

Årsrapport 2021



Lokal Forsikring G/S
Holsted Park 15, 4700 Næstved
CVR-nr. 68 50 98 15
Selskabets 164. regnskabsår



Indhold

SELSKABSOPLYSNINGER	3
----------------------------------	----------

FOKUSPUNKTER FRA REGNSKABET	4
--	----------

BERETNING	5
------------------------	----------

LEDELSEBERETNING	6
-------------------------------	----------

Hovedaktivitet	6
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold	7
Risikostyring	10
Vurdering af egne risici	10
Solvens	11
Lønpolitik	12
Begivenheder efter regnskabsårets udløb	12
Usikkerhed og usædvanlige forhold ved indregning og måling	12
Samfundsansvar	13
Ledelsens kønsmæssige sammensætning	13
Forventninger til 2022	13
Ledelsens øvrige erhverv	14

PÅTEGNING	15
------------------------	-----------

LEDELSESPÅTEGNING	16
--------------------------------	-----------

REVISIONSPÅTEGNING	17
---------------------------------	-----------

REGNSKABSPRAKSIS	20
-------------------------------	-----------

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	21
---------------------------------------	-----------

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

ÅRSREGNSKAB	25
--------------------------	-----------

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	26
--	-----------

BALANCE	27
----------------------	-----------

EGENKAPITALOPGØRELSE	29
-----------------------------------	-----------

NOTER	30
--------------------	-----------

NOTER: RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE	31
--	-----------

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

NOTER: BRANCHEREGNSKAB	36
-------------------------------------	-----------

NOTER: FEMÅRSOVERSIGT	37
------------------------------------	-----------

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
Christian Bang, medarbejdervalgt
Jane Yvonne Søholt Kristensen, medarbejdervalgt

DIREKTION

Michael Nørgaard Larsen, adm. direktør

REVISION

EY Godkendt Revisionspartnerselskab



Mathilde Bo Darlie er Skadekonsulent og ansat på hovedkontoret i Næstved.

Fokuspunkter fra regnskabet

Forsikringsteknisk
resultat

35,0

(mio. DKK)

↑ 10,2%

Combined ratio

89,5

↓ 0,9%

Bruttoomkostnings-
procent

23,7

(%)

↑ 16,2%

Solvensdækning

224,3

(%)

↑ 3,3%

Egenkapital

360,3

(mio. DKK)

↑ 16,7%

Egenkapital-
forrentning

15,4

(%)

↑ 6,2%

Resultat efter skat

51,6

(mio. DKK)

↑ 46,4%

Investerings-
resultat

29,8

(mio. DKK)

↑ 138,5%

Præmieindtægt

339,8

(mio. DKK)

↑ 1,7%

Erstatningsprocent

56,2

(%)

↓ 9,4%

Beretning

LEDELSESBERETNING	6
Hovedaktivitet	6
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold	7
Risikostyring	10
Vurdering af egne risici	10
Solvens	11
Lønpolitik	12
Begivenheder efter regnskabsårets udløb	12
Usikkerhed og usædvanlige forhold ved indregning og måling	12
Samfundsansvar	13
Ledelsens kønsmæssige sammensætning	13
Forventninger til 2022	13
Ledelsens øvrige erhverv	14

Der hvor du er når livet tager en helt ny drejning

Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

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

JURIDISK STRUKTUR

Koncernen består foruden forsikringsvirksomheden af et helejet datterselskab, hvor selskabets domicilejendom i Næstved (hovedkontor) er beliggende på adressen Holdsted Park 15, 4700 Næstved. Lokal Forsikring G/S koncernen pr. 31. december 2021:

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

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

ORGANISATORISK STRUKTUR

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

FORRETNINGSMODEL

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

LEDELSESMÆSSIG STRUKTUR

Oversigt over selskabets ledelse fremgår af selskabets hjemmeside:

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



Bestyrelsesformand Niels Jesper Østergaard Hansen og adm. direktør Michael Nørgaard Larsen

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat for koncernen blev et overskud efter skat på 51,6 mio. kr. mod 35,3 mio. kr. året før. Resultatet afviger positivt i forhold til det forventede på både det forsikringstekniske resultat og årets investeringsafkast. Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende af selskabets ledelse.

For Lokal Forsikring G/S blev resultat før skat på 64,9 mio. kr. og er sammensat af et forsikringsteknisk overskud på 35,0 mio. kr., og et investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser på 29,8 mio. kr. samt andre nettoindtægter på 0,1 mio. kr.

De seneste års flotte resultater giver et stærkt fundament forud og mulighed for at understøtte den nye strategi med fokus på øget digitalisering og en rigtig god service til vores kunder til en konkurrencedygtig pris.

Resultat for moderselskab (t. DKK)

	2021	2020	2019	2018	2017
Forsikringsteknisk resultat	35.048	31.815	-2.857	457	19.107
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	29.768	12.482	29.537	14.263	12.383
Andre netto indtægter	96	327	317	254	205
Resultat før skat	64.912	44.625	27.498	15.376	31.261
Skat	-13.300	-9.375	-4.359	-5.415	-6.348
Resultat efter skat	51.612	35.250	23.139	9.961	24.913

BEGIVENHEDER I 2021

Resultatet i 2021 var særligt i 1. kvartal positivt påvirket af et forbedret skadeforløb på baggrund af lavere samfundsaktivitet under Covid-19 nedlukningen. Desuden er resultatet positivt påvirket af, at selskabet løbende arbejder med at gennemføre lønsomhedsforbedrende tiltag. Endelig kom vi ud af året med et meget tilfredsstillende investeringsresultat.

Selskabet vedtog i slutningen af 2020 en ny ambitiøs forretningsstrategi for perioden 2021-2026 hvor centrale elementer er digitalisering og lønsomhed. Målet er at nå en årlig porteføljepræmie på 500 mio. kr., en omkostningsprocent på maksimalt 22% og en combined ratio på 92 samt en solvensdækning på minimum 2,0.

I løbet af året er første analysefase af lønsomhed på produkt- og tarifniveau gennemført. På baggrund af analysen er det besluttet at iværksætte et større projekt med fokus på private produkter og tariffer, hvoraf første del forventes afsluttet og implementeret medio 2022 og anden del i 3. kvartal 2022.

For at styrke den digitale kundeoplevelse er der investeret i udvikling af den digitale salgsplatform "Tia Agent privat", som gør det langt hurtigere at udarbejde forsikringstilbud. "TIA Agent privat" gik live i marts 2021 og betyder, at vi nu står med en mere bæredygtig digital salgsplatform, som også minimerer print og bidrager til en mere grøn profil. I 2022 implementerer vi "TIA Agent erhverv", som blandt andet gør det muligt for strategiske samarbejdspartnere at indtegne kunder direkte i TIA. Med "TIA Agent erhverv" kan samarbejdspartnerne indtegne kunder under eget navn, men med Lokal Forsikring G/S som risikobærer.

