



Lokal Forsikring G/S
Holsted Park 15
4700 Næstved

Telefon 55 75 09 99
Telefax 55 75 09 75

CVR-nr. 68 50 98 15
www.lokal.dk

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

Årsrapport 2016

(Selskabets 159. regnskabsår)

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2016	17
Balance pr. 31.12.2016 (aktiver)	18
Balance pr. 31.12.2016 (passiver)	19
Egenkapitalopgørelse	20
Noter - resultatopgørelse og balance	21
Noter - brancheregnskab	28
Noter - femårsoversigt (koncern)	29
Noter - femårsoversigt (Lokal Forsikring G/S)	30

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

Peter Søndergaard Christiansen, formand
Niels Jesper Østergaard Hansen, næstformand
Hans Kristian Nielsen
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 27. april 2017

Dirigent

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 20. marts 2017

Direktion

Michael Nørgaard Larsen

Adm. direktør

Bestyrelse

Peter Søndergaard Christiansen
(formand)

Niels J. Østergaard Hansen
(næstformand)

Hans Kristian Nielsen

Lone E. Hjort Nielsen

Søren Bjerg Jensen

Henrik Lautrup

Jane Y. Søholt Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lokal Forsikring G/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lokal Forsikring G/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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

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 hoved- og nøgletaloversigten i 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 20. marts 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Flemming Ravnsbæk
statsautoriseret revisor

Lars Kronow
statsautoriseret revisor

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 syv salgskontorer i Hillerød, St. Heddinge, Skælskør, Odense, Kerteminde, Faaborg og Rudkøbing.

Ledelsesmæssige struktur

Oversigt over selskabets ledelse fremgår af selskabets hjemmeside www.lokal.dk/om-lokal-forsikring/selskabsledelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen blev et overskud før skat på 30.178 t.kr., mod et overskud på 19.773 t.kr. i 2015, hvilket anses for tilfredsstillende.

Det forsikringstekniske resultat for koncernen for 2016 er et overskud på 12.800 t.kr., mod et overskud i 2015 på 10.258 t.kr. Årets investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser udgør et overskud på 17.170 t.kr., mod et overskud på 9.308 t.kr. i 2015, og kan henføres til den positive, men dog ustabile udvikling på de finansielle markeder i 2016.

Årets forsikringstekniske resultat er på niveau med det budgetterede. Den realiserede combined ratio på 95,5 er bedre end den forventede offentliggjort i årsrapporten for 2015.

I øvrigt henvises til femårsoversigterne, side 29 og 30, note 26 og 27.

Forsikringsvirksomheden

Erstatningsprocenten for 2016 er opgjort til 63,5 mod 66,9 i 2015. Efter modregning af genforsikringens andel bliver erstatningsprocenten for egen regning 70,0 mod 70,3 i 2015.

Selskabets omkostningsprocent er opgjort til 23,7 mod 22,6 i 2015. Combined ratio er for år 2016 opgjort til 95,5 mod 96,0 i 2015.

Selskabets nettoresultat vedrørende reinsurance er opgjort til en udgift på 22.891 t.kr. svarende til en nettogenforsikringsprocent på 8,3. For 2015 var selskabets udgift til reinsurance 16.798 t.kr. svarende til en nettogenforsikringsprocent på 6,4.

Ledelsesberetning

Investeringsvirksomheden

Resultatet af koncernens investeringsvirksomhed udviser et overskud på 16.803 t.kr. før overførsel af forsikrings-teknisk rente på -367 t.kr. Årets resultat er påvirket af positive kursreguleringer på værdipapirer mv. på 7.186 t.kr.

Egenkapital

Koncernens og moderselskabets egenkapital udgør 215.381 t.kr. pr. 31.12.2016. Bestyrelsen anser størrelsen af koncernens og moderselskabets egenkapital for passende med den valgte reassurancestrategi for 2017. Reassuranceprogrammet for 2017 er blevet fornyet på samme vilkår som i 2016, bortset fra mindre ændringer i egen risiko og provisionssatser. Selskabets dækning på katastrofeprogrammet svarer til en begivenhed på niveau med en 500 års storm.

Investeringer

Der er i 2016 investeret for 1.185 t.kr. i IT-udvikling af selskabets IT-systemer.

Risikostyring

Risikostyring er en grundlæggende del af Lokal Forsikring G/S's 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.

