



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 2019

(Selskabets 162. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28. april 2020

Dirigent

Jens Steen Jensen

Indholdsfortegnelse

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

Selskabsoplysninger

Selskab

Lokal Forsikring G/S
Holsted Park 15
4700 Næstved

Tlf. 55 75 09 99
www.lokal.dk

CVR-nr. 68 50 98 15
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

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

Direktion

Michael Nørgaard Larsen, adm. direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

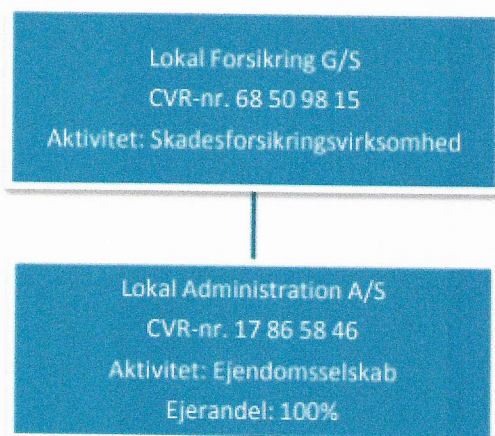
Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktiviteter er tegning af skadesforsikring for private og landbrugskunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder.

Juridisk struktur

Koncernen består foruden forsikringsvirksomheden af et helejet datterselskab, hvor selskabets domicilejendom i Næstved (hovedkontor) er placeret. Lokal Forsikring koncernen pr. 31. december 2019:



Organisatoriske struktur

Forsikringsvirksomheden bliver drevet fra selskabets domicilejendom samt fra ni salgskontorer i Hillerød, Store Heddinge, Skælskør, Kalundborg, Nykøbing Falster, Odense, Kerteminde, Faaborg og Rudkøbing.

Forretningsmodel

Lokal Forsikrings forretningsmodel er forholdsvis enkel og ukompliceret. Vi er et kundefejt dansk forsikringselskab, der primært tegner forsikringer på Sjælland (eksklusiv hovedstadsområdet), Fyn samt omkringliggende øer.

Ledelsesmæssige struktur

Oversigt over selskabets ledelse fremgår af selskabets hjemmeside:

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

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen blev et overskud før skat på 27.736 t.kr. mod et overskud på 15.435 t.kr. i 2018. Resultatet er tilfredsstillende og højere end forventningen til året. Resultatet er påvirket af et negativt forsikringsteknisk resultat samt et meget tilfredsstillende investeringsresultat.

Forsikringsvirksomheden

Præmieindtægterne steg med 1,8 % i forhold til 2018 og udgør 304.980 t.kr. Udviklingen er lavere end forventet, hvilket skyldes en stadig stigende konkurrence om de gode kunder, hvor vi ikke ønsker at gå på kompromis med lønsomheden.

Erstatningsprocenten blev 73,0 % i 2019 mod 75,8 % i 2018. Erstatningsudgifterne udgør 229.952 t.kr., hvilket er et fald på 2,0 % i forhold til 2018. Niveauet er højere end forventet og kan hovedsageligt henføres til lidt flere storskader end forventet samt et behov for at styrke hensættelsen. Afløbsresultatet udgør et tab på 8.771 t.kr., hvor afløbsresultatet i 2018 udgjorde et tab på 4.536 t.kr. Afløbstab kan primært henføres til brancherne erhvervsansvar og ulykke, der er præget af store enkeltstående tab. Det underliggende erstatningsforløb justeret for afløbsresultatet og storskader udgør 60,0 % mod 62,6 % i 2018. Udviklingen i den underliggende lønsomhed er tilfredsstillende.

Omkostningsprocenten udgør 23,2 % i 2019 mod 23,4 % i 2018. De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgør 70.739 t.kr. i 2019 mod 69.950 t.kr. i 2018. Omkostningsniveauet er svagt stigende fra 2018, hvilket er som forventet. Stigningen kan hovedsageligt henføres til investeringer i digitalisering af Lokal Forsikring samt éngangsomkostninger i forbindelse med fratrådte medarbejdere.

I 2019 blev nettogenforsikringsprocenten 4,6 % mod 0,5 % i 2018. På trods af flere storskader i 2019 end forventet har vi ikke fået samme godtgørelse fra genforsikringsprogrammet som i 2018. Samlet set har vi haft en nettoudgift til genforsikring på 13.945 t.kr. i 2019 mod en nettoudgift på 1.580 t.kr. i 2018.

Det forsikringstekniske resultat udgør et underskud på 2.857 t.kr. mod et overskud på 457 t.kr. i 2018. Resultatet er ikke tilfredsstillende og er primært drevet af et højt erstatningsniveau. Combined ratio udgør 100,8 % i 2019 mod 99,7 % i 2018. Dette er markant højere end vores strategiske målsætning om at ligge på et niveau omkring 94-95 %. Vi vil i 2020 gennemføre en række analyser og vurdere behovet for tiltag med henblik på styrkelse af lønsomheden på udvalgte produkter.

Investeringsvirksomheden

Resultatet af investeringsvirksomheden udgjorde 28.706 t.kr. i 2019, hvilket næsten er 100 % bedre end 2018. Resultatet er tilfredsstillende og markant højere end forventningen til året. Dette er hovedsageligt drevet af en gunstig udvikling på især investeringerne i aktier, men også på obligationsporteføljen. Samlet set har investeringsporteføljen genereret et afkast på 6,0 % mod et afkast på 2,9 % i 2018.