For at understøtte den gode kundeoplevelse og frigive tid i Kundeservice har vi købt og implementeret et nyt telefonisystem. Omstillinger og viderestilling har hidtil fyldt meget for Kundeservice, men investeringen frigiver tid til at få taget endnu bedre hånd om de relevante kald, der kommer til henholdsvis Skadeafdelingen og Kundeservice.

Fremadrettet skal vi være endnu dygtigere, til at sikre at alle kunder er dækket bedst muligt i tilfælde af, at de står overfor en skade. Til at understøtte målet er der i året udarbejdet et servicekoncept, der skal understøtte målet, og der er investeret og implementeret en platform til administration heraf.

For at imødekomme efterspørgslen fra vores erhvervs-kunder har vi indgået et samarbejde med underwriting agenturet Risk Point. Det betyder, at vi nu kan tilbyde dækninger inden for cyber risk, nøgleperson, netbank, ledelsesansvar, erhvervsrejse, kollektiv ulykke samt entreprisforsikringer.

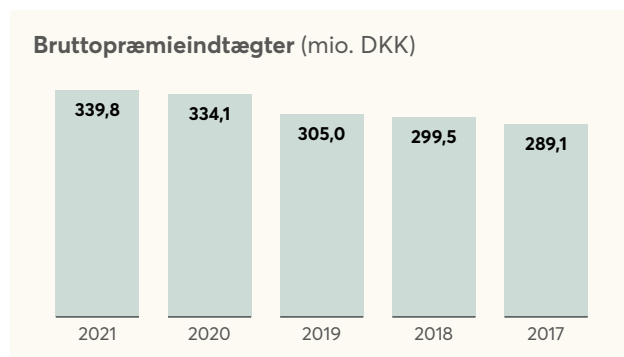
I løbet af året har der også været fokus på at få tilpasset organisationen på såvel medarbejderniveau som ledelsesniveau.

Det er fortsat selskabets ønske at være tilstede i nær-områderne og bevare det stærke værdigrundlag med den unikke kundeservice og den personlige betjening. For at understøtte ønsket blev der fundet en ny og mere strategisk egnet adresse i Hillerød som erstartning for den filial, der i 2020 blev lukket i byen.

PRÆMIEINDTÆGTER

Bruttopræmierne steg i 2021 med 1,7% til 339,9 mio. kr., hvilket var på niveau med det budgetterede. Selskabets vækst mål er nået for året og vurderes tilfredsstillende.

Udviklingen i bruttopræmieindtægter de seneste 5 år kan vises således:



ERSTATNINGSDGIFTER

Bruttoerstatningsprocenten for 2021 udgjorde 56,2% mod 62,0% i 2020. Erstatningsprocenten var positivt påvirket af den midlertidige nedlukning af samfundet, som havde positive afledte effekter på de fleste forsikringsprodukter. Mindre aktivitet og mere hjemmearbejde betød færre bilskader og lavere indbrudsfrekvens, mens begrænsninger på udrejse påvirkede udgifterne til rejseforsikring positivt. Derudover var skadeforløbet positivt påvirket af lavere erstatningsudgifter til vejrligs- og stor-skader. Endelig var der en positiv påvirkning fra afløbsresultatet for egen regning på 8,3%-point. Renset for afløbsresultatet udgjorde skadeforløbet således 60,8%.

VEJRLIGSSKADER

Til trods for en både regnfuld og og blæsende periode hen over sensommeren og efteråret 2021 landede året på et lavere niveau for vejrligsskader end et gennemsnitsår. Skadesniveauet har dermed været under det forventede.

STORSKADER

Både antallet af storskader og de samlede erstatningsudgifter til storskader var i 2021 betydeligt bedre end forventet. I løbet af 2021 var der 18 storskader på samlet 26,4 mio. kr. mod 22 storskader på samlet 24,6 mio. kr. i 2020. Erstatningsudgifterne til storskader for egen regning udgjorde 15,1 mio. kr. i 2021 mod 13,2 mio. kr. i 2020.

AFLØBSRESULTAT

Afløbsresultatet udgør en gevinst på 15,7 mio. kr. mod -1,7 mio. kr. i 2020. Det underliggende erstatningsforløb udgør 56,2% for året. Justeret for afløbsresultatet og storskader udgør det 60,8%. Udviklingen i den underliggende lønsomhed er tilfredsstillende.

OMKOSTNINGER

Omkostningsprocenten udgør 23,7% i 2021 mod 20,4% i 2020. De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgør 80,4 mio. kr. i 2021 mod 68,0 mio. kr. i 2020. Stigningen i omkostningsniveauet kan hovedsageligt henføres til øgede investeringer i digitalisering, tab på forsikringstager samt et øget antal medarbejdere i stab og administration. Erhvervsomkostningerne er på niveau med 2020.

Det er selskabets forventning, at omkostningsprocenten i de kommende år vil stige marginalt som følge af flere investeringer i digitalisering samt en forventning om et øget antal medarbejdere.

NETTOGENFORSIKRINGSROCENTEN

Årets nettogenforsikringsprocent udgjorde 9,6%. 2021 var et år med få storskader, som udløste større dækning fra genforsikringsprogrammet. Til sammenligning var nettoomkostningen til genforsikring året før på 7,9%.

De samlede nettoudgifter til genforsikring udgør 32,7 mio. kr. i 2021 mod en nettoudgift på 26,4 mio. kr. i 2020.

Ved indgangen til 2021 var det forventningen, at netto-udgiften til genforsikring ville udgøre 8,1% af præmieindtægterne. Den højere genforsikringsandel kan henledes til brandprogrammet.

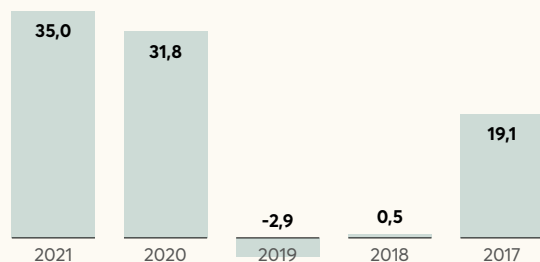
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT

I 2021 realiserede selskabet et positivt forsikringsteknisk resultat på 35,0 mio. kr. mod et resultat på 31,8 mio. kr. i 2020. Resultatet er bedre end forventet og var positivt påvirket af færre omkostninger til både vejrligs- og stor-skader samt et lavere niveau af skadesfrekvenser under den midlertidige nedlukning af samfundet.

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

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

Forsikringsteknisk resultat (mio. DKK)



INVESTERINGSRESULTAT

Det realiserede investeringsafkast udgjorde i 2021 en gevinst på DKK 29,1 mio. mod en gevinst på DKK 11,8 mio. i 2020. Resultatet for 2021 var tilfredsstillende set i lyset af de lave renteniveauer og selskabets forsigtige risikoprofil.

