

Årsrapport 2024



Lokal Forsikring G/S
Holsted Park 15, 4700 Næstved
CVR-nr. 68 50 98 15
Selskabets 167. regnskabsår



Indhold

SELSKABSOPLYSNINGER	3
FOKUSPUNKTER FRA ÅRSREGNSKABET	4
BERETNING	5
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 2025	13
Ledelsens øvrige erhverv	14
PÅTEGNINGER	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
Hans Jørgen Rasmussen
Linda Hartsø
Christian Bang, medarbejdervalgt
Jane Kristensen, medarbejdervalgt

DIREKTION

Michael Nørgaard Larsen, adm. direktør

REVISION

EY Godkendt Revisionspartnerselskab



Fokuspunkter fra årsregnskabet

Forsikringsteknisk
resultat

0,5

(mio. DKK)

Combined ratio

100,9

(%)

Bruttoomkostnings-
procent

30,4

(%)

Solvensdækning

164,2

(%)

Egenkapital

332,8

(mio. DKK)

Egenkapital-
forrentning

9,7

(%)

Resultat efter skat

30,9

(mio. DKK)

Investerings-
resultat

39,8

(mio. DKK)

Præmieindtægt

385,2

(mio. DKK)

Erstatningsprocent

63,8

(%)

Beretning

LEDELSESBERETNING	6
Hovedaktivitet	6
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold	7
Risikostyring	10
Vurdering af egne risici	10
Solvens	12
Lønpolitik	12
Begivenheder efter regnskabsårets udløb	12
Usikkerhed og usædvanlige forhold ved indregning og måling	12
Samfundsansvar	13
Ledelsens kønsmæssige sammensætning	13
Forventninger til 2025	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 Holsted Park 15, 4700 Næstved. Lokal Forsikring G/S koncernen pr. 31. december 2024:

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 7 salgskontorer fordelt ud på Hillerød, Store Heddinge, Nykøbing Falster, Odense, Faaborg, Rudkøbing, og Ringsted.

FORRETNINGSMODEL

Lokal Forsikring G/S' forretningsmodel er forholdsvis enkel og ukompliceret. Vi er et forsikringsselskab, der primært tegner forsikringer på Sjælland, Trekantsområdet, Sønderjylland, Fyn samt omkringliggende øer. I forbindelse med partneraftaler tegnes der forsikringer i hele landet.

LEDELSESMÆSSIG STRUKTUR

Oversigt over selskabets ledelse fremgår af selskabets hjemmeside:

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



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

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat for koncernen blev et overskud efter skat på 30,9 mio. DKK mod et overskud på 9,3 mio. DKK året før. Resultatet er på niveau med det forventede på det forsikringstekniske resultat mens årets investeringsafkast afveg positivt med over 21 mio. DKK. Resultatet betragtes som tilfredsstillende af selskabets ledelse.

For Lokal Forsikring G/S blev resultat før skat på 40,6 mio. DKK og er sammensat af et forsikringsteknisk resultat på 0,5 mio. DKK, og et investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser på 39,8 mio. DKK samt andre nettoindtægter på 0,3 mio. DKK.

De tidligere års flotte resultater, særligt i 2020 og 2021 har bidraget til et stærkt fundament, der gør det muligt, at fortsætte strategien med investeringer i øget digitalisering, produktopdateringer samt opretholde en rigtig god service og skadesbehandling til vores kunder, med forsikringsrådgiverne og assurandører tæt på kunderne og til en konkurrencedygtig pris.

Resultat for moderselskab (t. DKK)

	2024	2023	2022	2021	2020
Forsikringsteknisk resultat	504	-13.839	-30.525	35.048	31.815
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	39.807	26.528	-56.227	29.768	12.482
Andre netto indtægter	261	134	101	96	327
Resultat før skat	40.572	12.823	-86.651	64.912	44.625
Skat	-9.712	-3.564	19.094	-13.300	-9.375
Resultat efter skat	30.860	9.259	-67.557	51.612	35.250

BEGIVENHEDER I 2024

Resultatet i 2024 var særligt påvirket af et historisk højt salg hvilket til dels påvirker bruttopræmieindtægterne, men performance i salget har også haft en afsmittende effekt på erhvervelsesomkostningerne, som tilsvarende har været noget højere end forventet.

Som led i det løbende arbejde med at gennemføre lønsomhedsforbedrende tiltag er selskabets genforsikringsprogram blevet revurderet, og såvel i 2023 som i 2024 er der foretaget justeringer hertil. Ændringerne har medført et højere selvbehold på risici relateret til særlig ejendom og indbo og arbejdsskade, men det har også medført, at der afgives færre præmier til genforsikring. Effekten af et højere selvbehold på de forsikringsmæssige risici forventes at medføre større udsving i det forsikringstekniske resultat, men over en længere tidshorisont forventes ændringen at understøtte en bedre lønsomhed.

Investeringsstrategien er også i løbet af 2024 blevet revurderet og omlagt. Omlægningen har bidraget til et højere afkast og lavere omkostninger på området i 2024. Forventningerne til ændringerne i investeringsstrategien er på sigt et højere forventet afkast og laver omkostninger, men også større udsving i investeringsafkastet.

Selskabet vedtog i slutningen af 2020 en ny ambitiøs forretningsstrategi for perioden 2021-2026, hvor centrale elementer er digitalisering og lønsomhed. Det oprindelige mål om at nå bruttopræmieindtægter på 500 mio. DKK er justeret til et niveau på 420 mio. DKK i bruttopræmieindtægter og en omkostningsprocent på maksimalt 26,5% og en combined ratio på 98%, mod oprindeligt hhv. 22% og 92%. Justeringerne skyldes en hårdere konkurrence på pris end forventet kombineret med et ønske om ikke at gå på kompromis med lønsomhed og risici. Justering af

målsætningen til forretningsomfang har haft en afsmittende effekt på forventningerne til omkostningsniveau og combined ratio.

I 2024 er arbejdet med privatprodukter videreført fra 2023 og væsentlige justeringer forventes afsluttet i løbet af 2025. Projektet har været mere omfangsrigt end oprindeligt estimeret, men vurderes som essentielt i forhold til at understøtte, at den vækst der skabes fremadrettet, er lønsom.

For at styrke den digitale kundeoplevelse samt efterlevelse af compliancemæssige krav er der investeret i en samtykkeløsning, der skal sikre, at kunderne får en hurtig og god kundeoplevelse, der samtidig giver kunderne mulighed for på et senere tidspunkt at følge op på, hvad der er givet samtykke til og eventuelt foretage ændringer heri.

Til at understøtte de interne processer og forberedelse til højere grad af automatisering er der gennemført et større projekt med justeringer i forsikringssystemet TIA, hvilket skal frigive intern tid til andre kundevendte opgaver samt effektiviseringstiltag, der i sidste ende skal understøtte en konkurrencedygtig prissætning af produkterne.

For at understøtte den gode kundeoplevelse og frigive tid i kundeservice og salget er der investeret i et CRM system, der skal understøtte en endnu bedre og ensartet kundeoplevelse. Analysefasen og størstedelen af implementeringen blev gennemført i anden halvdel af 2024 med endelig ibrugtagning primo 2025.

