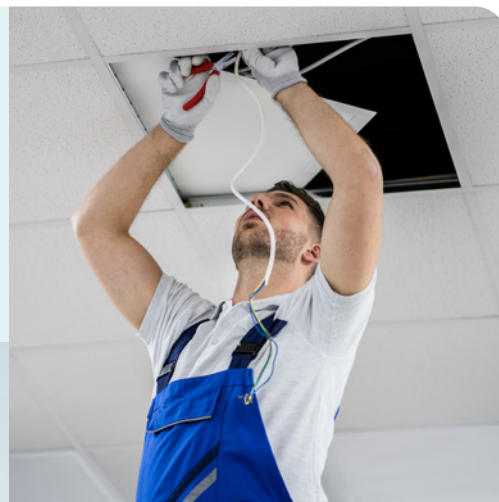
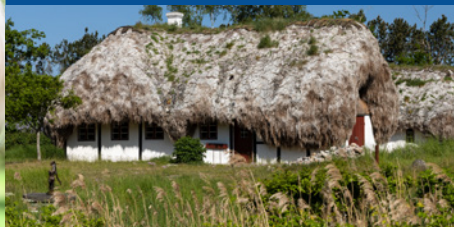


ÅRSRAPPORT 2024



CONCORDIA FORSIKRING A/S
TIETGENS ALLÉ 112-114
5230 ODENSE M
CVR-NR. 17 39 46 30



Årsrapporten behandles på selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2025.

Dirigent ved generalforsamlingen:

Concordia
Forsikring

INDHOLD

ERKLÆRINGER M.V.

SELSKABSFORHOLD	5
LEDELSESPÅTEGNING	6
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING	7
LEDELSESBERETNING	10

REGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	20
BALANCE	22
EGENKAPITALOPGØRELSE	24
NOTER	26

Et forsikringselskab der forstår dig

Concordia Forsikring deler navn med den romerske gudinde for **forståelse og fællesskab**. Og netop de to ord er pejlemærkerne i vores hverdag.

Hos os handler det om mere end bare forsikring. Det handler om **nærvær, tillid og tryghed**.

Vores måde at møde kunderne på er en af vores største styrker. Vi har en dygtig og engageret organisation, og vores tilgang til kunderne er imødekommende, nærværende og faglig kompetent.

Hver dag gør vi os stor umage med at forstå den enkelte kundes behov, så vi sammen kan **passer på alt dét, der har værdi for kunden**. Dette hvad enten der er tale om private værdier eller værdier i ens virksomhed.

Med kompetent rådgivning sammensætter vi den bedste forsikringsløsning og sikrer kunderne imødekommende servicering og hurtig hjælp ved skader. For det er vigtigt, at vores kunder mærker, at det er nemt og trygt at være forsikret hos Concordia Forsikring, både som privat- og erhvervskunde.

Udover salg af privat- og erhvervsforsikringer direkte fra Concordia Forsikring står vi også bag en række specialiserede forsikringsbrands.

Ærø Brand Forsikring og Læsø Brand Forsikring sælger lokale forsikringer til private og erhverv på de to øer.

Dansk Glasforsikring har stor ekspertise inden for glas og sanitet – og kan bl.a. hjælpe med at sikre bygningsglas, frontruder i lastbiler samt glas i drivhus.

Hos Dyrekassen Danmark tilbyder vi forsikring til hund og kat, mens Dansk Hesteforsikring er specialister i at forsikre heste. Begge steder mødes man med empati, engagement og kompetence, hvis ens dyr kommer galt afsted.

Med vores dygtige team fordelt på fem forskellige kontorer, **dækker vi en stor del af Danmark**: Fra det sydlige Odense, over det østlige Virum, til det nordlige Aars – og med vores to lokale ø-selskaber på Ærø og Læsø, ikke mindst.



Nogle vil måske undre sig over, hvorfor vi ikke vælger at samle alle kollegaer ét sted. Men det er et helt bevidst valg.

Vi er stolte af vores tilstedeværelse på tværs af Danmark og ser den som en styrke. Den giver os mulighed for at opfylde vores kunders forsikringsbehov og sikre, at de får personlig service, uanset hvor de befinder sig. Samtidig er vi med til at skabe værdifulde arbejdspladser og bidrage til fortsat udvikling i flere dele af landet.

Forsikring skal være nemt og trygt – og **hos Concordia Forsikring er vi med kunderne i hverdagen**.

Stella Lemvig Nielsen
Adm. direktør



DIREKTION

STELLA LEMVIG NIELSEN
Adm. direktør

BESTYRELSE

ERLING HEDEMAND SØRENSEN
Formand

JESPER BIERREGAARD
Næstformand

KRISTIAN BOLLERUP JENSEN
LEO HOLM PETERSEN
LISELOTTE ABILDGAARD NØHR
MICHAEL BRASK-NIELSEN

REVISIONSUDVALG

KRISTIAN BOLLERUP JENSEN
Formand

ERLING HEDEMAND SØRENSEN
JESPER BIERREGAARD

PENGEINSTITUT

SYDBANK A/S
Odense

REVISOR

EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
Frederiksberg

EJERFORHOLD

Concordia Forsikring A/S er en 100 %-ejet dattervirksomhed af Forsikringsselskabet Himmerland G/S, Aars, og indgår i koncernregnskabet for moderselskabet.

LEDELSESPÅTEGNING

ÅRSRAPPORT 2024

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Concordia Forsikring A/S. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om forsikringsvirksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12. marts 2025

DIREKTION

STELLA LEMVIG NIELSEN
Adm. direktør

BESTYRELSE

ERLING HEDEMAND SØRENSEN
Formand

JESPER BIERREGAARD
Næstformand

KRISTIAN BOLLERUP JENSEN

LEO HOLM PETERSEN

LISELOTTE ABILDGAARD NØHR

MICHAEL BRASK-NIELSEN

Til kapitalejeren af Concordia Forsikring A/S

KONKLUSION

Vi har revideret årsregnskabet for Concordia Forsikring A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om forsikringsvirksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet 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 Concordia Forsikring A/S den 27. 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 årsregnskabet for regnskabsåret 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet 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 årsregnskabet", 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 årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlingerne, herunder de revisionshandlingerne vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN	HVORDAN FORHOLDET BLEV BEHANDLET VED REVISIONEN
<p>Måling af erstatningshensættelser</p> <p>Erstatningshensættelser udgør 111,4 mio. kr. pr. 31. december 2024.</p> <p>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).</p> <p>Vi henviser til ledelsens beskrivelser i anvendt regnskabspraksis og årsregnskabs note 1 om beskrivelse af usikkerheder og skøn for måling af hensættelserne.</p>	<p>Vores revisionshandlingerne, der er udført i samarbejde med vores aktuaruddannede specialister, har blandt andet omfattet følgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende hensættelsernes usikkerheder opfylder de relevante regnskabsregler.</p>

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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

LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af årsregnskabet, 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 årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF ÅRSREGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinforma-

tioner 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 årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 sikkerhedsfor-

anstaltninger 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 årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Frederiksberg, den 12. marts 2025

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30700228

ALLAN LUNDE PEDERSEN
Statsautoriseret revisor
mne34495

LEDELSESBERETNING 2024

Concordia
Forsikring

Ærø Brand
Forsikring

Læsø Brand
Forsikring



SELSKABETS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETSOMRÅDER

Concordia Forsikrings hovedaktivitet er at drive forsikringsvirksomhed inden for generel skadesforsikring, mens arbejdsskade-forsikring indtegnes til Forsikringsselskabet Nærsikring A/S.

Selskabet har afdelingskontorer i Odense, Aars, Ærøskøbing, Virum samt på Læsø og tilbyder alle gængse typer af skadesforsikringer til private, primært i region Syddanmark. På Ærø tilbydes der forsikringer via brandet Ærø Brand Forsikring og på Læsø via brandet Læsø Brand Forsikring. Forsikringer til mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder og landbrug tilbydes over hele landet, ligesom enkeltstående glasforsikring udbydes via Dansk Glasforsikring i hele landet.

Via de to brands Dyrekassen Danmark og Dansk Hesteforsikring tilbydes dyreforsikringer – ligeledes i hele Danmark. Som dyreforsikringskunde har man også mulighed for at tegne sine øvrige privatforsikringer hos Concordia Forsikring.

Selskabet har en målsætning om, at det først og fremmest er kunderne, der sættes i fokus. De forsikringsløsninger, selskabet tilbyder, og hele tilgangen til kunderne skal tage udgangspunkt i deres hverdag. Rådgivningen skal bygge på personlig og nærværende betjening med en reel interesse i at sikre de bedste løsninger for kunderne. Kunderne skal sikres en løbende servicering efter behov samt en hurtig og imødekommende skadebehandling. Samtidig skal det sikres, at kunderne har relevant adgang til efterspurgt selvbetjening via digitale kunde-vende løsninger.

