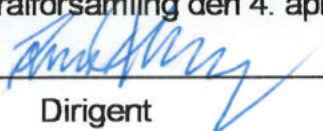


Godkendt på Thisted Forsikring A/S
ordinære generalforsamling den 4. april 2024


Dirigent



Årsrapport 2023

Thisted Forsikring A/S
Thyparken 16
7700 Thisted

CVR-nr. 37 03 42 82
www.thistedforsikring.dk



ThistedForsikring
Fri, fælles og for dig

INDHOLD



LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning 2023	8

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning	22
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	24

ÅRSREGNSKAB

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	30
Balance 31. december	31
Egenkapitalforklaring	33
Noter til årsregnskabet	35



LEDELSES- BERETNING



Selskabsoplysninger

VIRKSOMHEDSNAVN

Thisted Forsikring A/S
Thyparken 16
7700 Thisted

Telefon 96 19 45 00
CVR-nr. 37 03 42 82
Hjemstedskommune Thisted
Hjemmeside www.thistedforsikring.dk
E-mail post@thistedforsikring.dk

LEDELSE

Bestyrelse Ivan Christiansen, formand
Rasmus Kronborg, næstformand
Poul Erik Handberg
Henrik Dam Jespersen
Annie Galsgaard
Peter Homann
Ninna Jeppesen *
Bente Petersen *
Michael Jensen *
* medarbejdervalgt

Direktion Henrik Lavesen
Brian Nielsen

REVISION

Revisionsudvalg Henrik Dam Jespersen, formand
Ivan Christiansen
Rasmus Kronborg

Ekstern revision PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Hoved- og nøgletal

DKK 1.000	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttopræmieindtægter	482.399	462.185	437.175	411.756	389.104
Bruttoerstatningsudgifter	-344.971	-337.868	-262.590	-254.035	-263.526
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-98.950	-94.586	-91.893	-86.626	-84.046
Forsikringsteknisk rente	7.039	2.747	-970	-987	-642
Resultat af genforsikring	-14.703	24.686	-22.733	-11.933	-9.538
Forsikringsteknisk resultat	30.814	57.164	58.989	58.175	31.352
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	38.499	-52.583	27.160	16.305	14.919
Resultat før skat	69.313	4.581	86.149	74.480	46.271
Skat	-16.385	-1.546	-16.722	-15.385	-10.032
Resultat efter skat	52.928	3.035	69.427	59.095	36.239
Afløbsresultat, netto	4.326	17.535	14.932	15.021	14.767
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	441.080	420.456	374.586	358.177	339.212
Forsikringsaktiver, i alt	22.479	45.994	13.160	16.465	16.868
Egenkapital, i alt	561.749	508.821	506.286	437.359	378.764
Aktiver, i alt	1.030.930	955.410	902.108	818.904	739.542
NØGLETAL					
Bruttoerstatningsprocent	71,5	73,1	60,1	61,7	67,7
Bruttoomkostningsprocent	20,5	20,5	21,0	21,0	21,6
Nettogenforsikringsprocent	3,0	-5,3	5,2	2,9	2,5
Combined ratio	95,0	88,3	86,3	85,6	91,8
Operating ratio	93,7	87,7	86,5	85,8	91,9
Relativt afløbsresultat	2,3	9,7	8,8	9,5	10,5
Egenkapitalforrentning i procent	9,9	0,6	14,7	14,5	10,0
Solvensdækning i procent	260	268	241	235	231

Nøgletal i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser. Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 21.

Ledelsesberetning

SELSKABETS AKTIVITETER

Thisted Forsikring A/S er et moderne forsikringselskab med lokale rødder tilbage til 1853, hvor det blev etableret som et selvstændigt og gensidigt forsikringselskab – ejet af kunderne. I dag er Thisted Forsikring A/S et 100% ejet datterselskab i Thisted Forsikring f.m.b.a. koncernen. Koncernen er 100 % ejet af kunderne og har derved en stærk lokal forankring. Thisted Forsikring A/S driver sine aktiviteter fra hovedkontoret i Thisted, samt lokalkontorer i Aalborg og Herning. Selskabet markedsfører koncepter i flere brands, herunder Veteranforsikring Danmark.

Selskabet henvender sig særligt til privatkunder, landbrugskunder samt til mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder i Nord-, Midt- og Vestjylland, men har også aktiviteter i de øvrige landsdele.

En del af selskabets kerneforretning er centreret omkring auto-skadeforsikring såvel til erhvervsvirksomheder som til private, herunder også veteranforsikring, der som et særligt nicheprodukt udbydes landsdækkende. Selskabet udbyder desuden klassiske familieforsikringer som dækker hus, indbo, husdyr, ansvar og ulykke samt erhvervsforsikring primært indenfor bygning, løsøre, ansvar og produktansvar.

Selskabet driver samtidig med forsikringsvirksomheden ligeledes investeringsvirksomhed. Selskabet har fokus på at generere et afkast via investeringsaktiviteter, der kan komme selskabets kunder til gode i form af konkurrencedygtige præmier. Optimering af afkast sikres via langsigtede og bæredygtige investeringsvalg. Investeringer skal foretages på grundlag af en konservativ forsigtig investeringspolitik, hvori risikoallokering sker med øje for kapitalbevarelse fremfor større udsving i afkast samt med fokus på miljømæssige, sociale- og ledelsesforhold (ESG-faktorer).

Som en af de ældste virksomheder i Thy (etableret i 1853) har selskabet en stolt tradition, hvor der holdes fast i solide og sunde lokale værdier – herunder professionel service og rådgivning. Vores fornemmeste opgave er at hjælpe kunder, der viser os tillid ved at lade os varetage deres forsikringer. Vi arbejder målrettet med, at kunderne skal opleve at være i gode hænder og godt hjulpet, når de har brug for det. Vi tror på, at der er en stærk forbindelse mellem kundetilfredshed, kundefastholdelse og den service kunden oplever gennem kontakten med os.

Derfor, arbejder vi intenst med fokus på, hvor tilfredse vores kunder er med os som deres forsikringselskab. Vi vil arbejde for

yderligere at øge kundernes loyalitet, ved at udvikle og forbedre vores kundeservice – vores klare mål er, at blive selskabet der er kendt for at have markedets bedste kundeservice.

Kunderne skal opleve, at de i Thisted Forsikring A/S får mere end de forventer. Det gøres ved, at vi altid har kunderne i centrum, i det vi kalder "sandhedens time" før, under og efter en skade. Det er i sandhedens time, kunderne skal opleve den reelle værdi af deres valg af forsikringselskab.

I mere end 170 år har selskabet handlet efter at kunders tilfredshed hænger sammen med den service, de oplever. Det er én af grundene til, at Thisted Forsikring stadig er et solidt og konkurrencedygtigt forsikringselskab.

ÅRETS RESULTAT

Årets resultat før skat udgør 69,3 mio. kr. mod 4,6 mio. kr. i 2022. Resultatet er sammensat af et forsikringsteknisk resultat på 30,8 mio. kr. og et investeringsafkast på 38,5 mio. kr.

Det forsikringstekniske resultat blev på 30,8 mio. kr. mod 57,2 mio. kr. i 2022. Resultatet for 2023 er påvirket af, at ledelsen/bestyrelsen ultimo 2022 besluttede ikke at lave ekstraordinære præmiestigninger som følge af den historiske høje inflation i 2022. Efter gode forsikringstekniske resultater i 2020 - 2022 var vurderingen, at kunderne i Thisted Forsikring skulle mærke, at selskabet er kundeføjet og som kundeføjet forsikringselskab vil selskabet betale tilbage til de loyale kunder ved at fastholde den normale præmieregulering. Beslutningen har helt naturligt medført, at inflationsstigningerne i skadesomkostningerne ikke er "dækket" af præmiestigninger i 2023.

Resultatet er ligeledes påvirket af høje erstatningsomkostninger til vejrligsskader som følge af det vådeste år nogensinde samt 3,7 mio. kr. i omkostninger relateret til konkursen i Gefion Forsikring.

Combined ratio udgør 95,0 mod 88,3 i 2022. Selskabets forventninger til 2023 var en combined ratio i niveauet 92 – 93. Bruttoomkostningsprocenten for 2023 udgør 20,5 % mod et forventet niveau på 21 – 22 %.

Investeringsafkastet efter forrentning af forsikringsmæssige hensættelser udgjorde 38,5 mio. kr. mod et tab på 52,6 mio. kr. i 2022. Resultatet er væsentligt bedre end forventet og anses som meget tilfredsstillende.

Egenkapitalen er styrket og udgør ultimo året 561,7 mio. kr. For ▶



rentning af egenkapitalen blev på 9,9 % efter skat mod 0,6 % i 2022.

Bestyrelsen har foreslået et udbytte på 0,5 mio. kr. til ejerselskabet Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a. der har en ejerandel på 100 % i Thisted Forsikring A/S.

Thisted Forsikring er et meget solidt selskab. Med et kapitalgrundlag på 561,2 mio. kr. og et solvenskapitalkrav på 216,2 mio. kr. opfylder selskabet den lovmæssige solvensdækning med 2,60 gange mod 2,68 gange ved udgangen af 2022.

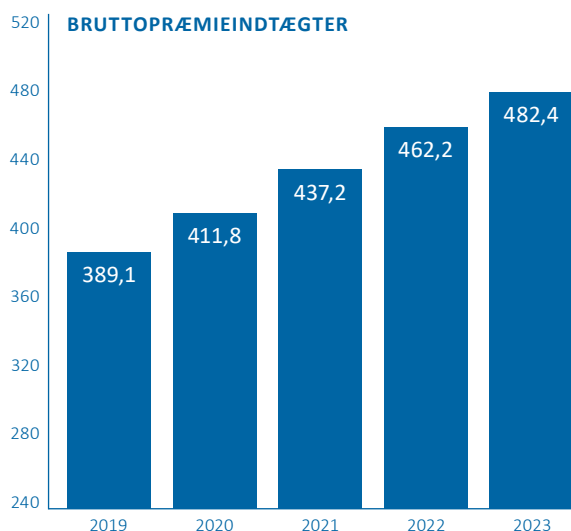
PRÆMIEINDTÆGTER

Bruttopræmieindtægten blev på 482,4 mio. kr. mod 462,2 mio. kr. i 2022. Selskabets præmieindtægt voksede således med 4,4 % i 2023. Selskabet har i de seneste fem år haft en vækst på 24,0 % svarende til 93,3 mio. kr.

Antallet af policer er steget fra 166.030 ultimo 2022 til 171.136 ultimo 2023 svarende til en vækst på 3,1 %.

Selskabet forventer en stigning i præmieindtægter for 2024 på 5 - 6 % under forudsætning af uændrede konkurrenceforhold.

Præmieindtægten for egen regning i 2023 steg med 34,0 mio. kr. fra 423,9 mio. kr. i 2022 til 457,9 mio. kr. i 2023, svarende til en stigning på 8%.