For at imødekomme efterspørgslen fra vores erhvervskunder har vi fortsat samarbejde med underwriting agenturet Risk Point. Det betyder at vi kan tilbyde dækninger indenfor cyberrisk, nøgleperson, netbank, ledelsesansvar,

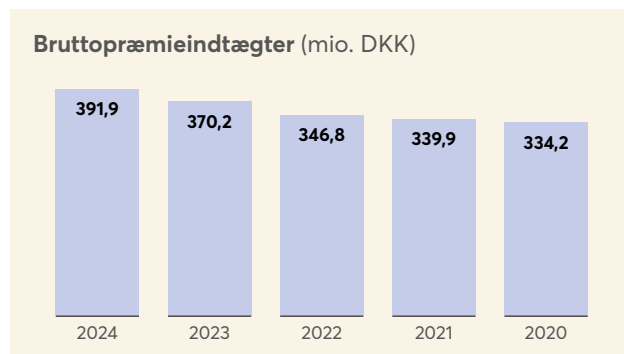
erhvervsrejse, kollektiv ulykke samt entrepriseforsikringer. I forlængelse af 2023 har der også i 2024 været fokus på at få tilpasset organisationen på såvel medarbejder-niveau som ledelsesniveau der har sikret kortere beslutningsveje, omstillingsparathed og eksekvering.

Medio 2024 blev det besluttet at lukke kontoret i Esbjerg, men der er ikke ændret på de geografiske indtegningsområder. Det er fortsat selskabets ønske at være til stede i nærområderne og bevare det stærke værdigrundlag med den unikke kundeservice og den personlige betjening.

PRÆMIEINDTÆGTER

Bruttopræmierne steg i 2024 med 5,8% til 391,9 mio. DKK hvilket var en positiv afvigelse på 16,9 mio. DKK i forhold til det budgetterede. Selskabets vækst mål for året er dermed opnået, men det strategiske mål for 2025 er uændret. En højere grad af fastholdelse af kunderne samt et historisk højt salg særligt i erhvervs- og landbrugssegmentet har bidraget positivt til væksten.

Udviklingen i bruttopræmieindtægter de seneste 5 år kan vises således:



ERSTATNINGSUDGIFTER

Bruttoerstatningsprocenten for 2024 udgjorde 63,8% mod 67,3% i 2023. Erstatningsprocenten var i 2023 påvirket af afløb relateret til 2021 og 2022 samt negativ udvikling i skader på ulykkesproduktet. I 2024 var erstatningsprocenten påvirket af højere erstatningsudgifter relateret til storskader. Derudover var der en negativ påvirkning fra afløbsresultatet på brutto 28,8 mio. DKK hvoraf 12,6 mio. DKK vedr. efteranmeldelser. Renset for afløbsresultatet udgjorde bruttoerstatningsprocenten således 56,3% i 2024 mod 63,3% i 2023.

VEJRLIGSSKADER

I løbet af 2024 har der været 3 vejrlige begivenheder der af selskabet klassificeres som storskader, fordelt på hhv. storme, og vand/skybrud. Skadesniveauet f.e.r var sidste år det højeste relateret til vejrlige skader siden stormen Bodil i 2013, og niveauet var næsten 2,5 gange så højt som et gennemsnitsår. Skadesniveauet relateret til større vejrlige skader udgjorde i 2024 26% af skadesniveauet i 2023 og rangerer under det gennemsnitlige niveau sammenlignet med de seneste 5 år.

STORSKADER

Antallet af storskader med hændelse i 2024 var på niveau med 2023. I løbet af 2024 var der 18 storskader med samlet forventet effekt på 26,1 mio. DKK, mod 20 storskader med samlet forventet effekt på 21,4 mio. DKK i 2023.

AFLØBSRESULTAT

Afløbsresultatet udgør et bruttotab på -28,8 mio. DKK mod -17,4 mio. DKK i 2023. Det underliggende erstatningsforløb udgør 63,7% for året. Justeret for afløbsresultatet og storskader udgør den 48,0% mod 57,5% i 2023. Udviklingen i den underliggende lønsomhed er for året tilfredsstillende.

OMKOSTNINGER

Omkostningsprocenten udgør 30,4% i 2024 mod 28,1% i 2023. De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgør 116,9 mio. DKK i 2024 mod 102,8 mio. DKK i 2023. Stigningen i omkostningsniveauet kan hovedsageligt henføres til omkostninger på IT-området, salget og øget taksering samt højere afskrivninger på investeringer i digitalisering.

Det er selskabets forventning, at omkostningsprocenten i 2025 år vil falde til 26,4%.

NETTOGENFORSIKRINGSPROCENTEN

Årets nettogenforsikringsprocent udgjorde 6,7% og var særligt påvirket i forhold til 2023 af ændringer i genforsikringsprogrammet samt performanceafregning vedrørende tidligere år. I 2023 udgjorde genforsikringsprocenten 9,7%.

De samlede nettoudgifter til genforsikring udgjorde 25,9 mio. DKK i 2024 mod en nettoudgift på 35,6 mio. DKK i 2023. De seneste 5 år har nettoudgiften til genforsikring i gennemsnit været 29,9 mio. DKK.

FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT

I 2024 realiserede selskabet et forsikringsteknisk resultat på 0,5 mio. DKK mod et resultat på -13,8 mio. DKK i 2023. Resultatet er på niveau med det forventede. Året var særligt påvirket af et højere salg end forventet og deraf afledte erhvervelsesomkostninger, et højt afløbstab vedrørende tidligere år samt et højere skadesniveau relateret til storskader end normalt. Modsat bidrog genforsikringen positivt i forhold til performanceafregning vedrørende tidligere år samt et ændret genforsikringsprogram. Endelig er der fortsat investeret betydeligt i digitalisering.

Combined Ratio, der er et udtryk for forholdet mellem driftsomkostninger og erstatningsudgifter på den ene side og præmieindtægter på den anden side, blev på 100,9% for 2024 mod 105,1% i 2023.

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



INVESTERINGSRESULTAT

Det realiserede investeringsafkast udgjorde i 2024 en gevinst på 43,7 mio. DKK. Resultatet anses for tilfredsstillende. Alle aktivklasser i Lokal Forsikrings portefølje bidrog positivt til årets afkast. Obligationer leverede positive afkast på tværs af segmenter, mens de højeste afkast blev opnået på det globale aktiemarked. Året var præget af en robust global økonomi og begyndende rentesænkninger, hvilket understøttede de finansielle markeder.

I løbet af 2024 ændrede Lokal Forsikring sin investeringsstrategi. Lokal Forsikrings nye investeringsstrategi har fokus på bredere diversificering, højere allokering til aktiemarkedet samt passiv forvaltning for at begrænse afvigelser fra benchmark og minimere de løbende omkostninger.

Obligationsporteføljen består primært af danske stats- og realkreditobligationer, mens en mindre andel er allokeret til virksomhedsobligationer. I 2024 leverede obligationsporteføljen et positivt afkast på 19,0 mio. DKK. Stats- og realkreditobligationer leverede positive afkast drevet af faldende renter og indsnævring af realkreditspænd, mens virksomhedsobligationerne leverede positive afkast drevet af indsnævring i kreditspænd og lave konkursrater.

