



Forsia Foreningen

Årsrapport 2024

For perioden 1. januar 2024 - 31. december 2024

Forsia Foreningen f.m.b.a.
Jens Terp-Nielsens Vej 13

6200 Aabenraa
CVR: 22602314



672,5 mio. kr.

Bruttopræmieindtægt



16,8 mio. kr.

Årets resultat



-16,9 mio. kr.

Forsikringsteknisk
resultat



102,8

Combined ratio



41,6 mio. kr.

Investeringsafkast



69,9%

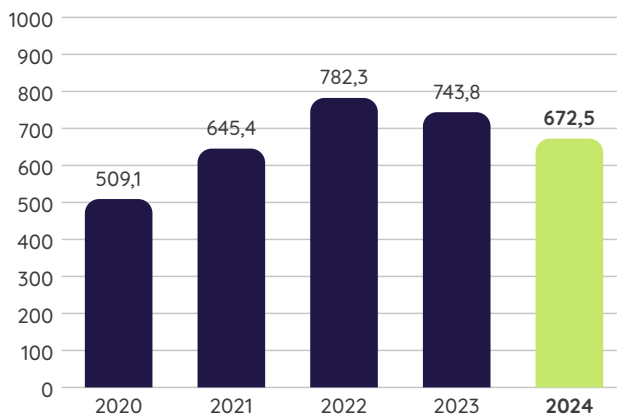
Erstatningsprocent



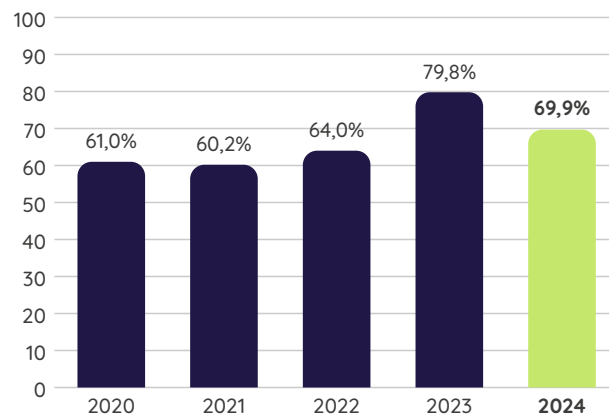
Udvikling

De seneste 5 år.