Obligationsporteføljen er overvejende placeret i danske stats- og realkreditobligationer, mens en mindre andel af porteføljen er allokeret til virksomhedsobligationer. Obligationsporteføljen leverede et negativt afkast i 2021 på 2,1 mio. kr. Resultatet blev påvirket negativt af de stigende renter gennem 2021, som gik hårdt ud over rentebærende aktiver. Høje forventninger til den økonomiske vækst i kombination med den lempelige finans- og pengepolitik, øgede bekymringen for de langsigtede effekter på inflationen, som var en primær faktor for de stigende renter gennem 2021. Set i lyset heraf er selskabets rentebærende allokering kommet fornuftigt gennem 2021.

Aktieporteføljen er overvejende placeret i globale aktier, mens en mindre andel af porteføljen er allokeret til danske aktier samt aktier fra emerging markets. Aktieporteføljen leverede et afkast i 2021 på 25,3 mio. kr. Året 2021 var investeringsmæssigt et godt år for risikofyldte aktiver herunder specielt aktier. Den økonomiske vækst var historisk høj efter genåbningen af verdenssamfundet og i kombination med de fortsatte lave renteniveauer, var det et gunstigt miljø for risikofyldte aktiver. Selskabets resultat for aktieporteføljen, der blev påvirket positivt af en taktisk overvægt til aktier gennem året, er meget tilfredsstillende.

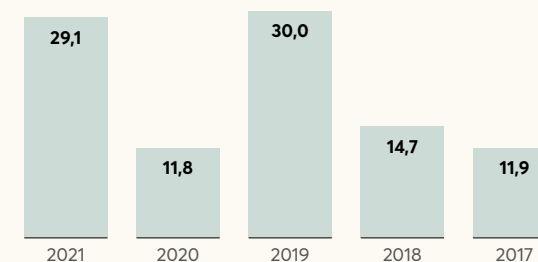
Resultat for aktieporteføljen (t. DKK)

	2021	2020	2019	2018	2017
Afkast aktier	25.694	4.324	21.017	-6.140	6.037
Afkast obligationer	-2.064	7.530	8.280	-2.602	4.084
Samlet afkast	23.630	11.854	29.297	-8.742	10.121

Selskabets ejendomsinvestering i domicilejendommen, der er ejet gennem det tilknyttede datterselskab Lokal Administration A/S, gav et overskud på 6,2 mio. kr. I løbet af året er der arbejdet med udvikling af ejendommen samt indhentet valuarvurdering fra EDC. Arbejdet med udvikling af ejendommen samt den eksterne vurdering har medført en positiv værdiregulering af ejendommen på 7,1 mio. kr.

Udviklingen i investeringsafkast de seneste 5 år kan vises således:

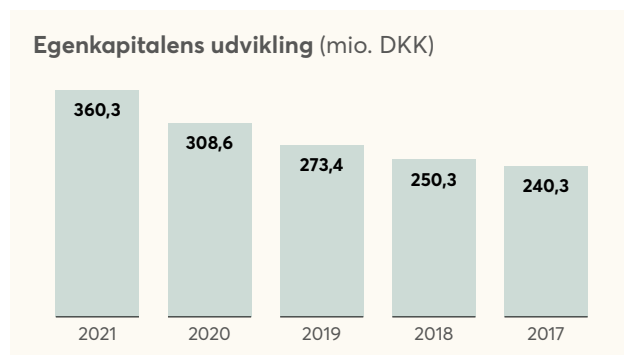
Investeringsafkast de seneste 5 år (mio. DKK)



EGENKAPITAL

Koncernens og moderselskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2021 360,3 mio. kr. Med baggrund i årets resultat efter skat på 51,6 mio. kr. er egenkapitalen i 2021 forrentet med 15,4% mod en forrentning sidste år på 14,5%. Forventningen til egenkapitalens størrelse ultimo 2021 lå på 290,4 mio. kr. Det kan således konkluderes, at udviklingen i egenkapitalen er meget tilfredsstillende. Med en egenkapital, der overstiger kapitalkravet med mere end to gange, anser bestyrelsen størrelsen af koncernens og moderselskabets egenkapital for betryggende. Sammenholdt med den valgte strategi for genforsikring, der for 2022 er fornyet på samme vilkår som i 2021, er Lokal Forsikring G/S en kapitalstærk forsikringsleverandør.

Egenkapitalens udvikling kan vises således:



RISIKOSTYRING

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

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

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

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

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

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

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

VURDERING AF EGNE RISICI

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

FORSIKRINGSRISICI

Forsikringsrisici opdeles overordnet i præmie- og hensættelsesrisiko samt katastroferisiko.

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

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

Katastroferisikoen, der er risikoen for ekstreme hændelser – eksempelvis voldsomme storme og skybrud, er afdækket via et genforsikringsprogram. Genforsikringen skal sikre, at en enkelt skadesbegivenhed eller en tilfældig ophobning af større skader ikke kan medføre et uacceptabelt tab af kapital. Genforsikringsprogrammet vedtages hvert år af bestyrelsen og direktionen. Programmet for 2021 er tegnet efter samme princip som i 2020.

MARKEDSRISICI

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

Aktivallokeringen ultimo 2021 afspejler et fokus på stabilt afkast og lav investeringsrisiko. Investeringsaktiverne er overvejende placeret i rentebærende aktiver, hvoraf hovedparten er obligationer med høj kreditværdighed. Den gennemsnitlige varighed er mellem to og tre år. Derudover er en mindre del af porteføljen allokeret til aktier.

MODPARTSRISIKO

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

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

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

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

LIKVIDITETSRISICI

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

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

OPERATIONELLE RISICI

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

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

STRATEGISKE RISICI

Ved strategiske risici forstås risici, der kan påvirke selskabets kapital eller indtjening på grund af forkerte ledelsesmæssige beslutninger, ændring i konkurrencesituationen, fejlsvurdering 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 holde, så viser kapitalplanen, at selskabet har en passende solvensoverdækning.

SOLVENS

Bestyrelsen har besluttet, at anvende de metoder og parametre, som anvendes i standardmodellen til opgørelse af solvenskapitalkravet, 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. Ved beregning af solvenskapitalkravet anvendes software som er valideret af revisionsfirmaet PwC.

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

Solvensdækning (t. DKK)

	2021	2020	2019	2018	2017
Solvenskapitalkrav	156.370	138.804	126.736	128.622	119.400
Kapitalgrundlag	350.722	301.329	268.030	246.066	235.258
Solvensdækning	224,3%	217,1%	211,5%	191,3%	197,0%

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

LØNPOLITIK

Selskabets bestyrelse har vedtaget en lønpolitik, der fastlægger aflønningen af bestyrelse, direktion og ansatte, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil (væsentlige risikotagere). Selskabets lønpolitik skal overordnet sikre, at den fremmer en sund og effektiv risikostyring, der ikke tilskynder til risikotagning, der overstiger selskabets risikotolerancegrænser. Derudover skal lønpolitikken gøre os i stand til at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere. Lønnen skal være i overensstemmelse med selskabets mission, vision, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel. Lønnen må ikke være af en størrelse eller sammensætning, som indebærer en risiko for interessekonflikter, eller som ikke harmonerer med selskabets ønske om at beskytte kunderne. Den samlede løn må ikke udhule selskabets kapitalgrundlag. Lønpolitikken revideres én gang årligt og bliver fremlagt til godkendelse på selskabets ordinære generalforsamling.