BEGIVENHEDER I 2024

I 2024 har blikket været fast rettet mod det allervigtigste i selskabets forretning; kunderne. Selskabet søger hele tiden at skabe endnu bedre kundeoplevelser – med fokus på tillid, tilgængelighed og en service, der altid er personlig og oprigtig. Der er arbejdet målrettet på at gøre det nemmere at være forsikret hos Concordia Forsikring. Blandt andet ved at forbedre den digitale platform Mit Concordia, som i 2024 også blev tilgængelig for selskabets egenbetjente erhvervs kunder.

Skærpet regulering fra EU såvel som de nationale myndigheder har også i 2024 fyldt meget i dagligdagen, ligesom større krav til digitalisering, teknologisk transformation og øget informationssikkerhed har været i fokus. Det er i 2024 besluttet, at selskabets nuværende kernesystem skal udskiftes med det mere moderne og API-understøttede forsikringsssystem Genua, der – som det nuværende system – leveres af selskabets mangeårige strategiske IT-partner Gensam Data.

Omstilling af erhvervsforsikringsområdet har også i 2024 været en prioriteret opgave med såvel produkttilpasning som systemudvikling. Dette sideløbende med optimering af interne processer og styrkelse af salgsorganisationen. Samarbejdet med forsikringsformidlere er løbende udbygget, ligesom der for Dansk Glasforsikring er indgået nye samarbejdsaftaler.

Vejrlige skader fylder fortsat, og selskabet følger som resten af branchen med i klimatilpasningsplaner og forsikringsbranchens rolle i og bidrag til bedre klimasikring og skadebegrænsning. Der arbejdes løbende med større fokus på bæredygtighed, herunder forbedringstiltag, rapportering og kommunikation på området.

Selskabet har således fortsat fokus på målsætninger inden for bæredygtighed. Dette særligt med fastlæggelse af tydeligere ESG-krav og rammer på investeringsområdet. Concordia Forsikring er omfattet af moderselskabet Himmerland Forsikrings klimarapportering på koncernplan. Rapporteringen sker i henhold til F&Ps branchehenstilling. Der er i 2024 arbejdet yderligere med at optimere energiforbruget i egne kontorejendomme, ligesom selskabet i slutningen af året har igangsat energiforbedrende dialoger med kunder.

Selskabet har også i 2024 fulgt – og følger fortsat nøje – påvirkningen fra den geopolitiske uro, herunder de øgede spændinger mellem stormagterne og deraf særligt udviklingen i den globale økonomi og påvirkningen af de finansielle markeder.

Inflationens påvirkning af skadesudgifter følges, men har i 2024 fortsat ikke givet anledning til særlige tiltag, herunder præmiestigninger ud over den almindelige præmieindeksering.

ÅRETS RESULTAT

Regnskabsåret 2024 viser et meget tilfredsstillende resultat med et overskud før skat på 73,0 mio. kr. mod 58,6 mio. kr. i 2023. Resultat efter skat udgør 54,0 mio. kr. mod 43,8 mio. kr. året før.

Der er afsat 19,0 mio. kr. til selskabsskat mod 14,8 mio. kr. i 2023. Der er for året sket en forhøjelse af indkomstbeskatningen, idet selskabet fra 2023 er omfattet af særskat for den finansielle sektor. Særskatten har i 2024 betydet en forhøjelse af selskabsskatten fra 25,2 % til 26 %.

Årets resultat er højere end de forventede 32-40 mio. kr. før skat og kursreguleringer. Resultatet er drevet af en stabil forsikringsvirksomhed med præmieudvikling i niveau med det forventede, men med bedre skadesresultater end forventet samt en positiv udvikling af investeringsvirksomheden, hvor kursreguleringer alene udgør 23,3 mio. kr. for året.

Concordia Forsikrings egenkapital andrager 490,9 mio. kr. pr. 31. december 2024 og solvensdækningen 2,7.

Bruttopræmie-
indtægter i mio. kr.

318,8

Forsikringsteknisk
resultat i mio. kr.

35,0

Combined ratio i %

89,7

Investeringsafkast
i mio. kr.

36,8

Årets resultat
i mio. kr.

54,0

Egenkapital-
forrentning i %

11,4

LEDELSESBERETNING 2024

Forsikringsvirksomheden

Forsikringsdriften viser en beskeden stigning i bruttopræmieindtægterne på 2,5 % i forhold til 2023. Bruttopræmieindtægterne er steget fra 310,9 mio. kr. til 318,8 mio. kr. Dette er i lidt højere niveau end de udmeldte forventninger på 315–318 mio. kr. Præmieindtægter for egen regning er steget med 12,4 % i forhold til samme periode sidste år og udgør nu 258,7 mio. kr. Stigningen i præmieindtægter for egen regning er påvirket af ændring i selskabets egenrisiko i forhold til året før.

Den forsikringstekniske rente udgør 2,2 mio. kr. mod 3,4 mio. kr. i 2023.

Erstatningsudgifterne for året er lavere end forventet og udgør for egen regning 184,2 mio. kr. mod 167,4 mio. kr. i 2023. Afløbsresultatet for egen regning udgør en gevinst på 3,4 mio. kr. mod et tab på 2,0 mio. kr. året før.

Bruttoskadeprocenten er lavere end forventet og udgør 66,3 mod 63,0 i 2023. For egen regning udgør skadeprocenten 71,2 mod 72,7 året før.

De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgør brutto 52,5 mio. kr. mod 48,0 mio. kr. året før. Stigningen i driftsomkostningerne kan primært henføres til højere erhvervsomkostninger i form af udgifter til salg samt højere administrationsomkostninger, herunder særligt løn og pension. Der har i året været en stigning i selskabets antal heltidsbeskæftigede fra 41 til 47.

Bruttoomkostningsprocenten udgør 16,5 mod 15,4 året før, hvilket er inden for de forventede 16–18 %.

Genforsikringsafgivelsen har for perioden andraget 60,1 mio. kr., hvorefter selskabets selvbehold udgør 81,1 % af bruttopræmierne, hvilket er i højere niveau end samme periode sidste år. Skadeprocenten på den samlede afgivne forretning er 45,2 mod 35,1 året før.

Forsikringsvirksomheden viser herefter et overskud på 35,0 mio. kr. i 2024 mod et overskud på 32,1 mio. kr. året før. Det forsikringstekniske resultat før indregnet afløbsresultat for egen regning udgør 31,6 mio. kr. mod 34,1 mio. kr. i 2023, hvilket er meget tilfredsstillende og højere end de forventede 20–25 mio. kr. før afløbsresultat.

Combined ratio udgør 89,7 mod 90,8 året før.

Investeringsvirksomheden

Resultatet af investeringsvirksomheden er meget tilfredsstillende og udgør 36,8 mio. kr. mod 26,5 mio. kr. i 2023. Den positive kursudvikling på fondsbeholdningen udgør 23,3 mio. kr. mod 21,1 mio. kr. året før. Renteindtægter og udbytter udgør 21,2 mio. kr. mod 17,3 mio. kr. året før.

De finansielle markeder har i 2024 været påvirket af positiv udvikling, særligt for afkast på aktier, mens obligationsmarkedets resultater – præget af renteændringer – var mere beherskede, men dog fortsat med et afkast i pænt niveau. Selskabet havde ved årets afslutning positive afkast for alle aktivklasser med størst bidrag fra aktieinvesteringerne, hvor specielt de globale aktier, herunder teknologiaktierne, har leveret markante afkast. Det danske aktiemarked leverede generelt et noget svagere afkast.

Resultat af investeringsvirksomheden er inden for det forventede for året, når der ses bort fra kursreguleringer, som ikke er medtaget i de forventede 12–15 mio. kr. i resultat af investeringsvirksomheden i 2024.

UDBYTTE

Der foreslås ikke udbetaling af udbytte til aktionærerne.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Der er en naturlig usikkerhed i de regnskabsmæssige skøn ved opgørelsen af selskabets samlede forsikringsforpligtelser. Herudover er det ledelsens vurdering, at der ikke er særlige usikkerheder ved indregning og måling af selskabets aktiver og gældsforpligtelser.

FORHOLD EFTER REGNSKABSÅRET 2024

De generelle markedsforhold for køb af genforsikring har i 2024 udviklet sig en smule mere positivt end i de foregående år, og reassurancemarkedet viste i slutningen af 2024 generelt mere stabilitet. Markedet genoprettede i 2024 i nogen grad balancen efter tidligere udfordringer, herunder øgede priser og skærpede betingelser i de foregående år. Der har været en forbedret kapacitet – dog med uændret prissætning for fornyelsen for 2025. Der er fra reassurancemarkedets side fortsat fokus på resultatmæssig dårlig udvikling i nordisk og dansk brandforretning. Selskabet har ved fornyelse af genforsikringsprogrammet for 2025 en lidt højere egenrisiko på få udvalgte dækninger, hvilket medvirker til en mindre stigning i solvenskapitalkravet for

forsikringsrisici. Det er dog ikke noget, der påvirker selskabets solvensdækning, der med 2,7 fortsat er i et solidt niveau.

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling.

FORVENTNING TIL 2025

Selskabet forventer med en moderat præmieudvikling, men stigende erstatningsudgifter og omkostninger, et lavere forsikringsteknisk resultat for 2025 end i 2024. Der forventes et resultat af forsikringsvirksomheden i niveauet 8-14 mio. kr. før afløbsresultat.