Ledelsesberetning

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 føromtalt udsving fremgår af note 22.

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 2016 opgjort sit solvenskapitalkrav (SCR) ved anvendelse af standardmodellen i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014. Selskabets solvenskapitalkrav (SCR) udgør 118.275 t.kr. ved udgangen af 2016 mod 109.730 t.kr. ved udgangen af 2015. Med et kapitalgrundlag på 211.190 t.kr. har Lokal Forsikring en overdækning i forhold til solvenskapitalkravet (SCR) på 92.915 t.kr. svarende til 1,79 gange behovet. Selskabets fulde kapitalgrundlag består af Tier 1 kapital.

Selskabets minimumskapitalkrav (MCR) udgør 38.137 t.kr. ved udgangen af 2016 imod 35.616 t.kr. ved udgangen af 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Solvens II og ny regnskabsbekendtgørelse

Pr. 01.01.2016 trådte Solvens II reglerne og en ny regnskabsbekendtgørelse i kraft. De nye regler betød, at egenkapitalen pr. 01.01.2016 blev reduceret med en opgjort risikomargen. Risikomargen udtrykker det beløb, som selskabet forventeligt vil skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for, at denne vil overtage risikoen for, at omkostningerne ved at afvikle selskabets skadesforsikringskontrakter afviger fra de beløb, der er afsat under præmiehensættelser og erstatningshensættelser i balancen.

Kapitalgrundlaget forblev i store træk uændret pr. 01.01.2016, idet risikomargen allerede var fradraget heri pr. 31.12.2015. Tilsvarende ændrede selskabets solvenskapitalkrav sig også kun begrænset.

Ledelsesberetning

Selskabet har efter ikrafttrædelsen af den nye regnskabsbekendtgørelse pr. 01.01.2016 besluttet at anvende metoden i § 69a til opgørelse af præmiehensættelserne, hvilket betyder, at metoden ændrer sig meget lidt i forhold til den nuværende metode.

Solvens II medførte endvidere en række nye organisatoriske krav og en række øgede krav til selskabets indberetninger.

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

Peter Søndergaard Christiansen

- Diget Landbrug A/S, bestyrelsesformand
- H.P. Agro 2006 A/S, bestyrelsesformand
- Factor Insurance Brokers A/S, bestyrelsesmedlem
- Midtfyns Boligbyg ApS, direktion
- J.V.J. BYG ApS, direktion
- J.P.C Handel & Invest ApS, direktion
- Fruerhøj ApS, direktion
- Peter Christiansen Holding A/S, bestyrelsesmedlem og direktion

Lone Hjort Nielsen

- Energi Fyn Erhverv A/S, bestyrelsesmedlem
- Energi Fyn Energibesparelser A/S, bestyrelsesmedlem
- Energi Fyn Bredbånd A/S, bestyrelsesmedlem
- Administrationservice Fyn A/S, bestyrelsesmedlem
- Energi Fyn Produktion A/S, bestyrelsesmedlem og direktion
- Energi Fyn Handel A/S, bestyrelsesmedlem
- Midtfyns Elforsyning Forsyningspligt A/S, bestyrelsesmedlem
- Nr. Broby – Vøjstrup Forsyningspligtselskab ApS, bestyrelsesmedlem

Niels Østergaard

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

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 forsikringselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen).

Anvendt regnskabspraksis er tilpasset den ændrede regnskabsbekendtgørelse for forsikringselskaber og pensionskasser, som trådte i kraft 1. januar 2016. Ændringerne medfører:

- der indregnes en risikomargen på erstatningshensættelserne til dækning af risikoen for afvigelser mellem bedste skøn og den endelige afvikling af de fremtidige betalingsstrømme,
- kursreguleringer på forsikringsmæssige hensættelser præsenteres på en særskilt linje,
- forsikringstekniske rente bliver alene beregnet på baggrund af præmiehensættelserne.