BESTYRELSENS HONORAR

Selskabets bestyrelse aflønnes med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Bestyrelsens basishonorar fastsættes på et niveau, som er markedskonformt, og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og indsats set i lyset af selskabets kompleksitet, arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder. De af bestyrelsens medlemmer, der tillige er medlem af selskabets Revisionsudvalg, modtager et særskilt fast basishonorar for dette. Vederlag til bestyrelsen fremgår af note 6.

DIREKTIONEN OG VÆSENTLIGE RISIKOTAGERES AFLØNNING

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

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Efter en længere periode uden storm fik vi igen naturens kræfter at føle i starten af 2022, hvor vi blev ramt af stormen Malik. I slutningen af februar begyndte den russiske invasion af Ukraine og har siden øget usikkerheden på de finansielle markeder med store udsving til følge. Begivenhederne har ikke haft væsentlig påvirkning på solvensbehovet frem til medio marts måned.

USIKKERHED OG USÆDVANLIGE FORHOLD VED INDREGNING OG MÅLING

Ved udarbejdelse af Lokal Forsikring G/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 og værdiansættelse af domicilejendommen.

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

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

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

SAMFUNDSANSVAR

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

Lokal Forsikring G/S har blandt andet fokus på trafik-sikkerhed, hvorfor vi siden 2018 har haft et samarbejde med Børnernes Trafikskole. Det betyder, at børnene i større udstrækning får mulighed for læring om trafik-sikkerhed som et spændende og moderne tiltag til under-visning 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 medio 2022.

LEDELSENS KØNSMÆSSIGE SAMMENSÆTNING

Bestyrelsen i Lokal Forsikring G/S består af seks medlemmer inklusiv medarbejdervalgte. Ultimo 2021 var to ud af seks bestyrelsesmedlemmer kvinder. I bestyrelsens politik for området er der formuleret en målsætning om, at andelen af det underrepræsenterede køn skal udgøre mindst 33,33%, hvilket jf. Erhvervsstyrelsens vejledning svarer til en ligelig kønsfordeling. Målet om ligelig kønsfordeling er dermed overholdt.

Det er endvidere selskabets politik at tilstræbe en god og afbalanceret kønsammensætning i selskabets øvrige ledelseslag med begge køn repræsenteret. Selskabets

ledelseslag udgøres af direktionen, forretningsledelsen, driftsledelsen og stabsfunktioner med ledelsesansvar. Den kønsmæssige sammensætning i ledelseslaget pr. 31. december 2021 består af 6 mænd og 1 kvinde, og den kønsmæssige fordeling er dermed 1/7. I forbindelse med besættelsen af stillinger i ledelseslaget har selskabet fokus på en ligelig repræsentation af begge køn, men også fokus på, at samtlige ledelsesposter fortsat besættes på baggrund af de konkrete kvalifikationer, der er behov for i det enkelte job.

FORVENTNINGER TIL 2022

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

Den finansielle målsætning for 2022 er en combined ratio på 95,7, et forsikringsteknisk resultat på 14,6 mio. kr. og et resultat før skat på 22,1 mio. kr.

Forventningerne afspejler fortsat investeringer i digitalisering og ansættelse af flere medarbejdere – hovedsageligt i salg, men også andre steder i organisationen. Ansættelserne skal understøtte den forventede vækst og den gode kundeoplevelse. Endelig afspejler forventningerne en tilbagevenden til et gennemsnitsforløb for såvel vejrligs- som storskader.



Mathias Drost er Finanselev og ansat på hovedkontoret i Næstved.

LEDELSENS ØVRIGE ERHVERV

BESTYRELSE

Niels Jesper Østergaard Hansen

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

Hans Kristian Nielsen

- Ingen

Lone Elise Hjort Nielsen

- Vores Elnet A/S, bestyrelsesmedlem pr. 1. januar 2022

Hans Jørgen Rasmussen

- Lokalrevision Registreret Revisionsanpartsselskab, direktion
- Ejd.udlejning og adm., fuldt ansvarlig deltager
- Stevns Brand Fond, bestyrelsesmedlem
- Medejer (50%), Klinten Boattours

Christian Bang

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

Jane Yvonne Søholt Kristensen

- Ingen

DIREKTION

Michael Nørgaard Larsen

- Ingen



Fra venstre: Christian Bang, Hans Jørgen Rasmussen, Jane Yvonne Søholt Kristensen, Michael Nørgaard Larsen, Lone Elise Hjort Nielsen, Niels Jesper Østergaard Hansen og Hans Kristian Nielsen.

Påtegning

LEDELSESPÅTEGNING 16

REVISIONSPÅTEGNING 17



Der hvor du er når hele livet skal leves fuldt ud

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Lokal Forsikring G/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 31. marts 2022

DIREKTION



Michael Nørgaard Larsen
Adm. direktør

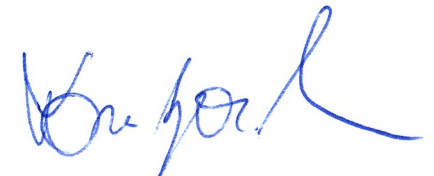
BESTYRELSE



Niels Jesper Østergaard Hansen
Formand



Hans Kristian Nielsen
Næstformand



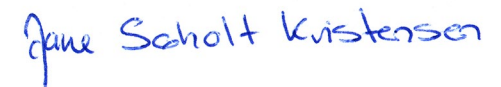
Lone Elise Hjort Nielsen



Hans Jørgen Rasmussen



Christian Bang



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 1. januar – 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

UAFHÆNGIGHED

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants'

internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

VALG AF REVISOR

Vi blev første gang valgt som revisor for Lokal Forsikring G/S den 29. april 2021 for regnskabsåret 2021.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet for regnskabsåret 2021 og årsregnskabet for selskabet (herefter benævnt "regnskaberne"). Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

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

Måling af hensættelser til forsikringskontrakter

Hensættelser til forsikringskontrakter udgør 271,8 mio. kr. pr. 31. december 2021.

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

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

HVORDAN FORHOLDET BLEV BEHANDLET VED REVISIONEN

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

- Vurdering af design og test af operationel effektivitet af nøglekontroller i processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader samt anvendte aktuar-mæssige modeller til opgørelse af IBNR- og IBNER-hensættelser
- Sammenholdelse af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuar-mæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser
- Vurdering og analyser af vurdering af udvikling i afløbsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis

- Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser på udvalgte brancher.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende hensættelsernes usikkerheder opfylder de relevante regnskabsregler.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

LEDELSENS ANSVAR FOR REGNSKABERNE

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af regnskaber, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret

for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF REGNSKABERNE

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen

for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåteg-

ning, 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.