I et fortsat konkurrencepræget marked forventes de samlede bruttopræmieindtægter i niveauet 334-338 mio. kr.

Der forventes en stigning i omkostningerne i det kommende år, både for erhvervsomkostninger og administrationsomkostninger, med fortsatte investeringer til IT og digitalisering samt generelt øgede udgifter til IT-drift, -udvikling og -sikkerhed.

Omkostningsprocenten forventes at være i niveauet 18-20 %.

Forventningerne til investeringsforretningen er som hidtil præget af usikkerhed i et marked, der byder på såvel muligheder som udfordringer for investorerne. Usikkerheden drives særligt af udviklingen i økonomiske, teknologiske og geopolitiske faktorer, og de finansielle markeder forventes derfor også i 2025 at være præget af en vis volatilitet. Der forventes samlet set for året et positivt afkast i niveauet 10-16 mio. kr. før kursreguleringer.

Resultat før skat – og uden afløb fra forsikringsvirksomheden og kursreguleringer fra investeringsvirksomheden samt andre indtægter – forventes for 2025 i niveauet 18-30 mio. kr.

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Der påregnes en fortsat vækst. Udviklingen ventes dog som helhed moderat, idet den skærpede konkurrencesituation vil påvirke selskabet forskelligt fra branche til branche.

Selskabet har gennem de senere år foretaget store investeringer i IT-sikkerhed og videreudvikling af IT-systemer med henblik på at kunne øge digitaliseringen. Digitaliseringen og udviklingen af de kundevendte tjenester vil med en forestående implementering af nyt kernesystem øges yderligere i de kommende år til glæde for alle forsikringstagere i selskabet og til gavn for selskabets administrative effektivisering.

Der pågår i selskabet et udviklingsarbejde på erhvervsforsikringsområdet – både i forhold til forbedring af forsikringsprodukter, men også med nye digitale løsninger. Første fase heraf er implementeret tilbage i 2023, mens anden fase f.s.v.a. den digitale løsning er forsinket som følge af den forestående implementering af nyt kernesystem. Første fase heraf har dog allerede bidraget til mere effektive processer for tilbudsafgivelsen på erhvervsforsikringsområdet, hvorfor denne del af forretningen også forventes at vise positiv udvikling i fremtiden.

I selskabets senest gennemførte forecast-analyser af den forventede udvikling i solvenskapitalkravet – forudsat den fortsatte drift i henhold til selskabets vedtagne forretningsmodel, strategi og risikoprofil – vil solvenskapitalkravet stige jævnt over de kommende 3 år, men med en samtidig stigning i kapitalgrundlaget. Derved vil solvensdækningen forblive i det nuværende høje niveau. Selskabets kapitalplanlægning tilsigter aktiv kapitalstyring med det formål at sikre, at selskabet fortsat kan opretholde en tilstrækkelig høj overdækning i forhold til selskabets risikoeksponering og deraf også en fortsat høj beskyttelse af forsikringstagere.

RISIKOSTYRING

Concordia Forsikring betragtes som en forholdsvis ukompliceret virksomhed, hvis forretningsområde fortrinsvis består af produkttyper med mindre risikoprofil enkeltvis.

Selskabet tegner forsikringer i Danmark for private, landbrug samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder. Selskabets acceptpolitik indeholder regler for, hvilke typer og størrelser af risici der kan indtegnes.

Med henblik på at undgå at en enkelt begivenhed kan medføre et uacceptabelt tab af kapital, samt for at begrænse størrelsen af udsving i det forsikringstekniske resultat, godkender bestyrelsen årligt et reinsuranceprogram, som bl.a. beskriver, hvilke typer af forretning der skal tegnes reinsurance på, ligesom størrelsen af selskabets egetbehold ved forskellige skadebegivenheder fastlægges.

Den afgivne forretning placeres primært via moderselskabet hos andre forsikringsselskaber i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne reassurancestrategi, herunder de overordnede krav til reassurandørernes rating.

På investeringsområdet har selskabet en løbende opfølgning, og der er en god spredning af investeringerne jævnfør den gældende investeringspolitik samt de begrænsninger og anvisninger, der gælder i henhold til lov om forsikringsvirksomhed. Investeringspolitikken fastsætter de nærmere bestemmelser for finansforvaltningen, herunder likviditet. Som led i styringen af de finansielle risici får bestyrelsen en løbende rapportering om eksponeringen.

Selskabets risikostyring sker i henhold til den af bestyrelsen vedtagne politik for risikostyring, der har til formål at sikre, at selskabet har et betryggende risikostyringssystem for alle relevante områder ud fra selskabets forretningsmodel, størrelse, kompleksitet og risikoprofil. Risikostyringssystemet dækker risici, der indregnes i solvenskapitalkravet, samt øvrige risici, der ikke er fuldt indregnet i solvenskapitalkravet. Selskabet vurderer og opgør sin fremtidige risikoeksponering samt behov og mulighed for optimering af risikomindskende foranstaltninger løbende for at mindske selskabets risici samt sikre overholdelse af det acceptable risikoniveau. I tilknytning til opgørelse af selskabets risici sker der samtidig opgørelse af selskabets kapitalgrundlag med henblik på vurdering af, hvorvidt selskabet også fremadrettet har tilstrækkelig kapital af en størrelse, type og fordeling, som er passende til at afdække selskabets risici.

Selskabets risikostyringsmiljø består af bestyrelse, direktion, risikostyringsfunktion samt øvrige nøglefunktioner, risikoudvalg og driftsorganisation. Risikostyringsfunktionen har til opgave at optimere operationel gennemførelse af risikostyringssystemet. Funktionens overordnede ansvar er at have det samlede overblik over selskabets risici og solvens samt bistå direktionen med at sikre risikostyringssystemets effektivitet. Der er på koncernplan etableret et tværgående risikoudvalg med repræsentanter for alle væsentlige forretningsområder og funktioner, herunder de 4 nøglefunktioner. Risikoudvalget arbejder henover året tæt sammen med risikostyringsfunktionen, compliancefunktionen og aktuarfunktionen med vurdering af egne risici i form af identifikation og håndtering af risici, opgørelse af kapitalbehov til afdækning af risici samt vurdering af behovet for risikomindskende tiltag. Dette kan f.eks. være gennem forretningsgange og systemmæssige kontroller, men også med sikring af koordination og ensartethed i forhold til påtagelse, opgørelse, overvågning og rapportering af risici på tværs af de enkelte forretningsområder i de to forsikringsselskaber.

Selskabets bestyrelse foretager mindst én gang årligt vurdering af egen risiko og solvens (ORSA – Own Risk and Solvency Assessment). ORSA har til formål at sikre, at selskabet vurderer alle selskabets risici og tager stilling til kapitalbehovet til afdækning af disse risici. Det er bestyrelsen, der har ejerskab over ORSA og skal sikre sammenhæng mellem selskabets forretningsmodel og -strategi, risikostyring og kapitalplanlægning i den strategiske planlægningsperiode, således selskabet overholder sine risikotolerancegrænser samt har den fornødne kapital til at understøtte selskabets forretningsmodel og strategi. I ORSA-processen tager bestyrelsen bl.a. stilling til, om det opgjorte solvenskapitalkrav i henhold til standardmodellen har taget tilstrækkelig højde for alle væsentlige risicis indvirkninger, både på kort og lang sigt.

Der er i selskabet løbende fokus på vurdering og kontrol af, hvorvidt selskabets arbejdsmetoder er tilstrækkelige og betryggende. For at sikre løbende opfølgning af selskabets risikopåtagelse er der under hensyntagen til selskabets størrelse, kompleksitet og forretningsomfang etableret de nødvendige retningslinjer, forretningsgange, kontroller og funktionsadskillelse til sikring heraf, hvor ansvaret er samlet hos selskabets direktion med efterfølgende rapportering til bestyrelsen. Heri indgår og så løbende rapportering om selskabets udvikling i forsikringsportefølje, skader og investeringer.

Oversigt over selskabets væsentligste risici

Selskabets væsentligste risici er inden for følgende primære risikoklasser:

- Skadeforsikringsrisici
- Markedsrisici
- Kredit- og modpartsrisici
- Operationelle risici

Nærmere beskrivelse af ovennævnte risici fremgår af note 19 på side 38.

Ud over de ovenfor nævnte risikoklasser har selskabet identificeret og vurderet på øvrige risici, der ikke hører ind under de primære risikoklasser. Dette kan være risici i relation til f.eks. strategi, eksterne påvirkninger, koncentrationer i forsikringsvirksomheden (brancher, geografi), selskabets omdømme, nøglepersoner, likviditetsstyring eller outsourcete aktiviteter.

SELSKABETS KAPITALFORHOLD OG SOLVENS

Til opgørelse af solvenskapitalkrav, minimumskapitalkrav samt kapitalgrundlag og basiskapitalgrundlag anvender selskabet en beregningsmodel, der følger beregningsparametrene fra Solvens II-standardmodellen, jf. Kommissions delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014.