Ledelsesberetning

Egenkapital

Koncernens og moderselskabets egenkapital udgør 273.394 t.kr. pr. 31.12.2019. Bestyrelsen anser størrelsen af koncernens og moderselskabets egenkapital for passende sammenholdt med den valgte strategi for genforsikring. Genforsikringsprogrammet for 2020 er stort set fornyet på samme vilkår som i 2019. Dog er summen på katastrofeprogrammet øget med 50 mio.kr., således at vi samlet set har en dækning svarende til mere end en 500 års begivenhed.

Risikostyring

Risikostyring er en grundlæggende del af selskabets forretningsgrundlag, hvor arbejdet er organiseret omkring de fire nøglefunktioner (Aktuar-, Risikostyring-, Compliance- og Intern Audit funktionerne). Risikostyringen sker under hensyntagen til selskabets forretningsomfang og kapitalforhold. Som en del af den overordnede risikostyring har bestyrelsen identificeret de væsentligste risikoområder og fastsat målbare værdier, som selskabet følger. Følsomhedsanalyserne fremgår af SFCR-rapporteringen, der er offentliggjort på selskabets hjemmeside:

<https://lokal.dk/om-lokal-forsikring/sfcr-rapporter>.

Finansielt risiko

Den finansielle risikostyring består af forsikringsrisici og markedsrisici og vedrører forholdet mellem forsikringsmæssige forpligtelser og de aktiver, som koncernen har i beholdningen til at dække disse forpligtelser.

Forsikringsrisici

Forsikringsrisici vedrører præmie- og hensættelsesrisiko samt katastroferisiko.

Præmierisikoen er forbundet med indgåelse af forsikringskontrakter. Det er med andre ord den risiko for, at den præmie, der opkræves, 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 markedsmæssige 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 udgift samt af selskabets egne eksperter og eksterne aktuarer, hvor der benyttes anerkendte forsikringsmatematiske metoder til at estimere den nødvendige hensættelsesstørrelse.

Katastroferisikoen er ekstreme hændelser, herunder eksempelvis voldsomme storme og skybrud, som sjældent indtræffer. Sådanne hændelser afdækkes ved køb af genforsikring.

Markedsrisici

Risikoen for at markedsværdien af aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforsholdene.

Ledelsesberetning

Selskabet investerer sine aktiver, således at forsikringstagernes interesser varetages bedst muligt. Dette betyder blandt andet, at selskabets investeringer tager udgangspunkt i at dække de forsikringsmæssige hensættelser. Det løbende investeringsafkast skal sikre en udvikling i kapitalgrundlaget, som gør det muligt at skabe vækst i forsikringsforretningen jævnfør de strategiske målsætninger.

Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for tab i tilfælde af, at modparter ikke opfylder deres forpligtelser.

Kreditrisici på genforsikringsmodparter styres efter rammebetingelser for rating samt via spredning af eksponering på flere genforsikringssselskaber. Ved valg af genforsikringssselskaber (modparter) vælges alene genforsikringssselskaber, som ved kontraktindgåelse minimum har en A-rating hos ratingbureauet Standard & Poors eller lignende. Selskabet holder sig løbende orienteret om udviklingen i de valgte genforsikringssselskabers rating.

Operationelle risici

Ved operationel risiko forstås risikoen 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 fastsat en politik og retningslinje for området, som beskriver målsætningen for håndtering af operationelle risici. Målet er at minimere selskabets risiko for tab som følge af operationelle risici i det omfang, indsatsen står mål med reduktionen af den operationelle risiko. Til brug for løbende identifikation, kontrol, overvågning og styring af selskabets operationelle risici er der udarbejdet procedurer og retningslinjer.

Strategisk risici

Ved strategiske risici forstås risici, der kan påvirke selskabets kapital eller indtjening på grund af forkerte ledelsesmæssige beslutninger, ændring i konkurrencesituationen, fejlurdering 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 mikrotarifering og øget konkurrence om kunderne. Strategien skønnes i al væsentlighed afspejlet i de anvendte budgetforudsætninger, og såfremt forudsætningerne for strategien ikke kan holdes, så viser kapitalplanen, at selskabet har en passende solvensoverdækning.

Solvens

De væsentligste risikoområder er forsikringsrisici, markedsrisici, kreditrisici, operationelle risici og strategiske risici, der er beskrevet ovenfor.

Ledelsesberetning

Bestyrelsen har besluttet, at solvenskapitalkravet opgøres ved hjælp af standardmodellen, der er fastlagt på europæisk plan, da det er vurderet, at metoden i standardmodellen i tilstrækkelig grad afspejler selskabets risici og dermed på retvisende måde kan anvendes til beregning af solvenskapitalkravet. Udviklingen i Lokal Forsikrings solvensdækning er vist i nedenstående tabel:

	Solvenskapitalkrav 1.000 kr.	Kapitalgrundlag 1.000 kr.	Solvensdækning
Ultimo 2015	109.730	176.846	161,2 %
Ultimo 2016	118.276	211.191	178,6 %
Ultimo 2017	119.400	235.258	197,0 %
Ultimo 2018	128.622	246.066	191,3 %
Ultimo 2019	126.736	268.030	211,5 %

Solvensdækningen udtrykker forholdet mellem selskabets kapitalgrundlag og det opgjorte solvenskapitalkrav. Vi har en strategisk 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, at den fremmer en sund og effektiv risikostyring, der ikke tilskynder til risikotagning, som 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 tildes ikke nogen ekstraordinære fratrædelsesgodtgørelser ud over, hvad

Ledelsesberetning

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

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb og frem til årsrapportens underskrivelse, der anses for væsentligt at kunne ændre vurderingen af årsrapporten for selskabet.

