen

- Energi Invest Fyn A/S, bestyrelsesmedlem
 - Energi Fyn Bredbånd A/S, bestyrelsesmedlem
 - Energi Fyn Erhverv A/S, bestyrelsesmedlem
 - Administrationservice Fyn A/S, bestyrelsesmedlem
 - Energi Fyn Handel A/S, bestyrelsesmedlem
 - Energi Fyn Produktion A/S, bestyrelsesmedlem og direktion
 - Energi Fyn Energibesparelser A/S, bestyrelsesmedlem
 - Lindø Vindmøllelaug I/S, bestyrelsesmedlem
-

Søren Bjerg Jensen

- Søren Bjerg Jensen, fuldt ansvarlig deltager
-

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret fra 2016.

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.

Anvendt 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.

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 resultatet af investeringsvirksomheden. Opskrivninger indgår ligeledes i resultatet af investeringsvirksomheden 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 som domicilejendomme, med mindre omfanget af koncernens egen anvendelse udgør mindre end 25 pct. af ejendommens samlede areal.

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 tilknyttet virksomhed

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), 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 tilknyttet virksomhed

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 bruttopræmien, 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 erstatningsager, 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.

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.

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		
	2017	2016	2017	2016	
	Skadeforsikringsvirksomhed				
1	Bruttopræmier	289.016	273.705	289.016	273.705
	Afgivne forsikringspræmier	-71.764	-70.303	-71.764	-70.303
1	Ændring i præmiehensættelser	117	767	117	767
	Præmieindtægter f.e.r., i alt	217.369	204.169	217.369	204.169
2	Forsikringsteknisk rente	434	-367	434	-367
3	Udbetalte erstatninger	-173.309	-177.063	-173.309	-177.063
	Modtaget genforsikringsdækning	26.342	32.084	26.342	32.084
	Ændring i erstatningshensættelser	-2.032	2.684	-2.032	2.684
	Ændring i risikomargen	-73	177	-73	177
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	995	-734	995	-734
	Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-148.077	-142.852	-148.077	-142.852
4	Erhvervsomkostninger	-50.417	-46.551	-50.417	-46.551
5	Administrationsomkostninger	-16.324	-17.661	-16.762	-18.426
	Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	16.560	16.062	16.560	16.062
6	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-50.181	-48.150	-50.619	-48.915
	FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	19.545	12.800	19.107	12.035
	Investeringsvirksomhed				
7	Indtægter fra tilknyttet virksomhed	0	0	931	976
	Indtægter fra investeringsejendomme	1.994	1.352	1.439	797
8	Renteindtægter og udbytter m.v.	8.227	9.950	8.227	9.950
9	Kursreguleringer	3.554	7.186	3.311	7.042
	Renteudgifter	-99	-470	-57	-266
	Adm.omkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-1.468	-1.215	-1.468	-1.215
	Investeringsafkast, i alt	12.208	16.803	12.383	17.284
	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-434	367	-434	367
	INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRETNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSE	11.774	17.170	11.949	17.651
10	Andre indtægter	205	208	205	208
	RESULTAT FØR SKAT	31.524	30.178	31.261	29.894
11	Skat	-6.611	-5.775	-6.348	-5.491
	ÅRETS RESULTAT	24.913	24.403	24.913	24.403
	Årets resultat	24.913	24.403	24.913	24.403
	Anden totalindkomst efter skat i alt	0	0	0	0
	Totalindkomst i alt	24.913	24.403	24.913	24.403