Aktieporteføljen er primært investeret i globale aktier fra udviklede markeder, mens en mindre del er allokeret til emerging markets. I 2024 leverede aktieporteføljen et positivt afkast på 21,8 mio. DKK, særligt drevet af stærke økonomiske nøgletal og betydelige kursstigninger blandt store amerikanske selskaber.

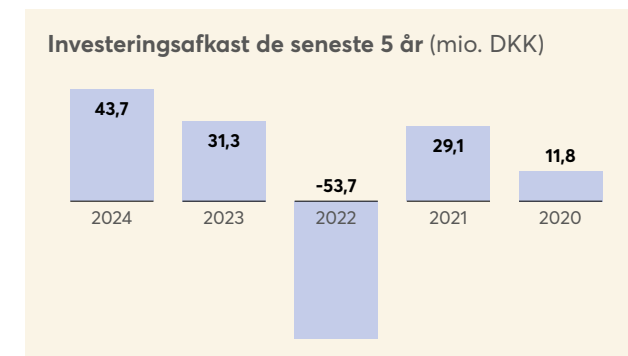
Året begyndte med usikkerhed om risikoen for en global recession, men en stærk amerikansk økonomi understøttede de finansielle markeder. Europa oplevede en mere afdæmpet vækst, men lempeligere pengepolitik bidrog positivt til markedsudviklingen. Både den europæiske og amerikanske centralbank begyndte at sænke renterne i løbet af året. Faldende renter og en indsnævring af kreditspændene sikrede positive obligationsafkast. Aktiemarkederne leverede stærke resultater, især i USA, hvor få store selskaber var drivkraften bag stigningerne. Emerging markets-aktier havde derimod vanskeligere vilkår på grund af geopolitisk usikkerhed og svagere efterspørgsel fra Vesten. Kinesiske stimuli i andet halvår skabte fornyet optimisme, men de langsigtede effekter er fortsat usikre. Risikoen for en hård recession er aftaget, men det fortsat restriktive rentemiljø og den forsinkede effekt af tidligere rentestigninger kan stadig påvirke væksten i 2025. Der vil være særlig opmærksomhed på udviklingen i inflationen og den økonomiske vækst, som i høj grad afhænger af den økonomiske politik, der føres under den nyvalgte amerikanske præsident.

Resultat for aktie- og obligationsporteføljen (t. DKK)

	2024	2023	2022	2021	2020
Afkast aktier	21.842	10.161	-14.079	25.694	4.324
Afkast obligationer	18.969	21.553	-34.683	-2.064	7.530
Samlet afkast	40.811	31.714	-48.762	23.630	11.854

Selskabets ejendomsinvestering i domicilejendommen, der er ejet gennem det tilknyttede datterselskab Lokal Administration A/S, gav et overskud på 1,5 mio. DKK. I løbet af året er der arbejdet på at få udlejet ledige lokaler. Regulering af lejeindtægter i ejendommen samt fald i renten har medført en positiv værdiregulering på 0,6 mio. DKK.

Udviklingen i investeringsafkast de seneste 5 år kan vises således:

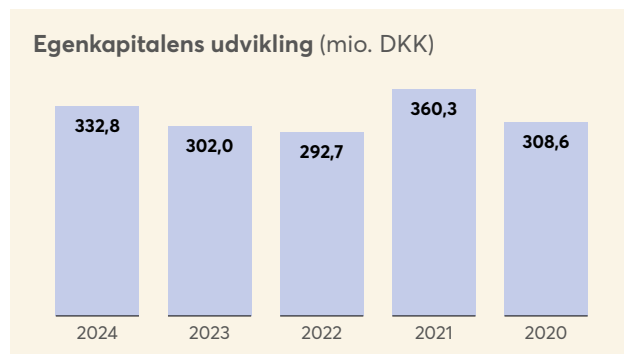


EGENKAPITAL

Koncernens og moderselskabets egenkapital udgør pr. 31.12.2024 332,8 mio. DKK. Med baggrund i årets resultat efter skat på 30,8 mio. DKK er egenkapitalen i 2024 forrentet med 9,7% mod en forrentning sidste år på 3,1%. Forventningen til egenkapitalens størrelse ultimo 2024 lå på 307,6 mio. DKK. Bestyrelsen anser

fortsat størrelsen af koncernens og moderselskabets egenkapital for betryggende. Sammenholdt med den valgte strategi for genforsikring, er Lokal Forsikring G/S fortsat en kapitalstærk forsikringsleverandør.

Egenkapitalens udvikling kan vises således:



RISIKOSTYRING

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

Mindst en gang årligt fastsætter bestyrelsen den overordnede politik for selskabets påtagelse af risici, ligesom bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer samt omfanget af den nødvendige rapportering. Bestyrelsen

foretager løbende vurdering af de enkelte og samlede risici i selskabet, og tager i den forbindelse stilling til om risiciene er acceptable. Direktionen fastlægger på baggrund af 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 indtegning af risici samt, at der foretages måling og risikovurdering af processer, etableres forretningsgange og effektiv kontrol af alle væsentlige risikobehæftede opgaver og daglig aktivitet, samt at den gældende lovgivning og interne retningslinjer efterleves.

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

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

VURDERING AF EGNE RISICI

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

FORSIKRINGSRISICI

Forsikringsrisici opdeles overordnet i præmie- og hensættelsesrisiko samt katastroferisiko.

Præmierisikoen er forbundet med indgåelse af forsikringskontrakter. Det er med andre ord risikoen for, at den opkrævede præmie ikke i tilstrækkelig grad dækker de forpligtelser, selskabet påtager sig ved indtegningen. Prissætningen ved forsikringstegningen sker på baggrund af forsikringstariffer, der er udarbejdet på baggrund af analyser af de historiske og de 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. Der blev ultimo 2023 truffet beslutning om at justere reassuranceprogrammet relateret til primært ejendomme og indbo med effekt primo 2024. Justeringen er foretaget som led i det løbende arbejde med lønsomhedsforbedrende tiltag.

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 2024 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 genforsikringsselskaber. Ved valg af genforsikringsselskaber (modparter) vælges alene genforsikringsselskaber, som ved kontraktindgåelse

minimum har en A-rating hos ratingbureauet Standard & Poors eller lignende. Selskabet holder sig løbende orienteret om udviklingen i de valgte genforsikringsselskabers 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.

INFLATIONSRIISICI

Inflationen har i løbet af året haft mindre indflydelse på gennemsnitsskaderne end i 2023 og gennemsnitsskaderne på de væsentligste områder vurderes på niveau med 2023. Udviklingen i inflationen og erstatningsudgifter følges fortsat tæt.

STRATEGISKE RISICI

Ved strategiske risici forstås risici, der kan påvirke selskabets kapital eller indtjening på grund af forkerte ledelsesmæssige beslutninger, ændring i konkurrencesituationen, fejlvurdering 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 efter samme principper som operationelle risici. Eksempler på definerede strategiske risici er konkurrenternes øgede anvendelse af mikro-tarifering og øget konkurrence om kunderne. Strategien skønnes i al væsentlighed afspejlet i de anvendte budgetforudsætninger, og såfremt forudsætningerne for strategien ikke kan holde, så viser kapitalplanen, at selskabet har en passende solvensoverdækning.