København, den 31. marts 2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Hjortkjær Petersen
Statsaut. revisor
mne33748



Allan Lunde Pedersen
Statsaut. revisor
mne34495



Regnskabspraksis

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2020.

REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG VURDERINGER

ERSTATNINGSHENSÆTTELSER

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

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

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

DOMICILEJENDOM

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

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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

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

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

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

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

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

KONCERNREGNSKABET

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

KONSOLIDERINGSPRINCIPPER

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

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

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

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

SKADESFORSIKRINGSVIRKSOMHED

PRÆMIEINDTÆGTER

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

FORSIKRINGSTEKNISK RENTE FOR EGEN REGNING

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

ERSTATNINGSUDGIFTER

Erstatningsudgifter omfatter årets udbetalte bruttoerstatninger, reguleret for bevægelserne i erstatningshensættelser.

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

Erstatningsudgifter indeholder endvidere direkte skadebehandlingsomkostninger, beregnet efter anslået med-

gået tid til sagsbehandling, og en skønnet omkostning til indirekte skadebehandlingsomkostninger forbundet med behandlingen af skader.

FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER

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

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

Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber bliver modregnet i omkostningerne.

INVESTERINGSVIRKSOMHED

RENTER OG UDBYTTER MV.

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

GEVINSTER OG TAB PÅ INVESTERINGSAKTIVER

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

Kursgevinster og -tab på værdipapirer opgøres som forskellen mellem salgssummen og den bogførte værdi primo regnskabsåret eller anskaffelsessummen,

såfremt de afhændede værdipapirer er erhvervet i regnskabsåret.

UDGIFTER I TILKNYTNING TIL INVESTERINGSVIRKSOMHED

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

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

FORRENTNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER

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

ØVRIGE POSTER

ANDRE INDTÆGTER OG UDGIFTER

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

SKAT

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

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

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

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

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

BALANCEN

IMMATERIELLE AKTIVER

Immaterielle aktiver består af investering i forsikrings-systemer, der værdiansættes til anskaffelsespris. Anskaffel-

sesprisen for forsikringsystemer omfatter initialafgift for anvendelse af software samt implementeringsomkostninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

IT-udvikling 5 år

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

DRIFTSMIDLER

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

Inventar og andet driftsmateriel 5 år

IT-anlæg 3 år

Personbiler mv. 4-5 år

DOMICILEJENDOM

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

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

Nedskrivninger af ejendommens værdi indgår i administrationsomkostninger. Opskrivninger indgår ligeledes i

administrationsomkostningerne i det omfang, at de kan modregnes i tidligere års nedskrivninger. Såfremt der opstår en nettoopskrivning på ejendommen, bliver nettoopskrivningen indregnet direkte under egenkapitalen under posten "Andre henlæggelser".

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

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

Domicilejendom 50 år

LEASINGKONTRAKTER

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

KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

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

ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGSAKTIVER

Børsnoterede kapitalandele, investeringsforeninger og obligationer måles til dagsværdi. Dagsværdien 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 opføre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

TILGODEHAVENDER MED TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

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

TILGODEHAVENDER

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

GENFORSIKRINGSANDELE

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

PRÆMIEHENSÆTTELSER

Selskabet anvender metoden i § 69a til opgørelse af præmiehensættelserne. Præmiehensættelser opgøres som summen af de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle betale for skader, som forventes at finde sted efter balancedagen, og som er dækket af de forsikringer, selskabet har indgået. Endvidere indeholder præmiehensættelserne de beløb, som selska-

bet 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.

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 erhverver af forsikringsbestanden, for at denne vil overtage risikoen for, at omkostningen ved at afvikle selskabets skadesforsikringsforpligtelser afviger fra de beløb, der faktisk er afsat til præmie- og erstatningshensættelse. Risikomargen beregnes ved brug af

metode 3 i EIOPA's retningslinjer for værdiansættelse af forsikringsmæssige hensættelser. Risikomargen indregnes alene for erstatningshensættelserne, i det omfang præmiehensættelserne opgjort efter § 69a er tilstrækkelige til at indeholde risikomargen.

ANDEN GÆLD

Anden gæld måles til amortiseret kostpris.

BRANCHEREGNSKABER

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

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

Årsregnskab

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	26
BALANCE	27
EGENKAPITALOPGØRELSE	29

A photograph of a man in a grey long-sleeved shirt and blue jeans crouching down to help a young child in a yellow jacket and helmet ride a green balance bike. They are in a park-like setting with other people and a dog in the background.

Der hvor du er når familien skal være i trygge hænder

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S		
	2021	2020	2021	2020	
SKADEFORSIKRINGSVIRKSOMHED					
1	Bruttopræmier	339.945	334.260	339.945	334.260
	Afgivne forsikringspræmier	-75.436	-71.429	-75.436	-71.429
1	Ændring i præmiehensættelser	-185	-199	-185	-199
	Præmieindtægter f.e.r., i alt	264.324	262.632	264.324	262.632
2	Forsikringsteknisk rente	-619	-634	-619	-634
3	Udbetalte erstatninger	-179.978	-193.061	-179.978	-193.061
	Modtaget genforsikringsdækning	16.662	28.378	16.662	28.378
	Ændring i erstatningshensættelser	-11.017	-9.675	-11.017	-9.675
	Ændring i risikomargen	45	-4.512	45	-4.512
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	13.376	4.468	13.376	4.468
	Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-160.912	-174.402	-160.912	-174.402
4	Erhvervsomkostninger	-46.443	-46.482	-46.443	-46.482
5	Administrationsomkostninger	-33.103	-20.464	-33.971	-21.522
	Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber	12.670	12.223	12.670	12.223
6	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-66.877	-54.723	-67.745	-55.781
	FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	35.916	32.873	35.048	31.815

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S		
	2021	2020	2021	2020	
INVESTERINGSVIRKSOMHED					
7	Indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.221	829
8	Renteindtægter og udbytter mv.	8.661	6.913	8.661	6.913
9	Kursreguleringer	22.750	5.781	15.650	5.781
	Renteudgifter	-243	-248	-250	-253
	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-1.132	-1.421	-1.132	-1.421
	Investeringsafkast, i alt	30.036	11.024	29.149	11.848
	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	619	634	619	634
	INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRETNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSE	30.654	11.658	29.768	12.482
10	Andre indtægter	1.030	2.123	1.030	2.123
11	Andre omkostninger	-934	-1.796	-934	-1.796
	RESULTAT FØR SKAT	66.666	44.858	64.912	44.625
12	Skat	-15.054	-9.608	-13.300	-9.375
	ÅRETS RESULTAT	51.612	35.250	51.612	35.250
	Årets resultat	51.612	35.250	51.612	35.250
	Anden totalindkomst efter skat, i alt	0	0	0	0
	Totalindkomst, i alt	51.612	35.250	51.612	35.250