For nærmere beskrivelse af effekten af den ændrede praksis se nedenstående opstilling:

T.kr.	Resultat		Egenkapital		
	Helår 2016	Helår 2015	31.12 2016	31.12 2015	31.12 2014
Resultat og egenkapital gammel praksis	24.265	16.310	218.890	194.625	178.315
<i>Tilpasninger:</i>					
Forsikringsteknisk rente	327	180	-	-	-
Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	-327	-180	-	-	-
Risikomargen	177	-226	-4.499	-4.676	-4.450
Effekt af ændringer før skat	177	-226	-4.499	-4.676	-4.450
Skat	-39	50	990	1.029	979
Effekt af ændringer efter skat	138	-176	-3.509	-3.647	-3.471
Resultat og egenkapital ny praksis	24.403	16.134	215.381	190.978	174.844

I forbindelse med indarbejdelsen af den nye regnskabsbekendtgørelse er der sket tilpasning af opstillingen af poster i resultatopgørelse og balance. Sammenligningstal er tilpasset med virkning fra åbningsbalancen 2015.

Tallene i 5 årsoversigten er dog alene tilpasset for dette og det seneste regnskabsår, da det ikke har været muligt at tilpasse tallene for de tidligere år.

Udover tilpasning til ny regnskabsbekendtgørelse er anvendt regnskabspraksis uændret fra 2015.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Resultat af forsikringsvirksomhed

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultat af 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 investeringsobjekter 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

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

Øvrige poster

Andre indtægter og udgifter

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

Skat

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

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

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

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

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

Moderselskabet er sambeskattet med 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).

Anvendt regnskabspraksis

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".

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 domicilejendommenes brugstider.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 genforsikringsselskaber.

Præmiehensættelser

Præmiehensættelser opgøres som summen af de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle betale for skader, som forventes at finde sted efter balancedagen og som er dækket af de forsikringer, selskabet har indgået. Endvidere indeholder præmiehensættelserne de beløb, som selskabet efter bedste skøn forventes at skulle afholde efter balancedagen til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med administration og skadesbehandling af de forsikringer, som selskabet har indgået. Præmiehensættelserne udgør mindst den del af

Anvendt regnskabspraksis

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.

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		
	2016	2015	2016	2015	
	Skadeforsikringsvirksomhed				
1	Bruttopræmier	273.705	266.654	273.705	266.654
	Afgivne forsikringspræmier	-70.303	-68.416	-70.303	-68.416
1	Ændring i præmiehensættelser	767	-5.450	767	-5.450
	Præmieindtægter f.e.r., i alt	204.169	192.788	204.169	192.788
2	Forsikringsteknisk rente	-367	-210	-367	-210
3	Udbetalte erstatninger	-177.063	-172.660	-177.063	-172.660
	Modtaget genforsikringsdækning	32.084	47.636	32.084	47.636
	Ændring i erstatningshensættelser	2.684	-1.976	2.684	-1.976
	Ændring i risikomargen	177	-226	177	-226
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-734	-8.221	-734	-8.221
	Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-142.852	-135.447	-142.852	-135.447
4	Erhvervelsesomkostninger	-46.551	-39.142	-46.551	-39.142
5	Administrationsomkostninger	-17.661	-19.934	-18.426	-20.866
	Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	16.062	12.203	16.062	12.203
6	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-48.150	-46.873	-48.915	-47.805
	FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	12.800	10.258	12.035	9.326
	Investeringsvirksomhed				
7	Indtægter fra tilknyttet virksomhed	0	0	976	313
	Indtægter fra investeringsejendomme	1.352	1.617	797	1.098
8	Renteindtægter og udbytter m.v.	9.950	7.098	9.950	7.102
9	Kursreguleringer	7.186	1.923	7.042	2.544
	Renteudgifter	-470	-534	-266	-324
	Adm.omkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-1.215	-1.006	-1.215	-1.006
	Investeringsafkast, i alt	16.803	9.098	17.284	9.727
	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	367	210	367	210
	INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRETNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSE	17.170	9.308	17.651	9.937
10	Andre indtægter	208	207	208	207
	RESULTAT FØR SKAT	30.178	19.773	29.894	19.470
11	Skat	-5.775	-3.639	-5.491	-3.336
	ÅRETS RESULTAT	24.403	16.134	24.403	16.134
	Årets resultat	24.403	16.134	24.403	16.134
	Anden totalindkomst efter skat i alt	0	0	0	0
	Totalindkomst i alt	24.403	16.134	24.403	16.134