Covid-19 udbruddet har medført en ikke ubetydelig usikkerhed til forventningerne for regnskabsåret 2020. Det er primært investeringsaktiverne der er stærkt påvirket, men udbruddet vil også have en betydning for den øvrige del af forretningen. Det er på offentliggørelsestidspunktet ikke muligt at vurdere omfanget af den eventuelle negative betydning, men selskabets solvens er robust.

Pr. 1. januar 2020 hjemtog selskabet arbejdsskade på egne bøger, som betyder et skærpet fokus på dette produkt.

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.

Samfundsansvar

I Lokal Forsikring 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.

Lokal Forsikring har blandt andet fokus på trafiksikkerhed, hvorfor vi siden 2018 har haft en samarbejde med Børnenes Trafikskole. Det betyder, at børnene i større udstrækning får mulighed for læring om trafiksikkerhed, som et spændende og moderne tiltag til undervisning i børnehøjde.

Vi har i dag ikke en politik der fokuserer på, at vores samarbejdspartnere og leverandører lever op til gængse normer inden for områderne arbejdsforhold, menneskerettigheder samt klima og miljø. Denne politik forventer vi at have på plads inden udgangen af 3. kvartal 2020.

Ledelsens kønsmæssige sammensætning

Bestyrelsen har fastsat et måltal og vedtaget en politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen.

Det er bestyrelsens mål, at det underrepræsenterede køn skal udgøre en fjerdedel af det samlede antal generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Pr. 31. december 2019 var der 2 kvinder og 4 mænd i den samlede bestyrelse. Måltallet er derfor opfyldt i 2019.

Lokal Forsikring G/S

Det er selskabets politik at tilstræbe en god og afbalanceret kønssammensætning i selskabets ledelseslag med begge køn repræsenteret. Selskabets ledelseslag udgøres af direktionen, forretningsledelsen, driftsledelsen og stabsfunktioner med ledelsesansvar. Den kønsmæssige sammensætning i ledelseslaget pr. 31. december 2019 udgør 57% mænd og 43% kvinder.

Ledelsesberetning

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

Forventninger til 2020

Året 2020 byder på udvikling af ny strategi frem mod 2025. Fokus i 2020 vil være at få et større forretningsomfang samt få forankret indtegningen af arbejdsskade i organisationen, som vi er påbegyndt med pr. 1. januar 2020. Derudover er målet at fortsætte det store arbejde omkring digitalisering af Lokal Forsikring.

Den finansielle målsætning er en combined ratio i niveauet 94 – 95, et forsikringsteknisk resultat på 15-20 mio.kr. og et resultat før skat på 20-30 mio.kr.

Ledelsens øvrige erhverv

Bestyrelse

Niels Jesper Østergaard Hansen	<ul style="list-style-type: none">• Østergård Filter ApS, direktion• Gårdejer Niels Jesper Østergaard Hansen, fuldt ansvarlig deltager
Hans Kristian Nielsen	<ul style="list-style-type: none">• Ingen
Lone Elise Hjort Nielsen	<ul style="list-style-type: none">• Vores Elnet A/S, bestyrelsesmedlem
Hans Jørgen Rasmussen	<ul style="list-style-type: none">• Lokalrevision Registreret Revisionsanpartsselskab, direktion• Ejd.udlejning og adm., fuldt ansvarlig deltager• Stevns Brand Fond, bestyrelsesmedlem• Medejer (50%), Klinten Boattours
Henrik Lautrup	<ul style="list-style-type: none">• Ingen
Jane Yvonne Søholt Kristensen	<ul style="list-style-type: none">• Ingen

Direktion

Michael Nørgaard Larsen	<ul style="list-style-type: none">• Ingen
-------------------------	---

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Lokal Forsikring G/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 25. marts 2020

Direktion



Michael Nørgaard Larsen
Adm. direktør

Bestyrelse



Niels Jesper Østergaard Hansen
(formand)



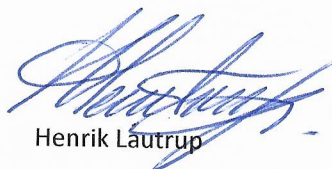
Hans Kristian Nielsen
(næstformand)



Lone Elise Hjort Nielsen



Hans Jørgen Rasmussen



Henrik Lautrup



Jane Yvonne 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 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 25 år frem til og med regnskabsåret 2019.

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 01.01.2019 - 31.12.2019. 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.