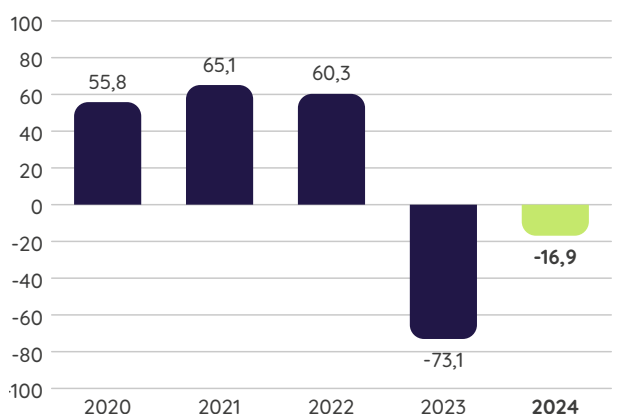
Bruttopræmieindtægt



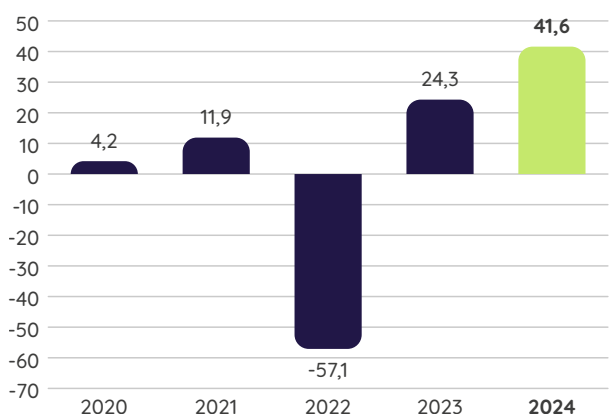
Erstatningsprocent



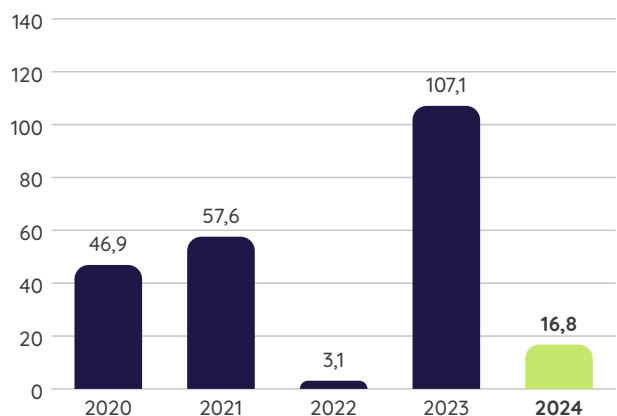
Forsikringsteknisk resultat



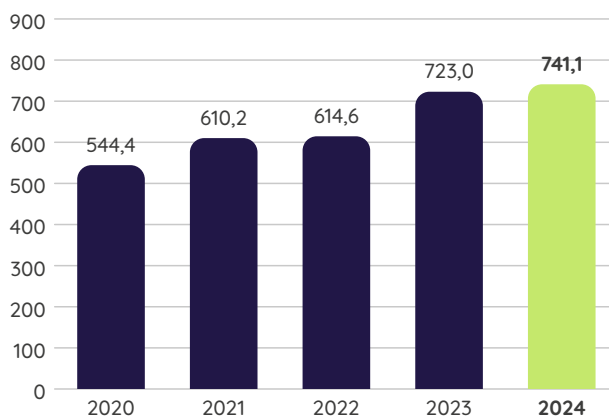
Investeringsafkast



Resultat efter skat



Egenkapital



Indholdsfortegnelse

7

Beretning

- Ledelsesberetning
- Bæredygtighed

18

Påtegninger

- Ledespåtegning
- Den uafhængige revisors revisionspåtegning

24

Årsregnskab

- Resultatopgørelse
- Totalindkomstopgørelse
- Balance
- Egenkapitalopgørelse
- Anvendt regnskabspraksis
- Øvrige noter

22

Hovedtal, nøgletal og solvensoplysninger

- Hovedtal og nøgletal
- Solvensoplysninger

46

Ledelse og organisation

- Virksomhedsoplysninger
- Koncerndiagram og organisationsplan
- Repræsentantskabet

”

Forsia Foreningen f.m.b.a. blev dannet den 28. maj 2024. Forsia Foreningen ejer aktierne i Forsia Forsikring A/S, som derfor fortsat er et kundeejet forsikringsselskab.

Som forsikringstager i Forsia Forsikring er man automatisk medlem af Forsia Foreningen”.

Frank Abel

Adm. direktør



”

Et af formålene for Forsia Foreningen er at udbrede kendskabet, herunder uddeling af donationer. Derfor har vi f.eks. valgt at fortsætte med Fællesskabspuljen, der uddeler støtte til kundernes egne lokale fællesskaber - samt puljen til de frivillige brandværn. Derigennem ønsker vi at passe godt på hinanden, og det fællesskab vi deler”.

Marianne Hvid
Bestyrelsesformand





Årsrapport

Beretning

Ledelsens beretning af årets resultater
og begivenheder i 2024.

Ledelsesberetning

Omdannelse og navneændring

På generalforsamlingen den 28. maj 2024 blev det besluttet at omdanne Sønderjysk Forsikring G/S fra et gensidigt selskab til et aktieselskab. Ved samme lejlighed skiftede selskabet navn til Forsia Forsikring A/S.

Omdannelsen er gennemført ved, at Sønderjysk Forsikring G/S er omdannet til en forening med begrænset ansvar, nu under navnet Forsia Foreningen f.m.b.a., og samtidig blev samtlige aktiver og forpligtelser, herunder forsikringsporteføljen i Sønderjysk Forsikring G/S, overdraget ved apportindskud til et 100% ejet nystiftet aktieselskab, Forsia Forsikring A/S.

Forsia Foreningen f.m.b.a. ejer efter overdragelsen hele kapitalen i datterselskabet Forsia Forsikring A/S og dermed de samme værdier som før omdannelsen. Forsia Forsikring A/S er derfor fortsat et kunde-ejet forsikringselskab.

Overdragelsen har regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2024.

Foreningens hovedaktivitet

Forsia Foreningen f.m.b.a. (CVR 22602314) er beliggende Jens Terp-Nielsens Vej 13, 6200 Aabenraa og har som hovedformål:

- at varetage ejerskabet og have bestemmende indflydelse på Forsia Forsikring A/S
- at udbrede kendskabet til Forsia Forsikring A/S
- at varetage medlemmernes interesser i forhold til Forsia Forsikring A/S.

Eftersom Forsia Foreningen f.m.b.a. i sig selv har meget begrænset aktivitet, er den resterende del af ledelsesberetningen på koncernniveau.

Årets resultat

Resultatet af forsikringsforretningen blev i 2024 et underskud på 16,9 mio. kr. mod et underskud i 2023 på 73,1 mio. kr. Det forsikringstekniske resultat for 2024 er ikke tilfredsstillende.

Afkastet af koncernens investeringer i 2024 blev positivt med 41,6 mio. kr. mod et positivt afkast i 2023 på 24,3 mio. kr. Afkastet i 2024 anses for tilfredsstillende set i forhold til koncernens valgte investeringsstrategi og ligger over det forventede niveau ved indgangen til året.

Det samlede koncernresultat efter skat i 2024 blev et overskud 16,8 mio. kr. mod 107,1 mio. kr. året før. Resultatet i 2023 var væsentligt påvirket af frasalget af koncernens erhvervsportefølje til Gjensidige.

Resultatudvikling

Resultat	2024	2023	2022
Fors.tek. resultat	-16.862	-73.138	60.272
Investeringsafkast	41.646	24.262	-57.109
Andre netto indt.	-264	192.284	3.091
Resultat før skat	24.520	143.408	6.254
Skat	-7.693	-36.279	-3.125
Resultat efter skat	16.827	107.129	3.129

Beløb i tusinde kroner.

Begivenheder i 2024

Den altovervejende begivenhed for koncernen i 2024 var omdannelsen og navneskiftet af Sønderjysk Forsikring G/S til en forening med begrænset ansvar, nu under navnet Forsia Foreningen f.m.b.a., hvor samtlige aktiver og forpligtelser, herunder forsikringsporteføljen i Sønderjysk Forsikring G/S, blev overdraget ved apportindskud til Forsia Forsikring A/S.