SOLVENS

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

software som er valideret af revisionsfirmaet PwC. Ændring af reassuranceprogram for 2024 samt omlægning af investeringsporteføljen har haft indflydelse på skadeforsikring og markedsrisikoen i solvensberegningen og dermed den samlede solvensdækning.

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

Solvensdækning (t. DKK)

	2024	2023	2022	2021	2020
Solvenskapitalkrav	186.652	156.423	152.040	156.370	138.804
Kapitalgrundlag	306.436	281.647	279.423	350.722	301.329
Solvensdækning	164,2%	180,0%	184,0%	224,3%	217,1%

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%. Målsætningen for solvensen er på baggrund af ændring i investeringsstrategien i 2024 og justering af reassuranceprogram for 2024 og 2025 ændret til 170% for 2025.

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 risikotagning, der overstiger selskabets risikotolerancegrænser. Derudover skal lønpolitikken gøre os i stand til at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere. Lønnen skal være i overens-

stemmelse 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 og selskabets hjemmeside under www.lokal.dk/om-lokal-forsikring/aarsrapporter.

DIREKTIONEN OG VÆSENTLIGE RISIKOTAGERES AFLØNNING

Direktionen og væsentlige risikotageres aflønning består af fast løn og pensionsbidrag, og er ikke omfattet af nogen former for variabel løn, incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Der sker årligt en evaluering af aflønningen. I forbindelse med fratrædelse tildeles ikke nogen ekstraordinære fratrædelses-godtgørelser, 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 og selskabets hjemmeside under www.lokal.dk/om-lokal-forsikring/aarsrapporter.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Der har ikke været begivenheder med væsentlig påvirkning på den økonomiske stilling frem til tidspunktet for regnskabsaflæggelse.

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.

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. I forbindelse med arbejdet med CSRD i 2025 vil der være fokus på området.

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

På baggrund af selskabets forretningsmodel, organisationens størrelse og den kompleksitet der er forbundet med at indsamle og vedligeholde måltal for målepunkter beskrevet i branchehenstillingen fra Forsikring & Pension har det ikke været muligt at arbejde tilstrækkeligt med området til at opnå den ønskede validitet til at rapportere på området. Selskabet kan fuldt ud tilslutte sig ESG-agendaen, men arbejdsbyrden ved selskabets rapportering skal stå i forhold til den værdi rapporteringen kan tilvejebringe. Selskabet har fokus

på et tæt samarbejde med selskabets kunder omkring klimaforbedrende og skadesforbyggende tiltag. Der er i løbet af 2024 pågået en større indsats på området hvor målsætningen er at have tilstrækkelig med valid data til at kunne foretage rapportering på området i forbindelse med årsrapporten 2025.

LEDELSENS KØNSMÆSSIGE SAMMENSÆTNING

Bestyrelsen i Lokal Forsikring G/S består af seks medlemmer inklusiv medarbejdervalgte. Ultimo 2024 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 jvf. Erhvervsstyrelsens vejledning svarer til en ligelig kønsfordeling. Målet om ligelig kønsfordeling vurderes derfor at være overholdt.

Det er endvidere selskabets politik at tilstræbe en god og afbalanceret kønssammensætning i selskabets øvrige ledelseslag med begge køn repræsenteret. Selskabets ledelseslag udgøres af direktionen, strategisk ledelse, driftsledelsen og stabsfunktioner. Den kønsmæssige sammensætning i selskabets øvrige ledelseslag pr. 31. december 2024 består af 5 mænd og 1 kvinde, og den kønsmæssige fordeling er dermed 83/17. I forbindelse med besættelsen af stillinger i selskabets øvrige ledelseslag er der 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 2025

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

Den finansielle målsætning for 2025 er en combined ratio på 98, et forsikringsteknisk resultat på 12,0 mio. DKK og et resultat før skat på 31,5 mio. DKK. Forventningerne afspejler fortsat investeringer i digitalisering men at antallet af medarbejdere er på et fornuftigt niveau. Resultatet af de allerede foretagne investeringer skal bidrage til at nå de finansielle mål for det kommende år. Endelig afspejler forventningerne, at investeringerne på skadesområdet, supportområdet og salget resulterer i et generelt lavere omkostningsniveau end i tidligere år, og at ændringerne i genforsikringsprogrammet for 2025 forventes at bidrage med lavere afgivne præmier.

LEDELSENS ØVRIGE ERHVERV

BESTYRELSE

Niels Jesper Østergaard Hansen

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

Hans Kristian Nielsen

- Ingen

Hans Jørgen Rasmussen

- Lokalrevision Registreret Revisionsanpartsselskab, direktion
- Ejendomsudlejning og adm., fuldt ansvarlig deltager
- Stevns Brand Fond, bestyrelsesmedlem
- Skipperhuset I/S, fuldt ansvarlig deltager

Linda Hartsø

- LH Revision ApS, direktør

Christian Bang

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

Jane Kristensen

- Ingen

DIREKTION

Michael Nørgaard Larsen

- Ingen



Niels Jesper Østergaard Hansen



Hans Kristian Nielsen



Hans Jørgen Rasmussen



Linda Hartsø



Christian Bang



Jane Kristensen



Michael Nørgaard Larsen

Påtegninger

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 2024 for Lokal Forsikring G/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om forsikringsvirksomhed.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 27. marts 2025

DIREKTION



Michael Nørgaard Larsen
Adm. direktør

BESTYRELSE



Niels Jesper Østergaard Hansen
Formand



Hans Kristian Nielsen
Næstformand



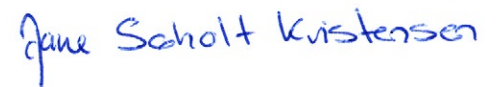
Hans Jørgen Rasmussen



Linda Hartsø



Christian Bang



Jane 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 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om forsikringsvirksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed.

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 gæl-

de 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-revisionsydelse, som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

VALG AF REVISOR

Vi blev første gang valgt som revisor for Lokal Forsikring G/S den 29. april 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2024.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 2024 (herefter benævnt "regnskaberne").

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

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

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Måling af erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser udgør 217,0 mio. DKK pr. 31. december 2024.

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

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

HVORDAN FORHOLDET BLEV BEHANDLET VED REVISIONEN

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

- Vurdering af design og test af operationel effektivitet af nøglekontroller i processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader samt anvendte aktuarmæssige modeller til opgørelse af IBNR- og IBNER-hensættelser
- Sammenholdelse af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser
- Vurdering og analyser af 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

LEDELSENS ANSVAR FOR REGNSKABERNE

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde

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

REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF REGNSKABERNE

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation

forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte 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 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.

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

København, den 27. marts 2025

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 forsikringsvirksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen).

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2023.

REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG VURDERINGER

ERSTATNINGSHENSÆTTELSE

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

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

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

DOMICILEJENDOM

Koncernens domicilejendom måles til omvurderet værdi svarende til dagsværdi i regnskabet. Der er derfor 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%.

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

SKADESFORSIKRINGSVIRKSOMHED

PRÆMIEINDTÆGTER

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med udstedelse af policer, når præmien herfor forfalder. Præmieindtægt f.e.r. omfatter årets samlede opkrævede præmier med fradrag af afgivne præmier, reguleret for bevægelser i præmiehensættelser, svarende til en periodisering efter forsikringernes risikoperiode.

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 EIOPA's risikofrie rentesats uden volatilitetstillæg.

ERSTATNINGSUDGIFTER

Erstatningsudgifter omfatter bruttoerstatningsudgifter til direkte forsikring fratrukket genforsikringens andel af årets erstatningsudgifter.

I erstatningsudgifter indgår alle beløb, der er betalt for skader, herunder interne og eksterne udgifter til besigtigelse og vurdering af skaderne, samt til bekæmpelse og begrænsning af skaderne samt interne og eksterne udgifter til bekæmpelse og begrænsning af forventede fremtidige skader på eksisterende forsikringskontrakter, reguleret for bevægelserne i erstatningshensættelser. Desuden indgår gevinst eller tab på afvikling af tidligere års erstatningshensættelser.

Erstatningsudgifterne er ligeledes reguleret for bevægelserne i den beregnede risikomargen, som er afledt af usikkerheden i erstatningshensættelsernes størrelse.

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 genforsikringsselskaber bliver modregnet i omkostningerne.

INVESTERINGSVIRKSOMHED

RENTER OG UDBYTTET M.V.

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 HENSÆTTELSE

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 posterne direkte på egenkapitalen.

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

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

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

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

BALANCEN

IMMATERIELLE AKTIVER

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

IT-udvikling 5 år

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

DRIFTSMIDLER

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

Inventar og andet driftsmateriel 5 år
IT-anlæg 3 år
Personbiler m.v. 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 lineært over 50 år, og der er anvendt en scrapværdi på 75% af den beregnede dagsværdi. Der afskrives ikke på grunde.

Nedskrivninger af ejendommens værdi indgår i administrationsomkostninger. Opskrivninger indgår ligeledes i administrationsomkostningerne i det omfang, at de kan modregnes i tidligere års nedskrivninger. Såfremt der opstår en nettoopskrivning på ejendommen, bliver nettoopskrivningen indregnet direkte under egenkapitalen via anden totalindkomst.

Ejendommen, som indeholder elementer af både domicil- og investeringsejendom, opdeles forholds- mæssigt på de to ejendomstyper, hvis andelen kan

frasælges separat. I øvrige tilfælde klassificeres sådanne ejendomme enten som domicilejendomme eller som investeringsejendomme.

LEASINGKONTRAKTER

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

KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

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

ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGS AKTIVER

Børsnoterede kapitalandele, investeringsforeninger og obligationer måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på det pågældende marked på balancen- dagen. Udtrukne obligationer måles til dagsværdi.

Unoterede kapitalandele måles til en skønnet markeds- værdi. 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

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

GENFORSIKRINGSANDELE

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

GRUNDFOND

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

PRÆMIEHENSÆTTELSE

Selskabet anvender metoden i § 72 til opgørelse af præmiehensættelserne. Præmiehensættelser opgøres som summen af de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle betale for skader, som forventes at finde sted efter balancedagen og som er dækket af de forsikringer, selskabet har indgået. Endvidere indeholder præmiehensættelserne de beløb, som selskabet efter bedste skøn forventes at skulle afholde efter balancedagen til direkte og indirekte omkostninger, i forbindelse med administration og skadesbehandling af de forsikringer, som selskabet har indgået. Præmiehensættelserne udgør mindst den del af bruttopræmien, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancedagen.

ERSTATNINGSHENSÆTTELSE

Erstatningshensættelser er opgjort efter bedste skøn som summen af de beløb, som selskabet forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder indtruffet indtil

balancedagen med tillæg af forventede udgifter til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne. Hensættelserne opgøres som summen af de forventede erstatningsbeløb og omkostninger efter en sag-for-sag vurdering samt et erfaringsmæssigt skøn til dækning af indtrufne, men endnu ikke anmeldte skader samt beløb til dækning af erstatningssager, som kan genoptages eller på anden måde er behæftet med en vis usikkerhed. Ved opgørelsen modregnes aktiver og rettigheder, som er overtaget eller forventes overtaget i forbindelse med erstatningernes udbetaling.

DISKONTERING

Der foretages diskontering af erstatningshensættelserne med EIOPA's risikofri rentekurve uden volatilitetstillæg.

RISIKOMARGEN PÅ SKADESFORSIKRINGSKONTRAKTER

Risikomargen er det beløb, som selskabet forventelig vil skulle betale en erhverver af forsikringsbestanden, for at denne vil overtage risikoen for, at omkostningen ved at afvikle selskabets skadesforsikringsforpligtelser afviger fra de beløb, der faktisk er afsat til præmie- og erstatningshensættelse. Risikomargen beregnes ved brug af metode 3 i EIOPA's retningslinjer for værdiansættelse af forsikringsmæssige hensættelser.

ANDEN GÆLD

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

NØGLETAL

Nøgletal er opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner og principper.

BRANCHEREGNSKABER

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

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

Årsregnskab

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	26
BALANCE	27
EGENKAPITALOPGØRELSE	29

Der hvor du er når familien skal være i trygge hænder

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2024	2023	2024	2023
SKADEFORSIKRINGSVIRKSOMHED				
1 Bruttopræmier	391.855	370.202	391.855	370.202
Afgivne forsikringspræmier	-52.601	-84.118	-52.601	-84.118
1 Ændring i præmiehensættelser	-6.614	-4.196	-6.614	-4.196
Præmieindtægter f.e.r., i alt	332.640	281.888	332.640	281.888
2 Forsikringsteknisk rente	3.905	4.735	3.905	4.735
3 Udbetalte erstatninger	-248.655	-221.882	-248.655	-221.882
Modtaget genforsikringsdækning	16.165	16.929	16.165	16.929
Ændring i erstatningshensættelser	4.379	-22.794	4.379	-22.794
Ændring i risikomargen	-1.585	-1.470	-1.585	-1.470
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	230	18.300	230	18.300
Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-229.466	-210.917	-229.466	-210.917
4 Erhvervelsesomkostninger	-72.527	-66.897	-72.527	-66.897
5 Administrationsomkostninger	-43.130	-34.559	-44.399	-35.913
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	10.351	13.265	10.351	13.265
6 Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-105.306	-88.191	-106.575	-89.545
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	1.773	-12.485	504	-13.839