Lokal Forsikring G/S

Erstatningshensættelser	<i>Forholdet er behandlet således i revisionen</i>
<p>Erstatningshensættelserne udgør pr. 31.12.2019 137.259 t.kr. (2018: 147.139 t.kr.) i både koncernregnskabet og i årsregnskabet vedrørende skadesforsikringer.</p> <p>Opgørelsen af erstatningshensættelserne er kompleks og i betydeligt omfang påvirket af ledelsens skøn, baseret på vurderinger og antagelser. Vi har vurderet, at de væsentligste risici kan henføres til ændringer i antagelser, ligesom de anvendte metoder samt modeller kan have væsentlig indflydelse på målingen af hensættelserne.</p> <p>Følgende elementer er særligt komplekse og/eller er i betydeligt omfang påvirket af ledelsesmæssige skøn, vurderinger og metoder, hvor selv mindre ændringer kan have væsentlig betydning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bedste skøn over fremtidige udbetalinger på indtrufne skader og deres forfaldstidspunkter, herunder særligt for større porteføljer med længerevarende afvikling • Direkte og indirekte omkostninger til afvikling af erstatningshensættelser <p>Ledelsen har nærmere beskrevet principper og forudsætninger for opgørelse af erstatningshensættelserne i noten anvendt regnskabspraksis.</p>	<p>Vi har revideret den af ledelsen foretagne måling af erstatningshensættelserne.</p> <p>Vores revisionsarbejde, hvori vi har inddraget vores egne internationalt kvalificerede aktuarer, har omfattet følgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vurdering og test af design, implementering samt operationel effektivitet for relevante kontroller tilknyttet opgørelsen af erstatningshensættelserne • Aktuarmæssig vurdering af de anvendte data, metoder, modeller samt antagelser i forhold til almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder, den historiske udvikling og tendenser • Udfordring af ændringer til de anvendte antagelser og modeller i forhold til sidste år og udviklingen i branche-standarder og praksis • Genberegning af erstatningshensættelser til forsikringskontrakter på udvalgte brancher ved anvendelse af selskabets skadesdata

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om 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.

Lokal Forsikring G/S

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 25. marts 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Lars Kronow

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 19708

Anvendt regnskabspraksis

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

Regnskabsbekendtgørelsen er ændret med virkning fra 2019. Enkelte ændringer i oplysningsbestemmelserne er implementeret i 2018. De nye regler om indregning og måling af leasingaftaler implementeres i regnskabet 2020 og forventes ikke at påvirke regnskabet væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret fra 2018.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

Anvendt regnskabspraksis

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedens 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 genforsikringsselskaber 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 investeringsjendomme indgår i resultatet af investeringsvirksomheden.

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

Udgifter i tilknytning til investeringsvirksomhed

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

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

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

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

Øvrige poster

Andre indtægter og udgifter

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

Skat

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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

Balancen

Immaterielle aktiver

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

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

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

Driftsmidler

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

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

Domicilejendomme

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Domicilejendomme	50 år
------------------	-------

Investeringsejendomme

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle investeringsaktiver

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

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

Tilgodehavender med tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Genforsikringsandele

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

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 erstatningssager, som kan genoptages eller på anden måde er behæftet med en vis usikkerhed. Ved opgørelsen modregnes aktiver og rettigheder, som er overtaget eller forventes overtaget i forbindelse med erstatningernes udbetaling.

Diskontering

Der foretages diskontering af erstatningshensættelserne med EIOPAs risikofri rentekurve.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter

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

Anvendt regnskabspraksis

Brancheregnskaber

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

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

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(T.DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S		
	2019	2018	2019	2018	
	Skadeforsikringsvirksomhed				
1	Bruttopræmier	304.882	298.085	304.882	298.085
	Afgivne forsikringspræmier	-55.571	-58.030	-55.571	-58.030
1	Ændring i præmiehensættelser	98	1.439	98	1.439
	Præmieindtægter f.e.r., i alt	249.409	241.494	249.409	241.494
2	Forsikringsteknisk rente	-501	-402	-501	-402
3	Udbetalte erstatninger	-232.490	-202.773	-232.490	-202.773
	Modtaget genforsikringsdækning	40.700	29.958	40.700	29.958
	Ændring i erstatningshensættelser	9.880	-23.816	9.880	-23.816
	Ændring i risikomargen	-42	-546	-42	-546
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-10.372	15.073	-10.372	15.073
	Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-192.324	-182.104	-192.324	-182.104
4	Erhvervsomkostninger	-49.489	-51.628	-49.489	-51.628
5	Administrationsomkostninger	-20.181	-18.433	-21.250	-18.322
	Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber	11.298	11.419	11.298	11.419
6	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-58.372	-58.642	-59.441	-58.531
	FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	-1.788	346	-2.857	457
	Investeringsvirksomhed				
7	Indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	845	210
	Indtægter fra investeringsejendomme	0	1.143	0	773
8	Renteindtægter og udbytter m.v.	8.421	8.511	8.421	8.511
9	Kursreguleringer	21.915	6.714	21.915	6.714
	Renteudgifter	-81	-112	-95	-122
	Adm.omkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-1.549	-1.823	-1.549	-1.823
	Investeringsafkast, i alt	28.706	14.433	29.537	14.263
	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	501	402	501	402
	INVESTERINGSFAKAST EFTER FORRETNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSE	29.207	14.835	30.038	14.665
10	Andre indtægter	1.979	1.269	1.979	1.269
11	Andre omkostninger	-1.662	-1.015	-1.662	-1.015
	RESULTAT FØR SKAT	27.736	15.435	27.498	15.376
12	Skat	-4.597	-5.474	-4.359	-5.415
	ÅRETS RESULTAT	23.139	9.961	23.139	9.961
	Årets resultat	23.139	9.961	23.139	9.961
	Anden totalindkomst efter skat i alt	0	0	0	0
	Totalindkomst i alt	23.139	9.961	23.139	9.961

Lokal Forsikring G/S

Balance

(T.DKK)