Selskabets vurderer fortsat, at beregningsparametrene fra standardmodellen er retvisende for opgørelse af selskabets kapitalkrav, og beregninger for den forventede udvikling i kapitalkravene giver ikke anledning til bekymring for hverken selskabets ledelse eller koncernen.

År	2024	2023	2022	2021	2020
Solvensdækning i %	274	258	260	303	296

Selskabets solvenskapitalkrav er opgørelsen af det nødvendige kapitalkrav til sikring af, at selskabet har tilstrækkelig kapital til rådighed for at kunne dække de forsikringsmæssige forpligtelser og dermed minimere risikoen for, at selskabets kunder lider tab. Solvenskapitalkravet afspejler således selskabets risiko opgjort i henhold til standardmodellen, jf. Solvens II, og viser kravet til selskabets kapitalgrundlag. Bestyrelsen forholder sig løbende til selskabets risici og solvenskapitalkravet, og det er bestyrelsens vurdering, at alle selskabets væsentligste risici, der skal imødegås ved kapital, er afdækket betryggende ved anvendelse af standardmodellen, jf. Solvens II.

Selskabets solvenskapitalkrav er pr. 31. december 2024 opgjort til 167,6 mio. kr. mod 157,7 mio. kr. pr. 31. december 2023. Stigningen i forhold til sidste års opgørelse kan primært henføres til større markedsrisici samt kredit- og modpartsrisici. Kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet er pr. 31. december 2024 opgjort til 460,7 mio. kr. svarende til en overdækning på 293,1 mio. kr. og en solvensdækning på 2,7. Pr. 31. december 2023 var kapitalgrundlaget til sammenligning opgjort til 407,1 mio. kr. svarende til en overdækning på 249,5 mio. kr. og en solvensdækning på 2,6.

Selskabets kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet svarer til egenkapitalen med fradrag af værdien af immaterielle aktiver, forventet tab på genforsikringskontrakter samt justering for diskontering på præmiehensættelser.

Selskabets minimumskapitalkrav er pr. 31. december 2024 opgjort til 48,6 mio. kr. Basiskapitalgrundlaget er opgjort til 460,7 mio. kr., hvilket giver en minimumsdækning på 9,5.

Concordia Forsikring foretager følsomhedsanalyser i henhold til reglerne i bek. om følsomhedsanalyser for gruppe 1-forsikringsselskaber. Følsomhedsanalyserne har til formål at vise selskabets følsomhed i forhold til udvalgte risici. Analyserne er foretaget som reverse stresstests, hvor de enkelte risici vurderes i forhold til en solvensdækning/minimumsdækning på 1,25 og 1,0, således det kan ses, hvor stort et stress der skal til, før selskabets solvensdækning/minimumsdækning rammer 1,25 og 1,0. Der foretages følsomhedsanalyser for følgende af selskabets risici:

- Renter
- Aktiekurser
- Ejendomme
- Valutakurser
- Kreditspænd
- Type 1-modparter
- Katastrofer

Selskabets følsomhedsanalyser foretaget på baggrund af solvensopgørelsen pr. 31. december 2024 kan ses på selskabets hjemmeside under www.concordia.dk/om-concordia/foelsomhedsanalyser

REVISIONSUDVALG

Himmerland Forsikring-koncernen har i henhold til gældende lovgivning etableret et revisionsudvalg, hvis arbejdsopgaver er fastlagt i et kommissorium. Revisionsudvalgets 3 medlemmer er repræsenteret i bestyrelserne i begge af koncernens forsikringsselskaber.

Revisionsudvalget støtter bestyrelsen i dens arbejde, og udvalgets opgaver omfatter bl.a. arbejde og tilsyn med årsrapporten, intern kontrol og risikostyring, den eksterne revisions arbejde samt dennes observationer og konklusioner.

LØNPOLITIK OG VEDERLAG

I henhold til reglerne i lov om forsikringsvirksomhed om lønpolitik og oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder redegøres herved for selskabets lønpolitik.

Selskabets lønpolitik har til formål at medvirke til, at selskabets aflønning af ledelse og ansatte, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, fremmer en sund og effektiv risikostyring og ikke fører til overdreven risikovillig adfærd. Lønnen skal

være i overensstemmelse med selskabets forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel. Lønnen må ikke være af en størrelse eller sammensætning, som indebærer en risiko for interessekonflikter, eller som ikke harmonerer med selskabets ønske om at beskytte kunder.

Bestyrelsen påser mindst én gang årligt, at lønpolitikken overholdes, samt at lønpolitikken tilpasses selskabets og koncernens udvikling. Ændringer og tilpasninger fremlægges til godkendelse på selskabets generalforsamling.

Den vedtagne lønpolitik findes på selskabets hjemmeside: www.concordia.dk/om-concordia/loenpolitik-og-aflønning

Aflønning af bestyrelse

Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Bestyrelseshonoraret udgør et årligt basishonorar, der fastsættes på baggrund af udviklingen i markedspraksis, samt under hensyntagen til kompetencer og indsats, krav til forberedelse forud for bestyrelsesmøderne samt bestyrelsesarbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder.

For medlemskab af revisionsudvalg ydes et udvalgshonorar efter samme principper som basishonoraret for bestyrelsesmedlemmer. Uagtet antallet af den enkelte persons bestyrelses-/udvalgsposter på koncernplan, kan der højst oppebæres honorar for 3 bestyrelses-/udvalgsposter i Himmerland Forsikring-koncernens 100 %-ejede finansielle virksomheder.

Der ydes ud over faste honorarer kørselsgodtgørelse efter statens regler.

Vederlag til bestyrelsen fremgår af note 5 på side 31.

Aflønning af direktion

Direktionen er ansat på almindelige ansættelsesvilkår uden variable løndelev i form af engangsudbetalinger, bonus m.v. og med en årlig vurdering af aflønningen. Ingen løndelev er incitaments- eller performanceafhængige.

Direktionens aflønning består af fast løn og pension. Herudover oppebærer direktionen benefits i form af fri bil, telefon og internet. Den faste løn skal afspejle selskabets kompleksitet og struktur samt direktionens ansvar, relevant erhvervs erfaring, individuelle præstationer og kompetencer – og fastsættes endvidere under hensyntagen til markedsvilkårene. Pensionen beregnes som en procentandel af den faste løn. Direktionen modtager alene bidragsbaserede pensionsordninger.

Der kan maksimalt aftales en fratrædelsesgodtgørelse svarende til en værdi af de sidste to års samlede faste løn inkl. pension. Der kan ikke ydes fratrædelsesgodtgørelse af løntillæg.

Bestyrelsen foretager en årlig vurdering af direktionens lønforhold og fastsætter inden for rammerne af denne politik alle aspekter af direktionens løn, herunder fratrædelsesvilkår.

Vederlag til direktionen fremgår af note 5 på side 31.

Bestyrelsens og direktionens aflønning fremgår af selskabets hjemmeside www.concordia.dk/om-concordia/loenpolitik-og-aflønning

Aflønning af væsentlige risikotagere

Bestyrelsen har i henhold til bekendtgørelse om lønpolitik udpeget medarbejdere, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil.

De omfattede personer er ansat på almindelige ansættelsesvilkår med en årlig vurdering af aflønningen. Bestemmende for aflønningen er kompleksiteten af disse personers arbejdsopgaver, samt en årlig vurdering af udviklingen i markedspraksis.

De omfattede risikotagere er ansat på almindelige ansættelsesvilkår uden variable løndelev i form af engangsudbetalinger, bonus m.v. og med en årlig vurdering af aflønningen. Bestemmende for aflønningen er kompleksiteten af disse arbejdsopgaver. I forbindelse med den årlige vurdering af aflønningen foretages en vurdering af udviklingen i markedspraksis.

Aflønningen består af fast løn og pension, der beregnes som en procentdel af den faste løn. De omfattede risikotagere modtager alene bidragsbaserede pensionsordninger.

De omfattede risikotagere kan desuden tildeles et funktionstillæg. Der kan tildeles et funktionstillæg til en risikotager, der varetager opgaver, som ligger ud over, hvad den pågældende risikotagers stilling i øvrigt indebærer. Tildeling af funktionstillæg skal begrundes skriftligt med redegørelse om baggrunden for, at funktionstillægget ikke ydes som fast løn. Funktionstillægget

kan maksimalt udgøre 20 % af risikotagerens faste løn eksklusiv pension. Der kan ligeledes tildeles en fastholdelsesbonus til en væsentlig risikotager, som vurderes værende af særlig afgørende betydning for selskabet i den aftalte fastholdelsesperiode.

Vederlag til væsentlige risikotagere fremgår af note 5 på side 32.