Lokal Forsikring G/S

Balance

(T.DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S		
	2016	2015	2016	2015	
	Aktiver				
12	IMMATERIELLE AKTIVER	4.191	4.032	4.191	4.032
13	Driftsmidler	855	1.097	855	1.097
14	Domicilejendomme	18.400	18.430	0	0
	MATERIELLE AKTIVER, I ALT	19.255	19.527	855	1.097
14	Investeringsjendomme	27.200	27.200	27.200	27.200
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.542	7.566
	Investeringer i tilknyttede virksomheder, i alt	0	0	8.542	7.566
	Kapitalandele	31.581	30.731	31.581	30.731
	Investeringsforeningsandele	213.357	194.214	213.357	194.214
	Obligationer	143.833	140.661	143.833	140.661
	Andre udlån	50	150	50	150
	Indlån i kreditinstitutter	981	1.450	981	1.450
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	389.802	367.206	389.802	367.206
	INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	417.002	394.406	425.544	401.972
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	19.206	19.939	19.206	19.939
	Genforsikringsandele af hensæt. til forsikringskontrakter, i alt	19.206	19.939	19.206	19.939
	Tilgodehavender hos forsikringstagere	8.502	9.723	8.502	9.723
	Tilgodehavender i f.m. direkte forsikringskontrakter, i alt	8.502	9.723	8.502	9.723
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	0	8	0	8
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.065	2.048
	Andre tilgodehavender	247	870	247	863
	TILGODEHAVENDER, I ALT	27.955	30.540	29.020	32.581
17	Aktuelle skatteaktiver	0	1.029	0	1.238
	Udsudte skatteaktiver	0	24	0	24
	Likvide beholdninger	1.332	6.316	1.073	5.775
	ANDRE AKTIVER, I ALT	1.332	7.369	1.073	7.037
	Tilgodehavende renter	1.361	1.406	1.361	1.406
	Andre periodeafgrænsningsposter	906	862	906	862
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT	2.267	2.268	2.267	2.268
	AKTIVER, I ALT	472.002	458.142	462.950	448.987

Balance

(T.DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2016	2015	2016	2015
Passiver				
	25.000	25.000	25.000	25.000
Grundfond	16.529	16.529	16.529	16.529
Opskrivningshænlæggelser	173.852	149.449	173.852	149.449
Overført overskud	215.381	190.978	215.381	190.978
EGENKAPITAL, I ALT				
	101.518	102.285	101.518	102.285
Præmiehensættelser	121.291	123.975	121.291	123.975
Erstatningshensættelser	4.499	4.676	4.499	4.676
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	227.308	230.936	227.308	230.936
HENSÆTTELSE TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER, I ALT				
	153	0	153	0
17 Udskudte skatteforpligtelser	153	0	153	0
HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT				
	34	5	34	5
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	1.756	0	1.756	0
Gæld i forbindelse med genforsikring	8.201	20.656	0	12.038
18 Obligationslån	786	0	786	0
19 Gæld til kreditinstitutter	1.754	94	1.470	0
Aktuelle skatteforpligtelser	16.629	15.473	16.062	15.030
20 Anden gæld	29.160	36.228	20.108	27.073
GÆLD, I ALT				
	472.002	458.142	462.950	448.987
PASSIVER, I ALT				
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 01.01.2015 (gammel regnskabspraksis)	25.000	16.529	136.786	178.315
Effekt af ændringer i anvendt regnskabspraksis	0	0	-3.471	-3.471
Egenkapital 01.01.2015 (ny regnskabspraksis)	25.000	16.529	133.315	174.844
Årets resultat	0	0	16.134	16.134
Årets totalindkomst	0	0	16.134	16.134
Egenkapitalbevægelser 2015 i alt	0	0	16.134	16.134
Egenkapital 31.12.2015 (ny regnskabspraksis)	25.000	16.529	149.449	190.978
Egenkapital 01.01.2016 (ny regnskabspraksis)	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 (ny regnskabspraksis)	25.000	16.529	173.852	215.381
Lokal Forsikring G/S	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2015 (gammel regnskabspraksis)	25.000	16.529	136.786	178.315
Effekt af ændringer i anvendt regnskabspraksis	0	0	-3.471	-3.471
Egenkapital 01.01.2015 (ny regnskabspraksis)	25.000	16.529	133.315	174.844
Årets resultat	0	0	16.134	16.134
Årets totalindkomst	0	0	16.134	16.134
Egenkapitalbevægelser 2015 i alt	0	0	16.134	16.134
Egenkapital 31.12.2015 (ny regnskabspraksis)	25.000	16.529	149.449	190.978
Egenkapital 01.01.2016 (ny regnskabspraksis)	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 (ny regnskabspraksis)	25.000	16.529	173.852	215.381