Note		Koncern		Lokal Forsikring G/S	
		2019	2018	2019	2018
	Aktiver				
13	IMMATERIELLE AKTIVER	4.244	4.189	4.244	4.189
14	Driftsmidler	1.249	1.007	1.249	1.007
15	Domicilejendomme	18.400	18.400	0	0
	MATERIELLE AKTIVER, I ALT	19.649	19.407	1.249	1.007
15	Investeringsejendomme	0	0	0	0
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.528	9.683
17	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	13	0	13
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt	0	13	10.528	9.696
	Kapitalandele	762	31.140	762	31.140
	Investeringsforeningsandele	282.766	265.351	282.766	265.351
	Obligationer	188.403	144.715	188.403	144.715
	Andre udlån	99	149	99	149
	Indlån i kreditinstitutter	1.464	3.352	1.464	3.352
18	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	473.494	444.707	473.494	444.707
	INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	473.494	444.720	484.022	454.403
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	24.902	35.273	24.902	35.273
	Genforsikringsandele af hensæt. til forsikringskontrakter, i alt	24.902	35.273	24.902	35.273
	Tilgodehavender hos forsikringstagere	8.097	7.673	8.097	7.673
	Tilgodehavender i f.m. direkte forsikringskontrakter, i alt	8.097	7.673	8.097	7.673
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.571	8.631
	Andre tilgodehavender	614	283	613	259
	TILGODEHAVENDER, I ALT	33.613	43.229	41.183	51.836
	Aktuelle skatteaktiver	882	1.737	1.120	1.796
	Likvide beholdninger	1.774	3.088	1.347	2.908
	ANDRE AKTIVER, I ALT	2.656	4.825	2.467	4.704
	Tilgodehavende renter	921	946	921	946
	Andre periodeafgrænsningsposter	335	1.108	335	1.108
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT	1.256	2.054	1.256	2.054
	AKTIVER, I ALT	534.912	518.424	534.421	518.193

Lokal Forsikring G/S

Balance

(T.DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S		
	2019	2018	2019	2018	
	Passiver				
	Grundfond	25.000	25.000	25.000	25.000
	Overført overskud	248.394	225.255	248.394	225.255
19	EGENKAPITAL, I ALT	273.394	250.255	273.394	250.255
	Præmiehensættelser	99.865	99.963	99.865	99.963
	Erstatningshensættelser	137.259	147.139	137.259	147.139
	Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	5.159	5.117	5.159	5.117
	HENSÆTTELSE TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER, I ALT	242.283	252.219	242.283	252.219
20	Udskudte skatteforpligtelser	0	510	0	510
	HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT	0	510	0	510
	Gæld i forbindelse med genforsikring	921	1.199	921	1.199
21	Gæld til kreditinstitutter	178	1	178	1
22	Anden gæld	18.136	14.240	17.645	14.009
	GÆLD, I ALT	19.235	15.440	18.744	15.209
	PASSIVER, I ALT	534.912	518.424	534.421	518.193

- 23 Kautions- og garantiforpligtelser
- 24 Nærtstående parter
- 25 Sikkerhedsstillelser
- 26 Brancherapport
- 27 Femårsoversigt (koncern)
- 28 Femårsoversigt (Lokal Forsikring G/S)

Lokal Forsikring G/S

Egenkapitalopgørelse

(T.DKK)

Koncern	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2018	25.000	16.529	198.765	240.294
Årets resultat	0	0	9.961	9.961
Opskrivningshenlæggelse vedr. investeringsejendomme tbf.	0	-16.529	16.529	0
Årets totalindkomst	0	-16.529	26.490	9.961
Egenkapitalbevægelser 2018 i alt	0	-16.529	26.490	9.961
Egenkapital 31.12.2018	25.000	0	225.255	250.255
Egenkapital 01.01.2019	25.000	0	225.255	250.255
Årets resultat	0	0	23.139	23.139
Årets totalindkomst	0	0	23.139	23.139
Egenkapitalbevægelser 2019 i alt	0	0	23.139	23.139
Egenkapital 31.12.2019	25.000	0	248.394	273.394

Lokal Forsikring G/S	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2018	25.000	16.529	198.765	240.294
Årets resultat	0	0	9.961	9.961
Opskrivningshenlæggelse vedr. investeringsejendomme tbf.	0	-16.529	16.529	0
Årets totalindkomst	0	-16.529	26.490	9.961
Egenkapitalbevægelser 2018 i alt	0	-16.529	26.490	9.961
Egenkapital 31.12.2018	25.000	0	225.255	250.255
Egenkapital 01.01.2019	25.000	0	225.255	250.255
Årets resultat	0	0	23.139	23.139
Årets totalindkomst	0	0	23.139	23.139
Egenkapitalbevægelser 2019 i alt	0	0	23.139	23.139
Egenkapital 31.12.2019	25.000	0	248.394	273.394

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
1. Bruttopræmieindtægter				
Bruttopræmier, direkte forsikring, Danmark	304.882	298.085	304.882	298.085
Ændring i bruttopræmiehensættelser	98	1.439	98	1.439
Bruttopræmieindtægt i alt	304.980	299.524	304.980	299.524
2. Forsikringsteknisk rente f.e.r.				
Renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. overført fra investeringsvirksomhed	-501	-402	-501	-402
3. Bruttoerstatningsudgifter				
Udbetalte erstatninger	212.080	185.333	212.080	185.333
Direkte skadebehandlingsomkostninger	8.893	9.061	8.893	9.061
Indirekte skadebehandlingsomkostninger	11.517	8.379	11.517	8.379
Bruttoerstatningsudgifter i alt	232.490	202.773	232.490	202.773
4. Erhvervsomkostninger				
Provisioner for direkte forsikring	24.213	28.044	24.213	28.044
Øvrige erhvervsomkostninger	25.276	23.584	25.276	23.584
Erhvervsomkostninger i alt	49.489	51.628	49.489	51.628
5. Administrationsomkostninger				
Administrationsomkostninger	13.119	14.846	14.188	14.735
Afgifter og bidrag m.m.	2.623	2.474	2.623	2.474
Afskrivninger	5.613	2.128	5.613	2.128
	21.355	19.448	22.424	19.337
Administrationsomkostninger vedr. anden virksomhed	-1.174	-1.015	-1.174	-1.015
Administrationsomkostninger i alt	20.181	18.433	21.250	18.322
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:				
Revision	407	373	399	365
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	25	13	25	13
Skatterådgivning	10	11	10	11
Andre ydelser	16	49	16	49
Samlet honorar i alt	458	446	450	438