Denne begivenhed medførte en ny og mere agil koncernstruktur end tidligere samtidig med et nyt udtryk gennem det nye navn Forsia. Forsia er en sammentrækning af "forsikring for alle", og kommer fra visionen om at levere forsikringer for alle, i hele landet, hele livet ud fra levereqlen "Hos os er du aldrig alene".

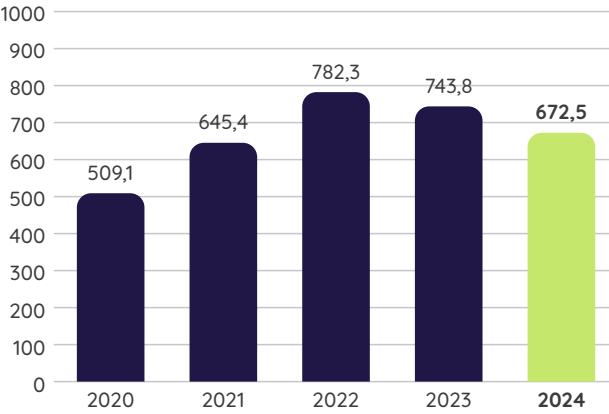
Det nye navn medførte også en ny visuel identitet, herunder et nyt logo. Det nye logo er en visuel præsentation af 2 individer, der altid tager sig af hinanden og altid står sammen. Logoet symboliserer således levereqlen "hos os er du aldrig alene".

En anden væsentlig begivenhed for koncernen i 2024 var købet af hovedparten af privatporteføljen hos ETU Forsikring A/S, som blev gennemført pr. 1. november 2024. Denne transaktion vedrørte en portefølje på omkring 100 mio. kr., og i tillæg hertil overtog koncernen samtidig en del af medarbejderne.

Købet af denne portefølje passer ind i strategien om forsikring for alle, i hele landet, hele livet, samt vækst og udvikling på det private marked.

Bruttopræmieindtægt

Udviklingen i præmieindtægten de seneste fem år:



Beløb i millioner kr. / år

Bruttopræmieindtægten for 2024 udgør i alt 672,5 mio. kr. mod 743,8 mio. kr. sidste år, hvilket svarer til en negativ udvikling på -9,6%. Udviklingen i året skal ses i lyset af koncernens frasalg af erhvervsporteføljen pr. 31. august 2023 til Gjensidige, som udgjorde lidt over 200,0 mio. kr. Korrigeres for frasalg af erhvervsporteføljen til Gjensidige, er udviklingen i præmieindtægten i 2024 positiv med 10,5%.

Udviklingen fordelt på koncernens hovedområder:

Udvikling	2024 ex. erhverv	2024	2023
Privat	12,9%	9,7%	4,2%
Erhverv	-	-99,3%	-31,3%
Motor	7,7%	-4,3%	-4,5%
Ulykke	19,3%	17,8%	0,6%
Arbejdsskade	-	-100,0%	-25,1%
Lønsikring	0,3%	0,3%	16,4%
Samlet	10,5%	-9,6%	-4,9%

Erstatningsudgifter

Bruttoerstatningsprocenten for 2024 udgør 69,9% mod 79,8% i 2023, og ligger dermed højere end de forventninger, der normalt er til erstatningsniveauet for et enkelt år, men er væsentligt forbedret i forhold til 2023.

Erstatningsprocenterne på hovedområderne:

Erstatning	2024	2023	2022
Privat	64,8%	73,1%	50,8%
Erhverv	142,5%	24,7%	62,3%
Motor	74,5%	93,1%	77,1%
Ulykke	65,6%	97,6%	64,6%
Arbejdsskade	0,0%	69,7%	54,2%
Lønsikring	69,7%	58,6%	29,7%
Samlet	69,9%	79,8%	64,0%

Som det fremgår af ovenstående tabel, er det særligt erstatningsniveauerne på erhverv og motor, der er høje i 2024. Herudover ligger erstatningsprocenten på privat også over det forventede niveau. Erstatningsniveauet på erhverv er alene så højt, da der er tale om en meget lille portefølje, der er afløbet i 2024, så disse erstatninger påvirker ikke, i særlig grad, den samlede erstatningsprocent.

Årsagen til det høje samlede erstatningsniveau i 2024 skyldes flere andre faktorer. 2024 er, i lighed med 2023, påvirket af en øget frekvens af naturskader, hvor der i årets løb er registreret 8 større naturskadebegivenheder. Normalen for koncernen ligger med en frekvens på omkring 2 årligt. Samlet udgør disse naturskader i 2024 ca. 1,4% point af præmieindtægten.

Erstatningsniveauet for 2024 skadesårgang ligger højere end forventet, hvilket særligt skyldes antallet af skadeanmeldelser. Til gengæld har der været et gunstigt forløb på skader fra tidligere årgange, hvor der er realiseret et positivt afløb på 21,9 mio. kr., som primært kommer fra motor og ulykke.

Sammenfaldet af ovenstående hændelser og begivenheder har således medvirket til et højere erstatningsniveau i 2024 end forventet.

Omkostninger

Bruttoomkostningsprocenten for 2024 udgør 29,5%, hvilket er en stigning i forhold til 2023, hvor omkostningsprocenten var 26,8%.

Den høje omkostningsprocent i 2024 skal ses i lyset af frasalget af koncernens erhvervsportefølje med lidt over 200,0 mio.kr. i præmie i 2023. Der er foretaget adskillige tiltag i 2023 og 2024 for at tilpasse koncernens omkostningsniveau, bl.a. organisatoriske ændringer og effektiviseringer.

