

ÅRSRAPPORT 2022

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

Årsrapporten behandles på selskabets ordinære
generalforsamling den 25. april 2023.

Dirigent ved generalforsamlingen:

INDHOLD

ERKLÆRINGER M.V.

SELSKABSFORHOLD	5
LEDELSESPÅTEGNING	6
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONS- PÅTEGNING	7
LEDELSESBERETNING	10

REGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	16
BALANCE	18
EGENKAPITALOPGØRELSE	20
NOTER	22

ET FORSIKRINGSSELSKAB 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.

Vi gør os umage med at forstå dit liv og din familie, så vi sammen kan passe godt på **alt dét, der har værdi for dig**.

Concordia Forsikring står bag en række specialiserede forsikringselskaber.

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 og ikke mindst dit drivhus.

Hos Dyrekassen Danmark kan du forsikre din hund og kat, mens Dansk Hesteforsikring er specialister i at forsikre heste. Begge steder bliver du mødt med empati, engagement og kompetence, hvis dit dyr kommer galt afsted.

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



STELLA L. NIELSEN
Adm. direktør



DIREKTION

STELLA LEMVIG NIELSEN
Adm. direktør

BESTYRELSE

ERLING HEDEMAND SØRENSEN
Formand

JESPER BIERREGAARD
Næstformand

TORBEN SØGAARD JENSEN
LEO HOLM PETERSEN
KRISTIAN BOLLERUP JENSEN
LISELOTTE ABILDGAARD NØHR

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 Forsikringselskabet Himmerland G/S, Aars, og indgår i koncernregnskabet for moderselskabet.

ÅRSRAPPORT 2022

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Concordia Forsikring A/S. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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 står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 8. marts 2023

DIREKTION

STELLA LEMVIG NIELSEN
Adm. direktør

BESTYRELSE

ERLING HEDEMAND SØRENSEN
Formand

JESPER BIERREGAARD
Næstformand

TORBEN SØGAARD JENSEN

LEO HOLM PETERSEN

KRISTIAN BOLLERUP JENSEN

LISELOTTE ABILDGAARD NØHR

Til kapitalejeren af Concordia Forsikring A/S

KONKLUSION

Vi har revideret årsregnskabet for Concordia Forsikring A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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-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 Concordia Forsikring A/S den 27. april 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 2 år frem til og med regnskabsåret 2022.

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 2022. 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 revisionshandling som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandling, herunder de revisionshandling 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 Erstatningshensættelser udgør 132,7 mio. kr. pr. 31. december 2022.</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 årsregnskabets note 1 om beskrivelse af usikkerheder og skøn for måling af hensættelserne.</p>	<p>Vores revisionshandling, 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 vurdering af udvikling i afløbsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis • Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser på udvalgte brancher. <p>Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende hensættelsernes usikkerheder opfylder de relevante regnskabsregler, samt testet de talmæssige oplysninger heri.</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 lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. 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 finansiel virksomhed. 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. 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 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 oprettholder 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 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 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.

København, den 8. marts 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30700228

ALLAN LUNDE PEDERSEN
Statsautoriseret revisor
mne34495

LEDELSES- BERETNING 2022

ÅRETS RESULTAT

Årets resultat før skat udgør 6,9 mio. kr. mod 46,0 mio. kr. i 2021. Det samlede resultat er lavere end forventet og markant påvirket af et negativt resultat af investeringsforretningen.

Der er afsat 1,6 mio. kr. til selskabsskat mod 10,2 mio. kr. i 2021.

Resultat efter skat udgør herefter 5,3 mio. kr. mod 35,8 mio. kr. året før. Resultat af forsikringsvirksomheden er tilfredsstillende og påvirket af en positiv udvikling i tidligere års skader. Resultat af investeringsvirksomheden er utilfredsstillende og særligt påvirket af årets negative kursreguleringer.

Concordia Forsikrings egenkapital andrager 393,1 mio. kr. pr. 31. december 2022 og solvensdækningen 2,6.

Præmievækst f.e.r.	+4,3 %
Forsikringsteknisk resultat	33,7 mio. kr.
Combined ratio	90,1
Investeringsafkast	-26,8 mio. kr.
Årets resultat	5,3 mio. kr.