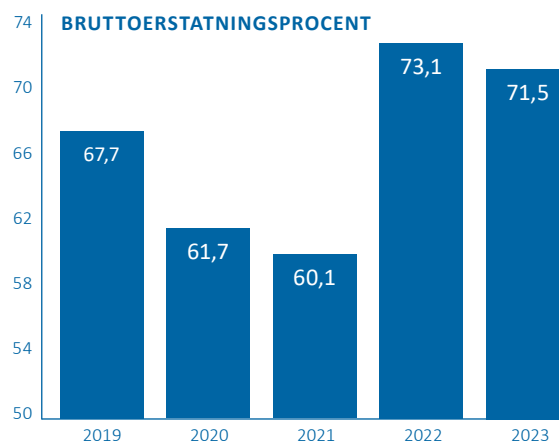
ERSTATNINGSUDGIFTER

I 2023 blev erstatningsprocenten for egen regning 73,2 % mod 64,8 % i 2022.

Erstatningsprocenten for egen regning i 2022 var i væsentlig grad påvirket af en enkelt storbrand med betydelig genforsikringsdæk-

ning.

Bruttoerstatningsudgifter blev 345,0 mio. kr., mod 337,9 mio. kr. i 2022, svarende til en bruttoerstatningsprocent på 71,5 % mod 73,1 % i 2022. Efter fradrag af de udgifter, der bæres af selskabets genforsikring, udgør erstatningsudgifterne for egen regning 335,1 mio. kr. mod 274,9 mio. kr. i 2022.



Selskabets erstatningsfrekvens blev 0,096 hvilket svarer til 96 skader pr. 1.000 forsikringskontrakter. Erstatningsfrekvensen for 2022 var 0,099.

Storskader

Der har i 2023 været tre storbrande (skader over 2,5 mio. kr.) med samlede erstatningsudgifter på 13,0 mio. kr. uden dækning fra genforsikring. I 2022 var der fire storbrande med samlede erstatningsudgifter efter genforsikring på 23,6 mio. kr.

Udover tre brandskader (over 2,5 mio. kr.) har der været 32 skader over tkr. 500 med samlede erstatningsudgifter på 35,8 mio. kr. mod 18 skader i 2022 med samlede erstatningsudgifter på 20,8 mio. kr.

Vejrligskader

Der har i 2023 været fire storme med samlede erstatningsudgifter på 9,7 mio. kr. som ikke har udløst betaling fra genforsikringsprogrammet. I 2022 var der en storm – Malik – med erstatningsudgifter på 8,7 mio. kr. efter genforsikring.

Der har i sensommeren og resten af året været perioder med meget kraftigt regn og skybrud hvilket har givet væsentlig flere vejrligsskader end normalt. Dertil kom erstatningsudgifter på 4,4 mio. kr. vedrørende haglskader (biler og campingvogne mv.) til kunder som var på ferie i Italien.

Afløbsresultat

Der har i 2023 været afløbsgevinster på erstatninger for egen regning på 4,3 mio. kr. mod 17,5 mio. kr. i 2022. Afløbsgevinsterne ▶

skyldes, at de samlede hensættelser fordelt på de enkelte skadesår udvikler sig mere positivt end forventet, og i takt med at de enkelte skader afsluttes, kan selskabet tilbageføre de overskydende reserver.

Selskabets hensættelser og modelberegnete IBNR/IBNER hensættelser er i lighed med tidligere år vurderet af ekstern aktuar, og disse vurderes som værende solide og afsat som "best estimate".

GENFORSIKRING

Genforsikringens andel af skadesudgifterne udgør for 2023 9,8 mio. kr. mod 63,0 mio. kr. i 2022, heraf udgjorde en enkelt stor-skade 37,5 mio. kr. Der er en nettoudgift til genforsikring i 2023 på 14,7 mio. kr. svarende til 3,0 % af de samlede bruttopræmieindtægter mod en nettoindtægt på 24,7 mio. kr. (5,3 %) i 2022.

DRIFTSOMKOSTNINGER

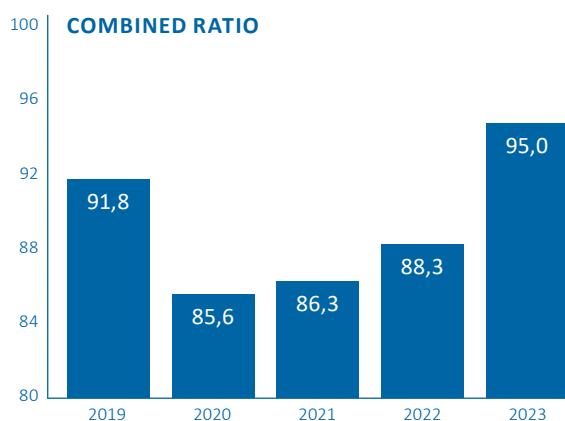
Selskabet har stadig fokus på at nedbringe bruttoomkostningsprocenten. Dette skal ske gennem vækst i præmieindtægter, effektivisering af distribution og administrative forretningsgange samt et generelt fokus på selskabets omkostninger.

Det er i perioden 2019 – 2023 lykkedes at udvide forretningsomfanget med 24,0 % med en stigning i forsikringsmæssige driftsomkostninger på 17,7 %, hvilket betyder at bruttoomkostningsprocenten er faldet fra 21,6 i 2019 til 20,5 i 2023. De samlede omkostninger i 2023 udgør 99,0 mio. kr. mod 94,6 mio. kr. i 2022.

Det overordnede mål er stadig at bringe omkostningsprocenten ned på 20 % indenfor en kort årrække.

FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT / COMBINED RATIO

Det forsikringstekniske resultat i 2023 blev et overskud på 30,8 mio. kr. mod et overskud på 57,2 mio. kr. i 2022, hvilket giver en combined ratio på 95,0 mod 88,3 i 2022.



ÅRETS UDVIKLING I INVESTERINGSVIRKSOMHEDEN

Formålet med selskabets investeringsvirksomhed er at afdække de forsikringsmæssige hensættelser, at opnå et tilfredsstillende afkast for at styrke selskabets kapitalgrundlag samt at generere et afkast, der kan komme selskabets kunder til gode i form af konkurrencedygtige præmier.

Det overordnede strategiske mål med udførelsen af selskabets investeringsvirksomhed er at optimere det finansielle afkast under hensyntagen til en konservativ og solid kapitalanbringelse frem for et stort og meget risikobetonet afkast.

Investeringsafkastet før forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser blev på 50,2 mio. kr. mod et negativt afkast på 54,2 mio. kr. i 2022 - en forskel på 104,4 mio. kr.

De finansielle markeder blev i 2022 præget af negativ udvikling på tværs af stort set alle aktivklasser. Stigningen i inflationen som følge af bl.a. energikrisen medførte rentestigninger af historiske højder og afledt heraf negative kursreguleringer på obligationsbeholdningen. Aktiebeholdningen blev ligeledes ramt negativt.

Med selskabets afkast i 2023 er tabene fra 2022 stort set indhentet. Selvom uroen fortsatte rundt om i verden i 2023, udviklede de finansielle markeder sig langt anderledes i 2023 i forhold til året forinden.

Det lykkedes centralbankerne at få styr på inflationen med en stram pengepolitik, som indebar historiens længste række af renteforhøjelser. Den aftagende inflation fik obligationsrenterne til at falde kraftigt tilbage i november og december hvilket gav positive kursreguleringer på obligationsbeholdningen. Renterne er dog stadig på et højt niveau sammenlignet med perioden mellem finanskrisen og covid-krisen. Det direkte afkast i form af rentebetalinger varierer alt efter risikovillighed, men er over hele linjen markant højere end i lavrenteperioden.

Den konservative investeringspolitik har medført at selskabet har en stor andel af obligationer i investeringsporteføljen hvorfor ændringer i renteniveauet påvirker det samlede investeringsafkast i væsentlig grad.

2023 blev et fremragende år for aktier, idet recessionen udeblev, og inflations- og renteusikkerheden kom ned.

Investeringsafkastet efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser blev på 38,5 mio. kr. mod et negativt afkast på 52,6 mio. kr. i 2022.

SKAT

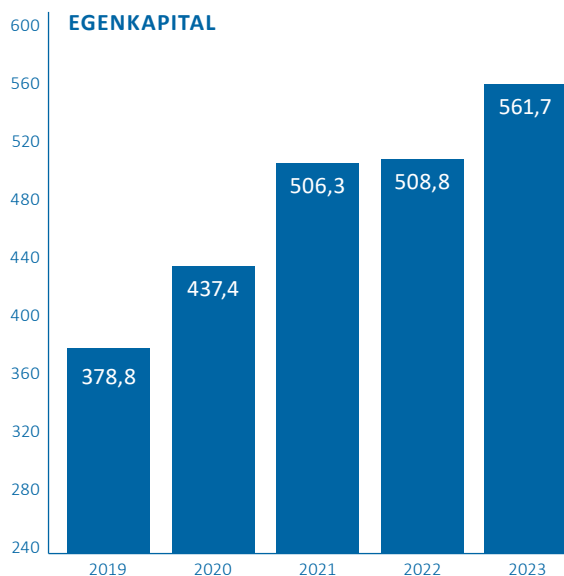
Årets resultat udløser en aktuel skat på 17,1 mio. kr. Ændring i udskudt skat er indtægtsført med 0,7 mio. kr. Således udgør den udgiftsførte skat i 2023 regnskabet 16,4 mio. kr. mod 1,6 mio. kr. ▶

i 2022.

UDVIKLING I EGENKAPITAL

Med baggrund i årets nettoresultat på 52,9 mio. kr. er egenkapitalen i 2023 forrentet med 9,9 % efter skat mod en forrentning sidste år på 0,6 %.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2023, 561,7 mio. kr. mod 508,8 mio. kr. sidste år.



SOLVENSKAPITALKRAV / KAPITALGRUNDLAG

Solvenskapitalkravet skal opgøres på grundlag af selskabets risikoprofil og skal afspejle virksomhedens risici.

Den måde hvorpå solvenskapitalkravet opgøres, afspejler den risiko selskabet har påtaget sig, samt den risiko selskabet forventer at påtage sig de kommende 12 måneder.

Thisted Forsikring anvender Solvens II standardmodel for beregningen af solvenskapitalkravet. Standardmodellen indeholder en række moduler, som tilsammen med diversifikation beregner det endelige solvenskapitalkrav. Standardmodellen er baseret på et sikkerhedsniveau på 99,5%, hvilket betyder, at modellen dækker de begivenheder der kan forekomme i 199 ud af 200 år.

Det er bestyrelsens opfattelse, at standardmodellen, både på forudsætninger og metoder, repræsenterer den risikoprofil, som Thisted Forsikring har.

Solvenskapitalkravet og kapitalgrundlaget opgøres mindst en gang i kvartalet.

Solvenskapitalkravet er beregnet til 216,2 mio. kr. pr. 31. decem-

ber 2023 mod 190,0 mio. kr. ultimo 2022.

Kapitalgrundlaget svarer til selskabets egenkapital fratrukket foreslået udbytte og udgør pr. 31. december 2023 561,2 mio. kr. mod 508,8 mio. kr. ultimo 2022.