Effekten af disse tiltag har ikke til fulde vist sig endnu at kunne opveje reduktionen i præmieniveauet, hvorfor omkostningerne, også i 2024, ligger over det generelle niveau, men på et forventeligt niveau i forhold beslutningen om frasalg af erhvervsporteføljen. Ligeledes har der i 2024 været afholdt omkostninger i relation til navneskiftet og branding af det nye navn, Forsia.

Det er fortsat koncernens målsætning, at omkostningsprocenten skal reduceres i de kommende år gennem fokus på digitalisering, AI og vækst.

Genforsikring

De samlede genforsikringspræmier udgør for 2024 i alt 26,6 mio. kr. mod 66,7 mio. kr. for 2023. Dette svarer til, at koncernen for 2024 har afgivet 4,0% af de samlede præmieindtægter til genforsikring mod 9,0% i 2023. Den relative ændring i de afgivne præmier kan i al væsentlighed tilskrives frasalget af erhvervsporteføljen, herunder at koncernen er udtrådt af kvotekontrakter.

Genforsikringens andel af skadeudgifterne udgør for 2024 i alt 3,6 mio. kr. mod 34,3 mio. kr. i 2023. Herudover er der modtaget provisioner og gevinstandele på 0,3 mio. kr. i 2024 mod 6,8 mio. kr. i 2023.

Det samlede resultat af afgiven forretning udgør således en omkostning i 2024 på 22,7 mio. kr. svarende til 3,4% af den samlede præmieindtægt i 2024. Til sammenligning udgjorde nettoudgiften også 3,4% i 2023.

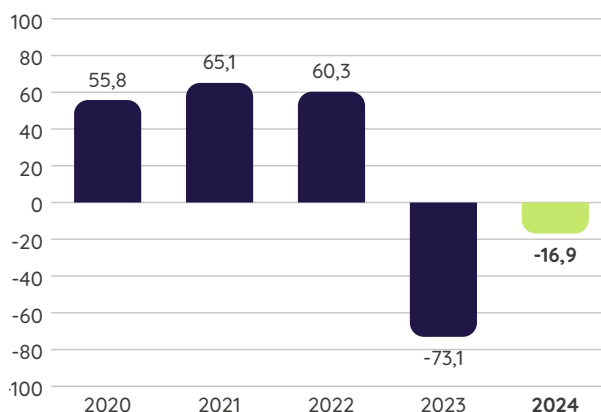
Ved indgangen til 2024 var forventningen, at nettoudgiften til genforsikring ville udgøre 3,3% af præmieindtægterne.

Forsikringsteknisk resultat

I 2024 realiserede koncernen et negativt forsikringsteknisk resultat på 16,9 mio. kr. mod et negativt resultat på 73,1 mio. kr. i 2023.

Combined ratio, som måler forholdet mellem præmieindtægter og udgifter, lå i 2024 på 102,8 mod 110,0 i 2023. Koncernens strategiske målsætning er en combined ratio på maksimalt 95, og resultatet i 2024 lever således ikke op til målsætningen.

Udviklingen i det forsikringstekniske resultat de seneste fem år:



Beløb i millioner kr. / år.

Som det fremgår, er det forsikringstekniske resultat i 2024 væsentligt bedre, end det var i 2023, der også blev betegnet som et usædvanligt år for koncernen. Historisk set har koncernen generelt opnået positive forsikringstekniske resultater, og det er også forventningen, at der i 2025 vil realiseres et positivt forsikringsteknisk resultat.

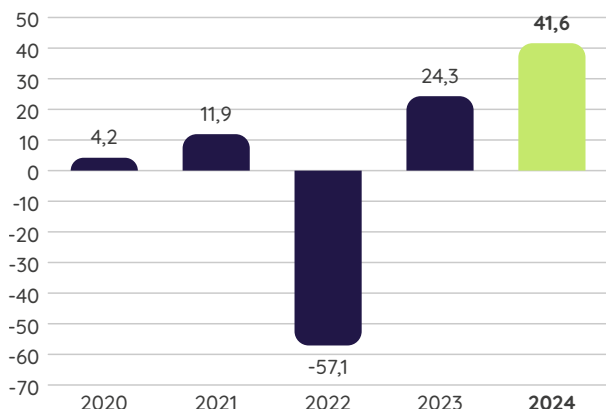
Investeringer

2024 blev et ganske interessant investeringsår med generelle positive vinde på de finansielle markeder og med positive afkast på både aktier, virksomhedsobligationer samt stats- og realkreditobligationer.

Koncernens samlede investeringsresultat efter forrentning og kursregulering af de forsikringsmæssige hensættelser udgjorde en gevinst på 41,7 mio. kr. mod en gevinst sidste år på 24,3 mio. kr. Samtlige aktivklasser bidrog til det positive resultat i 2024.

Gennem 2024 har koncernen haft to forvaltere tilknyttet med samme mandater på investeringsporteføljen. Herudover forvaltes koncernens hensættelsesportefølje af ekstern forvalter, som skal afdække renterisikoen på koncernens forsikringsmæssige hensættelser, mens likviditetsporteføljen administreres internt i koncernen og placeres i korte danske realkreditobligationer.

Investeringsafkastet de seneste 5 år:



Beløb i millioner kr. / år.