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
6. Personaleudgifter				
I forsikringsmæssige driftsomkostninger, bruttoerstatningsudgifter samt i administrationsomkostninger vedr. investeringsvirksomhed indgår følgende personaleudgifter:				
Lønninger og gager	51.470	53.584	51.470	53.584
Pensionsbidrag	7.777	8.250	7.777	8.250
Udgifter til social sikring	187	198	187	198
Lønsumsafgift	8.639	8.562	8.639	8.562
Personaleudgifter i alt	68.073	70.594	68.073	70.594
Gennemsnit antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	83	87	83	87
Vederlag til bestyrelsen:				
Niels J. Østergaard Hansen	220	215	220	215
Hans Kristian Nielsen	145	142	145	142
Lone E. Hjort Nielsen	123	121	123	121
Søren Bjerg Jensen (2018: 4 måneder)	0	32	0	32
Hans Jørgen Rasmussen (2018: 8 måneder)	97	63	97	63
Henrik Lautrup	66	64	66	64
Jane Y. Søholt Kristensen	97	95	97	95
Vederlag til bestyrelsen i alt	748	732	748	732
Samlet vederlag til direktion (én person)				
Michael Nørgaard Larsen	1.994	1.946	1.994	1.946
Vederlag til direktionen i alt	1.994	1.946	1.994	1.946
Ansatte med væsentlig indflydelse (2019: tre personer; 2018: tre personer)	6.461	3.388	6.461	3.388
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.				
7. Indtægter fra tilknyttet virksomhed				
Årets resultat før skat i Lokal Administration A/S			1.083	269
Skat af årets resultat i Lokal Administration A/S			-238	-59
Indtægter fra tilknyttet virksomhed i alt			845	210
8. Renter og udbytter mv.				
Renteindtægter	1.769	1.844	1.769	1.844
Udbytte af kapitalandele	381	165	381	165
Udbytte m.v. af investeringsforeningsbeviser	6.271	6.502	6.271	6.502
Renter og udbytter mv. i alt	8.421	8.511	8.421	8.511

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
9. Kursreguleringer				
Kapitalandele	2.492	114	2.492	114
Obligationer	-1.037	-1.517	-1.037	-1.517
Investeringsforeningsbeviser	20.417	-14.842	20.417	-14.842
Investeringsejendomme	0	22.800	0	22.800
Valuta	43	159	43	159
Kursreguleringer i alt	21.915	6.714	21.915	6.714
Kursreguleringer af kapitalandele vedrører niveau 3 (se note 18)				
10. Andre indtægter				
Henvisningsprovisioner mv.	1.979	1.269	1.979	1.269
Andre indtægter i alt	1.979	1.269	1.979	1.269
11. Andre omkostninger				
Administrationsomkostninger vedr. henvisningsprovisioner	-1.662	-1.015	-1.662	-1.015
Andre omkostninger i alt	-1.662	-1.015	-1.662	-1.015
12. Skat af årets resultat				
Aktuel skat inkl. rentetillæg og -godtgørelse	5.107	5.482	4.869	5.423
Ændring af udskudt skat	-510	-8	-510	-8
Skat af årets resultat i alt	4.597	5.474	4.359	5.415
Betalt skat i året, inkl. acontoskat for 2018	6.244	7.298	6.006	7.036
Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22,0% (2018: 22,0%).				
Skat af årets resultat kan forklares således:				
	t.kr.	%	t.kr.	%
Resultat før skat	27.736		27.498	
Beregnet skat med skatteprocent på 22,0% (2018: 22,0%)	6.102	22,0%	6.049	22,0%
Skattemæssig værdi af permanente forskelle	-1.504	-5,4%	-1.689	-6,1%
Regulering vedr. tidligere år	0	0,0%	0	0,0%
Afrunding inkl. rentetillæg og -godtgørelse	-1	0,0%	-1	0,0%
Skat af årets resultat i alt	4.597	16,6%	4.359	15,9%
13. Immaterielle aktiver				
Anskaffelsessum primo	34.768	33.636	34.768	33.636
Årets tilgang	5.190	1.132	5.190	1.132
Årets afgang	0	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo	39.958	34.768	39.958	34.768
Af- og nedskrivninger primo	-30.579	-28.600	-30.579	-28.600
Årets ned- og afskrivninger	-5.135	-1.979	-5.135	-1.979
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-35.714	-30.579	-35.714	-30.579
Bogført værdi ultimo	4.244	4.189	4.244	4.189