Med et kapitalgrundlag på 561,2 mio. kr. og et solvenskapitalkrav på 216,2 mio. kr. har selskabet en betryggende solvensoverdækning på 345,0 mio. kr., og kapitalgrundlaget kan således dække det opgjorte solvenskapitalkrav 2,60 gange.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn, og dermed usikkerhed, vedrører erstatningshensættelser.

Erstatningshensættelser måles som det bedste skøn over summen af de beløb, selskabet må forvente at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted inden balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder.

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

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af forventede erstatningsbeløb og sagsomkostninger baseret på en sag-for-sag vurdering af alle anmeldte skader samt ved anvendelse af statistiske modeller.

Selskabet anvender statistiske modeller (baseret på Bornhutter-Ferguson og Chain Ladder) til at opgøre hensættelser til skader, som er indtruffet, men ikke anmeldt (IBNR). Endvidere anvendes de statistiske modeller til at opgøre hensættelser til skader, som er anmeldte, men hvor der er risiko for, at der ikke er tilstrækkeligt stort beløb til dækning af den endelige erstatning (IBNER).

I visse tilfælde afspejler den historik, der indgår i hensættelsesmodellerne, ikke nødvendigvis det fremtidige erstatningsniveau. Dette gør sig for eksempelvis gældende ved ændringer i lovgivning, afgørelser ved domstolene eller nye lægelige vurderinger. Disse ændringer kan medføre betydelige ændringer af den erstatning, som skal betales ved skadens slutning og dermed for de følgende års regnskabsresultater.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter omfatter det beløb, som selskabet i en tænkt situation forventes at skulle betale en tredjepart for at overtage risikoen for, at de realiserede fremtidi-



ge omkostninger afviger fra det estimerede niveau.

Det bemærkes dog i forbindelse med den samlede vurdering af erstatningshensættelserne, at selskabets genforsikringsprogram vil opfange en væsentlig del af ovennævnte usikkerhed.

Selskabets domicil- og investeringsejendomme er optaget til dagsværdi i regnskabet, hvortil der tillige er knyttet usikkerhed.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er i perioden fra 1. januar 2024 til årsrapportens underskrivelse ikke indtrådt forhold, som væsentligt vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Årsrapporten er ikke, efter ledelsens bedste skøn, påvirket af usædvanlige forhold, og der har ikke foreligget usikkerhed omkring årsrapporten eller dele heraf.

FORVENTNINGER TIL 2024

Den positive udvikling i præmieindtægter forventes at fortsætte i 2024 med en stigning på 6 %.

Der budgetteres med en combined ratio i niveauet 93 – 95, hvilket svarer til et normalt gennemsnitligt år.

Bruttoomkostningsprocenten forventes at ligge i niveauet 20 – 21 %.

Der forventes et forsikringsteknisk resultat i 2024 i niveauet 30 – 35 mio. kr.

Forventninger til investeringsresultatet for 2024 er forbundet med usikkerhed. Der forventes et positivt afkast i niveauet 25 - 30 mio. kr.

Forventningerne er baseret på ledelsens skøn ud fra de oplysninger, som kendes på tidspunktet for udarbejdelsen af årsrapporten.

Samlet set forventes dermed et resultat for 2024 i niveauet 55 – 65 mio. kr. før skat og forventet nedskrivning på ombygget domicilejendom

RISIKOSTYRING

Det er selskabets politik, at risici der følger af selskabets aktiviteter, skal afdækkes eller begrænses til et niveau, således at selskabet kan opretholde normal drift og fortsætte planlagte tiltag, selv i tilfælde af ugunstige forhold i omverdenen. Thisted Forsikring tilpasser løbende risikoen for unødige tab, så selskabet til enhver tid kan leve op til sine forpligtelser over for kunderne.

For at begrænse de forsikringsmæssige risici tegner selskabet

genforsikringsbeskyttelser, som dækker såvel katastrofer som enkeltrisici. Selskabets genforsikringspolitik vedtages af bestyrelsen og sikrer, at store naturbegivenheder og større enkeltskader ikke truer selskabets mulighed for at overholde sine forpligtelser.

Bestyrelsen fastsætter og godkender selskabets overordnede risikoappetit, ligesom bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for rapportering heraf. Håndteringen af de forretningsmæssige risici administreres i de enkelte afdelinger, gennem politikker og retningslinjer, som løbende revideres i overensstemmelse med lovgivningen.

De væsentligste risici, som selskabet påtager sig, udgøres til dels af forretningsmæssige risici vedrørende den egentlige forsikringsdrift, dels af markedsrisici/investeringsrisici. Der henvises til note 2 risikooplysning for nærmere beskrivelse.

Bestyrelsen skal mindst én gang om året foretage en risikovurdering af alle væsentlige risici, som selskabet er eller kan blive mødt med i dets strategiske planlægningsperiode og herudover foretage en vurdering af, om det beregnede solvenskapitalkrav har taget tilstrækkeligt højde for alle væsentlige risicis påvirkning inden for de kommende 12 måneder. Vurderingen foretages med baggrund i Own Risk and Solvency Assessment (ORSA).

ORSA er selskabets egen risikovurdering, der bygger på Solvens II-principperne, hvilket indebærer, at selskabet skal vurdere alle væsentlige risici selskabet er eller kan blive udsat for. ORSA-rapporten indeholder også en vurdering af, om solvenskapitalkravet er fornuftigt opgjort i forhold til selskabets faktiske risikoprofil. Ydermere vurderes kapitalgrundlaget over selskabets strategiske planlægningsperiode, ligesom selskabets hensættelser og genforsikring også er genstand for en vurdering.

Ansvar for interne procedurer, politikker og retningslinjers implementering påhviler direktionen.


Med baggrund i Solvens II reglerne har selskabet for at sikre en effektiv risikostyring etableret de fire nøglefunktioner (risikostyringsfunktion, aktuarfunktion, compliancefunktion og intern audit).

For hver af de 4 nøglefunktioner er der udpeget en nøgleperson, som er ansat i selskabet. De ansvarlige for funktionen og nøglepersonen skal have tilstrækkelige kvalifikationer, viden og erfaring til at kunne varetage rollen (fit & proper godkendelse). Nøglepersonerne refererer som udgangspunkt til direktionen.

SELSKABETS VIDENS RESSOURCER

Thisted Forsikrings videns ressourcer er tæt knyttet til selskabets medarbejdere.

Selskabet tilstræber, at ledelsen af organisationen baseres på ►



rammestyring, i form af dyb forankring af fælles værdier, fælles forretningsforståelse, samt fælles ansvar for at skabe værdi for kunderne. Dette ved at differentiere sig i forhold til konkurrenterne gennem udvikling af den enkelte medarbejder, så kunderne oplever "sandhedens time", hver gang disse er i kontakt med selskabet.

Selskabet har som mål at være en dynamisk virksomhed, hvor den enkelte medarbejder er engageret, søger indflydelse og påtager sig selvstændigt ansvar for tilrettelæggelse og udførelsen i sin stilling. I vores forretningsmæssige udvikling, er det centralt, at selskabet evner at fastholde og tiltrække kvalificerede medarbejdere. Selskabet har derfor målrettet fokus på medarbejdernes kompetenceudvikling, og selskabet tilbyder en varieret og bred vifte af uddannelsesmuligheder, tilrettet den enkelte medarbejders nuværende kompetenceniveau.

SELSKABETS LEDELSE

Bestyrelsen varetager den overordnede strategiske ledelse og finansielle kontrol af Thisted Forsikring og sikrer en forsvarlig organisation af selskabet. Det sker gennem mål- og rammestyring med udgangspunkt i regelmæssig og systematisk stillingtagen til strategi og risici. Direktionen rapporterer til bestyrelsen om strategi og handlingsplaner, udvikling i markedet, kapitalberedskab og særlige risici. Den finansielle lovgivning fastlægger endvidere krav til, at direktionen skal videregive al relevant information til bestyrelsen og rapportere til denne om overholdelse af bestyrelses- og lovgivningsmæssige grænser.

Bestyrelsen består af ni medlemmer. Seks medlemmer vælges af delegeret forsamling i moderselskabet Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a., mens tre medlemmer er valgt af medarbejderne i henhold til reglerne for dette. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for tre år ad gangen, og der kan ske genvalg.

Valgperioderne er forskudt således at der hvert år er to medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet.

I 2023 blev der afholdt 14 bestyrelsesmøder.

Forud for hvert bestyrelsesmøde afholder formandskabet forberedelsesmøder med direktionen.

MANGFOLDIGHED

Bestyrelsen har fastlagt en mangfoldighedspolitik, som skal fremme, at dens medlemmer har den tilstrækkelige kollektive viden, faglige kompetence og erfaring til at kunne forstå selskabets aktiviteter og dermed forbundne risici, således som det pålægges bestyrelsen i lovgivningen.

Det ønskes, at bestyrelsen er mangfoldig i forbindelse med uddannelsesmæssig og erhvervmæssig baggrund. Dette mener

bestyrelsen at kunne opnå ved sammensætningen af kompetencekravene – herunder markedskendskab, forståelse af forretningsmodel og strategi, ledelsessystemer, forståelse for finansiell og forsikringsmæssig rapportering samt kendskab til centrale lovmæssige rammer for selskabet. Herved kan hele bestyrelsen aktivt tage del i bestyrelsens arbejde, og udfordre direktionen ved at stille relevante spørgsmål og forholde sig kritisk til svarene.

REVISIONSUDVALG

Revisionsudvalgets arbejde er fastlagt i et af bestyrelsen fastlagt kommissorium. Udvalget består af 3 medlemmer af bestyrelsen og ledes af en formand for revisionsudvalget.

Henrik Dam Jespersen er formand for Revisionsudvalget. De øvrige medlemmer er Ivan Christiansen og Rasmus Kronborg.

Udvalgets formål er:

- at overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen
- at overvåge om selskabets interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- at overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet
- at overvåge og kontrollere de eksterne revisorers uafhængighed
- at overvåge selskabets risikopolitik, indsamling, registrering og behandling af såvel nye, som eksisterende risikoanliggender, herunder større forsikringsrisici, hensættelser, selskabets solvensbehov og kapitalplanlægning.

Udvalget afholder minimum 4 møder årligt og rapporterer regelmæssigt til bestyrelsen.

MÅLTAL OG POLITIK FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

Bestyrelsen skal i henhold til lovgivningen fastlægge måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen samt udarbejde en politik for den kønsmæssige sammensætning af selskabets øvrige ledelsesniveauer.

Bestyrelsen

Selskabet har en målsætning om en bestyrelse, der repræsenterer begge køn. Det skal således være muligt for både kvinder og mænd at blive valgt ind i bestyrelsen. Det afgørende er dog, som hidtil, at bestyrelsesposterne fortsat kan besættes på baggrund af de kvalifikationer, der er behov for i bestyrelsen.

Målsætningen skal ifølge lovgivningen alene omfatte de generalforsamlingsvalgte medlemmer.