Balance

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
	AKTIVER			
13	5.552	6.324	5.552	6.324
	IMMATERIELLE AKTIVER			
14	5.996	4.821	5.996	4.821
15	25.500	18.400	0	0
	31.496	23.221	5.996	4.821
	MATERIELLE AKTIVER, I ALT			
16	0	0	17.578	11.357
	0	0	17.578	11.357
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt			
	650	537	650	537
	367.832	342.222	367.832	342.222
	216.365	190.493	216.365	190.493
	85	88	85	88
	875	0	875	0
17	585.807	533.340	585.807	533.340
	Andre finansielle investeringsaktiver, i alt			
	585.807	533.340	603.385	544.697
	INVESTERINGSAKTIVER, I ALT			

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
	AKTIVER (fortsat)			
	42.746	29.370	42.746	29.370
	42.746	29.370	42.746	29.370
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt			
	5.492	9.777	5.492	9.777
	5.492	9.777	5.492	9.777
	0	0	6.206	6.791
	2.283	303	2.283	303
	50.522	39.450	56.728	46.241
	TILGODEHAVENDER, I ALT			
	1.503	1.854	3.258	1.854
	694	1.427	581	1.042
	2.198	3.281	3.839	2.896
	ANDRE AKTIVER, I ALT			
	1.215	955	1.215	955
	2.394	1.332	2.384	1.332
	3.609	2.287	3.599	2.287
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT			
	679.183	607.903	679.099	607.266
	AKTIVER, I ALT			

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
PASSIVER				
Grundfond	25.000	25.000	25.000	25.000
Overført overskud	335.255	283.643	335.255	283.643
EGENKAPITAL, I ALT	360.255	308.643	360.255	308.643
Præmiehensættelser	104.237	104.052	104.237	104.052
Erstatningshensættelser	157.965	146.933	157.965	146.933
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	9.626	9.672	9.626	9.672
HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER, I ALT	271.828	260.657	271.828	260.657
18 Udskudte skatteforpligtelser	1.353	584	1.353	584
HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT	1.353	584	1.353	584
Gæld i forbindelse med genforsikring	8.470	5.626	8.470	5.626
19 Gæld til kreditinstitutter	16.670	3.186	16.670	3.186
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0	
20 Anden gæld	20.607	29.206	20.524	28.570
GÆLD, I ALT	45.746	38.018	45.663	37.382
PASSIVER, I ALT	679.183	607.903	679.099	607.266
21 Opgørelse af kapitalgrundlag				
22 Kautions- og garantiforpligtelser				
23 Nærtstående parter				
24 Brancheregnskab				
25 Femårsoversigt (koncern)				
26 Femårsoversigt (Lokal Forsikring G/S)				

Egenkapitalopgørelse

(T. DKK)

	Grundfond	Overført resultat	I alt
KONCERN			
Egenkapital 01.01.2020	25.000	248.394	273.394
Årets resultat	0	35.250	35.250
Årets totalindkomst	0	35.250	35.250
Egenkapitalbevægelser 2020, i alt	0	35.250	35.250
Egenkapital 31.12.2020	25.000	283.643	308.643
Egenkapital 01.01.2021	25.000	283.643	308.643
Årets resultat	0	51.612	51.612
Årets totalindkomst	0	51.612	51.612
Egenkapitalbevægelser 2021, i alt	0	51.612	51.612
Egenkapital 31.12.2021	25.000	335.255	360.255

	Grundfond	Overført resultat	I alt
LOKAL FORSIKRING G/S			
Egenkapital 01.01.2020	25.000	248.394	273.394
Årets resultat	0	35.250	35.250
Årets totalindkomst	0	35.250	35.250
Egenkapitalbevægelser 2020, i alt	0	35.250	35.250
Egenkapital 31.12.2020	25.000	283.643	308.643
Egenkapital 01.01.2021	25.000	283.643	308.643
Årets resultat	0	51.612	51.612
Årets totalindkomst	0	51.612	51.612
Egenkapitalbevægelser 2021, i alt	0	51.612	51.612
Egenkapital 31.12.2021	25.000	335.255	360.255

Noter

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

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

Noter: Resultatopgørelse og Balance

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
1. BRUTTOPRÆMIEINDTÆGTER				
Bruttopræmier, direkte forsikring, Danmark	339.945	334.260	339.945	334.260
	339.945	334.260	339.945	334.260
Ændring i bruttopræmiehensættelser	-185	-199	-185	-199
Bruttopræmieindtægt, i alt	339.759	334.061	339.759	334.061
2. FORSIKRINGSTEKNISK RENTE F.E.R.				
Renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. overført fra investeringsvirksomhed	-619	-634	-619	-634
3. BRUTTOERSTATNINGSUDGIFTER				
Udbetalte erstatninger	159.544	173.904	159.544	173.904
Direkte skadebehandlingsomkostninger	8.194	8.826	8.194	8.826
Indirekte skadebehandlingsomkostninger	12.241	10.331	12.241	10.331
Bruttoerstatningsudgifter, i alt	179.978	193.061	179.978	193.061
4. ERHVERVELSESOMKOSTNINGER				
Provisioner for direkte forsikring	22.291	24.267	22.291	24.267
Øvrige erhvervsomkostninger	24.152	22.215	24.152	22.215
Erhvervsomkostninger, i alt	46.443	46.482	46.443	46.482

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
5. ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER				
Administrationsomkostninger	19.976	13.883	20.844	14.941
Afgifter og bidrag m.m.	3.146	3.067	3.146	3.067
Tab på forsikringstagere	3.663	0	3.663	0
Afskrivninger	6.561	4.601	6.561	4.601
	33.345	21.551	34.213	22.609
Administrationsomkostninger vedr. anden virksomhed	-242	-1.087	-242	-1.087
Administrationsomkostninger, i alt	33.103	20.464	33.971	21.522
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:				
Revision	404	422	395	411
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	25	38	25	38
Skatterådgivning	19	0	19	0
Andre ydelser	441	9	441	9
Samlet honorar, i alt	889	468	880	457

Honorar relateret til 2020 er til Deloitte og 2021 er EY.
Ikke revisionsydelser kr. 441 vedrører lønsomhedsanalyse.