KLIMARAPPORTERING

Himmerland Forsikring-koncernen følger F&Ps branchehenstilling om klimarapportering f.s.v.a. Del 1 for skadeforsikringsselskaber. Der henvises derfor til koncernregnskabet på moderselskabet Himmerland Forsikrings hjemmeside www.himmerland.dk/om-himmerland/regnskaber

MÅLTAL OG POLITIK FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

Himmerland Forsikring-koncernen har vedtaget politik for den kønsmæssige sammensætning af koncernens øverste ledelsesorgan i form af moderselskabet Himmerland Forsikrings bestyrelse samt den kønsmæssige sammensætning af den øvrige ledelse i koncernen. Der henvises derfor til koncernregnskabet på moderselskabets hjemmeside www.himmerland.dk/om-himmerland/regnskaber



LEDELSESHVERV I ANDRE ERHVERVSVIRKSOMHEDER

Direktion



Stella Lemvig Nielsen

Bestyrelsesmedlem: Himmerland Salg & Service A/S

Bestyrelse



Erling Hedemand Sørensen (bestyrelsesformand)

Fuldt ansvarlig deltager i: Erling Hedemand Sørensen

Bestyrelsesformand: Himmerland Ejendom og Bolig A/S
Himmerland Salg & Service A/S
Himmerland Domicil A/S
Concordia Domicil A/S

Bestyrelsesmedlem: Forsikringsselskabet Himmerland G/S



Jesper Bierregaard (bestyrelsesnæstformand)

Fuldt ansvarlig deltager i: Advokatfirmaet Bierregaard

Bestyrelsesformand: Forsikringsselskabet Himmerland G/S
JDN Byg A/S
Intryk ApS

Bestyrelsesmedlem: B. & H. Holding, Auning A/S



Kristian Bollerup Jensen

Adm. direktør: K Bollerup Holding ApS

Bestyrelsesmedlem: Forsikringsselskabet Himmerland G/S
Jydsk Emblem Fabrik A/S
Gensam Data A/S

Bestyrelse (fortsat)**Leo Holm Petersen**

Ingen øvrige ledelseshverv

**Liselotte Abildgaard Nøhr**

Bestyrelsesmedlem:

Himmerland Salg & Service A/S

**Michael Brask-Nielsen**

Direktør:

ACCESS INVEST A/S
 ACCESS Invest Skive A/S
 Access Finans ApS
 Access Capital ApS
 Access Holding A/S
 Almen Byg ApS
 MBN CONSULT ApS
 EJENDOMMEN WUPPERTAL ApS
 CITY EJENDOMME TYSKLAND 1 A/S

Bestyrelsesformand:

Access Development A/S
 MHH Byg A/S
 AI Egedal Holding ApS
 Blue Udvikling ApS

Bestyrelsesmedlem:

Forsikringselskabet Himmerland G/S
 ACCESS INVEST A/S
 ACCESS Invest Skive A/S
 Access Holding A/S
 CITY EJENDOMME TYSKLAND 1 A/S
 HEM HOLDING A/S
 HEM INVEST ApS
 OMØPARKEN A/S
 AI KBH HOLDING ApS
 STATIONSPARKEN A/S
 Jysk Byggeteam A/S
 K/S City Vest Skive

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

NOTE	DKK 1.000,-	2024	2023
6	Renteindtægter og udbytter m.v.	21.243	17.296
7	Kursreguleringer	23.331	21.099
	Administrationsomkostninger ifm. investeringsvirksomhed	-1.820	-2.218
8	Renteudgifter	-410	-695
	Investeringsafkast	42.344	35.482
	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-5.541	-8.975
	Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	36.803	26.507
	Andre indtægter	1.225	0
	Resultat før skat	73.035	58.573
9	Skat	-19.006	-14.822
	Årets resultat	54.029	43.751
	Anden totalindkomst	0	0
	TOTALINDKOMST I ALT	54.029	43.751

BALANCE PR. 31. DECEMBER

AKTIVER

NOTE		DKK 1.000,-	2024	2023
10	Goodwill		31.158	31.158
	Immaterielle aktiver i alt		31.158	31.158
11	Driftsmidler		871	1.245
12	Domicilejendom		4.038	4.038
	Materielle aktiver i alt		4.909	5.283
	Kapitalandele		7.698	11.675
	Investeringsforeningsandele		181.637	160.814
	Obligationer		361.874	343.339
	Indlån i kreditinstitutter		7.132	7.401
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt		558.341	523.229
	Investeringsaktiver i alt		558.341	523.229
	Genforsikringsandele af præmiehensættelser		0	40
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser		17.565	29.929
	Genforsikringsandele af forsikringsmæssige hensættelser i alt		17.565	29.969
	Tilgodehavender hos forsikringstagere		6.452	5.854
	Tilgodehavender ifm. direkte forsikringskontrakter i alt		6.452	5.854
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder		409	0
	Tilgodehavender i alt		24.426	35.823
	Likvide beholdninger		117.990	93.572
	Øvrige		1.222	248
	Andre aktiver i alt		119.212	93.820
	Andre periodeafgrænsningsposter		1.636	1.554
	Periodeafgrænsningsposter i alt		1.636	1.554
	AKTIVER I ALT		739.682	690.867

NOTE	DKK 1.000,-	2024	2023
	Aktiekapital	125.000	125.000
	Overført resultat	365.891	311.862
13	Egenkapital i alt	490.891	436.862
	Præmiehensættelser	88.265	87.127
	Erstatningshensættelser	111.358	126.869
	Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	11.791	8.211
	Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	211.414	222.207
14	Udsudte skatteforpligtelser	340	405
	Hensatte forpligtelser i alt	340	405
	Gæld i forbindelse med direkte forsikring	1.344	2.289
	Gæld i forbindelse med genforsikring	0	865
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.154	7.512
	Aktuelle skatteforpligtelser	19.070	14.744
	Anden gæld	6.469	5.982
16	Gæld i alt	37.037	31.392
	Periodeafgrænsningsposter	0	1
	PASSIVER I ALT	739.682	690.867

15 **Aktiver og forpligtelser indregnet i balancen til dagsværdi**

17 **Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser**

18 **Koncerninterne transaktioner og nærtstående parter**

19 **Risikooplysninger**

EGENKAPITALOPGØRELSE

DKK 1.000,-	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1/1-2023	125.000	268.111	393.111
Årets resultat 2023	0	43.751	43.751
Anden totalindkomst 2023	0	0	0
Saldo 31/12-2023	125.000	311.862	436.862
Årets resultat 2024	0	54.029	54.029
Anden totalindkomst 2024	0	0	0
Saldo 31/12-2024	125.000	365.891	490.891



NOTER

NOTE 1 · ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELLE PRINCIPPER

Årsrapporten er aflagt efter lov om forsikringsvirksomhed samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansiel rapportering for forsikringssekskabers årsrapporter.

De anvendte principper for indregning og måling er beskrevet efterfølgende. Principperne er uændrede i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker disse. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre eller uforudsigelige. De faktiske resultater kan således afvige fra de foretagne skøn.

De væsentligste skøn og vurderinger vedrører opgørelsen af forsikringsmæssige hensættelser samt domicilejendom.

Erstatningshensættelser er generelt påvirket af væsentlige aktuarmæssige forudsætninger og skøn, herunder forventninger til antal og størrelse af indtrufne endnu ikke-anmeldte skader samt skøn relateret til forventede udbetalinger vedrørende anmeldte skader.

RESULTATOPGØRELSE

Præmier

Præmieindtægter omfatter beløb, som er modtaget i regnskabsåret for direkte forsikringskontrakter efter fradrag af ristornerede præmier, rabatter og afgifter til offentlige myndigheder.

Der er endvidere reguleret for årets ændring i præmiereserve.

Den del af præmieindtægten, som betales til genforsikringssekskabet for genforsikringsdækning, fragår i præmieindtægterne for egen regning.

Forsikringsteknisk rente

Forsikringsteknisk rente er det beregnede afkast, som overføres fra investeringsvirksomheden til forsikringsvirksomheden. Den opgjorte rente beregnes af de gennemsnitlige præmiehensættelser for egen regning. Som rentesats anvendes den relevante sats på EIOPA's offentliggjorte risikofrie rentekurve uden volatilitetsjustering.

Erstatninger

Erstatningsudgifter omfatter alle omkostninger – såvel direkte som indirekte – der er forbundet med behandling af indtrufne skader, herunder skadebehandlingsudgifter. De direkte erstatningsudgifter omfatter, ud over egentlige erstatninger, lønninger til skademedarbejdere, kontorudgifter o.l. Indirekte omkostninger er opgjort på baggrund af en gennemgang af hver enkelt omkostningstype, og der er for disse foretaget skønsmæssige fordelinger.

Erstatningsudgifterne indeholder interne og eksterne udgifter til besigtigelse og vurdering af skaderne. Erstatningsudgifterne omfatter såvel kendte som forventede skadeudgifter vedrørende året samt regulering af tidligere års foretagne hensættelser.

Den del af erstatningsudgifterne, som dækkes af indgåede genforsikringskontrakter, fragår i erstatningsudgifterne for egen regning.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Erhvervsomkostninger omfatter de i årets løb afholdte omkostninger til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestanden, herunder betalte provisioner.

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration af forsikringsbestanden, herunder personaleomkostninger samt af- og nedskrivninger på materielle aktiver. Den del af administrationsomkostningerne, som direkte eller indirekte kan henføres til skadebehandlingen, er overført til erstatningsudgifterne.

Provisioner fra genforsikringssekskaber omfatter modtagen provision for afgivne genforsikringspræmier.