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
14. Driftsmidler				
Anskaffelsessum primo	3.990	4.430	3.990	4.430
Årets tilgang	720	876	720	876
Årets afgang	0	-1.316	0	-1.316
Anskaffelsessum ultimo	4.710	3.990	4.710	3.990
Af- og nedskrivninger primo	-2.983	-4.148	-2.983	-4.148
Årets af- og nedskrivninger	-478	-151	-478	-151
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	1.316	0	1.316
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.461	-2.983	-3.461	-2.983
Bogført værdi ultimo	1.249	1.007	1.249	1.007
15. Domicil- og investeringsejendomme				
Domicilejendomme:				
Anskaffelsessum primo	37.227	37.227	0	0
Anskaffelsessum ultimo	37.227	37.227	0	0
Værdireguleringer primo	-17.723	-17.815	0	0
Værdireguleringer (resultatpåvirkning)	92	92	0	0
Værdireguleringer ultimo	-17.631	-17.723	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.104	-1.012	0	0
Årets af- og nedskrivninger	-92	-92	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.196	-1.104	0	0
Bogført værdi ultimo	18.400	18.400	0	0
Ved fastsættelse af domicilejendommens værdi er anvendt et afkastkrav på:	7,25%	7,25%		
Investeringsejendomme:				
Dagsværdi primo	0	27.200	0	27.200
Årets afgang	0	-27.200	0	-27.200
Dagsværdi ultimo	0	0	0	0
16. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum primo			23.000	23.000
Anskaffelsessum ultimo			23.000	23.000
Nedskrivninger primo			-13.317	-13.527
Andel af årets resultat			845	210
Nedskrivninger ultimo			-12.472	-13.317
Bogført værdi ultimo			10.528	9.683

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.

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
17. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Anskaffelsessum primo	13	0	13	0
Tilgang	0	13	0	13
Afgang	13	0	13	0
Anskaffelsessum ultimo	0	13	0	13
Bogført værdi ultimo	0	13	0	13
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
Interferens II ApS, Viborg, ejerandel 26,67%.				
Selskabets formål er at være holdingselskab for datterselskaber, der driver forsikringsvirksomhed.				
18. Dagsværdimåling af andre finansielle investeringsaktiver				
Niveau 1				
Investeringsforeningsandele	282.766	265.351	282.766	265.351
Obligationer	188.403	144.715	188.403	144.715
Indlån i kreditinstitutter	1.464	3.352	1.464	3.352
Niveau 1 i alt	472.633	413.418	472.633	413.418
Niveau 3				
Kapitalandele	762	31.140	762	31.140
Andre udlån	99	149	99	149
Niveau 3 i alt	861	31.289	861	31.289
Kapitalandele	762	31.140	762	31.140
Investeringsforeningsandele	282.766	265.351	282.766	265.351
Obligationer	188.403	144.715	188.403	144.715
Andre udlån	99	149	99	149
Indlån i kreditinstitutter	1.464	3.352	1.464	3.352
Andre finansielle investeringsaktiver i alt	473.494	444.707	473.494	444.707

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 valuerings teknikker 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 fastansættelsen af dagsværdi. Lokal Forsikrings unoterede kapitalandele samt andre udlån er placeret i denne kategori.

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
19. Egen- og kapitalgrundlag				
Egenkapital ultimo	273.394	250.255	273.394	250.255
Fradrag for immaterielle aktiver	-4.244	-4.189	-4.244	-4.189
Fradrag for aktuelle skatteaktiver	-882	-	-1.120	-
Kapitalgrundlag i alt	268.268	246.066	268.030	246.066
Kapitalgrundlaget er korrigeret for skatteaktiver i 2019.				
20. Udskudte skatteforpligtelser				
Udskudt skat hviler på følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	0	510	0	510
Udskudte skatteforpligtelser i alt	0	510	0	510
21. Gæld til kreditinstitutter				
Efter mere end 5 år forfalder - gæld	178	0	178	0
22. Anden gæld				
Moms	132	53	28	85
Feriepengeforpligtelser, funktionærer	6.829	6.359	6.829	6.359
A-skat, sociale bidrag, andre lønafhængige poster mv.	560	509	560	509
Huslejedepositum	178	194	0	0
Andre skyldige omkostninger, afgifter mv.	10.437	7.125	10.228	7.056
Anden gæld i alt	18.136	14.240	17.645	14.009
23. Kautions- og garantiforpligtelser				
Lokal Forsikring G/S er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.				
Selskabet hæfter solidarisk med det fællesregistrerede datterselskab, Lokal Administration A/S, for den samlede momsforpligtelse.				
Momsforpligtelse i Lokal Administration A/S			104	-32

Noter

24. 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 markedsmessige vilkår, som beløber sig til en årlig leje på:

Koncern		Lokal Forsikring G/S	
2019	2018	2019	2018
t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
		1.049	906

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:

		-17	-11
--	--	-----	-----

25. Sikkerhedsstillelser

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

Obligationer inkl. tilgodehavende renter

Kapitalandele

Kollektive investeringsinstrumenter

Sikkerhedsstillelser i alt

-	145.661	-	145.661
-	116	-	116
-	135.796	-	135.796
-	281.573	-	281.573

Krav om oplysning af registrerede aktiver er ophørt fra og med 2019.

Lokal Forsikring G/S

Noter

26. Brancheregnskab 1)

2019	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	76.732	56.819	93.777	15.888	34.054	27.612	304.882
Bruttopræmieindtægter	76.644	56.680	93.625	16.537	34.077	27.417	304.980
Bruttoerstatningsudgifter	-58.552	-44.284	-57.602	-20.202	-26.848	-15.164	-222.652
Bruttodriftsomkostninger	-17.777	-13.147	-21.716	-3.836	-7.904	-6.359	-70.739
Resultat af bruttoforretning	315	-751	14.307	-7.501	-675	5.894	11.589
Resultat af afgiven forretning	-12.620	-2.568	-1.434	1.779	809	89	-13.945
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-100	-63	-185	-33	-66	-54	-501
Forsikringsteknisk resultat	-12.405	-3.382	12.688	-5.755	68	5.929	-2.857
Skade antal	2.691	797	4.362	1.103	742	1.126	10.821
Gennemsnitsbeløb pr. skade	21,8	55,6	13,2	18,3	36,2	13,5	20,6
Erstatningsfrekvens (antal erstatninger pr. 1.000 policer)	95	79	183	38	31	67	80