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
6. PERSONALEUDGIFTER				
I forsikringsmæssige driftsomkostninger, bruttoerstatningsudgifter samt i administrationsomkostninger vedr. investeringsvirksomhed indgår følgende personaleudgifter:				
Lønninger og gager	48.076	48.802	48.076	48.802
Pensionsbidrag	7.737	8.618	7.737	8.618
Udgifter til social sikring	177	178	177	178
Lønsumsafgift	8.196	8.495	8.196	8.495
Personaleudgifter, i alt	64.186	66.094	64.186	66.094
Gennemsnit antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	78	78	78	78
Vederlag til bestyrelsen:				
Niels Jesper Østergaard Hansen	339	226	339	226
Hans Kristian Nielsen	235	149	235	149
Lone Elise Hjort Nielsen	210	127	210	127
Hans Jørgen Rasmussen	157	100	157	100
Henrik Laurtrup (2020: 3 måneder)	0	17	0	17
Christian Bang (2020: 8 måneder)	120	45	120	45
Jane Yvonne Søholt Kristensen	157	100	157	100
Vederlag til bestyrelsen, i alt	1.218	764	1.218	764
Samlet vederlag til direktion (én person)				
Michael Nørgaard Larsen	2.443	2.245	2.443	2.245
Vederlag til direktionen, i alt	2.443	2.245	2.443	2.245
Ansatte med væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil (2021: ni personer, 2020: tre personer)	6.979	3.606	6.979	3.606

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

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
7. INDTÆGTER FRA TILKNYTTET VIRKSOMHED				
Årets resultat før skat i Lokal Administration A/S			7.975	1.063
Skat af årets resultat i Lokal Administration A/S			-1.755	-234
Indtægter fra tilknyttet virksomhed, i alt			6.221	829
8. RENTER OG UDBYTTER MV.				
Renteindtægter	2.000	1.834	2.000	1.834
Udbytte af kapitalandele	50	0	50	0
Udbytte mv. af investeringsforeningsbeviser	6.612	5.079	6.612	5.079
Renter og udbytter mv., i alt	8.661	6.913	8.661	6.913
9. KURSREGULERINGER				
Kapitalandele	68	-180	68	-180
Obligationer	-4.220	-1.385	-4.220	-1.385
Investeringsforeningsbeviser	19.879	7.640	19.879	7.640
Ejendomme	7.100	0	0	0
Valuta	-77	-294	-77	-294
Kursreguleringer, i alt	22.750	5.781	15.650	5.781
10. ANDRE INDTÆGTER				
Henvsningsprovisioner mv.	1.030	2.123	1.030	2.123
Andre indtægter, i alt	1.030	2.123	1.030	2.123

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
11. ANDRE OMKOSTNINGER				
Administrationsomkostninger vedr. henvisningsprovisioner	-934	-1.796	-934	-1.796
Andre omkostninger, i alt	-934	-1.796	-934	-1.796
12. SKAT AF ÅRETS RESULTAT				
Aktuel skat inkl. rentetillæg og -godtgørelse	14.285	9.024	12.531	8.791
Ændring af udskudt skat	769	584	769	584
Skat af årets resultat, i alt	15.054	9.608	13.300	9.375
Betalt skat i året	14.659	9.984	14.659	9.746
Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22,0%				
Skat af årets resultat kan forklares således:	(T. DKK)	%	(T. DKK)	%
Resultat før skat	66.666		64.912	
Beregnet skat med skatteprocent på 22,0% (2019: 22,0%)	14.667	22,0	14.281	22,0
Skattemæssig værdi af permanente forskelle	388	0,6	-980	-1,5
Afrunding inkl. rentetillæg og -godtgørelse	-1	0,0	-1	0,0
Skat af årets resultat, i alt	15.054	22,6%	13.300	20,5

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
13. IMMATERIELLE AKTIVER				
Anskaffelsessum primo	46.156	39.958	46.156	39.958
Årets tilgang	5.846	6.198	5.846	6.198
Årets afgang	0	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo	52.002	46.156	52.002	46.156
Af- og nedskrivninger primo	-39.832	-35.714	-39.832	-35.714
Årets ned- og afskrivninger	-6.618	-4.118	-6.618	-4.118
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-46.450	-39.832	-46.450	-39.832
Bogført værdi ultimo	5.552	6.324	5.552	6.324
14. DRIFTSMIDLER				
Anskaffelsessum primo	9.709	4.710	9.709	4.710
Primoregulering	0	4.999	0	4.999
Årets tilgang	3.217	0	3.217	0
Årets afgang	-843	0	-843	0
Anskaffelsessum ultimo	12.083	9.709	12.083	9.709
Af- og nedskrivninger primo	-4.888	-3.461	-4.888	-3.461
Årets af- og nedskrivninger	-1.145	-1.427	-1.145	-1.427
Afskrivninger vedr. årets afgang	-54	0	-54	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.086	-4.888	-6.086	-4.888
Bogført værdi ultimo	5.996	4.821	5.996	4.821

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
15. DOMICILEJENDOM				
Domicilejendomme:				
Anskaffelsessum primo	37.227	37.227	0	0
Anskaffelsessum ultimo	37.227	37.227	0	0
Værdireguleringer primo	-17.631	-17.723	0	0
Værdireguleringer (resultatpåvirkning)	7.100	92	0	0
Værdireguleringer ultimo	-10.531	-17.631	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.196	-1.104	0	0
Årets af- og nedskrivninger	0	-92	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.196	-1.196	0	0
Bogført værdi ultimo	25.500	18.400	0	0
Ved fastsættelse af domicilejendomes værdi er anvendt et afkastkrav på:	6,50%	7,25%		
16. KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER				
Anskaffelsessum primo			23.000	23.000
Anskaffelsessum ultimo			23.000	23.000
Nedskrivninger primo			-11.643	-12.472
Andel af årets resultat			6.221	829
Nedskrivninger ultimo			-5.422	-11.643
Bogført værdi ultimo			17.578	11.357

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Lokal Administration A/S, Næstved, ejerandel 100%. Selskabets formål er administration, drift af fast ejendom samt investering i fast ejendom og værdipapirer.

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

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
Kapitalandele	214	146	214	146
Investeringsforeningsandele	367.832	342.222	367.832	342.222
Obligationer	216.364	190.493	216.364	190.493
Indlån i kreditinstitutter	875	0	875	0
Niveau 1, i alt	585.285	532.861	585.285	532.861

Niveau 3

Kapitalandele	436	391	436	391
Andre udlån	86	88	86	88
Niveau 3, i alt	522	479	522	479

Kapitalandele	650	537	650	537
Investeringsforeningsandele	367.832	342.222	367.832	342.222
Obligationer	216.364	190.493	216.364	190.493
Andre udlån	86	88	86	88
Indlån i kreditinstitutter	875	0	875	0
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	585.807	533.340	585.807	533.340