Forsikringsvirksomheden

Forsikringsdriften viser en stigning i bruttopræmieindtægterne på 3,0 % i forhold til 2021. Præmieindtægterne er steget fra 299,3 mio. kr. til 308,3 mio. kr. Præmieindtægter for egen regning er steget med 4,3 % i forhold til samme periode sidste år og udgør nu 227,6 mio. kr. Præmieudviklingen er i lidt lavere niveau end forventet.

Erstatningsudgifterne for året er lavere end forventet og udgør for egen regning 167,9 mio. kr. mod 152,2 mio. kr. i 2021. Selskabet var primo året ramt af storm, der betød skadekrav i niveauet omkring 7 mio. kr.

For egen regning udgør skadeprocenten 73,8 mod 69,8 året før. 2022 har i lighed med 2021 været påvirket af større afløbsgevinster på tidligere års skadereserver, hvilket har påvirket resultatet for egen regning med 13,3 mio. kr. mod 12,4 mio. kr. året før.

Bruttoskadeprocenten er lavere end forventet og udgør 68,1 mod 61,3 i 2021.

De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgør 44,9 mio. kr. mod 43,1 mio. kr. året før. Stigningen i driftsomkostningerne kan primært henføres til højere administrationsomkostninger, bl.a. i form af højere udgifter til øget IT-sikkerhed og IT-udvikling, herunder første etape af udviklingen af et nyt tarifierings- og tilbudssystem for erhvervsforsikring. Bruttoomkostningsprocenten udgør 14,6 mod 14,4 året før, hvilket er lavere end det forventede.

Genforsikringsafgivelsen har for perioden andraget 80,7 mio. kr., hvorefter selskabets selvbehold udgør 73,8 % af bruttopræmierne. Skadeprocenten på den samlede afgivne forretning er 52,0 mod 38,4 året før.

Forsikringsvirksomheden viser herefter i 2022 et overskud på 33,7 mio. kr. mod et overskud på 38,5 mio. kr. året før, hvilket er tilfredsstillende, omend lavere end forventet, når der ses bort fra afløbsgevinster fra tidligere års skader. Det forsikringstekniske resultat før indregnet afløbsresultat for egen regning udgør 20,4 mio. kr. mod 26,1 mio. kr. i 2021.

Combined ratio er bedre end forventet og udgør 90,1 mod 86,9 året før.

Investeringsvirksomheden

Resultatet af investeringsvirksomheden udgør -26,8 mio. kr. mod 7,5 mio. kr. i 2021. Resultatet er ikke tilfredsstillende og lavere end forventet for året. De finansielle markeder har i det meste af 2022 været påvirket af negativ udvikling – primært som følge af høj inflation, krigen i Ukraine med den deraf følgende energikrise i Europa samt et stigende renteniveau. Selskabet havde ved årets afslutning negative afkast for næsten alle aktivklasser.

Investeringsresultatet er påvirket negativt med en kursudvikling på fondsbeholdningen på -38,7 mio. kr. mod positiv udvikling på 1,5 mio. kr. året før. Renteindtægter og udbytter udgør 10,7 mio. kr. mod 7,7 mio. kr. året før og er i højere niveau end det forventede.

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 2022

Selskabet har i 2022 fulgt og følger fortsat nøje påvirkningen fra den geopolitiske uro og deraf særligt udviklingen i den globale økonomi og påvirkningen af de finansielle markeder.

Inflationens påvirkning af skadesudgifter overvåges, men har endnu ikke givet anledning til særlige tiltag, herunder præmiestigninger udover den almindelige præmieindeksering.

De generelle markedsforhold for køb af genforsikring har for 2023 vist sig mere udfordrende end i de foregående år. Dette gælder særligt for dækninger for brand og katastrofe. Genforsikringsmarkedet var allerede under pres i 2021 som følge af store tab fra globale storme og europæiske oversvømmelser. Markedet blev yderligere udfordret i 2022, bl.a. som følge af inflation, flere katastrofeskrader og reduceret kapital i genforsikringsmarkedet. Selskabet har ved fornyelse af genforsikringsprogrammet for 2023 højere omkostninger og et større selvbehold for udvalgte dækninger, hvilket har medført en stigning i egenrisikoen og deraf et højere solvenskapitalkrav. Dette har bevirket en lidt lavere solvensdækning. Solvensdækningen er opgjort til 2,6 og er således fortsat i højt niveau.