2018	Brand- og løsøre- forsikring Privat t.kr.	Brand- og løsøre- forsikring Erhverv t.kr.	Motor- og køretøjs- forsikring Kasko t.kr.	Motor- og køretøjs- forsikring Ansvar t.kr.	Ulykke- forsikring t.kr.	Anden forsikring t.kr.	I alt t.kr.
Bruttopræmier	74.519	57.268	90.261	17.061	32.848	26.128	298.085
Bruttopræmieindtægter	74.718	58.058	90.651	17.492	33.000	25.605	299.524
Bruttoerstatningsudgifter	-66.060	-44.153	-57.096	-25.053	-21.795	-12.978	-227.135
Bruttodriftsomkostninger	-17.449	-13.559	-21.170	-4.085	-7.707	-5.980	-69.950
Resultat af bruttoforretning	-8.791	346	12.385	-11.646	3.498	6.647	2.439
Resultat af afgiven forretning	4.152	-2.730	-1.363	-112	-1.034	-493	-1.580
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-93	-38	-148	-29	-53	-41	-402
Forsikringsteknisk resultat	-4.732	-2.422	10.874	-11.787	2.411	6.113	457
Skade antal	2.758	736	4.530	1.151	908	1.205	11.288
Gennemsnitsbeløb pr. skade	24,0	60,0	12,6	21,8	24,0	10,8	20,1
Erstatningsfrekvens (antal erstatninger pr. 1.000 policer)	99	73	199	40	36	72	84

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

Noter

27. Femårsoversigt

	2019	2018	Koncern 2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	304.980	299.524	289.133	274.472	261.204
Bruttoerstatningsudgifter	-222.652	-227.135	-175.414	-174.202	-174.862
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-69.670	-70.061	-66.741	-64.212	-59.076
Resultat af afgiven forretning	-13.945	-1.580	-27.867	-22.891	-16.798
Forsikringsteknisk rente	-501	-402	434	-367	-210
Forsikringsteknisk resultat	-1.788	346	19.545	12.800	10.258
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	29.207	14.835	11.774	17.170	9.308
Resultat før skat	27.736	15.435	31.524	30.178	19.773
Årets resultat	23.139	9.961	24.913	24.403	16.134
Afløbsresultat brutto	-8.771	-4.536	10.788	12.645	4.154
Afløbsresultat for egen regning	-6.419	-3.205	12.317	14.825	7.155
Forsikringsmæssige hensættelser	242.283	252.219	229.297	227.308	230.936
Forsikringsaktiver, i alt	24.902	35.273	20.200	19.206	19.939
Egenkapital, i alt	273.394	250.255	240.294	215.381	190.978
Aktiver, i alt	534.912	518.424	508.692	472.002	458.142
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	73,0%	75,8%	60,7%	63,5%	66,9%
Bruttoomkostningsprocent	23,2%	23,7%	23,4%	23,7%	22,6%
Nettogenforsikringsprocent	4,6%	0,5%	9,6%	8,3%	6,4%
Combined ratio	100,8%	100,1%	93,7%	95,5%	96,0%
Operating ratio	100,9%	100,2%	93,6%	95,7%	96,1%
Relativt afløbsresultat f.e.r.	-5,7%	-3,1%	11,9%	14,2%	7,6%
Egenkapitalforrentning	8,8%	4,1%	10,9%	12,0%	8,7%

Lokal Forsikring G/S

Noter

28. Femårsoversigt

	Lokal Forsikring G/S				
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	304.980	299.524	289.133	274.472	261.204
Bruttoerstatningsudgifter	-222.652	-227.135	-175.414	-174.202	-174.862
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-70.739	-69.950	-67.179	-64.977	-60.008
Resultat af afgiven forretning	-13.945	-1.580	-27.867	-22.891	-16.798
Forsikringsteknisk rente	-501	-402	434	-367	-210
Forsikringsteknisk resultat	-2.857	457	19.107	12.035	9.326
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	30.038	14.665	11.949	17.651	9.937
Resultat før skat	27.498	15.376	31.261	29.894	19.470
Årets resultat	23.139	9.961	24.913	24.403	16.134
Afløbsresultat brutto	-8.771	-4.536	10.788	12.645	4.154
Afløbsresultat for egen regning	-6.419	-3.205	12.317	14.825	7.155
Forsikringsmæssige hensættelser	242.283	252.219	229.297	227.308	230.936
Forsikringsaktiver, i alt	24.902	35.273	20.200	19.206	19.939
Egenkapital, i alt	273.394	250.255	240.294	215.381	190.978
Aktiver, i alt	534.421	518.193	507.895	462.950	448.987
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	73,0%	75,8%	60,7%	63,5%	66,9%
Bruttoomkostningsprocent	23,2%	23,4%	23,2%	23,7%	23,0%
Nettogenforsikringsprocent	4,6%	0,5%	9,6%	8,3%	6,4%
Combined ratio	100,8%	99,7%	93,5%	95,5%	96,3%
Operating ratio	100,9%	99,8%	93,4%	95,6%	96,4%
Relativt afløbsresultat f.e.r.	-5,7%	-3,1%	12,1%	14,2%	6,9%
Egenkapitalforrentning	8,8%	4,1%	10,9%	12,0%	8,7%