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

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

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

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

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
18. UDSKUDTE SKATTEFORPLIGTELSE				
Udskudt skat hviler på følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	1.353	584	1.353	584
Udskudte skatteforpligtelser, i alt	1.353	584	1.353	584
19. GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER				
Kortfristet gæld (forfalder inden for 1 år)	16.670	3.186	16.670	3.186
20. ANDEN GÆLD				
Moms	42	233	0	1
Feriepengeforpligtelser, funktionærer	2.459	7.622	2.459	7.622
A-skat, sociale bidrag, andre lønafhængige poster mv.	-46	64	-46	64
Huslejedeposium	129	179	0	0
Andre skyldige omkostninger, afgifter mv.	12.623	16.982	12.711	16.756
Leasingforpligtelser	5.399	4.127	5.399	4.127
Anden gæld, i alt	20.607	29.206	20.524	28.570
Kortfristet gæld forfalder inden for 1 år	16.287	25.905	16.204	25.269
Langfristet gæld forfalder 1-5 år	4.320	3.301	4.320	3.301
Langfristet gæld forfalder efter 5 år	0	0	0	0
	20.607	29.206	20.524	28.570
21. OPGØRELSE AF KAPITALGRUNDLAG				
Egenkapital ultimo	360.255	308.643	360.255	308.643
Fradrag for immaterielle aktiver	-5.552	-6.324	-5.552	-6.324
Kapitalgrundlag, i alt	354.703	302.319	354.703	302.319

22. KAUTIONS- OG GARANTIFORPLIGTELSE

Lokal Forsikring G/S er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet hæfter solidarisk med det fællesregistrerede datterselskab, Lokal Administration A/S, for den samlede momsforpligtelse.

Momsforpligtelse i Lokal Administration A/S

23. NÆRTSTÅENDE PARTER**Bestyrelse og direktion**

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

Dattervirksomhed

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

Transaktioner med dattervirksomhed:

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

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

Mellem selskabet og datterselskabet eksisterer en mellemregning baseret på anfordringsvilkår.

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

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
			42	232
			1.113	1.049
			-9	-7

Noter: Brancheregnskab

(T. DKK)

24. BRANCHEREGNSKAB*

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

2020	Brand- og løseforsikring Privat	Brand- og løseforsikring Erhverv	Motor- og køretøjsforsikring Kasko	Motor- og køretøjsforsikring Ansvar	Ulykkeforsikring	Anden forsikring	I alt
Bruttopræmier	79.315	57.739	98.186	16.084	35.364	47.572	334.260
Bruttopræmieindtægter	79.294	57.628	97.959	16.264	35.449	47.467	334.061
Bruttoerstatningsudgifter	-55.035	-22.299	-53.297	-19.090	-29.982	-27.545	-207.248
Bruttodriftsomkostninger	-13.618	-20.530	-16.823	-2.793	-6.088	-8.152	-68.004
Resultat af bruttoforretning	10.641	14.799	27.839	-5.619	-621	11.770	58.809
Resultat af afgiven forretning	-9.954	-13.260	-1.463	-725	-930	-28	-26.360
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-126	-76	-233	-39	-83	-77	-634
Forsikringsteknisk resultat	561	1.463	26.143	-6.383	-1.634	11.665	31.815
Skade antal	2.282	671	4.315	902	578	1.340	10.088
Gennemsnitsbeløb pr. skade	24,1	33,2	12,4	21,2	51,9	20,6	20,5
Erstatningsfrekvens**	79	66	173	30	23	69	72

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

** Antal erstatninger pr. 1.000 policer.

Noter: Femårsoversigt

(T. DKK)

25. FEMÅRSOVERSIGT (KONCERN)

	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	339.759	334.061	304.980	299.524	289.133
Bruttoerstatningsudgifter	-190.950	-207.248	-222.652	-227.135	-175.414
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-79.547	-66.946	-69.670	-70.061	-66.741
Resultat af afgiven forretning	-32.728	-26.360	-13.945	-1.580	-27.867
Forsikringsteknisk rente	-619	-634	-501	-402	434
Forsikringsteknisk resultat	35.916	32.873	-1.788	346	19.545
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	30.654	11.658	29.207	14.835	11.774
Resultat før skat	66.666	44.858	27.736	15.435	31.524
Årets resultat	51.612	35.249	23.139	9.961	24.913
Afløbsresultat brutto	15.709	-1.749	-8.771	-4.536	10.788
Afløbsresultat for egen regning	15.767	4.333	-6.419	-3.205	12.317
Forsikringsmæssige hensættelser	271.828	260.657	242.283	252.219	229.297
Forsikringsaktiver, i alt	42.746	29.370	24.902	35.273	20.200
Egenkapital, i alt	360.255	308.643	273.394	250.255	240.294
Aktiver, i alt	679.183	607.903	534.912	518.424	508.692
Nøgletal (%)					
Bruttoerstatningsprocent	56,2	62,0	73,0	75,8	60,7
Bruttoomkostningsprocent	23,7	20,4	23,2	23,7	23,4
Nettogenforsikringsprocent	9,6	7,9	4,6	0,5	9,6
Combined ratio	89,6	90,3	100,8	100,1	93,7
Operating ratio	89,7	90,5	100,9	100,2	93,6
Relativt afløbsresultat f.e.r.	13,4	3,9	-5,7	-3,1	11,9
Egenkapitalforrentning efter skat	15,4	14,5	8,8	4,1	10,9

26. FEMÅRSOVERSIGT (LOKAL FORSIKRING G/S)

	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	339.759	334.061	304.980	299.524	289.133
Bruttoerstatningsudgifter	-190.950	-207.248	-222.652	-227.135	-175.414
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-80.415	-68.004	-70.739	-69.950	-67.179
Resultat af afgiven forretning	-32.728	-26.360	-13.945	-1.580	-27.867
Forsikringsteknisk rente	-619	-634	-501	-402	434
Forsikringsteknisk resultat	35.048	31.815	-2.857	457	19.107
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	29.768	12.482	30.038	14.665	11.949
Resultat før skat	64.912	44.625	27.498	15.376	31.261
Årets resultat	51.612	35.250	23.139	9.961	24.913
Afløbsresultat brutto	15.709	-1.749	-8.771	-4.536	10.788
Afløbsresultat for egen regning	15.767	4.333	-6.419	-3.205	12.317
Forsikringsmæssige hensættelser	271.828	260.657	242.283	252.219	229.297
Forsikringsaktiver, i alt	42.746	29.370	24.902	35.273	20.200
Egenkapital, i alt	360.255	308.643	273.394	250.255	240.294
Aktiver, i alt	679.099	607.266	534.421	518.193	507.895
Nøgletal (%)					
Bruttoerstatningsprocent	56,2	62,0	73,0	75,8	60,7
Bruttoomkostningsprocent	23,7	20,4	23,2	23,4	23,2
Nettogenforsikringsprocent	9,6	7,9	4,6	0,5	9,6
Combined ratio	89,5	90,3	100,8	99,7	93,5
Operating ratio	89,7	90,5	100,9	99,8	93,4
Relativt afløbsresultat f.e.r.	13,4	3,9	-5,7	-3,1	12,1
Egenkapitalforrentning efter skat	15,4	14,5	8,8	4,1	10,9

Der hvor du er
når livet også er andet
end forsikringer