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
1. Bruttopræmieindtægter				
Bruttopræmier, direkte forsikring, Danmark	273.516	266.462	273.516	266.462
Bruttopræmier, indirekte forsikring, Danmark	189	192	189	192
	273.705	266.654	273.705	266.654
Ændring i bruttopræmiehensættelser	767	-5.450	767	-5.450
Årets bruttopræmieindtægt	274.472	261.204	274.472	261.204
2. Forsikringsteknisk rente f.e.r.				
Renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. overført fra	-367	-210	-367	-210
3. Bruttoerstatningsudgifter				
Udbetalte erstatninger	166.539	159.968	166.539	159.968
Direkte skadebehandlingsomkostninger	6.684	9.132	6.684	9.132
Indirekte skadebehandlingsomkostninger	3.840	3.560	3.840	3.560
	177.063	172.660	177.063	172.660
Ledelsens vurdering og stillingtagen til forsikringsmæssige risici er beskrevet i ledelsesberetningen (side 5) under afnittet "Risikostyring".				
4. Erhvervsomkostninger				
Provisioner for direkte forsikring	25.363	22.546	25.363	22.546
Øvrige erhvervsomkostninger	21.188	16.596	21.188	16.596
	46.551	39.142	46.551	39.142
5. Administrationsomkostninger				
Administrationsomkostninger	15.351	17.914	16.116	18.846
Driftsudgifter vedrørende domicilejendomme	0	392	0	392
Afgifter og bidrag m.m.	2.098	2.233	2.098	2.233
Afskrivninger	1.044	225	1.044	225
Gevinst og tab ved salg af driftsmidler mv.	0	0	0	0
	18.493	20.764	19.258	21.696
Administrationsomkostninger vedr. agenturvirksomhed	-832	-830	-832	-830
	17.661	19.934	18.426	20.866
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:				
Revision	339	339	331	331
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	25	25	25	25
Andre ydelser	110	34	110	34
	474	398	466	390

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
6. Personaleudgifter				
I forsikringsmæssige driftsomkostninger, erstatningsudgifter samt i administrationsomkostninger vedr. investeringsvirksomhed indgår følgende personaleudgifter:				
Lønninger og gager	49.276	47.663	49.276	47.663
Pensionsbidrag	7.123	6.244	7.123	6.244
Udgifter til social sikring	194	186	194	186
Lønsumsafgift	7.340	6.520	7.340	6.520
	63.933	60.613	63.933	60.613
Gennemsnit antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	86	86	86	86
<u>Samlet vederlag til bestyrelsen:</u>				
Peter Søndergaard Christiansen	205	200	205	200
Niels J. Østergaard Hansen	135	132	135	132
Hans Kristian Nielsen	62	60	62	60
Lone E. Hjort Nielsen	62	60	62	60
Søren Bjerg Jensen	62	60	62	60
Gunner Jensen (2016: 9 måneder)	46	60	46	60
Sandi Beyer	62	60	62	60
Henrik Lautrup (2016: 3 måneder)	15	0	15	0
Jane Y. Søholt Kristensen	62	60	62	60
	711	692	711	692
<u>Samlet vederlag til direktion (en person; 2015: en person)</u>				
Michael Nørgaard Larsen	1.389	1.257	1.389	1.257
	1.389	1.257	1.389	1.257
<u>Ansatte med væsentlig indflydelse (tre personer; 2015: fire personer, hvoraf en i fire måneder)</u>	3.419	3.734	3.419	3.734
Vederlaget består alene af fast løn til bestyrelse, direktion og øvrige risikotagere samt fast pension og fri bil til direktionen og 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			490	590
Skat af årets resultat i Lokal Administration A/S			-284	-303
Årets værdiregulering på domicilejendom (tilbageførsel)			770	0
Årets afskrivning på domicilejendom			0	26
			976	313
8. Renter og udbytter mv.				
Renteindtægter	2.258	2.733	2.258	2.733
Renteindtægter vedr. tilgodehav. fra tilknyttet virksomhed	0	0	0	4
Udbytte af kapitalandele	445	9	445	9
Udbytte m.v. af investeringsforeningsbeviser	7.247	4.356	7.247	4.356
	9.950	7.098	9.950	7.102