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

FORVENTNING TIL 2023

Selskabet forventer for 2023 et lavere forsikringsteknisk resultat end i 2022. Der forventes et resultat af forsikringsvirksomheden i niveauet 18-20 mio. kr. før afløbsresultat.

Præmieindtægterne forventes, på trods af den fortsatte konkurrence, at udvise en samlet fremgang, hvor specielt præmiefremgangen på privatforsikringsområdet vil være stigende. Der forventes samlede bruttopræmieindtægter i niveauet 310-312 mio. kr.

Udviklingen i omkostninger forventes at være stabil i det kommende år, selvom der fortsat vil være store investeringer til IT og digitalisering, herunder øgede udgifter til IT-sikkerhed, udbygning af kundetjenesten "Mit Concordia" samt videreudviklingen af tarifierings- og tilbudssystem for erhvervsforsikring. Omkostningsprocenten forventes at være i niveauet 16-18 %.

Forventningerne til investeringsforretningen er fortsat præget af en stor usikkerhed set i lyset af det nuværende inflations- og

rentemiljø. En aftagende inflation og en stabilisering af renten kan medvirke til et bedre investeringsmiljø, men de finansielle markeder vurderes fortsat at være præget af stor volatilitet. Af disse årsager udmeldes der ikke forventninger til resultat før skat for 2023.

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 kundeorienterede tjenester vil øges yderligere i de kommende år – til glæde for alle forsikringstagere i selskabet og til gavn for selskabets administrative effektivisering.

Der er i selskabet igangsat et udviklingsarbejde på erhvervsforsikringsområdet – både i forhold til forbedring af forsikringsprodukter, men også med nye digitale løsninger. Første fase heraf implementeres inden udgangen af 1. halvår 2023.

Selskabet anvender til opgørelse af solvenskapitalkrav, minimumskapitalkrav samt kapitalgrundlag og basiskapitalgrundlag en beregningsmodel, der følger beregningsparametrene fra standardmodellen under Solvens II.

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.

SELSKABETS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETS-OMRÅDER

Selskabets hovedaktivitet er at drive forsikringsvirksomhed i alle forsikringsbrancher, undtagen livsforsikring, mens arbejdsskadeforsikring indtegnes til Forsikringsselskabet Nærsikring A/S.

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 reinsurancestrategi, herunder de overordnede krav til reinsuranceudrørernes rating.

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 finansiel virksomhed. 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 tillægsnytning 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 koordinati-on 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, at der er 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 risici 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 den 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 også den 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 34.

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.

REVISIONSUDVALG

Himmerland Forsikring-koncernen har nedsat et revisionsudvalg, hvis arbejdsopgaver er fastlagt i et kommissorium. Revisionsudvalgets 3 medlemmer er repræsenteret i bestyrelserne i begge af koncernens forsikringselskaber.

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.

SELSKABETS KAPITALFORHOLD OG SOLVENS

År	2022	2021	2020	2019	2018
Solvensdækning i %	260	303	296	285	234

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 2022 opgjort til 139,4 mio. kr. mod 117,5 mio. kr. pr. 31. december 2021. Stigningen i forhold til sidste års opgørelse kan primært henføres til større markedsrisici og forsikringsrisici. Kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet er pr. 31. december 2022 opgjort til 362,0 mio. kr. svarende til en overdækning på 222,6 mio. kr. og en solvensdækning på 2,6. Pr. 31. december 2021 var kapitalgrundlaget til sammenligning opgjort til 356,7 mio. kr. svarende til en overdækning på 239,2 mio. kr. og en solvensdækning på 3,0. Goodwill fra købet af Dansk Glasforsikring tilbage i 2018 indregnes ikke i kapitalgrundlaget til afdækning af selskabets risici.

Selskabets minimumskapitalkrav er pr. 31. december 2022 opgjort til 46,3 mio. kr. Basiskapitalgrundlaget er opgjort til 362,0 mio. kr., hvilket giver en minimumsdækning på 7,8. Concordia Forsikring foretager følsomhedsanalyser i henhold til bek. om følsomhedsanalyser for gruppe I-forsikringselskaber. Følsomhedsanalyserne har til formål at vise selskabets følsomhed i forhold til udvalgte risici. Analyserne er foretaget som reverse stresstest, 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 I-modparter
- Katastrofer

Selskabets følsomhedsanalyser foretaget på baggrund af solvensopgørelsen pr. 31. december 2022 kan ses på selskabets hjemmeside under www.concordia.dr/om-concordia/regnskaber.