Selskabets bestyrelse vil arbejde på at opnå en højere repræsentation af kvinder i bestyrelsen fra det nuværende, hvor et generalforsamlingsvalgt medlem er kvinde, til minimum to medlemmer indenfor en tidshorisont på 4-6 år.

Øvrige ledelsesniveauer

Det er selskabets målsætning, at den øvrige ledelse som helhed, skal afspejle en repræsentativ fordeling mellem kvinder og mænd for at opnå en så bredt sammensat gruppe som muligt på ledelsesplan.

Det er dog selskabets politik, at ledelsesposter til enhver tid deles på baggrund af den enkelte medarbejders kvalifikationer frem for køn.

Selskabets øvrige ledelsesniveau anses i dag for at være bredt sammensat i forhold til køn med en fordeling på 43 % kvindelige ledere og 57 % mandlige ledere.

LØNPOLITIK

Lovhjemmel

Ifølge den finansielle lovgivning og Solvens II forordningens artikel 275, skal en finansiell virksomhed have en skriftlig lønpolitik, som er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring.

Aflønningsudvalg

Selskabet behøver pga. sin størrelse ikke etablere et aflønningsudvalg, og bestyrelsen har ikke fundet anledning til at etablere et aflønningsudvalg.

Selskabets overordnede lønpolitik

Selskabets lønpolitik har til formål at medvirke til, at selskabets aflønning af bestyrelse, direktion og øvrige ansatte, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, ikke fører til overdreven risikovillig adfærd.

Lønpolitikken skal således medvirke til, at selskabets væsentligste risikotagere arbejder for at fremme sund og effektiv risikostyring af selskabet.

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 ønsker om at beskytte kunder og dermed medlemmer i selskabet.

Hvem er omfattet

Følgende er omfattet af selskabets lønpolitik:

- Selskabets bestyrelse
- Selskabets direktion
- Øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil

Bestyrelsens honorar

Selskabets bestyrelse aflønnes med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning.

Bestyrelsens basishonorar fastsættes på et niveau, som er markedskonformt, og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og indsats i lyset af selskabets kompleksitet, arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder.

Ud over basishonoraret ydes honorar til medlemmer af bestyrelsen for deltagelse i revisionsudvalg.

Direktionens aflønning

Direktionen er ansat på direktørkontrakt.

Der sker en årlig vurdering af aflønningen. Bestemmende for direktionens aflønning er ønsket om at sikre selskabets fortsatte mulighed for vækst og afspejler direktionens selvstændige indsats og værdiskabelse for selskabet, samt mulighed for at tiltrække og fastholde en kompetent direktion.

Elementerne i direktionens samlede aflønning sammensættes således denne er markedskonform med udgangspunkt i selskabets specifikke behov.

I forbindelse med den årlige vurdering af direktionens aflønning, foretages en vurdering af udviklingen i markedspraksis.

Direktionens aflønning består af fast løn og pensionsbidrag, firmabil, fri telefon og andre sædvanlige personalegoder. Direktionen er ikke omfattet af nogen form for incitaments- eller performanceafhængig aflønning.

I forbindelse med fratrædelse, er direktionen tildelt fratrædelsesgodtgørelse, størrelsen af en fratrædelsesgodtgørelse fremgår af direktørens kontrakt.

Jf. direktionens ansættelseskontrakter, skal opsigelse fra selskabets side ske med 12 måneders varsel og fra direktionens side med 6 måneder.

Aflønning af væsentlige risikotagere

Bestyrelsen har fastlagt, hvem der ud over bestyrelsen og direktionen er omfattet af lønpolitikken, og dermed udgør væsentlige risikotagere.

De omfattede personer aflønnes med en fast månedlig gage, som består af en fast løn og pension samt evt. firmabil og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- og performanceafhængig aflønning.

Offentliggørelse af lønoplysninger

Indholdet af lønpolitikken fremgår af ovenstående.

Oplysninger vedrørende væsentlige risikotagere oplyses under ét, således at de nævnte personers individuelle løn ikke offentliggøres i årsrapporten.

Det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen kan findes på selskabets hjemmeside.

Lønpolitikken fremlægges af bestyrelsesformanden på generalforsamlingen i forbindelse med behandlingen af selskabets årsrapport.

Lønpolitikken vil blive fremlagt til godkendelse på selskabets ordinære generalforsamling.

Opfølgning og revurdering

Selskabet følger løbende op på behovet for ændringer af denne politik.

Bestyrelsen har ansvaret for at foretage eventuelle nødvendige tilpasninger og foretage fornyet forelæggelse for generalforsamlingen.

Dog skal lønpolitikken tages op til revidering mindst en gang årligt med henblik på at tilpasse lønpolitikken til selskabets udvikling. Dette skal ske inden selskabets ordinære generalforsamling, så en eventuel ændring kan fremlægges til godkendelse.



Bestyrelse



IVAN CHRISTIANSEN

Bestyrelsesformand

Født: 1953

Indtrådt: 2016

LEDELSESHVERV:

Bestyrelsesmedlem

- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.
- Betri Banki P/F



RASMUS KRONBORG

Næstformand

Født: 1961

Indtrådt: 2017

LEDELSESHVERV:

Bestyrelsesformand

- Ydby Teglværk A/S

Bestyrelsesmedlem

- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.



ANNIE GALSGAARD

Født: 1971

Indtrådt: 2023

LEDELSESHVERV:

Bestyrelsesmedlem

- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.



PETER HOMANN

Født: 1957

Indtrådt: 2004

LEDELSESHVERV:

Direktør

- HOMANN Invest ApS
- PBL Holding A/S

Bestyrelsesmedlem

- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.
- PBL Holding A/S



POUL ERIK HANDBERG

Født: 1960

Indtrådt: 1996

LEDELSESHVERV:

Indehaver

- Nimatose ejendomme

Bestyrelsesmedlem

- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.



HENRIK DAM JESPERSEN

Formand revisionsudvalg

Født: 1969

Indtrådt: 2012

LEDELSESHVERV:

Direktør

- Dam Holding ApS

Bestyrelsesformand

- Imbro Vækst - Holstebro A/S
- NÜ A/S

Bestyrelsesmedlem

- Dantryk A/S
- Furn Consult A/S
- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.
- FC Holding 2011 A/S
- D.E. Holding Hurup A/S
- Sofa.dk A/S

Bestyrelse



BENTE PETERSEN
IT-medarbejder

Født: 1961
Indtrådt: 2022

LEDELSESHVERV:
Ingen



NINNA JEPPESEN
Policechef

Født: 1964
Indtrådt: 2009

LEDELSESHVERV:
Ingen



MICHAEL JENSEN
Senior Arkitekt

Født: 1975
Indtrådt: 2023

LEDELSESHVERV:
Direktør Viewpoint Holding ApS

Direktion



HENRIK LAVESEN
Direktør

Født: 1967
Indtrådt i direktionen: 2023

LEDELSESHVERV:
Direktør

- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.
- Interferens I ApS
- Ejendomsselskabet TF ApS

Bestyrelsesmedlem

- Forsikringsselskabet Nærsikring A/S
- Amorta Arbejdsskadeforsikringselskab A/S

- Delegeret medlem AP Pension



BRIAN NIELSEN
Direktør

Født: 1980
Indtrådt i direktionen: 2023

LEDELSESHVERV:

Direktør

- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.



PÅTEGNINGER



20





Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Thisted Forsikring A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 7. marts 2024

DIREKTION

Henrik Lavesen

Brian Nielsen

BESTYRELSE

Ivan Christiansen, Formand

Rasmus Kronborg, Næstformand

Poul Erik Handberg

Annie Galsgaard

Henrik Dam Jespersen

Peter Homann

Ninna Jeppesen

Bente Petersen

Michael Jensen





Den uafhængige revisors revisionspåtegning

TIL AKTIONÆREN I THISTED FORSIKRING A/S

KONKLUSION

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Hvad har vi revideret

Thisted Forsikring A/S årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 omfatter resultatopgørelse og totalindkomst-opgørelse, balance, egenkapitalforklaring og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 regnskabet*.

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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med 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

Vi blev første gang valgt som revisor for Thisted Forsikring A/S den 6. april 2018 for regnskabsåret 2018. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på seks år frem til og med regnskabsåret 2023.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Måling af hensættelser til forsikringskontrakter

Selskabets hensættelser til forsikringskontrakter udgør i alt 441.080 t. kr., hvilket udgør 42,8 % af den samlede balance. Hensættelser til forsikringskontrakter omfatter primært Præmie- og Erstatningshensættelser.

Præmiehensættelser opgøres som de betalinger, der efter bedste skøn skal afholdes til forsikringsbegivenheder efter balancedagen på indgåede forsikringskontrakter, inklusive direkte og indirekte omkostninger i tilknytning hertil. Præmiehensættelser udgør dog som minimum den andel af modtagne og tilgodehavende bruttopræmier, der svarer til den del af risikoperioden, der forløber efter balancedagen.

Erstatningshensættelserne opgøres som nutidsværdien af de betalinger, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle afholde i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted ind til og med balancedagen, ud over de beløb, som allerede er betalt pr. balancedagen i anledning af sådanne begivenheder. Herudover indgår direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne.

Regnskabsmæssige skøn over hensættelser til forsikringskontrakter er et erfaringsbaseret skøn ved anvendelse af historiske skadesdata og komplekse aktuariemæssige metoder og modeller, hvori indgår betydelige forudsætninger om frekvens og omfang af forsikringsbegivenheder i henhold til forsikringskontrakterne.

Vi fokuserede på målingen af hensættelser til forsikringskontrakter, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Der henvises til årsregnskabets omtale af "Regnskabsmæssige skøn", "Præmiehensættelser" og "Erstatningshensættelser" under "Anvendt regnskabspraksis" i note 1 samt "Afløbsresultat" i note 17.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende skadesbehandling og opgørelse af hensættelser til forsikringskontrakter. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation.

Vi anvendte vores egne aktuarer til at vurdere de af selskabet anvendte aktuariemæssige metoder og modeller samt anvendte forudsætninger og foretagne beregninger. For en stikprøve af hensættelser til forsikringskontrakter testede vi beregningen og anvendte data til underliggende dokumentation.

Vi vurderede og udfordrede de anvendte metoder og modeller og betydelige forudsætninger ud fra vores erfaring og branchekendskab med henblik på at sikre, at disse er i overensstemmelse med regulatoriske og regnskabsmæssige krav. Dette omfattede en vurdering af kontinuiteten i grundlaget for opgørelsen af hensættelser til forsikringskontrakter.

Vi testede stikprøvevist beregningen af de opgjorte hensættelser til forsikringskontrakter.

Vi vurderede om oplysningerne om hensættelserne var passende.

UDTAELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

LEDELSENS ANSVAR FOR REGNSKABET

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 REGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

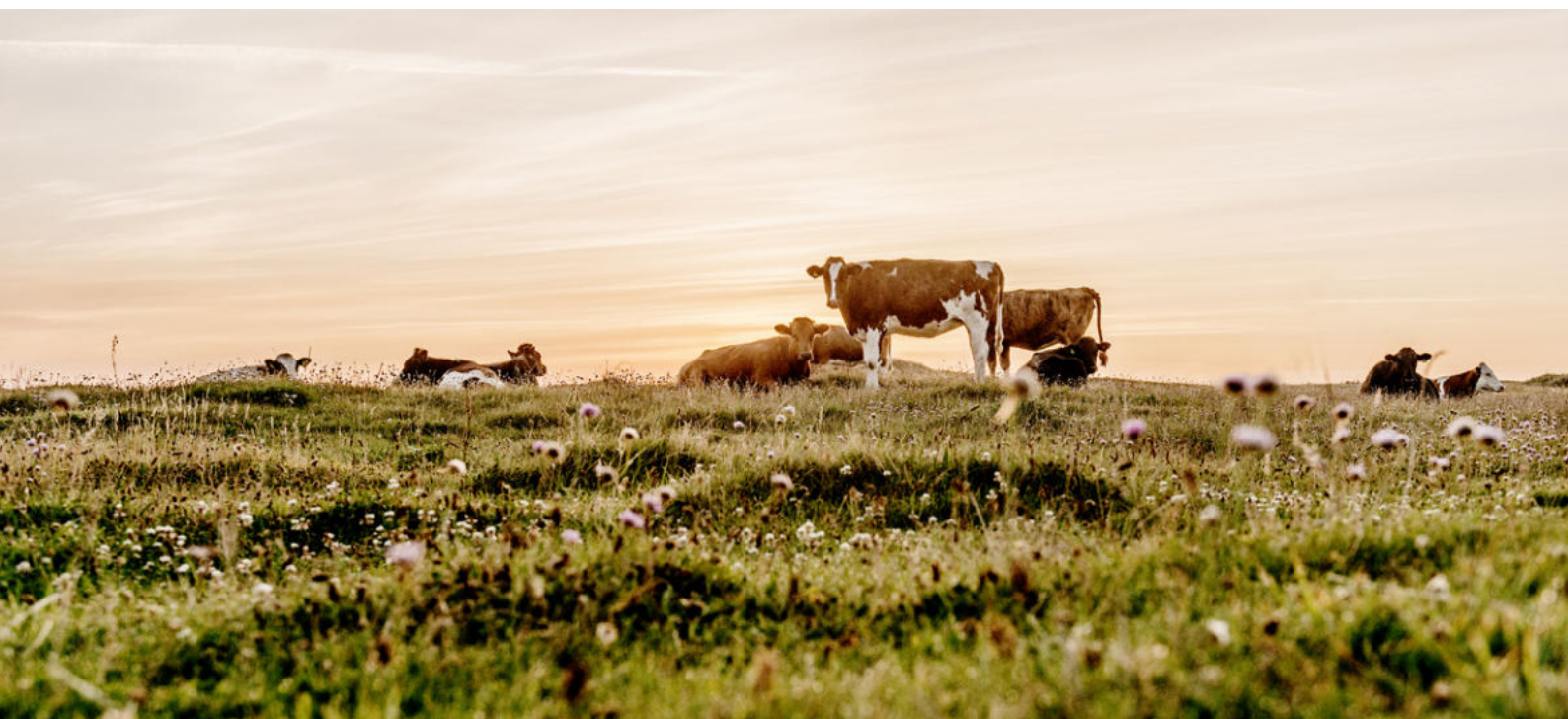
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 regnskabet 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.

Herning, den 7. marts 2024
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Jesper Otto Edelbo
Statsautoriseret revisor
mne10901







ÅRS- REGNSKAB

Resultatopgørelse

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

NOTE DKK 1.000

	2023	2022
Forsikringsvirksomhed		
3		
	490.821	466.623
	-24.539	-38.282
3		
	-7.119	-5.165
	-1.303	727
	457.860	423.903
Forsikringsteknisk rente		
	7.039	2.747
	-337.978	-291.249
	33.932	29.269
	-5.183	-46.298
	-1.810	-321
	-24.096	33.699
	-335.135	-274.900
4		
	-43.479	-43.377
	-55.471	-51.209
5		
	-98.950	-94.586
6		
	30.814	57.164
Investeringsvirksomhed		
	-4.167	0
	815	388
	-79	-80
	16.202	50.715
7		
	38.040	-104.035
	-131	-609
	-514	-538
	50.166	-54.159
	-11.667	1.576
	38.499	-52.583
	69.313	4.581
8		
	-16.385	-1.546
	52.928	3.035
Totalindkomst		
	52.928	3.035
	0	0
	52.928	3.035
Fordeles således:		
	500	0
	-388	388
	52.816	2.647
	52.928	3.035

Balance

PR. 31. DECEMBER 2023 / AKTIVER

NOTE	DKK 1.000	31.12.2023	31.12.2022
9	Driftsmidler	3.054	2.169
10	Domicilejendomme	<u>1.508</u>	<u>13.675</u>
	Materielle aktiver i alt	<u>4.562</u>	<u>15.844</u>
11	Investeringsjendomme	<u>4.704</u>	<u>1.950</u>
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.833	0
13	Kapitalandele i associerede virksomheder	29.950	29.136
	Udlån til associerede virksomheder	121	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>5.845</u>	<u>0</u>
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder i alt	<u>43.749</u>	<u>29.136</u>
	Kapitalandele	57.471	53.229
	Investeringsforeningsandele	456.806	421.573
	Obligationer	322.846	270.576
	Andre udlån	250	250
	Indlån i kreditinstitutter	<u>9.343</u>	<u>4.765</u>
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	<u>846.716</u>	<u>750.393</u>
	Investeringsaktiver i alt	<u>889.324</u>	<u>781.479</u>
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	<u>22.479</u>	<u>45.994</u>
	Tilgodehavender hos forsikringstagere	<u>9.615</u>	<u>9.123</u>
	Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter i alt	9.615	9.123
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	8.583	7.948
	Andre tilgodehavender	<u>1.019</u>	<u>1.260</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>19.217</u>	<u>18.331</u>
	Aktuelle skatteaktiver	375	10.183
14	Udsudte skatteaktiver	1.011	328
	Likvide beholdninger	<u>75.719</u>	<u>75.567</u>
	Andre aktiver i alt	<u>77.105</u>	<u>86.078</u>
	Tilgodehavende renter	3.975	3.015
	Andre periodeafgrænsningsposter	<u>8.423</u>	<u>4.669</u>
	Periodeafgrænsningsposter i alt	<u>12.398</u>	<u>7.684</u>
	Aktiver i alt	<u>1.030.930</u>	<u>955.410</u>

Balance

PR. 31. DECEMBER 2023 / PASSIVER

NOTE DKK 1.000	31.12.2023	31.12.2022
Aktiekapital	100.000	100.000
Overkurs ved emission	133.225	133.225
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	388
Overført overskud	328.024	275.208
Foreslået udbytte	<u>500</u>	<u>0</u>
15 Egenkapital i alt	<u>561.749</u>	<u>508.821</u>
Præmiehensættelser	178.789	171.670
Erstatningshensættelser	245.618	235.226
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	<u>16.673</u>	<u>13.560</u>
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	<u>441.080</u>	<u>420.456</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	977	238
Gæld i forbindelse med genforsikring	4.575	8.604
16 Anden gæld	<u>22.549</u>	<u>17.291</u>
Gæld i alt	<u>28.101</u>	<u>26.133</u>
Passiver i alt	<u>1.030.930</u>	<u>955.410</u>
17 Afløbsresultat		
18 Aktiver og forpligtelser til dagsværdi		
19 Nærtstående parter		
20 Sambeskatning		
21 Femårsoversigt		

Egenkapitalforklaring

DKK 1.000

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2022	100.000	133.225	0	272.561	500	506.286
Årets resultat	0	0	388	2.647	0	3.035
Totalindkomst 2022	0	0	388	2.647	0	3.035
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-500	-500
Foreslået udbytte	0	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31. december 2022	100.000	133.225	388	275.208	0	508.821

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2023	100.000	133.225	388	275.208	0	508.821
Årets resultat	0	0	-388	53.316	0	52.928
Totalindkomst 2023	0	0	0	53.316	0	52.928
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	0
Foreslået udbytte	0	0	0	-500	500	0
Egenkapital pr. 31. december 2023	100.000	133.225	0	328.024	500	561.749



Noter

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Risikoplysninger
- 3 Bruttopræmieindtægter
- 4 Erhvervsomkostninger
- 5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger
- 6 Brancheopdeling
- 7 Kursreguleringer
- 8 Skat
- 9 Driftsmidler
- 10 Domicilejendomme
- 11 Investeringsejendomme
- 12 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
- 13 Kapitalandele i associerede virksomheder
- 14 Udskudte skatteaktiver
- 15 Egenkapital
- 16 Anden gæld
- 17 Afløbsresultat
- 18 Aktiver og forpligtelser til dagsværdi
- 19 Nærtstående parter
- 20 Sambeskatning
- 21 Femårsoversigt

Noter

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet aflægges efter lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet for 2023 er aflagt efter samme regnskabspraksis som året før.

GENERELLE PRINCIPPER FOR 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 forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost efterfølgende.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der kan henføres til regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen, med mindre andet er anført i anvendt regnskabspraksis.

REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser foretages regnskabsmæssige skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

Disse skøn foretages af ledelsen under hensyntagen til selskabets regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Som følge af skønnes natur kan de anvendte forudsætninger vise sig at være ufuldstændige, ligesom uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Herunder vil andre kunne komme frem til andre skøn. Det er ledelsens opfattelse, at de udøvede skøn er forsvarlige og realistiske.

De væsentligste skøn, og dermed den største usikkerhed, vedrører erstatningshensættelser. De væsentligste skøn og forud-

sætninger vedrører skøn over tidsmæssig placering og omfang af fremtidige udbetalinger af erstatninger, som bl.a. baseres på historiske skadesdata. I visse tilfælde afspejler den historik, der indgår i hensættelsesmodellerne, ikke nødvendigvis det fremtidige erstatningsniveau. Dette gør sig eksempelvis gældende ved ændringer i lovgivning, afgørelser ved domstolene eller nye lægelige vurderinger. Disse ændringer kan medføre betydelige ændringer af den erstatning, som skal betales ved skadens slutning og dermed for de følgende års regnskabsresultater.

Erstatningshensættelser måles som det bedste skøn over summen af de beløb, selskabet må forvente at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted inden balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder. Dette omfatter endvidere beløb til dækning af direkte og indirekte omkostninger, som skønnes at være nødvendige i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne.

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af forventede erstatningsbeløb og sagsomkostninger baseret på en sag-for-sag vurdering af alle anmeldte skader samt ved anvendelse af statistiske modeller.

Selskabet anvender statistiske modeller (baseret på Bornhutter-Ferguson og Chain Ladder) til at opgøre hensættelser til skader, som er indtruffet, men ikke anmeldt (IBNR). Endvidere anvendes de statistiske modeller til at opgøre hensættelser til skader, som er anmeldte, men hvor der er risiko for, at der ikke er tilstrækkeligt stort beløb til dækning af den endelige erstatning (IBNER).