Investeringsafkast

Kursreguleringer omfatter såvel realiserede som urealiserede værdireguleringer af kapitalandele, investeringsfor- eningsandele samt obligationer.

Skat

Concordia Forsikring A/S indgår som dattervirksomhed i koncernregnskabet for Forsikringssekskabet Himmerland G/S.

Concordia Forsikring A/S er sambeskattet med moderselskabet og søsterselskaberne. Efter sambeskatningsreglerne hæfter Concordia Forsikring A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for kildeskatter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Under skat indgår skat af årets indkomst samt regulering af udskudt skatteaktiv og udskudt skatteforpligtelse.

BALANCE

Goodwill

Goodwill er erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse og indregnes under immaterielle aktiver. Goodwill består af forskelsværdien mellem kostprisen for virksomheden og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Ledelsen gennemfører årligt en nedskrivningstest til

NOTE 1 · ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

vurdering af behovet for nedskrivning. Der er ikke afskrevet på goodwill.

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne beregnes lineært på baggrund af den forventede brugstid, der for IT er 3 år, og for øvrige driftsmidler er 5 til 8 år. Der er en forventet restværdi på t.kr. 0.

Domicilejendom

Ejendommen, hvorfra der hovedsageligt drives forsikringsvirksomhed, klassificeres som domicilejendom og omfatter udelukkende kontorejendom.

Domicilejendom måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Dagsværdien beregnes på baggrund af en afkastbaseret metode.

I den anvendte afkastbaserede model indgår ejendommens 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 på baggrund af en forventet brugstid på 50 år og efter fradrag af en restværdi på 50 %. Opskrivninger som følge af omvurdering indregnes direkte på egenkapitalen. Der afskrives ikke på grunde.

Kapitalandele og investeringsforeningsandele

Noterede kapital- og investeringsforeningsandele måles ved regnskabsårets afslutning til dagsværdi, der svarer til den senest noterede kurs - lukkekurs.

Unoterede kapitalandele måles ved regnskabsårets afslutning til en vurderet dagsværdi. Ved vurdering af dagsværdien anvendes blandt andet den senest foreliggende årsrapport for den enkelte virksomhed.

Som indregningstidspunkt anvendes afregningsdatoen.

Obligationer

Noterede obligationer måles ved regnskabsårets afslutning til dagsværdien, der svarer til den senest noterede kurs - lukkekurs. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Unoterede obligationer måles ved regnskabsårets afslutning til en vurderet dagsværdi.

Som indregningstidspunkt anvendes afregningsdatoen.

Afledte finansielle instrumenter (derivater) er værdiansat på grundlag af observerbare rentekurver og valutakurser.

Indlån i kreditinstitutter

Indlån i kreditinstitutter omfatter indeståender i pengeinstitutter udover konti til løbende drift ved regnskabsårets afslutning.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdninger og indeståender på driftskonti ved regnskabsårets afslutning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket svarer til den pålydende værdi efter fradrag af hensættelse til forventede tab.

Hensatte forpligtelser

Hensættelse til udskudt skatteforpligtelse beregnes med den aktuelle skatteprocent af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier. Udskudt skatteforpligtelse indregnes i balancen, og årets ændring indregnes i resultatopgørelsen under skat.

Gæld

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnes til kostpris.

FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER**Præmiehensættelser**

Præmiehensættelserne omfatter de forventede fremtidige erstatninger på de indgåede forsikringspolicer. I præmiehensættelserne indgår desuden de forventede direkte og indirekte omkostninger, der er forbundet med behandling og administration af de forventede skader.

Præmiehensættelserne udgør mindst den del af brutto-præmien, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancedagen (selskabet anvender metoden i regnskabsbekendtgørelse til opgørelse af præmiehensættelserne).

Den del af præmiehensættelsen, som skal betales til genforsikrings-selskabet for genforsikringsdækning, opføres under aktiverne.

Erstatningshensættelser

Til dækning af ikke-afsluttede skader hensættes et beløb beregnet ved en sag-for-sag-vurdering af skader indtruffet indtil balancedagen. I erstatningshensættelsen indgår desuden de forventede direkte og indirekte omkostninger, der er forbundet med behandling og afvikling af de indtrufne skader samt investeringsforvaltning for den andel af erstatningshensættelserne, der ikke er placeret kontant.

Som erstatningshensættelse afsættes yderligere dels til dækning af ikke-anmeldte skader indtruffet inden balancedagen, og dels til dækning af forhøjelser af erstatningssummen som følge af utilstrækkelige oplysninger om forsikringsbegivenheden på regnskabsafslæggelsestidspunktet. Disse hensættelser er baseret på et skøn ud fra selskabets erfaringer fra tidligere år.

Der foretages diskontering af erstatningshensættelserne ved anvendelse af et skønnet cash flow.

Ved diskonteringen anvendes rentesatserne i EIOPA's of-

NOTER

NOTE 1 · ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

fentliggjorte risikofrie rentekurve uden volatilitetsjustering.

Den del af diskonteringseffekten, der kan henføres til løbetidsforkortelse og ændring i den anvendte diskonterings-sats, medtages i regnskabsposten forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser.

Den del af erstatningshensættelsen, som forventes at indgå fra genforsikrings-selskabet, opføres under aktiverne.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter

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



NOTE 2 · BRANCHEFORDELING

Branchefordeling 2024 DKK 1.000,-	Anden privat forsikring	Brand- og løsøre- forsikring erhverv	Brand- og løsøre- forsikring privat	Øvrige brancher	I alt
Bruttopræmier	123.127	57.965	57.033	81.795	319.920
Bruttopræmieindtægter	125.152	58.072	55.332	80.226	318.782
Bruttoerstatningsudgifter	99.665	18.621	38.648	54.439	211.373
Bruttodriftsomkostninger	20.593	9.556	9.104	13.202	52.455
Resultat af afgiven forretning	1.757	-14.852	-2.585	-6.458	-22.138
Forsikringsteknisk rente for egen regning	688	381	475	647	2.191
Forsikringsteknisk resultat	7.339	15.424	5.470	6.774	35.007
Antal erstatninger	18.361	1.973	1.910	4.854	27.098
Erstatningsfrekvens	0,44	0,22	0,12	0,13	0,26
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	5	9	20	11	8

Hele bruttopræmieindtægten vedrører forsikringer tegnet i Danmark.

Branchefordeling 2023 DKK 1.000,-	Anden privat forsikring	Brand- og løsøre- forsikring erhverv	Brand- og løsøre- forsikring privat	Øvrige brancher	I alt
Bruttopræmier	122.300	59.656	51.402	74.355	307.713
Bruttopræmieindtægter	127.053	59.289	50.640	73.898	310.880
Bruttoerstatningsudgifter	100.406	20.647	27.333	47.342	195.728
Bruttodriftsomkostninger	19.599	9.146	7.812	11.399	47.956
Resultat af afgiven forretning	-4.862	-22.293	-4.699	-6.640	-38.494
Forsikringsteknisk rente for egen regning	1.181	589	670	924	3.364
Forsikringsteknisk resultat	3.367	7.792	11.466	9.441	32.066
Antal erstatninger	18.395	2.266	2.052	4.412	27.125
Erstatningsfrekvens	0,44	0,24	0,14	0,12	0,26
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	5	9	13	11	7

Hele bruttopræmieindtægten vedrører forsikringer tegnet i Danmark.

NOTER

NOTE 3 · 5-ÅRS OVERSIGT

Hovedtal	2024	2023	2022	2021	2020
DKK 1.000,-					
Bruttopræmieindtægter	318.782	310.880	308.275	299.309	275.953
Bruttoerstatningsudgifter	211.373	195.728	209.877	183.330	196.742
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	52.455	47.956	44.935	43.062	44.565
Resultat af afgiven forretning	-22.138	-38.494	-23.065	-33.765	-14.423
Forsikringsteknisk resultat	35.007	32.066	33.686	38.519	19.578
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	36.803	26.507	-26.833	7.478	5.595
Årets resultat	54.029	43.751	5.264	35.808	19.594
Afløbsresultat brutto	-353	-4.727	3.400	7.407	9.280
Afløbsresultat for egen regning	3.431	-1.993	13.336	12.376	13.930
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	211.414	222.207	228.910	230.534	232.470
Forsikringsaktiver i alt	24.426	35.823	42.498	42.070	48.832
Egenkapital i alt	490.891	436.862	393.111	387.847	352.039
Aktiver i alt	739.682	690.867	650.359	643.045	623.248

Nøgletal	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttoerstatningsprocent	66,3	63,0	68,1	61,3	71,3
Bruttoomkostningsprocent	16,5	15,4	14,6	14,4	16,1
Combined ratio	89,7	90,8	90,1	86,9	92,7
Operating ratio	89,1	89,8	89,2	87,1	92,9
Relativt afløbsresultat	3,5	-2,1	14,5	13,9	16,4
Egenkapitalforrentning i procent	11,4	10,5	1,3	9,7	5,7