LØNPOLITIK OG VEDERLAG

I henhold til lov om finansiel virksomhed samt Finanstilsynets bekendtgørelse 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/lonpolitik-og-aflonning

Aflønning af bestyrelse

Hvert medlem af bestyrelsen aflønnes med et fast basishonorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Honoraret fastsættes på baggrund af udviklingen i markedspraksis og under hensyntagen til kompetencer og indsats samt bestyrelsesarbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder.

For medlemskab af revisionsudvalget ydes et udvalgshonorar efter samme principper som basishonoraret. 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 selskaber.

Vederlag til bestyrelsen fremgår af note 5 på side 28.

Aflønning af direktion

Aflønning af direktionen fastlægges af selskabets bestyrelse. Direktionen er ansat på almindelige ansættelsesvilkår med en årlig vurdering af udviklingen i markedspraksis.

Direktionens aflønning består af fast løn og pensionsbidrag, men ingen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Direktionen modtager bidragsbaseret pensionsordning. Herudover kan direktionen oppebære fri telefon og bil svarende til dennes stilling.

Vederlag til direktionen fremgår af note 5 på side 28.

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

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.

Vederlag til væsentlige risikotagere fremgår af note 5 på side 28.

MÅLTAL OG POLITIK FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

Himmerland Forsikring-koncernen har vedtaget politik for den kønsmæssige sammensætning af koncernens øverste ledelsesorgan i form af Himmerland Forsikrings bestyrelse samt den kønsmæssige sammensætning af den øvrige ledelse i koncernen. Der henvises til koncernregnskabet.

ÆNDRINGER I BESTYRELSE OG DIREKTION

Liselotte Abildgaard Nøhr er indtrådt i bestyrelsen den 28. april 2022.

Stella Lemvig Nielsen er tiltrådt som adm. direktør den 1. oktober 2022.

LEDELSESHVERV I ANDRE ERHVERVSVIRKSOMHEDER**Direktion**Stella Lemvig Nielsen

Bestyrelsesmedlem: Himmerland Salg & Service A/S

BestyrelseErling Hedemand Sørensen (bestyrelsesformand)

Fuldt ansvarlig deltager i: Erling Hedemand Sørensen

Bestyrelsesformand: Forsikringsselskabet Himmerland G/S
Himmerland Ejendom og Bolig A/S
Himmerland Salg & Service A/S
Himmerland Domicil A/S
Concordia Domicil A/SJesper Bierregaard (bestyrelsesnæstformand)

Fuldt ansvarlig deltager i: Advokatfirmaet Bierregaard

Bestyrelsesformand: JDN Byg A/S

Bestyrelsesmedlem: Forsikringsselskabet Himmerland G/S
B. & H. Holding, Auning A/STorben Søgaard Jensen

Bestyrelsesformand: Fonden Incevida

Kristian Bollerup Jensen

Adm. direktør: K Bollerup Holding ApS

Bestyrelsesformand: Gensam Data A/S

Bestyrelsesmedlem: Forsikringsselskabet Himmerland G/S
Jydsk Emblem Fabrik A/SLeo Holm Petersen

Ingen øvrige ledelseshverv

Liselotte Abildgaard Nøhr

Bestyrelsesmedlem: Himmerland Salg & Service A/S

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

NOTE		DKK 1.000,-	2022	2021
6	Renteindtægter og udbytter m.v.		10.658	7.729
7	Kursreguleringer		-38.688	1.465
	Administrationsomkostninger ifm. investeringsvirksomhed		-1.338	-1.736
8	Renteudgifter		-1.005	-889
	Investeringsafkast		-30.373	6.569
	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser		3.540	909
	Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser		-26.833	7.478
	Resultat før skat		6.853	45.997
9	Skat		-1.589	-10.189
	Årets resultat		5.264	35.808
	Anden totalindkomst		0	0
	TOTALINDKOMST I ALT		5.264	35.808