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter omfatter det beløb, som selskabet i en tænkt situation forventes at skulle betale en tredjepart for at overtage risikoen for, at de realiserede fremtidige omkostninger afviger fra det estimerede niveau.

Det bemærkes i forbindelse med den samlede vurdering af erstatningshensættelserne, at selskabets genforsikringsprogram vil opfange en væsentlig del af ovennævnte usikkerhed.

Selskabets domicil- og investeringsejendomme samt unoterede kapitalandele er optaget til dagsværdi i regnskabet. Der er tillige en vis usikkerhed knyttet til disse poster. Værdien af selskabets domicilejendom er opgjort med udgangspunkt i en afkastbaseret model, hvor der er usikkerhed forbundet med estimering af af-

Noter

kastkravet og markedsleje. Værdien af unoterede kapitalandele er opgjørt på basis af modtagne regnskabsoplysninger mv.

RESULTATOPGØRELSE

PRÆMIEINDTÆGTER

Bruttopræmier omfatter forfaldne præmier vedrørende forsikringskontrakter, hvor risikoperioden er påbegyndt inden regnskabsårets udgang.

Præmieindtægter for egen regning er årets bruttopræmier reguleret for bevægelser i præmiehensættelser og med fradrag af afgivne genforsikringspræmier.

FORSIKRINGSTEKNISK RENTE

Forsikringsteknisk rente opgøres til et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.

Som rentesatser anvendes de satser, der i henhold til EIOPAs risikofrie rentekurve gennemsnitligt hen over regnskabsperioden har svaret til hensættelsernes forventede afviklingstid.

ERSTATNINGSDUDGIFTER

Erstatningsudgifter indeholder forsikringsårets betalte erstatninger reguleret for bevægelser i erstatningshensættelser svarende til kendte og forventede erstatningsudgifter vedrørende året.

Beløb til dækning af udgifter til interne og eksterne udgifter til besigtigelse og vurdering af skaderne, udgifter til bekæmpelse og begrænsning af indtrufne skader og øvrige direkte og indirekte omkostninger forbundet med behandling af indtrufne skader samt interne og eksterne udgifter til bekæmpelse og begrænsning af fremtidige skader på eksisterende forsikringskontrakter er indeholdt i regnskabsposten. Endvidere indgår afløbsresultatet vedrørende tidligere år.

Den del af ændringen af erstatningshensættelserne, som kan henføres til løbetidsforkortelse og ændring i den anvendte diskonteringsrate, er overført til posten forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser.

ERHVERVELSES- OG ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER

Den andel af de forsikringsmæssige driftsomkostninger, der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestanden, opføres under erhvervelsesomkostninger. Erhvervelsesomkostninger udgiftsføres som hovedregel på tidspunktet for forsikringens ikrafttræden.

Administrationsomkostninger vedrører de udgifter, som er forbundet med at administrere selskabets forsikringsbestand.

Administrationsomkostninger periodiseres, således at de omfatter regnskabsåret.

Driftsomkostninger samt af- og nedskrivninger vedrørende domicilejendomme opføres i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

INDTÆGTER FRA TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

Indtægter fra tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i de tilknyttede virksomheder, herunder værdiregulering af ejendomme i tilknyttede virksomheder.

INDTÆGTER FRA ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Indtægter fra associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i de associerede virksomheder.

RENTEINDTÆGTER OG UDBYTTER MV.

Under renteindtægter og udbytter mv. indgår de i regnskabsåret modtagne udbytter, optjente renter mv.

KURSREGULERINGER

Kursreguleringer indeholder samtlige realiserede og urealiserede gevinster og tab af investeringsaktiver.

SKAT

Skat indeholder årets skat, der består af årets aktuelle skat, forskydning i udskudt skat samt regulering vedrørende tidligere år. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesats indregnes ligeledes i posten.

Aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst.

Der indregnes udskudt skat efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Er de midlertidige forskelle negative, og er det sandsynligt, at de vil kunne udnyttes til at nedbringe den fremtidige skat, indregnes et udskudt skatteaktiv.

BALANCE

DRIFTSMIDLER

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede ▶

Noter

af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over de forventede brugstider under hensyntagen til den forventede restværdi.

De forventede brugstider vurderes til at være følgende:

- Biler, 5 år
- Inventar, 1 - 3 år
- IT-udstyr, 1 - 3 år

Til kostprisen indregnes anskaffelsesprisen samt direkte henførbare omkostninger.

LEASING

Leasede aktiver og leasingforpligtelsen måles ved første indregning til nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger. Herefter måles leasede aktiver som driftsmidler og afskrives over leasingperioden. Rentdelen omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Leasingaktiver af lav værdi eller leaset på kontrakter af kort varighed er undtaget.

GRUNDE OG BYGNINGER

Grunde og bygninger ejet af selskabet er opdelt i domicilejendomme og investeringsejendomme. Domicilejendomme er de ejendomme, som selskabet i al væsentlighed udnytter til administrative formål.

Øvrige ejendomme er klassificeret som investeringsejendomme.

Der foretages årligt en vurdering af dagsværdien af grunde og bygninger.

DOMICILEJENDOMME

Domicilejendomme måles til en omvurderet værdi svarende til dagsværdien på vurderingstidspunktet med fradrag af akkumulerede afskrivninger og værdireguleringer.

Dagsværdien opgøres på grundlag af Finanstilsynets retningslinjer om afkastmetoden, hvilket betyder, at den enkelte ejendom værdiansættes på grundlag af et forventet normalt driftsbudget og en afkastprocent.

Domicilejendomme afskrives lineært over ejendommens forventede brugstider, som vurderes at være 50 år. Afskrivninger beregnes under hensyntagen til den forventede restværdi og indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

Opskrivninger med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt af ejendomme, klassificeret som domicilejendomme, foretages over egenkapitalen som opskrivningshenlæggelser. Når en foretagen opskrivning ikke længere er aktuel, tilbageføres denne. Nedskrivninger, som ikke modsvarer tidligere opskrivninger, foretages via resultatopgørelsen.

Vedrørende leasede domicilejendomme henvises til beskrivelsen under "Leasing" ovenfor.

INVESTERINGSEJENDOMME

Investeringsejendomme i regnskabsåret vedrører udelukkende ejerlejlighed, der er målt til seneste offentlige ejendomsvurdering.

Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen for det regnskabsår, hvor ændringen er opstået.

KAPITALANDELE I TILKNYTTETE OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Moderselskabets udlån til tilknyttede virksomheder måles til amortiseret kostpris, hvilket svarer til den pålydende værdi.

Nettoopskrivninger på investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode på egenkapitalen, hvis den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilknyttede virksomheder er dattervirksomheder, hvori moderselskabet har bestemmende indflydelse.

Som associerede betragtes virksomheder, der ikke er dattervirksomheder, men hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mere end 20,0% af stemmerne.

INVESTERINGSAKTIVER MV.

Finansielle aktiver indregnes eller ophører med at være indregnet på afregningsdatoen.

Børsnoterede finansielle aktiver måles til dagsværdi ud fra lukkekursen på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For hovedparten af de unoterede aktier vurderes det, at dagsværdien kan opgøres tilstrækkeligt pålideligt ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesmetoder.

Noter

De unoterede aktier, hvor det vurderes, at dagsværdien ikke kan opgøres tilstrækkeligt pålideligt, måles i stedet for til kostpris.

Realiserede og urealiserede gevinster og tab, som måtte opstå som følge af ændringer i dagsværdien for kategorien investeringsaktiver til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen i den periode, hvor de opstår.

GENFORSIKRINGSANDELE AF ERSTATNINGSHENSÆTTELSER

Genforsikringens andel af erstatningshensættelserne måles til diskonteret værdi af de beløb, der i henhold til indgåede genforsikringskontrakter, kan forventes modtaget fra genforsikrings-selskaber.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender består af tilgodehavender hos forsikrings-tagere og forsikringsvirksomheder samt andre tilgodehavender.

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes en skønsmæssig reservation til forventet uerholdelige beløb, når der er indikation af, at aktivet er værdiforringet.

ANDRE AKTIVER

Under andre aktiver indgår aktuelle og udskudte skatteaktiver samt likvide beholdninger. Aktuelle skatteaktiver udgør tilgodehavender vedrørende årets skat reguleret for aconto-betalinger samt eventuelle reguleringer vedrørende tidligere år. Likvide beholdninger indregnes til nominel værdi på balancedagen.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter betalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår samt tilgodehavende renter.

PRÆMIEHENSÆTTELSER

Præmiehensættelser opgøres efter den forenklede metode, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 69a.

Præmiehensættelser måles som det bedste skøn over erstatningsudgifterne for fremtidige skader i den ikke afløbne del af forsikringsperioden inklusive alle direkte og indirekte omkostninger til administration og skadebehandling. Præmiehensættelser udgør dog som minimum et beløb svarende til en periodisering af de opkrævede præmier.

ERSTATNINGSHENSÆTTELSER

Erstatningshensættelser måles som det bedste skøn over sum-

men af de beløb, selskabet må forvente at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted inden balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder.

Erstatningshensættelserne indeholder endvidere beløb til dækning af direkte og indirekte omkostninger, som skønnes at være nødvendige i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne og tager udgangspunkt i de direkte og indirekte omkostninger, der i et normalt skadeår anvendes til henholdsvis anlæggelse af nye skader samt afslutning af gamle skader.

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af forventede erstatningsbeløb og sagsomkostninger baseret på en sag-for-sag vurdering af alle anmeldte skader, et erfaringsbaseret skøn over anmeldte, men utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder samt et erfaringsbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for regnskabs udarbejdelse.

Der anvendes statistiske modeller (baseret på Bornhutter-Ferguson og Chain Ladder) til at opgøre hensættelser til skader, som er indtruffet, men ikke anmeldt (IBNR). Endvidere anvendes de statistiske modeller til at opgøre hensættelser til skader, som er anmeldte, men hvor der er risiko for, at der ikke er tilstrækkeligt stort beløb til dækning af den endelige erstatning (IBNER). Der er foretaget diskontering på de brancher, hvor det har væsentlig betydning for hensættelsernes størrelse.

Erstatningshensættelserne er diskonteret med baggrund i EIOPA's rentekurve uden volatilitetsjustering.

RISIKOMARGEN PÅ SKADESFORSIKRINGSKONTRAKTER

Risikomargen omfatter det beløb, som selskabet i en tænkt situation forventes at skulle betale en tredjepart for at overtage risikoen for, at de realiserede fremtidige omkostninger afviger fra det estimerede niveau opført under præmie- og erstatningshensættelser ved regnskabsperiodens udløb.

Risikomargen måles som nutidsværdien af den forventede fremtidige kapitalomkostning, der er forbundet med at holde den solvenskapital, der er nødvendig for afviklingen af selskabets aktuelle forpligtelser og risici.

Målingen tager udgangspunkt i selskabets solvenskapitalkrav og følger principperne i Solvens II. Beregningerne af kapitalomkostningen er baseret på Cost-of-Capital raten på 6% i Solvens II. Udviklingen i risikomargen følger udviklingen i selskabets ▶

Noter

solvenskapitalkrav.