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
9. Kursreguleringer				
Domicilejendomme	0	-700	0	0
Investeringsjendomme	0	842	0	842
Kapitalandele	2.859	3.388	2.859	3.388
Obligationer	496	-2.627	496	-2.627
Investeringsforeningsbeviser	3.759	684	3.759	684
Obligationsslån	390	236	246	157
Valuta	-219	100	-219	100
Øvrige	-99	0	-99	0
	7.186	1.923	7.042	2.544
10. Andre indtægter				
Andre provisioner	1.040	1.037	1.040	1.037
Administrationsomkostninger vedr. andre provisioner	-832	-830	-832	-830
	208	207	208	207
11. Skat af årets resultat				
Aktuel skat inkl. rentetillæg og -godtgørelse	5.602	2.292	5.318	1.989
Ændring af udskudt skat	177	1.347	177	1.347
Regulering vedr. tidligere år	-4	0	-4	0
	5.775	3.639	5.491	3.336
Betalt skat i året, inkl. acontoskat for 2016	2.909	2.248	2.606	2.248
Modtaget overskydende skat	0	634	0	853
Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22,0% (2015: 23,5%).				
Skat af årets resultat kan forklares således:	t.kr.	%	t.kr.	%
Resultat før skat	30.178		29.894	
Beregnet skat med skatteprocent på 22,0% (2015: 23,5%)	6.639	22,0%	6.577	22,0%
Skattemæssig værdi af permanente forskelle	-869	-2,9%	-1.045	-3,5%
Effekt af ændring i skatteprocent samt regulering af effekt tidligere år	-128	-0,4%	-128	-0,4%
Regulering vedr. tidligere år	-4	0,0%	-4	0,0%
Afrunding inkl. rentetillæg og -godtgørelse	91	0,3%	91	0,3%
	5.729	19,0%	5.491	18,4%
12. Immaterielle aktiver				
Anskaffelsessum 01.01.2016	30.065	25.846	30.065	25.846
Årets tilgang	1.185	4.219	1.185	4.219
Årets afgang	0	0	0	0
Anskaffelsessum 31.12.2016	31.250	30.065	31.250	30.065
Af- og nedskrivninger 01.01.2016	-26.033	-25.846	-26.033	-25.846
Årets ned- og afskrivninger	-1.026	-187	-1.026	-187
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2016	-27.059	-26.033	-27.059	-26.033
Bogført værdi 31.12.2016	4.191	4.032	4.191	4.032

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
13. Driftsmidler				
Anskaffelsessum 01.01.2016	6.738	6.738	6.738	6.738
Årets tilgang	205	0	205	0
Årets afgang	-774	0	-774	0
Anskaffelsessum 31.12.2016	6.169	6.738	6.169	6.738
Af- og nedskrivninger 01.01.2016	-5.641	-5.139	-5.641	-5.139
Årets af- og nedskrivninger	-334	-502	-334	-502
Afskrivninger vedr. årets afgang	661	0	661	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2016	-5.314	-5.641	-5.314	-5.641
Bogført værdi 31.12.2016	855	1.097	855	1.097
14. Domicil- og investeringsejendomme				
Domicilejendomme				
Anskaffelsessum 01.01.2016	37.227	42.787	0	5.560
Årets tilgang	0	0	0	0
Årets afgang	0	-5.560	0	-5.560
Anskaffelsessum 31.12.2016	37.227	37.227	0	0
Værdireguleringer 01.01.2016	-18.027	4.713	0	22.040
Tilbageførte værdireguleringer vedr. afgang	0	-22.040	0	-22.040
Værdireguleringer (resultatpåvirkning)	120	-700	0	0
Værdireguleringer (egenkapitalpåvirkning)	0	0	0	0
Værdireguleringer 31.12.2016	-17.907	-18.027	0	0
Af- og nedskrivninger 01.01.2016	-770	-1.900	0	-1.104
Årets tilbageførte af- og nedskrivning	0	1.242	0	1.242
Årets af- og nedskrivninger	-150	-112	0	-138
Overført til materielle anlægsaktiver sat til salg	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2016	-920	-770	0	0
Bogført værdi 31.12.2016	18.400	18.430	0	0
Ved fastsættelse af domicilejendommens værdi er anvendt et afkastkrav på:	7,25%	7,25%		6,00%
Investeringsejendomme				
Dagsværdi 01.01.2016	27.200	0	27.200	0
Årets tilgang	0	26.358	0	26.358
Årets afgang	0	0	0	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	842	0	842
Dagsværdi 31.12.2016	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	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
15. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum 01.01.2016			23.000	3.000
Kapitaltilskud			0	20.000
Anskaffelsessum 31.12.2016			23.000	23.000
Nedskrivninger 01.01.2016			-14.664	-14.951
Andel af årets resultat			206	287
Nedskrivninger 31.12.2016			-14.458	-14.664
Bogført værdi 31.12.2016			8.542	8.336
Ejendomsafskrivninger 01.01.2016			-770	-796
Tilbageførte afskrivninger tidligere år			770	0
Årets af- og nedskrivninger			0	26
Ejendomsafskrivninger 31.12.2016			0	-770
Korrigeret bogført værdi 31.12.2016 efter afskrivninger			8.542	7.566
Negativ værdi modregnet i i tilgodehavende fra tilknyttet virksomhed			0	0
Korrigeret bogført værdi 31.12.2016 efter modregning			8.542	7.566
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			215.381	190.978
Fradrag for immaterielle aktiver			-4.191	-4.032
Kapitalgrundlag			211.190	186.946
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	153	-24	153	-24
Udskudt skat	153	-24	153	-24
Der afsættes ikke udskudt skat af negativ finanskonto inkl. ejendomme.				
18. Obligationsgæld				
Obligationsgæld forfald inden for 1 år	277	638	0	366
Obligationsgæld forfald efter 1 år	7.681	19.385	0	11.427
Kursregulering obligationsgæld	243	633	0	245
	8.201	20.656	0	12.038
Efter mere end 5 år forfalder - obligationsgæld	6.519	17.005	0	9.894