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2022

AKTIVER

NOTE		DKK 1.000,-	2022	2021
10	Goodwill		31.158	31.158
	Immaterielle aktiver i alt		31.158	31.158
11	Driftsmidler		1.670	1.939
12	Domicilejendom		4.038	3.905
	Materielle aktiver i alt		5.708	5.844
	Kapitalandele		9.537	5.995
	Investeringsforeningsandele		138.439	102.927
	Obligationer		319.750	310.084
	Indlån i kreditinstitutter		37.593	31.603
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt		505.319	450.609
	Investeringsaktiver i alt		505.319	450.609
	Genforsikringsandele af præmiehensættelser		8	0
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser		37.020	38.106
	Genforsikringsandele af forsikringsmæssige hensættelser i alt		37.028	38.106
	Tilgodehavender hos forsikringstagere		5.470	3.964
	Tilgodehavender ifm. direkte forsikringskontrakter i alt		5.470	3.964
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder		0	0
	Tilgodehavender i alt		42.498	42.070
	Aktuelle skatteaktiver		0	79.755
	Likvide beholdninger		62.960	31.485
	Øvrige		1.004	590
	Andre aktiver i alt		63.964	111.830
	Andre periodeafgrænsningsposter		1.712	1.534
	Periodeafgrænsningsposter i alt		1.712	1.534
	AKTIVER I ALT		650.359	643.045

PASSIVER

NOTE	DKK 1.000,-	2022	2021
	Aktiekapital	125.000	125.000
	Overført resultat	268.111	262.847
13	Egenkapital i alt	393.111	387.847
	Præmiehensættelser	88.930	94.256
	Erstatningshensættelser	132.714	130.170
	Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	7.266	6.108
	Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	228.910	230.534
14	Udskudte skatteforpligtelser	327	406
	Hensatte forpligtelser i alt	327	406
	Gæld i forbindelse med direkte forsikring	1.095	1.153
	Gæld i forbindelse med genforsikring	1.346	1.002
	Gæld til tilknyttede virksomheder	17.866	16.067
	Aktuelle skatteforpligtelser	1.668	0
	Anden gæld	6.034	6.036
16	Gæld i alt	28.009	24.258
	Periodeafgrænsningsposter	2	0
	PASSIVER I ALT	650.359	643.045

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 1/1-2021	125.000	227.039	352.039
Årets resultat 2021	0	35.808	35.808
Anden totalindkomst 2021	0	0	0
Saldo 31/12-2021	125.000	262.847	387.847
Årets resultat 2022	0	5.264	5.264
Anden totalindkomst 2022	0	0	0
Saldo 31/12-2022	125.000	268.111	393.111



NOTE 1 · ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELLE PRINCIPPER

Årsrapporten er aflagt efter lovgivningen for forsikringselskaber, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansiel rapportering for forsikringselskabers 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

Der er en naturlig usikkerhed i de regnskabsmæssige skøn ved opgørelsen af selskabets samlede forsikringsforpligtelser samt aktiver og forpligtelser indregnet i balancen til dagsværdi.

Goodwill

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris for virksomhedssammenslutninger og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

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 genforsikringsselskabet 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

Erhvervelsesomkostninger 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 genforsikringsselskaber omfatter modtagen provision for afgivne genforsikringspræmier.

Investeringsafkast

Kursreguleringer omfatter såvel realiserede som urealiserede værdireguleringer af kapitalandele, investeringsforeningsandele samt obligationer.

Skat

Concordia Forsikring A/S indgår som dattervirksomhed i koncernregnskabet for Forsikringselskabet 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 kildeskatte 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 vurdering af behovet for nedskrivning. Der afskrives ikke 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.

NOTE 1 · ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af ejendommen.

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.

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 bruttopræmien, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancedagen (selskabet anvender metoden i regnskabsberendtgørelse til opgørelse af præmiehensættelserne).

Der foretages diskontering af præmiehensættelserne. Ved diskonteringen anvendes EIOPA's offentliggjorte risikofrie rentekurve uden volatilitetsjustering.

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

Den del af præmiehensættelsen, som skal betales til genforsikringsselskabet 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, 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 offentliggjorte risikofrie rentekurve uden volatilitetsjustering.

Den del af erstatningshensættelsen, som forventes at indgå fra genforsikringsselskabet, opføres under aktiverne.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter

Risikomargen er det beløb, som selskabet forventeligt vil skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for, at denne vil overtage

NOTER

NOTE 1 · ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

risikoen for, at omkostningerne ved at afvikle selskabets skade-
forsikringsforpligtelser afviger fra de beløb, der faktisk er afsat
til præmie- og erstatningshensættelser. Risikomargen beregnes
ved brug af metode 2 i EIOPA's retningslinjer for værdiansættel-
se af forsikringsmæssige hensættelser. Risikomargen indreg-

nes alene for erstatningshensættelserne, i det omfang præmie-
hensættelserne opgjort efter regnskabsbekendtgørelse er til-
strækkelige til at indeholde risikomargen.