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2024	2023	2024	2023
INVESTERINGSVIRKSOMHED				
7 Indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.477	-1.283
8 Renteindtægter og udbytter m.v.	9.200	13.420	9.344	13.604
9 Kursreguleringer	34.662	20.330	34.062	21.030
Renteudgifter	-455	-137	-455	-137
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-716	-1.951	-716	-1.951
Investeringsafkast, i alt	42.691	31.662	43.712	31.263
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-3.905	-4.735	-3.905	-4.735
INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRETNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	38.786	26.927	39.807	26.528
10 Andre indtægter	1.404	1.357	1.404	1.357
11 Andre omkostninger	-1.143	-1.223	-1.143	-1.223
RESULTAT FØR SKAT	40.820	14.576	40.572	12.823
12 Skat	-9.960	-5.317	-9.712	-3.564
ÅRETS RESULTAT	30.860	9.259	30.860	9.259
Årets resultat	30.860	9.259	30.860	9.259
Totalindkomst, i alt	30.860	9.259	30.860	9.259

Balance

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2024	2023	2024	2023
	AKTIVER			
13	IMMATERIELLE AKTIVER	26.381	22.199	26.381
				22.199
14	Driftsmidler	12.956	7.509	12.956
15	Domicilejendomme	18.600	18.000	0
	MATERIELLE AKTIVER, I ALT	31.556	25.509	12.956
				7.509
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.806
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt	0	0	14.806
				13.329
	Kapitalandele	692	671	692
	Investeringsforeningsandele	134.121	323.652	134.121
	Obligationer	422.289	210.265	422.289
	Andre udlån	91	91	91
	Indlån i kreditinstitutter	1.114	1.071	1.114
17	Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	558.307	535.750	558.307
				535.750
	INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	558.307	535.750	573.113
				549.079

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2024	2023	2024	2023
	AKTIVER (fortsat)			
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	67.978	67.748	67.978
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	67.978	67.748	67.978
				67.748
	Tilgodehavender hos forsikringstagere	9.753	8.756	9.753
	Tilgodehavender i f.m. direkte forsikringskontrakter, i alt	9.753	8.756	9.753
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.291
	Andre tilgodehavender	606	1.037	527
	TILGODEHAVENDER, I ALT	78.337	77.541	82.549
				81.818
	Aktuelle skatteaktiver	1.079	1.861	1.079
18	Udskudte skatteaktiver	6.410	13.766	6.410
	Likvide beholdninger	664	364	0
	ANDRE AKTIVER, I ALT	8.153	15.991	7.489
				15.627
	Tilgodehavende renter	0	1.765	0
	Andre periodeafgrænsningsposter	4.641	2.997	4.641
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT	4.641	4.762	4.641
				4.762
	AKTIVER, I ALT	707.375	681.752	707.129
				680.994

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2024	2023	2024	2023
PASSIVER				
Grundfond	25.000	25.000	25.000	25.000
Overført overskud	307.817	276.957	307.817	276.957
EGENKAPITAL, I ALT	332.817	301.957	332.817	301.957
Præmiehensættelser	114.756	108.142	114.756	108.142
Erstatningshensættelser	217.035	221.582	217.035	221.582
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	13.054	11.468	13.054	11.468
HENSÆTTELSE TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER, I ALT	344.845	341.192	344.845	341.192
Gæld i forbindelse med genforsikring	769	13.473	769	13.473
19 Gæld til kreditinstitutter	717	2.572	717	2.572
Aktuelle skatteforpligtelser	2.604	257	2.356	0
20 Anden gæld	25.623	22.301	25.625	21.800
GÆLD, I ALT	29.713	38.603	29.467	37.845
PASSIVER, I ALT	707.375	681.752	707.129	680.994

- 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 01.01.2023	25.000	267.698	292.698
Årets resultat	0	9.259	9.259
Årets totalindkomst	0	9.259	9.259
Egenkapitalbevægelser 2023, i alt	0	9.259	9.259
Egenkapital 31.12.2023	25.000	276.957	301.957
Egenkapital 01.01.2024	25.000	276.957	301.957
Årets resultat	0	30.860	30.860
Årets totalindkomst	0	30.860	30.860
Egenkapitalbevægelser 2024, i alt	0	30.860	30.860
Egenkapital 31.12.2024	25.000	307.817	332.817

	Grundfond	Overført resultat	I alt
LOKAL FORSIKRING G/S			
Egenkapital 01.01.2023	25.000	267.698	292.698
Årets resultat	0	9.259	9.259
Årets totalindkomst	0	9.259	9.259
Egenkapitalbevægelser 2023, i alt	0	9.259	9.259
Egenkapital 31.12.2023	25.000	276.957	301.957
Egenkapital 01.01.2024	25.000	276.957	301.957
Årets resultat	0	30.860	30.860
Årets totalindkomst	0	30.860	30.860
Egenkapitalbevægelser 2024, i alt	0	30.860	30.860
Egenkapital 31.12.2024	25.000	307.817	332.817

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	
	2024	2023	2024	2023
1. BRUTTOPRÆMIEINDTÆGTER				
Bruttopræmier, direkte forsikring, Danmark	391.855	370.202	391.855	370.202
	391.855	370.202	391.855	370.202
Ændring i bruttopræmiehensættelser	-6.614	-4.196	-6.614	-4.196
Bruttopræmieindtægt, i alt	385.241	366.006	385.241	366.006
2. FORSIKRINGSTEKNISK RENTE F.E.R.				
Renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. overført fra investeringsvirksomhed	3.905	4.735	3.905	4.735
3. BRUTTOERSTATNINGSUDGIFTER				
Udbetalte erstatninger	220.702	196.114	220.702	196.114
Direkte skadebehandlingsomkostninger	13.868	10.772	13.868	10.772
Indirekte skadebehandlingsomkostninger	14.085	14.996	14.085	14.996
Bruttoerstatningsudgifter, i alt	248.655	221.882	248.655	221.882
4. ERHVERVELSESOMKOSTNINGER				
Provisioner for direkte forsikring	36.349	34.631	36.349	34.631
Øvrige erhvervelsesomkostninger	36.178	32.266	36.178	32.266
Erhvervelsesomkostninger, i alt	72.527	66.897	72.527	66.897

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2024	2023	2024	2023
5. ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER				
Administrationsomkostninger	32.274	27.459	33.543	28.813
Afgifter og bidrag m.m.	5.489	4.713	5.489	4.713
Tab på forsikringstagere	-224	395	-224	395
Afskrivninger	5.797	2.210	5.797	2.210
	43.336	34.777	44.605	36.131
Administrationsomkostninger vedr. anden virksomhed	-206	-218	-206	-218
Administrationsomkostninger, i alt	43.130	34.559	44.399	35.913
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:				
Revision	496	525	486	515
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	50	48	50	48
Skatterådgivning	80	90	80	90
Andre ydelser	80	31	80	31
Samlet honorar, i alt	706	694	696	684

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

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2024	2023	2024	2023
6. PERSONALEUDGIFTER				
I forsikringsmæssige driftsomkostninger, bruttoerstatningsudgifter samt i administrationsomkostninger vedr. investeringsvirksomhed indgår følgende personaleudgifter:				
Lønninger og gager	79.917	75.722	79.917	75.722
Pensionsbidrag	12.199	11.004	12.199	11.004
Udgifter til social sikring	860	795	860	795
Lønsumsafgift	14.387	12.254	14.387	12.254
Personaleudgifter, i alt	107.363	99.775	107.363	99.775
Gennemsnit antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	97	96	97	96
Vederlag til direktion og bestyrelse, i alt	4.440	4.019	4.440	4.019
<i>Selskabets lønpolitik kan findes på selskabets hjemmeside under www.lokal.dk/privat/om-lokal-forsikring/aarsrapporter</i>				
Ansatte med væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil (2024: 15 personer – 2023: 16 personer)	12.951	15.101	12.951	11.111
<i>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.</i>				