Lokal Forsikring G/S

Balance

(T.DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2017	2016	2017	2016
	Aktiver			
12	5.036	4.191	5.036	4.191
	IMMATERIELLE AKTIVER			
13	282	855	282	855
14	18.400	18.400	0	0
	MATERIELLE AKTIVER, I ALT			
	18.682	19.255	282	855
14	27.200	27.200	27.200	27.200
	Investeringsejendomme			
15	0	0	9.473	8.542
	Investeringer i tilknyttede virksomheder, i alt			
	0	0	9.473	8.542
	32.147	31.581	32.147	31.581
	209.989	213.357	209.989	213.357
	181.859	143.833	181.859	143.833
	50	50	50	50
	992	981	992	981
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt			
	425.037	389.802	425.037	389.802
	INVESTERINGSAKTIVER, I ALT			
	452.237	417.002	461.710	425.544
	20.200	19.206	20.200	19.206
	Genforsikringsandele af hensæt. til forsikringskontrakter, i alt			
	20.200	19.206	20.200	19.206
	9.100	8.502	9.100	8.502
	Tilgodehavender hos forsikringstagere			
	9.100	8.502	9.100	8.502
	Tilgodehavender i f.m. direkte forsikringskontrakter, i alt			
	112	0	112	0
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder			
	0	0	8.463	1.065
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder			
	260	247	259	247
	Andre tilgodehavender			
	29.672	27.955	38.134	29.020
	TILGODEHAVENDER, I ALT			
	716	1.332	436	1.073
	Likvide beholdninger			
	716	1.332	436	1.073
	ANDRE AKTIVER, I ALT			
	1.314	1.361	1.314	1.361
	Tilgodehavende renter			
	1.035	906	983	906
	Andre periodeafgrænsningsposter			
	2.349	2.267	2.297	2.267
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT			
	508.692	472.002	507.895	462.950
	AKTIVER, I ALT			

Lokal Forsikring G/S

Balance

(T.DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2017	2016	2017	2016
Passiver				
	25.000	25.000	25.000	25.000
	16.529	16.529	16.529	16.529
	198.765	173.852	198.765	173.852
	240.294	215.381	240.294	215.381
	101.402	101.518	101.402	101.518
	123.323	121.291	123.323	121.291
	4.572	4.499	4.572	4.499
	229.297	227.308	229.297	227.308
17	517	153	517	153
	517	153	517	153
	10	34	10	34
	2.376	1.756	2.376	1.756
18	0	8.201	0	0
19	20.868	786	20.868	786
	955	1.754	692	1.470
20	13.872	16.629	13.338	16.062
	38.081	29.160	37.284	20.108
	503	0	503	0
	508.692	472.002	507.895	462.950
21	Følsomhedsoplysninger			
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 01.01.2016	25.000	16.529	149.449	190.978
Årets resultat	0	0	24.403	24.403
Årets totalindkomst	0	0	24.403	24.403
Egenkapitalbevægelser 2016 i alt	0	0	24.403	24.403
Egenkapital 31.12.2016	25.000	16.529	173.852	215.381
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
Lokal Forsikring G/S	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2016	25.000	16.529	149.449	190.978
Årets resultat	0	0	24.403	24.403
Årets totalindkomst	0	0	24.403	24.403
Egenkapitalbevægelser 2016 i alt	0	0	24.403	24.403
Egenkapital 31.12.2016	25.000	16.529	173.852	215.381
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

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
1. Bruttopræmieindtægter				
Bruttopræmier, direkte forsikring, Danmark	288.886	273.516	288.886	273.516
Bruttopræmier, indirekte forsikring, Danmark	130	189	130	189
	<u>289.016</u>	<u>273.705</u>	<u>289.016</u>	<u>273.705</u>
Ændring i bruttopræmiehensættelser	117	767	117	767
Årets bruttopræmieindtægt	<u>289.133</u>	<u>274.472</u>	<u>289.133</u>	<u>274.472</u>
2. Forsikringsteknisk rente f.e.r.				
Renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. overført fra	434	-367	434	-367
3. Bruttoerstatningsudgifter				
Udbetalte erstatninger	160.376	166.539	160.376	166.539
Direkte skadebehandlingsomkostninger	7.295	6.684	7.295	6.684
Indirekte skadebehandlingsomkostninger	5.638	3.840	5.638	3.840
	<u>173.309</u>	<u>177.063</u>	<u>173.309</u>	<u>177.063</u>
4. Erhvervsomkostninger				
Provisioner for direkte forsikring	27.129	25.363	27.129	25.363
Øvrige erhvervsomkostninger	23.288	21.188	23.288	21.188
	<u>50.417</u>	<u>46.551</u>	<u>50.417</u>	<u>46.551</u>
5. Administrationsomkostninger				
Administrationsomkostninger	13.431	15.351	13.869	16.116
Afgifter og bidrag m.m.	2.069	2.098	2.069	2.098
Afskrivninger	1.642	1.044	1.642	1.044
	<u>17.142</u>	<u>18.493</u>	<u>17.580</u>	<u>19.258</u>
Administrationsomkostninger vedr. agenturvirksomhed	-818	-832	-818	-832
	<u>16.324</u>	<u>17.661</u>	<u>16.762</u>	<u>18.426</u>
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:				
Revision	324	339	316	331
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	25	25	25	25
Andre ydelser	96	110	96	110
	<u>445</u>	<u>474</u>	<u>437</u>	<u>466</u>
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed består af lovpligtige erklæringer om registrerede aktiver. Andre ydelser består primært af rådgivning vedrørende compliance forhold og deltagelse i møder i forbindelse med Finanstilsynets inspektion.				