Formler

Bruttoerstatningsprocent:	$\frac{\text{Bruttoerstatningsudgifter} \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$
Bruttoomkostningsprocent:	$\frac{\text{Bruttoforsikringsmæssige driftsomkostninger} \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$
Combined ratio:	$\frac{(\text{Bruttoerstatninger} + \text{bruttodriftsomkostninger} + \text{genforsikringsresultat}) \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$
Operating ratio:	$\frac{(\text{Bruttoerstatninger} + \text{bruttodriftsomkostninger} + \text{genforsikringsresultat}) \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter} + \text{forsikringsteknisk rente}}$
Relativt afløbsresultat:	$\frac{\text{Afløbsresultat for egen regning} \times 100}{\text{Erstatningshensættelser for egen regning primo}}$
Egenkapitalforrentning i procent:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Årets gennemsnitlige egenkapital}}$

NOTE	DKK 1.000,-	2024	2023
4 Forsikringsteknisk rente:			
Beregnet rente af gennemsnitlige præmiehensættelser for egen regning		2.191	3.364
		2.191	3.364
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning:			
Provision direkte forsikringskontrakter		-1.244	-998
Øvrige erhvervsomkostninger		18.097	15.871
Administrationsomkostninger		35.602	33.083
Modtagne provisioner		-10.813	-13.903
		41.642	34.053
I forsikringsmæssige driftsomkostninger og erstatningsudgifter indgår følgende personaleudgifter:			
Lønninger		27.521	23.357
Pensioner		3.245	2.758
Udgifter til social sikring		411	360
Lønsumsafgift		4.746	4.033
Intern lønftale		6.987	7.892
		42.910	38.400
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede udgør 47 personer i 2024 mod 41 personer i 2023.			
Selskabet har ingen uafdækkede pensionsforpligtelser.			
I forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende:			
Vederlag til bestyrelse og direktion:			
Honorar og løn		2.771	2.616
Samlet vederlag til bestyrelse og direktion		2.771	2.616
Bestyrelsen udgør uændret 6 personer i 2024, hvoraf 3 personer er medlem af revisionsudvalget. Vederlag fra revisionsudvalg indgår i ovenstående honorarer.			
Direktionen udgør uændret 1 person i 2024.			
Bestyrelsens og direktionens samlede optjente vederlag i koncernen udgør		3.375	3.298
Oplysninger om bestyrelsens og direktionens individuelle vederlag fremgår af rapport om ledelsens aflønning for 2024, som kan ses på www.concordia.dk/om-concordia/loenpolitik-og-afloenning .			

NOTER

NOTE	DKK 1.000,-	2024	2023
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning: (fortsættelse)			
Vederlag til væsentlige risikotagere:			
Løn		3.404	3.080
Samlet vederlag til væsentlige risikotagere		3.404	3.080
Væsentlige risikotagere udgør 12 personer i 2024 mod 10 i 2023. 8 af personerne, mod 6 i 2023, modtager ikke løn fra Concordia Forsikring A/S, men alene aflønning fra moderselskabet Himmerland Forsikring G/S, mens 1 væsentlig risikotager ikke modtager løn fra Concordia Forsikring A/S, men alene fra søsterselskabet Himmerland Salg & Service A/S.			
6 Renteindtægter og udbytter m.v.:			
Indlån i pengeinstitutter m.v.		3.805	2.443
Obligationer		14.728	13.393
Udbytte		2.710	1.460
		21.243	17.296
7 Kursreguleringer:			
Realiserede gevinster på andre finansielle investeringsaktiver		6.246	2.669
Urealiserede gevinster på andre finansielle investeringsaktiver		17.085	18.430
		23.331	21.099
8 Renteudgifter:			
Renteudgifter, Himmerland Forsikring G/S		410	695
		410	695

NOTE	DKK 1.000,-	2024	2023
9	Skat:		
	Skat af årets indkomst	19.071	14.744
	Regulering udskudt skat/udskudt skatteaktiv	-65	78
		19.006	14.822
	Specifikation af skatteomkostning:		
	Selskabsskat af resultat før skat	18.989	14.760
	Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter	17	62
	Skat af årets resultat	19.006	14.822
10	Goodwill:		
	Anskaffelsessum:		
	Pr. 1/1	31.158	31.158
	Årets nyanskaffelser	0	0
	Årets afhændelser	0	0
	Pr. 31/12	31.158	31.158
11	Driftsmidler:		
	Kostpris:		
	Pr. 1/1	4.458	4.993
	Tilgang i årets løb	480	663
	Afgang i årets løb	-679	-1.198
	Pr. 31/12	4.259	4.458
	Samlede ned- og afskrivninger:		
	Pr. 1/1	3.213	3.323
	Årets afskrivninger	499	656
	Afskrevet på afhændede aktiver	-324	-766
	Pr. 31/12	3.388	3.213
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12	871	1.245

NOTER

NOTE	DKK 1.000,-	2024	2023
12 Domicilejendom:			
Omvurderet værdi:			
Pr. 1/1		4.038	4.038
Tilgang i årets løb		0	0
Årets afskrivninger		-40	-40
Årets værdireguleringer		40	40
Pr. 31/12		4.038	4.038
<p>Forrentningskrav for domicilejendom udgør uændret 5,25 % i 2024.</p> <p>Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af ejendommen.</p>			
13 Egenkapital:			
Egenkapital pr. 1/1		436.862	393.111
Årets resultat		54.029	43.751
Egenkapital pr. 31/12		490.891	436.862
<p>Selskabets aktiekapital udgør t.kr. 125.000 fordelt på aktier á 100 kr. og multipla heraf. Der er kun én aktieklasse.</p>			
Kapitalgrundlag:			
Egenkapital pr. 31/12		490.891	436.862
Immaterielle aktiver		-31.158	-31.158
Diskontering præmiereserve		966	1.422
Tabrisiko genforsikring		-23	0
Kapitalgrundlag pr. 31/12		460.676	407.126
14 Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser:			
Udskudt skat omfatter:			
Ejendomme		1.943	1.943
Andre aktiver		-396	-102
		1.547	1.841
Afsat skat heraf		340	405
Udskudt skat er indregnet således:			
Udskudt skatteaktiv		0	0
Udskudt skatteforpligtelse		340	405
		340	405

NOTE

15 **Aktiver og forpligtelser indregnet i balancen til dagsværdi**

Aktiver indregnet til dagsværdi: DKK 1.000,-	2024			2023		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Domicilejendom			4.038			4.038
Noterede kapital- og investerings- foreningsandele	189.187			169.309		
Unoterede kapitalandele			149			3.181
Obligationer						
- Virksomhedsobligationer	41.675	26.688		48.042	26.880	
- Statsobligationer						
- Realkreditobligationer	293.511			268.417		
I alt	524.373	26.688	4.187	485.768	26.880	7.219

Afstemning af niveau 3
undergrupper

DKK 1.000,-

Regnskabsmæssig værdi 1/1 2023

Overførsler til/fra andre niveauer

Kursreguleringer indregnet i årets resultat

Kursreguleringer indregnet i totalindkomst

Køb/salg/afvikling

Indskud/kapitalforhøjelse

Afskrivning

Regnskabsmæssig værdi 31/12 2023

Overførsler til/fra andre niveauer

Kursreguleringer indregnet i årets resultat

Kursreguleringer indregnet i totalindkomst

Køb/salg/afvikling

Indskud/kapitalforhøjelse

Afskrivning

Regnskabsmæssig værdi 31/12 2024

	Domicil- ejendom	Kapital- andele	I alt
Regnskabsmæssig værdi 1/1 2023	4.038	1.444	5.482
Overførsler til/fra andre niveauer	0	0	0
Kursreguleringer indregnet i årets resultat	40	-44	-4
Kursreguleringer indregnet i totalindkomst	0	0	0
Køb/salg/afvikling	0	0	0
Indskud/kapitalforhøjelse	0	1.781	1.781
Afskrivning	-40	0	-40
Regnskabsmæssig værdi 31/12 2023	4.038	3.181	7.219
Overførsler til/fra andre niveauer	0	0	0
Kursreguleringer indregnet i årets resultat	40	62	102
Kursreguleringer indregnet i totalindkomst	0	0	0
Køb/salg/afvikling	0	-3.094	-3.094
Indskud/kapitalforhøjelse	0	0	0
Afskrivning	-40	0	-40
Regnskabsmæssig værdi 31/12 2024	4.038	149	4.187

15 Aktiver og forpligtelser i balancen til dagsværdi: (fortsættelse)

Dagsværdi er den pris, der ville blive opnået ved salg af et aktiv eller betalt for at overdrage en forpligtelse i en normal transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet. Dagsværdi kan stemme overens med indre værdi, såfremt indre værdi beregnes på baggrund af underliggende aktiver og forpligtelser målt til dagsværdi.

Der anvendes i dagsværdihierarkiet 3 hovedgrupper, som aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, inddeles i. Ved målingen skal aktiver og forpligtelser indplaceres i det højest mulige niveau. De tre hovedgrupper, niveau 1, 2 og 3, er som følgende:

Niveau 1 er baseret på officielle (ikke-korrigerede) kurser på aktive markeder, dvs. en børskurs hvis aktivet er noteret på offentlig børs.