Andre indtægter og udgifter

I 2024 udgjorde andre indtægter og udgifter en mindre nettoudgift på 0,3 mio. kr. mod en nettoindtægt på 192,3 mio. kr. i 2023. Under posten andre indtægter i 2023 er opført nettoindtægten fra salget af erhvervsporteføljen til Gjensidige på 196,2 mio. kr., hvilket var en ekstraordinær indtægt, som koncernen ikke har haft i 2024.

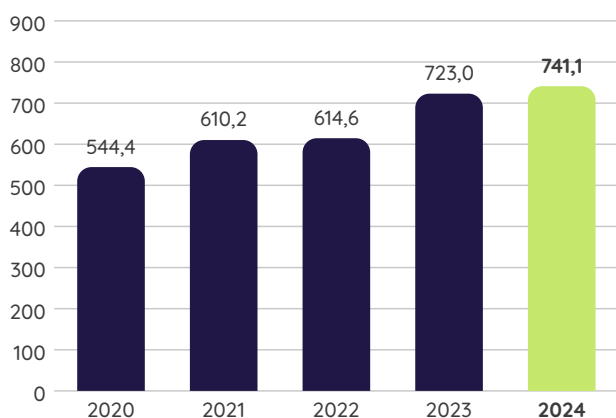
Egenkapital

Koncernens nettoresultat for 2024 udgør et overskud på 16,8 mio. kr. og en totalindkomst på 18,1 mio. kr.

Den samlede koncernegenkapital pr. 31. december 2024 udgør 741,1 mio. kr., hvoraf minoritetsinteresser udgør 13,0 mio. kr.

Med baggrund i årets resultat på 16,8 mio. kr. er egenkapitalen i 2024 forrentet med 2,3% efter skat mod en forrentning sidste år på 16,0%.

Egenkapitalens udvikling:



Beløb i millioner kr. / år.

Det er meget betryggende, at koncernens egenkapital viser ovennævnte positive udvikling.

Med en egenkapital og dermed et kapitalgrundlag jf. note 24, der overstiger kapitalkravet mere end tre gange, er koncernen en meget kapitalstærk forsikringsleverandør.

Prognoser for den kommende fem-års-periode viser, at koncernen også fremover står økonomisk godt rustet.

Kapitalgrundlag og solvensdækning

Koncernens solvenskapitalkrav og kapitalgrundlag er opgjort i henhold til bekendtgørelse nr. 1164 af 31. oktober 2017 og bekendtgørelse nr. 620 af 1. juni 2017.

Efter standardmodellen i Solvens II udgør koncernens solvenskapitalkrav 240,3 mio. kr. den 31. december 2024, og med et kapitalgrundlag på 767,5 mio. kr. udgør solvensdækningen 319,4% mod 347,7% ultimo 2023.

I hoved- og nøgletalsoversigten under solvensoplysninger vises udviklingen i koncernens kapitalkrav samt solvensdækning de seneste fem år.

Der er ikke ændret i metoder og forudsætninger til opgørelse af solvenskapitalkravet i forhold til sidste år.

Følsomhederne af koncernens kapitalforhold er offentliggjort på Forsia Forsikrings hjemmeside.

Vurdering af egen risiko og solvens

I henhold til bekendtgørelse om ledelse og styring af forsikringsselskaber mv. skal koncernens bestyrelse mindst én gang årligt foretage en vurdering af koncernens egen risiko og solvens, herunder vurdere den anvendte model til opgørelse af solvenskapitalkravet.

Bestyrelsen har besluttet at anvende de metoder og parametre, som anvendes i standardmodellen til opgørelse af solvenskapitalkravet.

Det er bestyrelsens vurdering, at standardmodellen giver et retvisende billede af koncernens risiko og solvenskapitalkrav, og det er bestyrelsens opfattelse, at modellen både på forudsætninger og metoder repræsenterer den risikoprofil, som koncernen har.

Koncernen frasolgte i 2023 sin erhvervsportefølje, og tegner derfor udelukkende skadesforsikringer for private kunder i dag.

Investeringspolitikken er tilrettelagt med henblik på en god samlet porteføljedi­versifikation og omfatter alene investeringer i gængse investeringsaktiver samt ejendomme.

I tillæg hertil har bestyrelsen foretaget en risikovurdering af alle væsentlige risici, som koncernen er eller kan blive, mødt med i koncernens strategiske planlægningsperiode, der er 5 år.

Herudover er der foretaget en vurdering af, om det beregnede solvensbehov har taget tilstrækkelig højde for alle væsentlige risici's virkning indenfor de kommende 12 måneder.

Koncernens væsentlige risici er fastlagt således:

- Forsikringsrisici
- Markedsrisici
- Modpart/Kreditrisici
- Operationelle risici
- Strategiske risici
- Compliancerisici
- Cyberrisici

Som mere sekundære risici er fastlagt følgende:

- Omdømmerisici
- Koncentrationsrisici
- Likviditetsrisici
- Juridiske risici

Koncernens risikostyring sker på baggrund af politikker og retningslinjer fastlagt af bestyrelsen. Disse indeholder klare rammer og grænser for koncernens risikopåtagelse.

Koncernen har udarbejdet en kapitalplan, som indeholder en 5-årig prognose for koncernens udvikling i præmie­volumen, omkostninger, investeringsresultat, forsikringsteknisk resultat, nettoresultat og egenkapital. Med baggrund i prognosen er tillige beregnet et forventet solvenskapitalkrav, som er holdt op mod det prognosticerede kapitalgrundlag. Kapitalplanen indeholder tillige følsomhedsberegninger, ligesom der er udarbejdet en række stresstest.