NOTE 2 · BRANCHEFORDELING

Branchefordeling 2022 DKK 1.000,-	Anden privat forsikring	Brand og løsøre- forsikring erhverv	Brand og løsøre- forsikring privat	Øvrige brancher	I alt
Bruttopræmier	122.693	59.753	49.060	73.090	304.596
Bruttopræmieindtægter	125.931	59.604	49.134	73.606	308.275
Bruttoerstatningsudgifter	94.622	35.837	32.967	46.451	209.877
Bruttodriftsomkostninger	18.356	8.688	7.162	10.729	44.935
Resultat af afgiven forretning	-5.915	-8.275	-6.043	-2.832	-23.065
Forsikringsteknisk rente for egen regning	1.224	564	621	879	3.288
Forsikringsteknisk resultat	8.262	7.368	3.583	14.473	33.686
Antal erstatninger	19.594	2.461	1.844	4.303	28.202
Erstatningsfrekvens	0,45	0,24	0,12	0,12	0,27
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	5	14	18	11	7

Hele bruttopræmieindtægten vedrører forsikringer tegnet i Danmark.

Branchefordeling 2021 DKK 1.000,-	Anden privat forsikring	Brand og løsøre- forsikring erhverv	Brand og løsøre- forsikring privat	Øvrige brancher	I alt
Bruttopræmier	117.544	60.394	49.137	71.882	298.957
Bruttopræmieindtægter	117.579	60.921	48.934	71.875	299.309
Bruttoerstatningsudgifter	99.957	24.826	20.387	38.160	183.330
Bruttodriftsomkostninger	16.916	8.765	7.040	10.341	43.062
Resultat af afgiven forretning	-3.239	-16.919	-6.876	-6.731	-33.765
Forsikringsteknisk rente for egen regning	-243	-107	-118	-165	-633
Forsikringsteknisk resultat	-2.776	10.304	14.513	16.478	38.519
Antal erstatninger	20.308	2.476	1.558	4.034	28.376
Erstatningsfrekvens	0,47	0,24	0,11	0,11	0,27
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	5	10	13	9	6

Hele bruttopræmieindtægten vedrører forsikringer tegnet i Danmark.

NOTER

NOTE 3 · 5-ÅRS OVERSIGT

Hovedtal	2022	2021	2020	2019	2018
DKK 1.000,-					
Bruttopræmieindtægter	308.275	299.309	275.953	271.564	259.746
Bruttoerstatningsudgifter	209.877	183.330	196.742	179.770	162.390
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	44.935	43.062	44.565	42.198	42.414
Resultat af afgiven forretning	-23.065	-33.765	-14.423	-26.706	-28.918
Forsikringsteknisk resultat	33.686	38.519	19.578	22.434	25.673
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	-26.833	7.478	5.595	18.540	-4.199
Årets resultat	5.264	35.808	19.594	31.976	16.550
Afløbsresultat brutto	3.400	7.407	9.280	10.049	9.669
Afløbsresultat for egen regning	13.336	12.376	13.930	14.964	15.926
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	228.910	230.534	232.470	217.091	221.621
Forsikringsaktiver i alt	37.028	38.106	44.599	35.529	34.502
Egenkapital i alt	393.111	387.847	352.039	332.445	275.469
Aktiver i alt	650.359	643.045	623.248	588.956	541.523

Nøgletal	2022	2021	2020	2019	2018
Bruttoerstatningsprocent	68,1	61,3	71,3	66,2	62,5
Bruttoomkostningsprocent	14,6	14,4	16,1	15,5	16,3
Combined ratio	90,1	86,9	92,7	91,6	90,0
Operating ratio	89,2	87,1	92,9	91,7	90,1
Relativt afløbsresultat	14,5	13,9	16,4	17,3	19,1
Egenkapitalforrentning i procent	1,3	9,7	5,7	10,5	6,2