Niveau 2 anvendes for aktiver uden kursnotering, men hvor anvendelse af en anden offentlig kurs antages bedst at svare til dagsværdien. For noterede papirer, hvor lukkekursen ikke afspejler dagsværdien, anvendes valuerings teknikker eller andre observerbare oplysninger, der i væsentlig omfang kan anvendes 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 aktiver og forpligtelser, hvor værdiansættelsen i væsentligt omfang ikke kan baseres på observerbare data. Dette grundet manglende tilgængelighed af data, eller at data ikke skønnes brugbar til fastsættelsen af dagsværdi. I stedet anvendes anerkendte teknikker, herunder egne modeller og forudsætninger til fastsættelsen af dagsværdi. Målingsusikkerheden må derfor betragtes som høj.

Selskabets investeringer foretages primært gennem eksterne forvaltere, hvortil opgaven er outsourcet. Der er herigennem sikret funktionsadskillelse mellem forvalterne, der indgår handlerne, og selskabets interne funktion, der forestår kontrol, afstemning og rapportering samt værdiansættelse til brug for selskabets års- og delårsrapporter.

Selskabets metode og kriterier ved værdiansættelse af aktiver og passiver afhænger af typen af aktiv eller passiv, samt om der opereres på et aktivt eller ikke-aktivt marked.

For domicilejendom henført til niveau 3, herunder gennemsnitlig afkastkrav, henvises der til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis i note 1 på side 27.

For kapitalandele og investeringsforeningsandele på et aktivt marked er dagsværdien den noterede pris på et reguleret marked for det pågældende aktiv på balancedagen, og dette er således et udtryk for aktivets aktuelle salgsværdi. Dette gælder f.eks. værdipapirer optaget til handel på en børs. Disse værdipapirer henføres til niveau 1.

For unoterede kapitalandele, hvor aktivet ikke forefindes på et aktivt reguleret marked, kan dagsværdien blive opgjort som en tilnærmet salgsværdi eksempelvis efter en veldokumenteret værdiansættelsesmodel, men også efter skøn. Unoterede kapitalandele henføres til niveau 3.

Obligationer værdiansat med baggrund i noterede priser omfatter danske realkreditobligationer, danske og udenlandske statsobligationer samt danske og udenlandske erhvervsobligationer. Disse obligationer henføres til niveau 1.

Virksomhedsobligationer, der ikke er handlet på balancetidspunktet, henføres til niveau 2. Der er alene tale om danske virksomhedsobligationer.

Selskabet har ingen forpligtelser indregnet til dagsværdi i balancen.

NOTE

16 Gæld:

Af den samlede gæld forfalder t.kr. 0 senere end 5 år efter balancetidspunktet.

17 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser:

Selskabet har en koncernintern huslejeforpligtelse i opsigelsesperioden på t.kr. 345 for 2024 mod t.kr. 361 for 2023.

Selskabet har en ekstern huslejeforpligtelse i opsigelsesperioden på t.kr. 9 for 2024 og dermed uændret i forhold til 2023.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Himmerland Forsikring G/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabskattelovens regler herom.

Der er ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

18 Koncerninterne transaktioner og nærtstående parter:

Som nærtstående parter anses koncernforbundne selskaber, herunder Forsikringsselskabet Nærsikring A/S, som er associeret virksomhed til moderselskabet, samt direktion og bestyrelse. Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Af selskabets mellemværende med tilknyttede virksomheder er der i alt afregnet renter med t.kr. 410 mod t.kr. 695 i 2023. Renten fastsættes på grundlag af markedsrenten.

Selskabet afholder udgifter til besigtigelse og skadetaksering på i alt t.kr. 2.879 mod t.kr. 2.311 i 2023 til søsterselskabet Himmerland Salg & Service A/S. Kontraktsvilkårene er fastsat på grundlag af markedsvilkår.

Selskabet genforsikrer i moderselskabet. Koncerninterne genforsikringspræmier og -provisioner udgør henholdsvis t.kr. 59.642 mod t.kr. 60.719 i 2023 og t.kr. 10.802 mod t.kr. 10.747 i 2023. Koncerninterne genforsikringserstatninger efter fradrag for reserveregulering udgør t.kr. 24.570 mod t.kr. 15.643 i 2023. Kontraktsvilkårene er fastsat på grundlag af markedsvilkår.

Selskabet afregner for IT-ydelser til tilknyttede virksomheder. IT-ydelserne udgør t.kr. 6.996 for 2024 mod t.kr. 7.659 for 2023.

Der henvises til note 5 for oplysninger om løn og vederlag til bestyrelse og direktion.

NOTER

NOTE 19 · RISIKOOPLYSNINGER

SKADEFORSIKRINGSRISICI

Selskabets forsikringsrisici omfatter risiko forbundet med præmier, hensættelser og katastroferisiko for såvel personulykkesforsikring som øvrige skadeforsikringsbrancher. Risikoen relaterer sig til tab eller ugunstig udvikling i værdien af forsikringsforpligtelserne, som følge af u hensigtsmæssige antagelser i forbindelse med prissætning og hensættelser samt tab i forbindelse med ekstreme hændelser (katastroferisici), som f.eks. naturskader og terror.

Concordia Forsikring tegner forsikringer i Danmark for private, landbrug samt mindre og mellemstore erhvervs virksomheder. Selskabets bestyrelse har vedtaget en række politikker og retningslinjer, der indeholder regler for accept og tegning af forsikringer samt opgørelse af præmie- og erstatningshensættelser.

Som et led i selskabets risikostyring og med henblik på at undgå at en enkelt begivenhed kan medføre et uacceptabelt tab af kapital, samt for at begrænse størrelsen af udsving i det forsikringstekniske resultat, vedtager selskabets bestyrelse årligt en reassurancestrategi, som bl.a. beskriver, hvilke typer af forretning, der skal tegnes reassurance på, ligesom størrelsen af selskabets egetbehold ved forskellige skadebegivenheder fastlægges.

Den afgivne forretning placeres via moderselskabet hos genforsikrings selskaber i overensstemmelse med de overordnede retningslinjer for rating.

MARKEDSRISICI

Selskabets markedsrisici omfatter risiko for tab ved påvirkning af selskabets aktiver og passiver ved ændring i markedet. Det værende sig risici forbundet med renter, aktier, ejendomme, valuta, engagementskoncentration samt kreditspænd (spread risk). Bestyrelsen har i selskabets investeringspolitik vedtaget rammerne/risikoappetitten for markedsrisici i overensstemmelse med selskabets risikoprofil.

Investeringspolitikken og de tilhørende retningslinjer til direktionen indeholder bl.a. rammer for investeringspapirer, maks. risiko, rapporteringskrav og benchmarks. Som led i styringen af de finansielle risici får bestyrelsen en løbende rapportering om eksponeringen.

På investeringsområdet har selskabet en løbende opfølgning, og der er en god spredning af investeringerne fastsat i den gældende investeringspolitik, samt de begrænsninger og anvisninger, der er gældende i henhold til lov om forsikringsvirksomhed.

KREDIT- OG MODPARTSRISICI

Selskabets kredit- og modpartsrisici omfatter risiko for tab som følge af misligholdelse af betalingsforpligtelser fra modparter i form af genforsikrings selskaber og pengeinstitutter, forsikringstagere samt øvrige kreditmodparter. Selskabets største modpartsrisiko er i forhold til genforsikrings selskaber og pengeinstitutter. Bestyrelsen har i sin risikostyring vedtaget retningslinjer for risikovurdering og krav til ratings af såvel genforsikrings selskaber som pengeinstitutter.

OPERATIONELLE RISICI

Selskabets operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af fejl eller u hensigtsmæssigheder i interne processer, menneskelige/driftsmæssige fejl, systemfejl samt eksterne faktorer, såsom konkurrencesituationen, ændringer i økonomiske og forretningsmæssige betingelser. Ændringer i juridiske forhold betragtes ligeledes som en del af de operationelle risici. Selskabet styrer de operationelle risici ved brug af forretningsgange og kontrolprocedurer, såvel manuelle kontroller som systemkontroller. Der etableres politikker, retningslinjer og forretningsgange til afdækning, kontrol og overvågning af operationelle risici, og opsætningen af systemer forbedres løbende, således at risikoen for menneskelige fejl reduceres.



Concordia

Forsikring

Concordia Forsikring as.
Tietgens Allé 112-114
5230 Odense M

Tlf. 63 14 44 44
post@concordia.dk
www.concordia.dk

CVR-nr. 17 39 46 30

Concordia Forsikring as. tilbyder skadesforsikringer til private kunder, mindre og mellemstore virksomheder og landbrugskunder samt specialforsikringer som f.eks. forsikring af kæledyr, heste, glas og sanitet. På mange måder er vi præcis det, der forventes af et forsikringselskab, og så alligevel ikke. Vores rådgivning handler i høj grad om at lære dig at kende og få en fornemmelse af, hvad der er vigtigt i dit liv. Så vi i fællesskab kan finde den rette løsning. Concordia Forsikring er med dig i hverdagen.