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
6. Personaleudgifter				
I forsikringsmæssige driftsomkostninger, erstatningsudgifter samt i administrationsomkostninger vedr. investeringsvirksomhed indgår følgende personaleudgifter:				
Lønninger og gager	51.170	49.276	51.170	49.276
Pensionsbidrag	7.348	7.123	7.348	7.123
Udgifter til social sikring	190	194	190	194
Lønsumsafgift	7.973	7.340	7.973	7.340
	66.681	63.933	66.681	63.933
Gennemsnit antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	84	86	84	86
<u>Samlet vederlag til bestyrelsen:</u>				
Peter Søndergaard Christiansen (2017: 3 måneder)	66	205	66	205
Niels J. Østergaard Hansen	186	135	186	135
Hans Kristian Nielsen	113	62	113	62
Lone E. Hjort Nielsen	110	62	110	62
Søren Bjerg Jensen	93	62	93	62
Gunner Jensen (2016: 9 måneder, 2017: 0 måneder)	0	46	0	46
Sandi Beyer (2017: 4 måneder)	5	62	5	62
Henrik Lautrup (2016: 3 måneder, 2017: 12 måneder)	63	15	63	15
Jane Y. Søholt Kristensen	83	62	83	62
	719	711	719	711
<u>Samlet vederlag til direktion (en person)</u>				
Michael Nørgaard Larsen	1.683	1.389	1.683	1.389
	1.683	1.389	1.683	1.389
Ansatte med væsentlig indflydelse (tre personer; 2016: tre personer)	3.602	3.419	3.602	3.419
Vederlaget består alene af fast løn til bestyrelse, direktion og øvrige risikotagere samt fast pension og fri bil til direktionen og uvalgte, 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			1.194	490
Skat af årets resultat i Lokal Administration A/S			-263	-284
Årets værdiregulering på domicilejendom (tilbageførsel)			0	770
			931	976
8. Renter og udbytter mv.				
Renteindtægter	2.116	2.258	2.116	2.258
Udbytte af kapitalandele	0	445	0	445
Udbytte m.v. af investeringsforeningsbeviser	6.111	7.247	6.111	7.247
	8.227	9.950	8.227	9.950

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
9. Kursreguleringer				
Kapitalandele	485	2.859	485	2.859
Obligationer	-1.195	496	-1.195	496
Investeringsforeningsbeviser	3.924	3.759	3.924	3.759
Obligationsslån	243	390	0	246
Valuta	97	-219	97	-219
Øvrige	0	-99	0	-99
	3.554	7.186	3.311	7.042
10. Andre indtægter				
Andre provisioner	1.023	1.040	1.023	1.040
Administrationsomkostninger vedr. andre provisioner	-818	-832	-818	-832
	205	208	205	208
11. Skat af årets resultat				
Aktuel skat inkl. rentetillæg og -godtgørelse	6.282	5.602	6.019	5.318
Ændring af udskudt skat	364	177	364	177
Regulering vedr. tidligere år	-35	-4	-35	-4
	6.611	5.775	6.348	5.491
Betalt skat i året, inkl. acontoskat for 2017	7.045	2.909	6.761	2.606
Modtaget overskydende skat	0	0	0	0
Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22,0% (2016: 22,0%).				
Skat af årets resultat kan forklares således:	t.kr.	%	t.kr.	%
Resultat før skat	31.524		31.261	
Beregnet skat med skatteprocent på 22,0% (2016: 22,0%)	6.935	22,0%	6.877	22,0%
Skattemæssig værdi af permanente forskelle	-318	-1,0%	-523	-1,7%
Regulering vedr. tidligere år	-35	-0,1%	-35	-0,1%
Afrunding inkl. rentetillæg og -godtgørelse	29	0,1%	29	0,1%
	6.611	21,0%	6.348	20,3%
12. Immaterielle aktiver				
Anskaffelsessum 01.01.2017	31.251	30.065	31.251	30.065
Årets tilgang	2.385	1.185	2.385	1.185
Anskaffelsessum 31.12.2017	33.636	31.250	33.636	31.250
Af- og nedskrivninger 01.01.2017	-27.059	-26.033	-27.059	-26.033
Årets ned- og afskrivninger	-1.541	-1.026	-1.541	-1.026
Af- og nedskrivninger 31.12.2017	-28.600	-27.059	-28.600	-27.059
Bogført værdi 31.12.2017	5.036	4.191	5.036	4.191