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,-	2022	2021
4 Forsikringsteknisk rente:			
Beregnet rente af gennemsnitlige præmiehensættelser for egen regning		3.288	-633
		3.288	-633
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning:			
Provision direkte forsikringskontrakter		-1.361	-1.130
Øvrige erhvervsomkostninger		11.875	11.925
Administrationsomkostninger		34.421	32.267
Modtagne provisioner		-15.705	-16.296
		29.230	26.766
I forsikringsmæssige driftsomkostninger og erstatningsudgifter indgår følgende personaleudgifter:			
Lønninger		30.916	28.070
Pensioner		2.712	2.529
Udgifter til social sikring		373	358
Lønsumsafgift		4.203	3.785
		38.204	34.742
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede udgør 41 personer i 2022 mod 40 personer i 2021.			
Selskabet har ingen uafdækkede pensionsforpligtelser.			
I forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende:			
Vederlag til bestyrelse og direktion:			
Honorar og løn		4.425	2.575
Samlet vederlag til bestyrelse og direktion		4.425	2.575
Bestyrelsen udgør uændret 6 personer i 2022, hvoraf 3 personer er medlem af revisionsudvalget. Vederlag fra revisionsudvalg indgår i ovenstående honorarer.			
Direktionen udgør uændret 1 person i 2022.			
Bestyrelsens og direktionens samlede optjente vederlag i koncernen udgør		7.201	5.366
Oplysninger om bestyrelsens og direktionens individuelle vederlag fremgår af rapport om ledelsens aflønning for 2022, som kan ses på www.concordia.dk/om-concordia/lonpolitik-og-aflonning .			

NOTER

NOTE	DKK 1.000,-	2022	2021
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning: (fortsættelse)			
Vederlag til væsentlige risikotagere:			
Løn		3.123	2.776
Samlet vederlag til væsentlige risikotagere		3.123	2.776
Væsentlige risikotagere udgør 11 personer i 2022 mod 9 personer i 2021. 7 af personerne 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.		153	0
Obligationer		5.851	4.926
Udbytte		4.654	2.803
		10.658	7.729
7 Kursreguleringer:			
Realiserede gevinster/tab på andre finansielle investeringsaktiver		-10.571	126
Urealiserede gevinster/tab på andre finansielle investeringsaktiver		-28.117	1.339
		-38.688	1.465
8 Renteudgifter:			
Indlån i pengeinstitutter		832	869
Renteudgifter, Himmerland Forsikring G/S		127	0
Renteudgifter i øvrigt		46	20
		1.005	889

NOTE	DKK 1.000,-	2022	2021
9	Skat:		
	Skat af årets indkomst	1.668	10.245
	Regulering udskudt skat/udskudt skatteaktiv	-79	-56
		1.589	10.189
	Specifikation af skatteomkostning:		
	Selskabsskat, 22 % af resultat før skat	1.508	10.119
	Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter	81	70
	Skat af årets resultat	1.589	10.189
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	5.404	6.810
	Tilgang i årets løb	623	439
	Afgang i årets løb	-1.034	-1.845
	Pr. 31/12	4.993	5.404
	Samlede ned- og afskrivninger:		
	Pr. 1/1	3.465	3.632
	Årets afskrivninger	534	833
	Afskrevet på afhændede aktiver	-676	-1.000
	Pr. 31/12	3.323	3.465
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12	1.670	1.939

NOTER

NOTE	DKK 1.000,-	2022	2021
12 Domicilejendom:			
Omvurderet værdi:			
Pr. 1/1		3.905	3.945
Tilgang i årets løb		0	0
Årets afskrivninger		-40	-40
Årets værdireguleringer		173	0
Pr. 31/12		4.038	3.905
Forrentningskrav for domicilejendom udgør uændret 5,25 % i 2022.			
13 Egenkapital:			
Egenkapital pr. 1/1		387.847	352.039
Årets resultat		5.264	35.808
Egenkapital pr. 31/12		393.111	387.847
Selskabets aktiekapital udgør t.kr. 125.000 fordelt på aktier á 100 kr. og multipla heraf. Der er kun én aktieklasse.			
Kapitalgrundlag:			
Egenkapital pr. 31/12		393.111	387.847
Immaterielle aktiver		-31.158	-31.158
Kapitalgrundlag pr. 31/12		361.953	356.689
14 Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser:			
Udskudt skat omfatter:			
Ejendomme		1.943	1.810
Andre aktiver		-456	38
		1.487	1.848
Afsat skat heraf		327	406
Udskudt skat er indregnet således:			
Udskudt skatteaktiv		0	0
Udskudt skatteforpligtelse		327	406
		327	406