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2024	2023	2024	2023
7. INDTÆGTER FRA TILKNYTTET VIRKSOMHED				
Årets resultat før skat i Lokal Administration A/S			1.724	470
Skat af årets resultat i Lokal Administration A/S			-247	-1.753
Indtægter fra tilknyttet virksomhed, i alt			1.477	-1.283
8. RENTER OG UDBYTTER M.V.				
Renteindtægter	2.257	5.200	2.401	5.384
Udbytte af kapitalandele	138	157	138	157
Udbytte m.v. af investeringsforeningsbeviser	6.805	8.063	6.805	8.063
Renter og udbytter m.v., i alt	9.200	13.420	9.344	13.604
9. KURSREGULERINGER				
Kapitalandele	85	139	85	139
Obligationer	-608	4.885	-608	4.885
Investeringsforeningsbeviser	34.535	15.910	34.535	15.910
Ejendomme	600	-700	0	0
Valuta	50	96	50	96
Kursreguleringer, i alt	34.662	20.330	34.062	21.030
10. ANDRE INDTÆGTER				
Henvisningsprovisioner m.v.	1.404	1.357	1.404	1.357
Andre indtægter, i alt	1.404	1.357	1.404	1.357

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2024	2023	2024	2023
11. ANDRE OMKOSTNINGER				
Administrationsomkostninger vedr. henvisningsprovisioner	-1.143	-1.223	-1.143	-1.223
Andre omkostninger, i alt	-1.143	-1.223	-1.143	-1.223
12. SKAT AF ÅRETS RESULTAT				
Aktuel skat inkl. rentetillæg og -godtgørelse	-2.604	-1.496	-2.356	257
Ændring af udskudt skat	-7.616	-3.826	-7.616	-3.826
Regulering vedrørende tidligere år	260	5	260	5
Skat af årets resultat, i alt	-9.960	-5.317	-9.712	-3.564
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	40.820		40.572	
Beregnet skat med skatteprocent på 26,0% (2023: 25,2%)	10.613	26,0%	10.549	26,0%
Skattemæssig værdi af permanente forskelle	-393	-1,0%	-577	-1,4%
Afrunding inkl. rentetillæg og -godtgørelse	-260	-0,6%	-260	-0,6%
Skat af årets resultat, i alt	-9.960	-24,4%	-9.712	-24,0%

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2024	2023	2024	2023
13. IMMATERIELLE AKTIVER				
Anskaffelsessum primo	71.470	60.602	71.470	60.602
Årets tilgang	9.761	10.868	9.761	10.868
Anskaffelsessum ultimo	81.231	71.470	81.231	71.470
Af- og nedskrivninger primo	-49.271	-47.327	-49.271	-47.327
Årets ned- og afskrivninger	-5.579	-1.944	-5.579	-1.944
Af- og nedskrivninger ultimo	-54.850	-49.271	-54.850	-49.271
Bogført værdi ultimo	26.381	22.199	26.381	22.199
14. DRIFTSMIDLER				
Anskaffelsessum primo	15.960	14.092	15.960	14.092
Årets tilgang	6.973	1.985	6.973	1.985
Årets afgang	-503	-117	-503	-117
Anskaffelsessum ultimo	22.430	15.960	22.430	15.960
Af- og nedskrivninger primo	-8.451	-7.365	-8.451	-7.365
Årets af- og nedskrivninger	-1.023	-1.086	-1.023	-1.086
Af- og nedskrivninger ultimo	-9.474	-8.451	-9.474	-8.451
Bogført værdi ultimo	12.956	7.509	12.956	7.509

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2024	2023	2024	2023
15. DOMICILEJENDOM				
Domicilejendomme:				
Anskaffelsessum primo	37.227	37.227	0	0
Anskaffelsessum ultimo	37.227	37.227	0	0
Værdireguleringer primo	-17.938	-17.238	0	0
Værdireguleringer (resultatpåvirkning)	600	-700	0	0
Værdireguleringer ultimo	-17.338	-17.938	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.290	-1.290	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.290	-1.290	0	0
Bogført værdi ultimo (afrundingsdiff. kr. 1.000)	18.600	18.000	0	0
Ved fastsættelse af domicilejendommens værdi er anvendt et afkastkrav på:	8,00%	7,75%		
16. KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER				
Anskaffelsessum primo			23.000	23.000
Anskaffelsessum ultimo			23.000	23.000
Nedskrivninger primo			-9.671	-8.387
Andel af årets resultat			1.477	-1.284
Nedskrivninger ultimo			-8.194	-9.671
Bogført værdi ultimo			14.806	13.329

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	
	2024	2023	2024	2023
Kapitalandele	285	209	285	209
Investeringsforeningsandele	134.121	323.652	134.121	323.652
Obligationer	422.289	210.265	422.289	210.265
Indlån i kreditinstitutter	1.114	1.071	1.114	1.071
Niveau 1, i alt	557.809	535.197	557.809	535.197

Niveau 3

Primo kapitalandele	407	462	407	462
Primo andre udlån	91	91	91	91
Niveau 3, i alt	498	553	498	553

Kapitalandele	692	671	692	671
Investeringsforeningsandele	134.121	323.652	134.121	323.652
Obligationer	422.289	210.265	422.289	210.265
Andre udlån	91	91	91	91
Indlån i kreditinstitutter	1.114	1.071	1.114	1.071
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	558.307	535.750	558.307	535.750

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 Forsikrings unoterede kapitalandele samt andre udlån er placeret i denne kategori.

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2024	2023	2024	2023
18. UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG -FORPLIGTELSE				
Andre forpligtelser	871	815	871	815
Underskudsfræførsel	9.542	15.158	9.542	15.158
Materielle anlægsaktiver	-4.003	-2.207	-4.003	-2.207
Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser, i alt	6.410	13.766	6.410	13.766
19. GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER				
Kortfristet gæld (forfalder inden for 1 år)	717	2.572	717	2.572
20. ANDEN GÆLD				
Moms	990	714	824	374
Feriepengeforpligtelser, funktionærer	3.184	4.266	3.184	4.266
A-skat, sociale bidrag, andre lønafhængige poster m.v.	226	253	226	253
Huslejedepositum	94	110	0	0
Andre skyldige omkostninger, afgifter m.v.	8.779	9.497	9.041	9.446
Leasingforpligtelser	12.350	7.461	12.350	7.461
Anden gæld, i alt	25.623	22.301	25.625	21.800
Kortfristet gæld forfalder indenfor 1 år	15.675	16.332	15.676	15.831
Langfristet gæld forfalder 1-5 år	9.880	5.969	9.880	5.969
	25.555	22.301	25.556	21.800
21. OPGØRELSE AF KAPITALGRUNDLAG				
Egenkapital ultimo	332.817	301.957	332.817	301.957
Fradrag for immaterielle aktiver	-26.381	-22.199	-26.381	-22.199
Kapitalgrundlag, i alt	305.599	279.758	305.599	279.758