GÆLD

Gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til den nominelle værdi ultimo året.

2 RISIKOOPLYSNINGER

FORSIKRINGSRISICI

De forsikringsmæssige risici afspejler selskabets forsikringskontrakter inden for privatområdet, landbrug samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder – med særlig fokus på områderne Nord-, Vest- og Midtjylland. De forsikringskontrakter, som aftalerne er indgået på, svarer til almindelige standardkontrakter til de pågældende markedssegmenter på det danske forsikringsmarked.

Forsikringsrisikoen er en kombination af dels risikoen i forbindelse med prissætningen af forsikringsprodukterne, og dels hensættelserne til dækning af de forsikringsmæssige forpligtelser.

Selskabets acceptpolitik tager udgangspunkt i ønsket om en balanceret indtjening på såvel produktniveau som kundeniveau. Prissætningen sker oftest på baggrund af tariffer, der er udarbejdet på baggrund af analyser af de historiske og markeds-mæssige erfaringer.

Dette overvåges løbende af selskabets ledelse. Overvågningen sker på baggrund af månedlig rapportering af udviklingen i bestanden af forsikringer, skadesprocenter, afløb mv. fordelt på produkter og markedssegmenter.

Hensættelsesrisikoen er risikoen for, at hensættelserne ikke er tilstrækkelige til at dække de indtegnede forpligtelser. Hensættelserne afsættes fra sag til sag baseret på erfaring og faktuelle oplysninger. Til beregning af IBNR/IBNER hensættelser anvendes en aktuarmæssig model.

Risikoen opstår ved fejlvurderinger af skadesforløb og almindelig statistisk usikkerhed. Den usikkerhed, der er i forbindelse med opgørelsen af erstatningshensættelser, påvirker selskabets resultat gennem afløbet på hensættelserne.

For at begrænse de forsikringsmæssige risici tegner selskabet genforsikringsbeskyttelser, som dækker såvel katastrofer som enkeltrisici. Selskabets genforsikringspolitik vedtages af bestyrelsen og sikrer, at store naturbegivenheder og større enkelt-skader ikke truer selskabets mulighed for at overholde sine forpligtelser.

Selvbehold på alle dækninger vælges ud fra en afvejning af prisniveau og ønsket niveau for storskadedækning/frekvensdækning samt i forhold til selskabets kapitalstyrke.

MARKEDSRISICI/INVESTERINGSRISICI

Finansielle risici omfatter i al væsentlighed markedsrisiko. Dette er risikoen for, at udsving i børskurser og renter kan påvirke selskabets resultat og økonomiske stilling. Markedsrisici er en konsekvens af selskabets åbne positioner i de finansielle markeder og kan opdeles i renterisiko, aktierisiko, ejendomsrisiko, valutarisiko samt kreditrisiko og modpartsrisiko.

Det overordnede strategiske mål med udførelsen af selskabets investeringsvirksomhed er, at optimere det finansielle afkast under hensyntagen til en konservativ og solid kapitalanbringelse frem for et stort afkast. For samtlige investeringer set under ét skal der samtidig tilstræbes en rimelig diversifikation og dermed afkaststabilitet.

Styring af selskabets finansielle positioner er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, idet resultatet heraf har væsentlig betydning for selskabets indtjening.

Styringen af positioner og påtagne risici foretages i en nedsat investeringskomite. Investeringskomiteen har i perioden 01.01.2023 - 20.10.2023 bestået af selskabets direktør, økonomidirektør og bestyrelsesformand. Efter d. 20.10.2023 består investeringskomiteen af direktør Henrik Lavesen og bestyrelsesformanden. Investeringskomiteen styrer efter en af bestyrelsen fastsat VaR. VaR beskriver det maksimale tab med en given sandsynlighed (99,5%). Selskabets VaR beregnes hver måned og rapporteres videre til den samlede bestyrelse.

OPERATIONELLE RISICI

Operationelle risici omfatter risici for direkte eller indirekte tab, som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer, personer, systemer eller eksterne hændelser. Disse risici indgår ved beregningen af selskabets solvenskapitalkrav.

Selskabet har velbeskrevne politikker og forretningsgange som løbende opdateres. Der forefindes elektroniske håndbøger, som beskriver forretningsgange og kontrolprocesser, og disse er grundlag for organisering og udførelse af de daglige arbejdsopgaver. Direktion og funktionsledelse er ansvarlige for efterlevelse af forretningsgangene.

Noter

NOTE DKK 1.000	2023	2022
3 Bruttonæmieindtægter		
Bruttonæmier	490.821	466.623
Ændring i bruttonæmiehensættelser	-7.119	-5.165
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	<u>-1.303</u>	<u>727</u>
Bruttonæmieindtægter	<u>482.399</u>	<u>462.185</u>
Bruttonæmier og bruttonæmieindtægter vedrører alene direkte forsikringer tegnet i Danmark.		
4 Erhvervesomkostninger		
Provision forsikringskontrakter	-14.012	-13.697
Øvrige erhvervesomkostninger	<u>-29.467</u>	<u>-29.680</u>
	<u>-43.479</u>	<u>-43.377</u>
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger		
I administrationsomkostninger indgår honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:		
Honorar til selskabets revisorer:		
Lovpligtig revision	390	390
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	12	11
Skatterådgivning	32	27
Andre ydelser	<u>19</u>	<u>38</u>
	<u>453</u>	<u>466</u>

Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed vedrører erklæringer vedrørende Garantifond.
Honorar for skatterådgivning vedrører rådgivning om selskabets skatteopgørelse mv.
Andre ydelser vedrører regnskabsmæssig rådgivning.

Noter

NOTE DKK 1.000	2023	2022
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger (fortsat)		
De samlede personaleudgifter fordeler sig således:		
Lønninger	65.179	62.059
Pension	9.704	9.451
Udgifter til social sikring	1.243	1.336
Lønsumsafgift	10.666	10.625
	<u>86.792</u>	<u>83.471</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>107</u>	<u>111</u>
Honorar til bestyrelsen	1.166	1.251
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9
Antal direktionsmedlemmer	2	1
Oplysninger om bestyrelsens og direktionens individuelle vederlag fremgår af selskabets hjemmeside: www.thistedforsikring.dk/politikker		
Ansatte med væsentlig indflydelse - risikotagere 4,5 personer (5,5 personer i 2022)		
Fast løn inkl. pension	5.109	6.213
Variabel løn	0	0
	<u>5.109</u>	<u>6.213</u>

Det gennemsnitlige antal ansatte med væsentlig indflydelse har i 2023 været 4,5 personer (5,5 personer i 2022). På grund af organisationsændringer i 2023 er antallet ændret fra 4 personer primo året til 7 personer ultimo året.

Ansatte med væsentlig indflydelse har fri bil, multimedia m.m. stillet til rådighed. Den skattemæssige værdi heraf udgør 386 t.kr (435 t.kr. i 2022).

En del af årets lønudgifter er fordelt som skadesbehandlingsomkostninger og indgår derfor under erstatningsudgifter.

Noter

NOTE DKK 1.000

6 Brancheopdeling

Det forsikringstekniske resultat kan opdeles således på brancher:

	Ulykke	Motorkøretøj kasko	Brand og løvsøre (privat)	Anden forsikring	i alt
2023					
Bruttopræmier	65.078	136.784	161.943	127.016	490.821
Bruttopræmieindtægter	63.445	134.263	158.807	125.884	482.399
Bruttoerstatningsudgifter	-55.893	-95.380	-119.808	-73.890	-344.971
Bruttodriftsomkostninger	-13.120	-27.576	-32.648	-25.606	-98.950
Resultat af afgiven forretning	2.566	19	-14.351	-2.937	-14.703
Forsikringsteknisk rente f.e.r	933	1.962	2.323	1.821	7.039
Forsikringsteknisk resultat	-2.069	13.288	-5.677	25.272	30.814
Antal erstatninger	2.261	11.849	7.971	1.292	23.373
Erstatningsfrekvens	0,046	0,220	0,158	0,015	0,096
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	22	7	14	37	12

	Brand og løvsøre (erhverv)	Motorkøretøj kasko	Brand og løvsøre (privat)	Anden forsikring	i alt
2022					
Bruttopræmier	61.739	130.075	153.308	121.501	466.623
Bruttopræmieindtægter	61.122	129.101	151.372	120.590	462.185
Bruttoerstatningsudgifter	-77.335	-82.035	-92.102	-86.396	-337.868
Bruttodriftsomkostninger	-12.515	-26.367	-31.076	-24.628	-94.586
Resultat af afgiven forretning	29.634	502	-12.010	6.560	24.686
Forsikringsteknisk rente f.e.r	363	766	903	715	2.747
Forsikringsteknisk resultat	1.269	21.967	17.087	16.841	57.164
Antal erstatninger	926	11.113	7.310	3.970	23.319
Erstatningsfrekvens	0,058	0,213	0,148	0,034	0,099
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	76	7	12	17	13

Driftsomkostninger, der ikke er direkte henførbare, er fordelt efter bruttopræmie

Noter

NOTE DKK 1.000	2023	2022
7 Kursreguleringer		
Investeringsejendomme	2.754	0
Kapitalandele	4.302	-46.451
Investeringsforeningsandele	24.753	-47.495
Obligationer	6.231	-10.089
	38.040	-104.035
8 Skat		
Årets aktuelle skat	-17.074	-1.980
Regulering skat tidligere år	6	-3
Årets regulering udskudt skat	683	437
	-16.385	-1.546
Afstemning af skatteomkostning		
Skat af årets resultat før skat	-17.466	-1.008
Skat af ikke skattepligtige indtægter og omkostninger	1.054	-585
Regulering værdi udskudt skat og reguleringer tidl. år	27	47
	-16.385	-1.546
Effektiv skatteprocent		
Skat af årets resultat før skat	25,2%	22,0%
Skat af ikke skattepligtige indtægter og omkostninger	-1,5%	12,8%
Regulering af skatteprocent og regulering tidl. år	0,0%	-1,1%
	23,7%	33,7%
9 Driftsmidler		
Samlet anskaffelsessum 1/1 2023	18.660	19.267
Tilgang i årets løb	2.457	442
Afgang i årets løb	-3.364	-1.049
Samlet anskaffelsessum 31/12 2023	17.753	18.660
Samlede af- og nedskrivninger 1/1 2023	16.491	15.425
Årets af- og nedskrivninger	1.269	1.850
Afskrivninger på afhændede aktiver	-3.061	-784
Samlede af- og nedskrivninger 31/12 2023	14.699	16.491
Bogført værdi 31/12 2023	3.054	2.169
I driftsmidler indgår leasingaktiver med bogført værdi på	92	108

Noter

NOTE DKK 1.000	2023	2022
10 Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	12.000	12.500
Afgang i årets løb	-12.000	0
Årets afskrivning	0	-188
Årets værdiregulering ved omvurdering	0	-312
Omvurderet værdi 31/12 2023	0	12.000
Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	-	8,50%
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i måling af domicilejendomme.		
Leasede domicilejendomme		
Samlet anskaffelsessum 1/1 2023	1.703	1.592
Tilgang i årets løb	1.885	1.703
Afgang i årets løb	-1.703	-1.592
Samlet anskaffelsessum 31/12 2023	1.885	1.703
Samlede af- og nedskrivninger 1/1 2023	28	1.079
Årets af- og nedskrivninger	377	541
Afskrivning på afhændede aktiver	-28	-1.592
Samlede af- og nedskrivninger 31/12 2023	377	28
Bogført værdi 31/12 2023	1.508	1.675
Domicilejendomme ialt	1.508	13.675
11 Investeringsejendomme		
Dagsværdi 1/1 2023	1.950	1.950
Årets værdiregulering indregnet i resultatopgørelsen	2.754	0
Dagsværdi 31/12 2023	4.704	1.950

Investeringsejendomme i 2023 udgør ejerlejlighed, hvor seneste offentliggjorte ejendomsvurdering er anvendt som dagsværdi.
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i måling af investeringsejendomme.