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
13. Driftsmidler				
Anskaffelsessum 01.01.2017	6.169	6.738	6.169	6.738
Årets tilgang	176	205	176	205
Årets afgang	-1.915	-774	-1915	-774
Anskaffelsessum 31.12.2017	4.430	6.169	4.430	6.169
Af- og nedskrivninger 01.01.2017	-5.314	-5.641	-5.314	-5.641
Årets af- og nedskrivninger	-206	-334	-206	-334
Afskrivninger vedr. årets afgang	1.372	661	1.372	661
Af- og nedskrivninger 31.12.2017	-4.148	-5.314	-4.148	-5.314
Bogført værdi 31.12.2017	282	855	282	855
14. Domicil- og investeringsejendomme				
Domicilejendomme				
Anskaffelsessum 01.01.2017	37.227	37.227	0	0
Anskaffelsessum 31.12.2017	37.227	37.227	0	0
Værdireguleringer 01.01.2017	-17.907	-18.027	0	0
Værdireguleringer (resultatpåvirkning)	92	120	0	0
Værdireguleringer 31.12.2017	-17.815	-17.907	0	0
Af- og nedskrivninger 01.01.2017	-920	-770	0	0
Årets af- og nedskrivninger	-92	-150	0	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2017	-1.012	-920	0	0
Bogført værdi 31.12.2017	18.400	18.400	0	0
Ved fastsættelse af domicilejendommens værdi er anvendt et afkastkrav på:	7,25%	7,25%		
Investeringsejendomme				
Dagsværdi 01.01.2017	27.200	27.200	27.200	27.200
Dagsværdi 31.12.2017	27.200	27.200	27.200	27.200
Ved fastsættelse af investeringsejendommens værdi er anvendt et afkastkrav på:	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
15. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum 01.01.2017			23.000	23.000
Anskaffelsessum 31.12.2017			23.000	23.000
Nedskrivninger 01.01.2017			-14.458	-14.664
Andel af årets resultat			931	206
Nedskrivninger 31.12.2017			-13.527	-14.458
Bogført værdi 31.12.2017			9.473	8.542
Ejendomsafskrivninger 01.01.2017			0	-770
Tilbageførte afskrivninger tidligere år			0	770
Ejendomsafskrivninger 31.12.2017			0	0
Korrigeret bogført værdi 31.12.2017 efter afskrivninger			9.473	8.542
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed omfatter: Lokal Administration A/S, Næstved, ejerandel 100%. Selskabets aktivitet består i administration, drift af fast ejendom samt investering i fast ejendom og værdipapirer.				
16. Kapitalgrundlag				
Egenkapital i alt			240.294	215.381
Fradrag for immaterielle aktiver			-5.036	-4.032
Kapitalgrundlag			235.258	211.349
17. Udskudte skatteaktiver / Udskudte skatteforpligtelser				
Udskudt skat hviler på følgende poster:				
Ejendomme	5.510	5.510	5.510	5.510
Finanskonto, fradragsbegrænsning (ekskl. ejendomme)	-5.510	-5.510	-5.510	-5.510
Finanskonto (inkl. ejendomme)	0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	517	153	517	153
Udskudt skat	517	153	517	153
Der afsættes ikke udskudt skat af negativ finanskonto inkl. ejendomme.				
18. Obligationsgæld				
Obligationsgæld forfald inden for 1 år	0	277	0	0
Obligationsgæld forfald efter 1 år	0	7.681	0	0
Kursregulering obligationsgæld	0	243	0	0
	0	8.201	0	0
Efter mere end 5 år forfalder - obligationsgæld	0	6.519	0	0