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 m.v. 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

23. NÆRTSTÅENDE PARTER

Bestyrelse og direktion

Selskabets transaktioner med bestyrelse og direktion består af løn m.v. 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 :

Noter: Brancheregnskab

(T. DKK)

24. BRANCHEREGNSKAB*

2024	Brand- og løsøre- forsikring Privat	Brand- og løsøre- forsikring Erhverv	Motor- og køretøjs- forsikring Kasko	Motor- og køretøjs- forsikring Ansvar	Ulykke- forsikring	Anden forsikring	I alt
Bruttopræmier	89.172	74.692	106.117	20.008	36.447	65.419	391.855
Bruttopræmieindtægter	88.055	72.484	105.408	19.095	36.217	63.982	385.241
Bruttoerstatningsudgifter	-52.790	-42.915	-71.173	-27.206	-20.568	-30.894	-245.545
Bruttodriftsomkostninger	-26.798	-22.059	-32.079	-5.811	-11.022	-19.472	-117.242
Resultat af bruttoforretning	8.467	7.510	2.156	-13.923	4.627	13.617	22.454
Resultat af afgiven forretning	-8.246	-5.826	0	-184	-238	-11.361	-25.855
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	889	744	1.058	199	363	652	3.905
Forsikringsteknisk resultat	1.110	2.429	3.213	-13.907	4.752	2.907	504
Skade antal	2.702	791	5.066	1.107	994	1.753	12.413
Gennemsnitsbeløb pr. skade	19,5	54,3	14,0	24,6	20,7	17,6	19,8
Erstatningsfrekvens**	102	107	196	40	48	36	91

2023	Brand- og løsøre- forsikring Privat	Brand- og løsøre- forsikring Erhverv	Motor- og køretøjs- forsikring Kasko	Motor- og køretøjs- forsikring Ansvar	Ulykke- forsikring	Anden forsikring	I alt
Bruttopræmier	85.831	68.473	103.877	16.543	35.728	59.751	370.202
Bruttopræmieindtægter	84.264	66.580	104.338	16.013	35.838	58.974	366.006
Bruttoerstatningsudgifter	-57.934	-36.045	-69.679	-20.157	-24.324	-38.006	-246.146
Bruttodriftsomkostninger	-23.507	-18.865	-29.308	-4.498	-10.067	-16.566	-102.811
Resultat af bruttoforretning	2.823	11.670	5.351	-8.642	1.447	4.402	17.049
Resultat af afgiven forretning	-17.972	-7.238	-1.768	839	-652	-8.833	-35.624
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	897	774	1.723	262	575	504	4.735
Forsikringsteknisk resultat	-14.252	5.206	5.306	-7.541	1.370	-3.927	-13.839
Skade antal	3.102	935	5.014	1.081	1.118	1.637	12.887
Gennemsnitsbeløb pr. skade	18,7	38,6	13,9	18,6	21,8	23,2	19,1
Erstatningsfrekvens**	110	92	188	37	46	89	94

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

** Antal erstatninger pr. 1.000 policer.

Noter: Femårsoversigt

(T. DKK)

25. FEMÅRSOVERSICHT (KONCERN)

	2024	2023	2022	2021	2020
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	385.241	366.006	347.112	339.759	334.061
Bruttoerstatningsudgifter	-245.861	-246.146	-253.740	-190.950	-207.248
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-115.657	-101.456	-87.693	-79.547	-66.946
Resultat af afgiven forretning	-25.855	-35.624	-34.647	-32.728	-26.360
Forsikringsteknisk rente	3.905	4.735	2.500	-619	-634
Forsikringsteknisk resultat	1.773	-12.485	-29.468	35.916	32.873
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	38.786	26.927	-60.123	30.654	11.658
Resultat før skat	40.820	14.576	-89.490	66.666	44.858
Årets resultat	30.860	9.259	-67.557	51.612	35.249
Afløbsresultat brutto	-28.773	-17.443	-16.041	15.709	-1.749
Afløbsresultat for egen regning	-23.887	-12.673	-16.158	15.767	4.333
Forsikringsmæssige hensættelser	344.845	341.192	309.731	271.828	260.657
Forsikringsaktiver, i alt	77.731	76.504	55.941	48.238	39.147
Egenkapital, i alt	332.817	301.957	292.698	360.255	308.643
Aktiver, i alt	707.375	681.752	653.929	679.183	607.903
Nøgletal (%)					
Bruttoerstatningsprocent	63,8	67,3	74,0	56,2	62,0
Bruttoomkostningsprocent	30,0	27,7	25,2	23,7	20,4
Nettogenforsikringsprocent	6,7	9,7	10,0	9,6	7,9
Combined ratio	100,6	104,7	109,2	89,6	90,3
Operating ratio	99,5	103,4	108,7	89,7	90,5
Relativt afløbsresultat f.e.r.	-15,5	8,5	-11,1	13,4	3,9
Egenkapitalforrentning efter skat	9,7	3,1	-20,7	14,3	12,1

26. FEMÅRSOVERSICHT (LOKAL FORSIKRING G/S)

	2024	2023	2022	2021	2020
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	385.241	366.006	347.112	339.759	334.061
Bruttoerstatningsudgifter	-245.861	-246.146	-256.740	-190.950	-207.248
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-116.926	-102.810	-88.750	-80.415	-68.004
Resultat af afgiven forretning	-25.855	-35.624	-34.647	-32.728	-26.360
Forsikringsteknisk rente	3.905	4.735	2.500	-619	-634
Forsikringsteknisk resultat	504	-13.839	-30.525	35.048	31.815
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	39.807	26.528	-56.227	29.768	12.482
Resultat før skat	40.572	12.823	-86.651	64.912	44.625
Årets resultat	30.860	9.259	-67.557	51.612	35.250
Afløbsresultat brutto	-28.773	-17.443	-16.041	15.709	-1.749
Afløbsresultat for egen regning	-23.887	-12.673	-16.158	15.767	4.333
Forsikringsmæssige hensættelser	344.845	341.192	309.731	271.828	260.657
Forsikringsaktiver, i alt	77.731	76.504	55.941	48.238	39.147
Egenkapital, i alt	332.817	301.957	292.698	360.255	308.643
Aktiver, i alt	707.129	680.994	653.686	679.099	607.266
Nøgletal (%)					
Bruttoerstatningsprocent	63,8	67,3	74,0	56,2	62,0
Bruttoomkostningsprocent	30,4	28,1	25,5	23,7	20,4
Nettogenforsikringsprocent	6,7	9,7	10,0	9,6	7,9
Combined ratio	100,9	105,1	109,5	89,5	90,3
Operating ratio	99,9	103,7	108,7	89,7	90,5
Relativt afløbsresultat f.e.r.	-15,5	8,5	-11,1	13,4	3,9
Egenkapitalforrentning efter skat	9,7	3,1	-20,7	15,4	12,1

Der hvor du er
når livet også er andet
end forsikringer