Med baggrund i de udarbejdede prognoser og beregninger med tilhørende følsomhedsanalyser er det bestyrelsens klare vurdering, at koncernens kapital­situation er meget betryggende både i den kommende 12-måneders periode og gennem hele den 5-årige prognoseperiode.

Usikkerhed ved indregning og måling

Fastsættelsen og opgørelsen af koncernens erstatningshensættelser, dvs. hensættelser til afvikling af indtrufne skadebegivenheder, er behæftet med en vis usikkerhed. Det bemærkes dog i forbindelse med den samlede vurdering, at koncernens genforsikringsprogram vil opfange en væsentlig del af den ovennævnte usikkerhed.

Ejendomme måles til dagsværdi, hvortil der tillige er knyttet usikkerhed.

Risikostyring

Styring af koncernens risici er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, da en uforudset udvikling heri kan påvirke koncernens resultater og egenkapital væsentligt.

Bestyrelsen fastsætter og godkender den overordnede politik for koncernens risikopåtagelse, ligesom bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer herfor samt den nødvendige rapportering.

De væsentligste risici, som koncernen påtager sig, udgøres dels af forretningsmæssige risici forbundet med den egentlige forsikringsdrift, dels af finansielle risici forbundet med håndteringen af koncernens betydelige pengestrømme og investeringsvirksomhed.

Forsikringsrisici

Koncernen tegner udelukkende skadesforsikringer for private kunder.

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for accept af forsikringer. Disse indeholder regler for hvilke typer og hvilke størrelser af risici, der kan indtegnes. Med henblik på at reducere risikoen for tab ved forsikringsbegivenheder tegnes genforsikring.

Genforsikringsprogrammet skal sikre, at en enkelt skadebegivenhed eller en tilfældig ophobning af større skader ikke kan medføre et uacceptabelt tab af kapital. Genforsikringsprogrammet, som bl.a. indeholder fastlæggelsen af koncernens selvbehold ved forskellige skadebegivenheder, vedtages hvert år af bestyrelsen og direktionen. Koncernens reassuranceprogram og struktur blev som følge af frasalget af erhvervsporteføljen ultimo 2023 ændret. Reassuranceprogrammet dækker fra 2024 således udelukkende privatforsikringer, og afdækningen af de underliggende risici er alle indgået på non-proportionale kontrakter.

Finansielle risici

Koncernens finansielle investeringer styres med henblik på optimering af afkastet under hensyntagen til koncernens risikomål. Rammerne for koncernens investeringer er fastlagt af bestyrelsen. I disse rammer er fastlagt grænser for positionstagning i de enkelte aktivtyper, ligesom der er fastlagt rapporteringsrutiner omkring påtagne positioner samt opnåede resultater. Resultaterne sammenholdes med valgte benchmark.

De risici, som koncernen påtager sig, omfatter både udsving i renten, udsving i aktiekurser og prisudviklingen på ejendomsmarkedet. Hertil kommer en valutakursrisiko som følge af investeringer i udenlandske værdipapirer.

Koncernens vidensressourcer

Koncernens vidensressourcer er tæt knyttet til koncernens medarbejdere og ledelse.

Faglig ekspertise og personlige kompetencer hos hver enkelt medarbejder er grundlaget for at kunne yde den gode rådgivning og personlige service, som er grundelementet i koncernens værdigrundlag og dermed konkurrencekraften. Dette søges løbende fastholdt og udbygget gennem uddannelses- og udviklingsaktiviteter.

Personlig og kompetent skadebehandling baseret på indlevelse i kundens situation udgør for koncernen en særlig kernekompetence.

Koncernens ledelse og organisation

Koncernen er kundejet. På side 47 er vist en oversigt over foreningens bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere, samt den generalforsamlingsvalgte revision. På side 48 er vist koncernens selskabsstruktur.

Direktionens og bestyrelsens ledelsesposter

Ud over at bestride ledelsesposter i Forsia Foreningen f.m.b.a. samt det 100% ejede datterselskab Forsia Forsikring A/S, og dennes 100% ejede datterselskab Sønderjysk Finans A/S varetager direktionen og bestyrelsen følgende ledelsesposter i andre selskaber:

Forkortelser:

- BF – Formand for bestyrelse
- BM – Medlem af bestyrelse
- DIR – Adm. direktør/Direktør
- DE – Delegeret
- NF – Næstformand

Administrerende direktør Frank Abel

- Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S (DIR)
- AP Pension (DE)

Bestyrelsesmedlem Marianne Hvid (formand)

- Marianne Hvid Holding ApS (DIR)
- Als Kloster ApS (DIR)
- Hotel Arnkilhus ApS (DIR)
- Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S (BF)
- Hotel Arnkilhus ApS (BF)

Bestyrelsesmedlem Hans-Christian Ohrt (næstformand)

- Lijlegren A/S (BF)
- Thorsen A/S (BF)
- Global Evolution Holding ApS (NF)
- Global Evolution Asset Management A/S (NF)
- Global Evolution Financial ApS (NF)
- Thorsen Ejendomme ApS (BM)
- Speditør Andresens Mindefond (BM)
- Luise Andresens Fond (BM)
- Andresen Invest A/S (BM)
- Aktieselskabet Presenco (BM)
- Duralys A/S (BM)
- Kirk & Thorsen A/S (BM)
- Duralamp Danmark A/S (BM)
- Andersen Partners Advokatpartnerselskab (BM)
- Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S (BM)