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
19. Gæld til kreditinstitutter				
Efter mere end 5 år forfalder - gæld	0	0	0	0
20. Anden gæld				
Moms	306	275	133	82
Feriepengeforpligtelser, funktionærer	6.490	6.327	6.490	6.327
A-skat, sociale bidrag, andre lønafhængige poster mv.	309	315	309	315
Huslejedepositum	994	878	728	582
Andre skyldige omkostninger, afgifter mv.	8.530	7.678	8.402	7.724
	16.629	15.473	16.062	15.030
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.			6.566	
Rentefald på 0,7 pct. Point			-6.566	
Landespændrisiko			87	
Aktiekursfald på 12 pct.			11.732	
Ejendomsprisfald på 8 pct.			3.648	
Valutakursrisiko			2.285	
Tab på modparter på 8 pct.			5.579	
Ledelsens vurdering og stillingtagen til finansielle risici er beskrevet i ledelsesberetningen (side 5) 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			173	193

Noter

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
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:			906	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:			0	4
24. Sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for mellemværende med moderselskabet har datterselskabet, Lokal Administration A/S, deponeret ejerpantebrev nom. 14.500.000 kr. i Holsted Park 15, Næstved hos moderselskabet.				
Prioritetsgæld er sikret ved pant i fast ejendom.				
Der er registreret aktiver til dækning af de forsikringsmæssige hensættelser med i alt:				
Investeringsforeningsandele	130.518	140.661	130.518	140.661
Obligationer	143.833	139.795	143.833	139.795
Tilgodehavende renter	1.362	1.406	1.362	1.406
	275.713	281.862	275.713	281.862

Noter

25. Brancheregnskab ¹⁾

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.

2015	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	65.454	56.524	78.805	16.849	28.413	20.609	266.654
Bruttopræmieindtægter	61.944	57.725	77.308	16.730	27.490	20.007	261.204
Bruttoerstatningsudgifter	-39.699	-44.814	-41.234	-18.459	-20.224	-10.206	-174.636
Bruttodriftsomkostninger	-14.231	-13.262	-17.761	-3.843	-6.315	-4.596	-60.008
Resultat af bruttoforretning	8.014	-351	18.313	-5.572	951	5.205	26.560
Resultat af afgiven forretning	-7.514	-7.292	-3.225	630	1.034	-431	-16.798
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-94	-45	-134	-28	-54	-35	-390
Forsikringsteknisk resultat	406	-7.688	14.954	-4.970	1.931	4.739	9.372
Skade antal	2.709	927	3.330	963	817	799	9.545
Gennemsnitsbeløb pr. skade	14,7	48,3	12,4	19,2	24,8	12,8	18,3
Erstatningsfrekvens	116	90	189	42	39	57	86

(antal erstatninger pr. 1000 policer)

*) Heri indgår indirekte forsikring med 192 t.kr. i bruttopræmieindtægt.