NOTE

15 Aktiver og forpligtelser indregnet i balancen til dagsværdi

Aktiver indregnet til dagsværdi: DKK 1.000,-	2022			2021		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Domicilejendom			4.038			3.905
Noterede kapital- og investerings- foreningsandele	146.532			107.118		
Unoterede kapitalandele			1.444			1.804
Obligationer						
- Virksomhedsobligationer	78.350	12.334		81.086	12.665	
- Statsobligationer						
- Realkreditobligationer	229.066			216.333		
I alt	453.948	12.334	5.482	404.537	12.665	5.709

15 **Aktiver og forpligtelser i balancen til dagsværdi: (fortsættelse)**Afstemning af niveau 3
undergrupper

DKK 1.000,-

	Domicil- ejendom	Kapital- andele	I alt
Regnskabsmæssig værdi 1/1 2021	3.945	2.113	6.058
Overførsler til/fra andre niveauer	0	0	0
Kursreguleringer indregnet i årets resultat	0	-309	-309
Kursreguleringer indregnet i totalindkomst	0	0	0
Købs/salg/afvikling	0	0	0
Afskrivning	-40	0	-40
Regnskabsmæssig værdi 31/12 2021	3.905	1.804	5.709
Overførsler til/fra andre niveauer	0	0	0
Kursreguleringer indregnet i årets resultat	173	-360	-187
Kursreguleringer indregnet i totalindkomst	0	0	0
Købs/salg/afvikling	0	0	0
Afskrivning	-40	0	-40
Regnskabsmæssig værdi 31/12 2022	4.038	1.444	5.482

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 højeste 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 23.

NOTE

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

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.

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. 299 for 2022 mod t.kr. 282 for 2021.

Selskabet har en ekstern huslejeforpligtelse i opsigelsesperioden på t.kr. 9 for 2022 og dermed uændret i forhold til 2021.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Himmerland Forsikring G/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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. 127 mod t.kr. 0 i 2021, da markedsrenten, som dannede grundlag for rentefastsættelse, her var negativ.

Selskabet har i regnskabsåret købt en bil af moderselskabet. Salgsprisen er fastsat på markedsmæssige vilkår.

Selskabet afholder udgifter til besigtigelse og skadetaksering på i alt t.kr. 2.057 mod t.kr. 2.676 i 2021 til søsterselskabet Himmerland Salg & Service A/S. Kontraktvilkårene er fastsat på grundlag af markedsvilkår.

Selskabet genforsikrer i moderselskabet. Koncerninterne genforsikringspræmier og -provisioner udgør henholdsvis t.kr. 60.206 mod t.kr. 61.880 i 2021 og t.kr. 12.446 mod t.kr. 13.250 i 2021. Koncerninterne genforsikringserstatninger efter fradrag for reserverregulering udgør t.kr. 29.762 mod t.kr. 17.249 i 2021. Kontraktvilkårene er fastsat på grundlag af markedsvilkår.

Selskabet afregner for IT-ydelser til tilknyttede virksomheder. IT-ydelserne udgør t.kr. 6.818 for 2022 mod t.kr. 6.318 for 2021.

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 uhensigtsmæssige 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 erhvervsvirksomheder. 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 genforsikringselskaber 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 overensstemmel-

se 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 finansiel virksomhed.

KREDIT- OG MODPARTSRISICI

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

OPERATIONELLE RISICI

Selskabets operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af fejl eller uhensigtsmæssigheder 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.

Tæt på og ligetil

concordia
forsikring

Concordia Forsikrings A/S
Tietgens Allé 112-114
5230 Odense M
CVR-nr. 17 39 46 30

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

Concordia Forsikring A/S tilbyder skadeforsikringer til private kunder, mindre og mellemstore virksomheder og landbrugskunder samt specialforsikringer som f.eks. forsikring af hælledyr og heste. Concordia Forsikring A/S er et 100 %-ejet datterselskab i Himmerland Forsikring-koncernen. Vores vigtigste fokus er: Kundernet! Det betyder, at vores forsikringer tager udgangspunkt i vores kunders hverdag, og at vores rådgivning bygger på personlig kontakt og en reel interesse i at sikre, at vi altid tilbyder den optimale forsikringsløsning og den bedste service. Det er derfor, vi siger: Concordia Forsikring – tæt på og ligetil