Bestyrelsesmedlem Ole Jespersen

- Soloju Holding ApS (DIR)
- Pehama Productions A/S (BF)
- Holdingselskabet P.P A/S (BF)
- AFAL A/S (Auto Lindvang A/S) (BF)
- Elfirma N.H Jespersen A/S (BM)

Bestyrelsesmedlem Brian Foged Birkegaard

- Birke 1 ApS (DIR)
- B.B Invest ApS (DIR)
- Sylvestershop.dk ApS (DIR)
- Ejendomsselskabet BIDA ApS (DIR)
- Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S (BM)

Bestyrelsesmedlem Kaj Asmussen

- KB Asmussen Invest ApS (DIR)
- Digital Fighters ApS (DIR)

Bestyrelsesmedlem Thomas Kragh

- W. Kragh A/S, Statsautoriserede revisorer (DIR)
- HOI Tønder ApS (DIR)
- Good Group Holding ApS (DIR)
- Good Group Ejendomme ApS (DIR)
- Good Group Holding II ApS (DIR)
- Intercargo Coldstores Holding ApS (DIR)
- Good Group Holding III ApS (DIR)
- Intercargo Forest ApS (DIR)
- Good Group Revision ApS (DIR)
- Revisionscentret Haderslev Godkendt Revisionsaktieselskab (BF)

- Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Rådgivning og Revision (BF)
- Intercargo Coldstores ApS (BF)
- Aabenraa Frysehus Holding ApS (BF)
- Aabenraa Frysehus A/S (BF)
- W. Kragh A/S, Statsautoriserede revisorer (BM)
- Good Group Holding ApS (BM)

Bestyrelsesmedlem Suzette Nielsen

- Prana Management APS (DIR)
- Suzla Invest ApS (DIR)
- NSM A/S (BM)
- Vejen Varmeværk a.m.b.a. (BM)

Øvrige direktions- og bestyrelsesmedlemmer varetager ikke ledelsesposter i andre selskaber.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, der væsentligt påvirker årsrapportens resultat, eller som er af væsentlig betydning for vurderingen af koncernens økonomiske stilling.

Forventninger til 2025

Efter et 2024 der bød på ny koncernstruktur, nyt navn og opkøb af næsten hele privatporteføljen hos ETU Forsikring A/S, følger koncernen strategien, og er klar til yderligere vækst.

Strategien fortsætter, derfor i 2025 med fokus på vækst i præmieindtægterne, som overstiger den generelle udvikling i markedet for skadesforsikringer. Væksten skal drives gennem organisk vækst, hvor samarbejdsaftaler og indgåelse samt udvidelse af strategiske partnerskaber er de drivende elementer, sammen med den stærke digitale platform der er opbygget i 2024 med bl.a. ForsiaTjek, en digital forsikringsrådgiver der hjælper kunderne fra start til slut i processen på alle tidspunkter af døgnet.

Samlet forventes et forsikringsteknisk resultat i 2025 i niveauet 35-40 mio. kr.

Forventningerne til investeringsafkastet ligger på niveau med resultaterne for 2024, men er fortsat behæftet med en del usikkerhed. Med baggrund i den valgte investeringsstrategi, hvor en væsentlig del af koncernens investeringsportefølje er placeret i obligationer med relativ kort varighed forventes et investeringsafkast i niveauet 15-25 mio. kr.

Det samlede nettoresultat efter skat for 2025 forventes at udgøre 40-50 mio. kr., og egenkapitalen forventes ved udgangen af 2025 at udgøre 760-770 mio. kr.

Denne markante kapitalstyrke er vigtig for koncernen, idet den giver råderum til investeringer og sikkerhed for kunderne.

Bæredygtighed

Bæredygtighedsrapporteringen er, i lighed med sidste år, udarbejdet i overensstemmelse med branchehenstillingen fra Forsikring & Pension, som i 2021 blev vedtaget af hele forsikringsbranchen.

Branchehenstillingen gælder skadesforsikrings-selskaber i gruppe 1, og her er der to obligatoriske målepunkter – CO₂-udledning i scope 1 og 2 – samt en række frivillige målepunkter.

Opgørelsen af CO₂-udledning anbefales opgjort i henhold til forslaget til ”ESG hoved- og nøgletals-oversigt i årsrapporten” udgivet af Finansforeningen, FSR - danske revisorer og Nasdaq Copenhagen, hvilket koncernen har valgt at følge. Denne nøgletalsoversigt indeholder – udover klimadata – også sociale data samt data på governance.

Der er udarbejdet måltal for 2025 på de obligatoriske samt udvalgte frivillige hoved- og nøgletal med 2019 som basisår.

Udvikling i perioden 2020-2024

Nedenstående tabel illustrerer udviklingen i de udvalgte hoved- og nøgletal for perioden 2020 til 2024 samt måltal ultimo 2025.