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

Noter

26. Femårsoversigt *)

	Koncern				
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	274.472	261.204	246.110	234.504	220.456
Bruttoerstatningsudgifter	-174.202	-174.862	-161.828	-188.690	-148.309
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-64.212	-59.076	-62.395	-65.542	-55.281
Resultat af afgiven forretning	-22.891	-16.798	-16.810	18.705	-14.332
Forsikringsteknisk rente	-367	-210	356	497	721
Forsikringsteknisk resultat	12.800	10.258	5.433	-526	3.255
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	17.170	9.308	19.459	16.675	15.733
Resultat før skat	30.178	19.773	25.130	16.310	19.132
Årets resultat	24.403	16.134	20.157	13.079	14.067
Afløbsresultat brutto	12.645	4.154	-5.644	-3.725	4.592
Afløbsresultat for egen regning	14.825	7.155	1.632	979	7.952
Forsikringsmæssige hensættelser	227.308	230.936	218.835	241.514	183.888
Forsikringsaktiver, i alt	19.206	19.939	28.160	68.460	23.385
Egenkapital, i alt	215.381	190.978	178.315	158.158	145.079
Aktiver, i alt	472.002	458.142	436.977	468.947	393.652
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	63,5%	66,9%	65,8%	80,5%	67,3%
Bruttoomkostningsprocent	23,7%	22,6%	25,4%	27,9%	25,1%
Nettogenforsikringsprocent	8,3%	6,4%	6,8%	-8,0%	6,5%
Combined ratio	95,5%	96,0%	97,9%	100,4%	98,9%
Operating ratio	95,7%	96,1%	97,8%	100,2%	98,5%
Relativt afløbsresultat	14,2%	7,6%	2,0%	1,3%	11,2%
Egenkapitalforrentning	12,0%	8,7%	12,0%	8,6%	10,2%
Solvensdækning (standardsolvensbehov) **)	1,79	1,70			

*) Hoved- og nøgletallene for 2012-2014 er ikke tilpasset til den ændrede regnskabspraksis pr. 1. januar 2016 og er derfor ikke fuldt ud sammenlignelige.

**) Nøgletallet bliver alene vist for 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				
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	274.472	261.204	246.110	234.504	220.456
Bruttoerstatningsudgifter	-174.202	-174.862	-161.828	-188.690	-148.309
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-64.977	-60.008	-63.201	-66.478	-56.202
Resultat af afgiven forretning	-22.891	-16.798	-16.810	18.705	-14.332
Forsikringsteknisk rente	-367	-210	356	497	721
Forsikringsteknisk resultat	12.035	9.326	4.627	-1.462	2.334
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	17.651	9.937	20.046	17.420	16.585
Resultat før skat	29.894	19.470	24.911	16.119	19.063
Årets resultat	24.403	16.134	20.157	13.079	14.067
Afløbsresultat brutto	12.645	4.154	-5.644	-3.725	4.592
Afløbsresultat for egen regning	14.825	7.155	1.632	979	7.952
Forsikringsmæssige hensættelser	227.308	230.936	218.835	241.514	183.888
Forsikringsaktiver, i alt	19.206	19.939	28.160	68.460	23.385
Egenkapital, i alt	215.381	190.978	178.315	158.158	145.079
Aktiver, i alt	462.950	448.987	427.192	456.014	380.702
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	63,5%	66,9%	65,8%	80,5%	67,3%
Bruttoomkostningsprocent	23,7%	23,0%	25,7%	28,3%	25,5%
Nettogenforsikringsprocent	8,3%	6,4%	6,8%	-8,0%	6,5%
Combined ratio	95,5%	96,3%	98,3%	100,8%	99,3%
Operating ratio	95,6%	96,4%	98,1%	100,6%	98,9%
Relativt afløbsresultat	14,2%	6,9%	2,0%	1,3%	11,2%
Egenkapitalforrentning	12,0%	8,7%	12,0%	8,6%	10,2%
Solvensdækning (standardsolvensbehov) **)	1,79	1,70			

*) Hoved- og nøgletallene for 2012-2014 er ikke tilpasset til den ændrede regnskabspraksis pr. 1. januar 2016 og er derfor ikke fuldt ud sammenlignelige.

**) Nøgletallet bliver alene vist for 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.