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
19. Gæld til kreditinstitutter				
Efter mere end 5 år forfalder - gæld	0	0	0	0
20. Anden gæld				
Moms	192	306	106	133
Feriepengeforpligtelser, funktionærer	6.777	6.490	6.777	6.490
A-skat, sociale bidrag, andre lønafhængige poster mv.	313	309	313	309
Huslejedepositum	1.112	994	790	728
Andre skyldige omkostninger, afgifter mv.	5.478	8.530	5.352	8.402
	13.872	16.629	13.338	16.062
Efter mere end 5 år forfalder - anden gæld	0	0	0	0
21. Følsomhedsoplysninger i h. t. bekendtgørelse nr. 1310 af 16.12.2008, jf. § 127.				
Hændelse				
Rentestigning på 0,7 pct. Point.			5.577	
Rentefald på 0,7 pct. Point			-5.577	
Landespændrisiko			106	
Aktiekursfald på 12 pct.			12.512	
Ejendomsprisfald på 8 pct.			3.648	
Valutakursrisiko			3.304	
Tab på modparter på 8 pct.			6.755	
Ledelsens vurdering og stillingtagen til finansielle risici er beskrevet i ledelsesberetningen under afnittet "Risikostyring".				
22. Kautions- og garantiforpligtelser				
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 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			86	173

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:

Investeringsforeningsandele

Obligationer

Tilgodehavende renter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
			906	906
			0	0
	111.772	130.518	111.772	130.518
	155.714	143.833	155.714	143.833
	1.313	1.362	1.313	1.362
	268.799	275.713	268.799	275.713

Noter

25. Brancheregnskab ¹⁾

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	105	74	206	43	42	71	88

(antal erstatninger pr. 1000 policer)

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

2016	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	67.924	56.892	81.066	16.822	29.199	21.801	273.704
Bruttopræmieindtægter	67.881	56.984	81.188	17.344	29.421	21.654	274.472
Bruttoerstatningsudgifter	-49.328	-38.415	-43.316	-18.386	-14.353	-10.404	-174.202
Bruttodriftsomkostninger	-16.070	-13.490	-19.220	-4.106	-6.965	-5.126	-64.977
Resultat af bruttoforretning	2.483	5.079	18.652	-5.148	8.103	6.124	35.293
Resultat af afgiven forretning	-3.617	-15.819	-3.467	1.089	-246	-831	-22.891
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-91	-40	-125	-26	-51	-34	-367
Forsikringsteknisk resultat	-1.225	-10.780	15.060	-4.085	7.806	5.259	12.035
Skade antal	2.994	874	3.838	1.057	927	974	10.664
Gennemsnitsbeløb pr. skade	16,5	44,0	11,3	17,4	15,5	10,7	16,3
Erstatningsfrekvens	117	88	198	42	41	64	89

(antal erstatninger pr. 1000 policer)

*) Heri indgår indirekte forsikring med 189 t.kr. i bruttopræmieindtægt.