Noter

NOTE DKK 1.000

	2023	2022
12 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Samlet anskaffelsessum 1/1 2023	0	0
Tilgang i årets løb	12.000	0
Samlet anskaffelsessum 31/12 2023	12.000	0
Samlede op- og nedskrivninger 1/1 2023	0	0
Årets resultatandel	-4.167	0
Samlede op- og nedskrivninger 31/12 2023	-4.167	0
Bogført værdi 31/12 2023	7.833	0

Tilknyttet virksomhed

Ejendomsselskabet TF ApS, Thisted Kommune

	EJERANDEL	EGENKAPITAL	ÅRETS RESULTAT
	100 %	7.833	-4.167

13 Kapitalandele i associerede virksomheder

Samlet anskaffelsessum 1/1 2023

Tilgang i årets løb

Samlet anskaffelsessum 31/12 2023

Værdiregulering 1/1 2023

Årets resultatandel

Værdiregulering 31/12 2023

Bogført værdi 31/12 2023

28.748	0
0	28.748
28.748	28.748
388	0
814	388
1.202	388
29.950	29.136

Associeret virksomhed

Interferens I ApS, Viborg Kommune

	EJERANDEL	EGENKAPITAL	ÅRETS RESULTAT
	61,1 %	49.010	1.332

Via ejerandel på 61,1% i Interferens I ApS ejer selskabet 17,05% af aktierne i Amorta Arbejdsskadeforsikringsselskab A/S

14 Udskudte skatteaktiver

Skatteaktiv:

Driftsmidler og indretning lejede lokaler

Ejendomme

Tilgodehavender og gæld

588	771
6	0
417	-443
1.011	328

Noter

NOTE DKK 1.000	2023	2022
15 Egenkapital		
Aktiekapital	100.000	100.000
Aktiekapitalen ejes af:		
Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.	100%	100%
Egenkapital	561.749	508.821
Foreslået udbytte	<u>-500</u>	<u>0</u>
Kapitalgrundlag	<u>561.249</u>	<u>508.821</u>
16 Anden gæld		
Forfaldstidspunkterne for anden gæld udgør:		
Inden 5 år	22.549	17.291
Efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>22.549</u>	<u>17.291</u>
17 Afløbsresultat		
Bruttoafløbsresultat	<u>-2.983</u>	<u>4.980</u>
Afløbsresultat f.e.r.	<u>4.326</u>	<u>17.535</u>

18 Aktiver og forpligtelser til dagsværdi

Domicilejendomme, investeringsejendomme og andre finansielle investeringsaktiver er i regnskabet målt til dagsværdi. Dagsværdi er den pris, der vil blive modtaget ved salg af et aktiv eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet i det primære marked, eller i dets fravær, det mest fordelagtige marked som Thisted Forsikring har adgang til på dette tidspunkt.

Ved opgørelse af dagsværdi anvendes værdiansættelses kategorier bestående af tre niveauer:

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for identiske aktiver eller forpligtelser.

Niveau 2: Værdiansættelsesmodel primært baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3: Værdiansættelsesmodel, der i væsentligt omfang baseres på ikke-observerbare markedsdata.

For noterede værdipapirer fastsættes dagsværdien som den officielt noterede lukkekurs på balancedagen (niveau 1).

For investeringsejendomme (niveau 2) fastsættes dagsværdien på grundlag af observerbare input på tilsvarende ejendomme. For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber udgør køb og salg (eller overdragelse) af andele det primære marked. Dagsværdien fastsættes ud fra (eller til) prisen ved køb og salg (eller overdragelse), og aktierne indgår som niveau 2 (observerbare priser).

For domicilejendomme (niveau 3) opgøres dagsværdien på grundlag af Finanstilsynets retningslinjer om afkastmetoden på grundlag af et forventet normalt driftsbudget og en afkastprocent.

For unoterede aktier, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige (niveau 3), er målingen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabets regnskaber og erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber. ▶

Noter

NOTE DKK 1.000

18 Aktiver og forpligtelser til dagsværdi (fortsat)

31.12.2023	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observer- bare priser niveau 3
Domicilejendomme	0	0	0	0
Investeringsjendomme	4.704	0	4.704	0
Kapitalandele	57.471	3.383	1.980	52.108
Investeringsforeningsandele	456.806	456.806	0	0
Obligationer	322.846	322.846	0	0
Andre udlån	250	0	0	250
Indlån i kreditinstitutter	9.343	0	9.343	0
	851.420	783.035	16.027	52.358

31.12.2022	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observer- bare priser niveau 3
Domicilejendomme	12.000	0	0	12.000
Investeringsjendomme	1.950	0	1.950	0
Kapitalandele	53.229	3.740	2.016	47.473
Investeringsforeningsandele	421.573	421.573	0	0
Obligationer	270.576	270.576	0	0
Andre udlån	250	0	0	250
Indlån i kreditinstitutter	4.765	0	4.765	0
	764.343	695.889	8.731	59.723

Aktiver, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare priser niveau 3

	Domicilejendomme		Kapitalandele	
	2023	2022	2023	2022
Primo	12.000	12.500	47.473	98.197
Tilgange	0	0	0	24.553
Afgange	-12.000	0	0	-29.136
Af- og nedskrivning i resultatopgørelsen	0	-500	0	0
Af- og nedskrivning i egenkapitalen	0	0	0	0
Kursregulering indregnet i resultatopgørelsen	0	0	4.635	-46.141
Ultimo	0	12.000	52.108	47.473

Noter

NOTE DKK 1.000

19 Nærtstående parter

Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a., Thisted, ejer 100% af aktierne i Thisted Forsikring A/S, og har således bestemmende indflydelse. Derudover har Thisted Forsikring A/S også nærtstående parter i form af det 100% ejede datterselskab Ejendomsselskabet TF ApS.

Selskabets nærtstående parter udgøres herudover af bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Oplysninger om vederlag til bestyrelse, direktion mv. fremgår af selskabets hjemmeside: www.thistedforsikring.dk/politikker.

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår. Der er i 2023 foretaget apportindskud af selskabets domicilejendom og ydet lån til nystiftet datterselskab Ejendomsselskabet TF ApS. I 2023 har der ikke herudover og ud over ledelsesvederlag, været væsentlige eller usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

Thisted Forsikring A/S og Ejendomsselskabet TF ApS indgår i koncernregnskabet i årsrapporten for Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a. Der udarbejdes med henvisning til regnskabsbekendtgørelsens § 134 ikke koncernregnskab for Thisted Forsikring A/S koncernen.

20 Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a., der er administrationsselskab i sambeskatningen og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede virksomheder for den samlede selskabsskat. Selskabet hæfter ligeledes ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede virksomheder for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Der er ikke hæftelser i forhold til sambeskatningsreglerne som ikke er indregnet i balancen pr. 31. december 2023.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

21 Femårsoversigt	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttopræmieindtægter	482.399	462.185	437.175	411.756	389.104
Bruttoerstatningsudgifter	344.971	337.868	262.590	254.035	263.526
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	98.950	94.586	91.893	86.626	84.046
Resultat af afgiven forretning	-14.703	24.686	-22.733	-11.933	-9.538
Forsikringsteknisk resultat	30.814	57.164	58.989	58.175	31.352
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	38.499	-52.583	27.160	16.305	14.919
Årets resultat	52.928	3.035	69.427	59.095	36.239
Afløbsresultat	4.326	17.535	14.932	15.021	14.767
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	441.080	420.456	374.586	358.177	339.212
Forsikringsaktiver, i alt	22.479	45.994	13.160	16.465	16.868
Egenkapital, i alt	561.749	508.821	506.286	437.359	378.764
Aktiver, i alt	1.030.930	955.410	902.108	818.904	739.542
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	71,5	73,1	60,1	61,7	67,7
Bruttoomkostningsprocent	20,5	20,5	21,0	21,0	21,6
Nettogenforsikringsprocent	3,0	-5,3	5,2	2,9	2,5
Combined ratio	95,0	88,3	86,3	85,6	91,8
Operating ratio	93,7	87,7	86,5	85,8	91,9
Relativt afløbsresultat	2,3	9,7	8,8	9,5	10,5
Egenkapitalforrentning i procent	9,9	0,6	14,7	14,5	10,0

Noter

Hoved- og nøgletal og femårsoversigt er udarbejdet efter bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

Nøgletalsdefinitioner:

$$\text{BRUTTOERSTATNINGSPROCENT} = \frac{\text{Bruttoerstatningsudgifter} \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$$

$$\text{BRUTTOOMKOSTNINGSPROCENT} = \frac{\text{Forsikringsmæssige driftsomkostninger} \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$$

$$\text{NETTOGENFORSIKRINGSPROCENT} = \frac{\text{Resultat af genforsikring} \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$$

$$\text{COMBINED RATIO} = \frac{(\text{Bruttoerstatningsudgifter} + \text{forsikringsmæssige driftsomkostninger} + \text{resultat af genforsikring}) \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$$

$$\text{OPERATING RATIO} = \frac{(\text{Bruttoerstatningsudgifter} + \text{forsikringsmæssige driftsomkostninger} + \text{resultat af genforsikring}) \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter} + \text{forsikringsteknisk rente}}$$

$$\text{EGENKAPITALFORRENTNING EFTER SKAT} = \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{(\text{Egenkapital primo} + \text{egenkapital ultimo}) / 2}$$

$$\text{SOLVENSDEKNING I PROCENT} = \frac{\text{Kapitalgrundlag}}{\text{Solvenskapitalkrav}}$$



Vi støtter *lokalt*



Vi tænker og handler lokalt. Derfor støtter vi klubber, foreninger, projekter og ildsjæle, der gør vores lokalområde til et aktivt område for både børn, voksne og ældre. Vi er blandt andet stolte hovedsponsorer for Mors-Thy Håndbold og Thisted FC og en lang række andre klubber. Og gennem "Danmarks Rygrad støtter"-konceptet sætter vi hvert år fokus på et nyt tema, som er vigtigt for livet her i vores område. Læs mere om hvordan vi bakker op om lokalområdet på:

www.thistedforsikring.dk



Vi fra Danmarks Rygrad