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

Noter

26. Femårsoversigt *)

	Koncern				
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	289.133	274.472	261.204	246.110	234.504
Bruttoerstatningsudgifter	-175.414	-174.202	-174.862	-161.828	-188.690
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-66.741	-64.212	-59.076	-62.395	-65.542
Resultat af afgiven forretning	-27.867	-22.891	-16.798	-16.810	18.705
Forsikringsteknisk rente	434	-367	-210	356	497
Forsikringsteknisk resultat	19.545	12.800	10.258	5.433	-526
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	11.774	17.170	9.308	19.459	16.675
Resultat før skat	31.524	30.178	19.773	25.130	16.310
Årets resultat	24.913	24.403	16.134	20.157	13.079
Afløbsresultat brutto	10.788	12.645	4.154	-5.644	-3.725
Afløbsresultat for egen regning	12.317	14.825	7.155	1.632	979
Forsikringsmæssige hensættelser	229.297	227.308	230.936	218.835	241.514
Forsikringsaktiver, i alt	20.200	19.206	19.939	28.160	68.460
Egenkapital, i alt	240.294	215.381	190.978	178.315	158.158
Aktiver, i alt	508.692	472.002	458.142	436.977	468.947
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	60,7%	63,5%	66,9%	65,8%	80,5%
Bruttoomkostningsprocent	23,4%	23,7%	22,6%	25,4%	27,9%
Nettogenforsikringsprocent	9,6%	8,3%	6,4%	6,8%	-8,0%
Combined ratio	93,7%	95,5%	96,0%	97,9%	100,4%
Operating ratio	93,6%	95,7%	96,1%	97,8%	100,2%
Relativt afløbsresultat f.e.r.	12,1%	14,2%	7,6%	2,0%	1,3%
Egenkapitalforrentning	10,9%	12,0%	8,7%	12,0%	8,6%
Solvensdækning (standardsolvensbehov) **)	1,97	1,79	1,70		

*) Hoved- og nøgletallene for 2013-2014 er ikke tilpasset til den ændrede regnskabspraksis pr. 1. januar 2016 og er derfor ikke fuldt ud sammenlignelige.

**) Nøgletallet bliver alene vist for 2017, 2016 og 2015, da det ikke har været muligt at beregne solvensdækning for tidligere år grundet overgang til Solvency II pr. 01.01.2016. Nøgletallet er ikke omfattet af revisionen, da der ikke er krav herom.

Noter

27. Femårsoversigt *)

	Lokal Forsikring G/S				
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	289.133	274.472	261.204	246.110	234.504
Bruttoerstatningsudgifter	-175.414	-174.202	-174.862	-161.828	-188.690
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-67.179	-64.977	-60.008	-63.201	-66.478
Resultat af afgiven forretning	-27.867	-22.891	-16.798	-16.810	18.705
Forsikringsteknisk rente	434	-367	-210	356	497
Forsikringsteknisk resultat	19.107	12.035	9.326	4.627	-1.462
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	11.949	17.651	9.937	20.046	17.420
Resultat før skat	31.261	29.894	19.470	24.911	16.119
Årets resultat	24.913	24.403	16.134	20.157	13.079
Afløbsresultat brutto	10.788	12.645	4.154	-5.644	-3.725
Afløbsresultat for egen regning	12.317	14.825	7.155	1.632	979
Forsikringsmæssige hensættelser	229.297	227.308	230.936	218.835	241.514
Forsikringsaktiver, i alt	20.200	19.206	19.939	28.160	68.460
Egenkapital, i alt	240.294	215.381	190.978	178.315	158.158
Aktiver, i alt	507.895	462.950	448.987	427.192	456.014
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	60,7%	63,5%	66,9%	65,8%	80,5%
Bruttoomkostningsprocent	23,2%	23,7%	23,0%	25,7%	28,3%
Nettogenforsikringsprocent	9,6%	8,3%	6,4%	6,8%	-8,0%
Combined ratio	93,5%	95,5%	96,3%	98,3%	100,8%
Operating ratio	93,4%	95,6%	96,4%	98,1%	100,6%
Relativt afløbsresultat f.e.r.	12,1%	14,2%	6,9%	2,0%	1,3%
Egenkapitalforrentning	10,9%	12,0%	8,7%	12,0%	8,6%
Solvensdækning (standardsolvensbehov) **)	1,97	1,79	1,70		

*) Hoved- og nøgletallene for 2013-2014 er ikke tilpasset til den ændrede regnskabspraksis pr. 1. januar 2016 og er derfor ikke fuldt ud sammenlignelige.

**) Nøgletallet bliver alene vist for 2017, 2016 og 2015, da det ikke har været muligt at beregne solvensdækning for tidligere år grundet overgang til Solvency II pr. 01.01.2016. Nøgletallet er ikke omfattet af revisionen, da der ikke er krav herom.