	Enhed	Mål 2025	2024	2023	2022	2021	2020
Environment - Miljødata							
CO ₂ e, scope 1	Tons	70	74	127	138	118	93
CO ₂ e, scope 2	Tons	69	71	68	69	81	78
Vandforbrug	M ³	800	1.235	937	798	707	866
Social - Sociale data							
Fuldtidsarbejdsstyrke	FTE	175	176	196	181	158	128
Kønsdiversitet	%	40	34	36	40	42	43
Antal medlemmer i øvrige ledelseslag	Antal		5	7	9	10	7
Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag	%	40	40	43	33	40	43
Lønforskel mellem køn	Gange	1,0	1,1	1,1	1,1	1,0	0,8
Governance - Ledelsesdata							
Antal bestyrelsesmedlemmer	Antal		7	9	8	9	8
Bestyrelsens kønsdiversitet	%	29	29	33	13	11	13
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	98	99	99	98	96	99

Udledningen af CO₂ e i scope 1 har været faldende fra 2023 til 2024, hvilket særligt skyldes at koncernen har omstillet hovedparten af bilparken til hybrid- og el-biler i stedet for fossilbiler.

Der har været en mindre stigning i udledningen af CO₂ e i scope 2 fra 2023 til 2024, hvilket, i særlig grad, kan tilskrives ovennævnte omstilling af bilparken til

hybrid- og el-biler, der medfører et større forbrug af elektricitet.

Vandforbruget er steget markant i 2024, hvilket dels skyldes at koncernen har øget antallet af lejede kvadratmeter, men i særdeleshed, en større vandlækage på et anlæg i en af koncernens lokationer. Der arbejdes hen mod måltallet i 2025 ved at have et fortsat fokus på vandbesparende tiltag.

Udviklingen i fuldtidsarbejdsstyrken er fuldstændig på linje med de opstillede måltal.

Det er koncernens politik at tilstræbe en god og afbalanceret kønsmæssig sammensætning med begge køn repræsenteret i både koncernens ledelseslag, men også i den øvrige medarbejderstyrke. Koncernens ledelseslag udgøres af direktionen samt koncernledelsen.

I forbindelse med besættelse af stillinger vil der være fokus på ønsket om en ligelig repræsentation af begge køn, og koncernen anser en ligelig fordeling for at være til stede, når det underrepræsenterede køn udgør 40% eller derover.

I perioden 2020-2022 har kønsdiversiteten i den øvrige medarbejderstyrke været faldende, men holder sig dog indenfor målsætningen. I 2023 og 2024 er kønsdiversiteten faldet til et niveau udenfor koncernens målsætning. Årsagen til faldet i kønsdiversiteten skal findes i en kombination af den naturlige udvikling i medarbejderstyrken med til- og fratrædelser, overdragelse og overtagelse af en større medarbejderstyrke i forbindelse med køb og salg af forsikringsporteføljer, samt organisationsmæssige omstruktureringer i 2023 og 2024. Koncernen vil, i 2025, fortsat have fokus på en ligelig repræsentation af begge køn i forbindelse med besættelse af stillinger.

I øvrige ledelseslag har kønsdiversiteten bevæget sig både over og under måltallet i 5-årsperioden, hvilket skyldes at dette nøgletal er udtryk for kønsdiversiteten i en relativt smal personkreds, og derfor er tallet letpåvirkeligt af ændringer i denne. I 2022 ligger kønsdiversiteten under måltallet, mens den for alle øvrige år i 5-årsperioden ligger på eller over måltallet. Målsætningen for 2025 anses derfor som opfyldt.

Lønforskellen mellem kønnene har i perioden fra 2020 til 2024 ændret sig fra, at de kvindelige medarbejders medianløn lå højere end mændenes medianløn i 2020, til at de kvindelige medarbejders medianløn lå under mændenes medianløn i perioden 2022-2024. Lønforskellen ligger dog i hele perioden meget tæt på målsætningen på 1,0, som er udtryk for fuldstændig ligeløn mellem kønnene.

Bestyrelsen har fastsat et måltal og vedtaget en politik for kønsmæssig sammensætning. Målet har i perioden 2020-2022 været, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer skal udgøre minimum 12,5%, hvilket har været opfyldt i to ud af tre år. I de efterfølgende år har måltallet været fastsat ud fra Erhvervsstyrelsens definition af ligelig kønsfordeling, og det udgør dermed 29% for 2024, hvorfor måltallet anses for opfyldt.

Bestyrelsesmedlemmernes tilstedeværelse på bestyrelsesmøderne i koncernen har i hele perioden

2020-2024 ligget meget højt med en tilstedeværelse på mellem 96% og 99%. Isoleret for 2024 er tilstedeværelsesprocenten på 99%, hvorfor måltallet er opnået.

Måltal

Der forventes en yderligere reduktion af CO₂ e-udledningen fra firmabiler, da hovedparten af bilparken ultimo 2024 er omstillet til hybrid- og elbiler. El-forbruget på hybrid- og el-biler rapporteres under scope 2, mens fossile brændstoffer til hybridbiler fortsat rapporteres under scope 1.

Udledningen af CO₂ e fra el- og varmekonsum forventes uændret i forhold til 2022-niveauet trods en udvidelse af antal kvadratmeter i perioden 2023-2025 samt et øget elforbrug qua omstillingen af bilparken, som omtalt ovenfor. Energibesparende tiltag på koncernens lokationer skal kompensere for udvidelsen af antal kvadratmeter.

Vandforbruget fastholdes uændret i forhold til 2022-niveau. Dette anses som et ambitiøst, men realistisk mål, idet 2024 har været hårdt belastet af vandlækage på et anlæg på en af koncernens lokationer, hvilket ikke forventes at ske igen.

Måltallet for fuldtidsarbejdsstyrken i 2025 fastholdes på 175 FTE'er.

Kønsdiversiteten i medarbejderstyrken fastholdes, og det forventes opnået via ligelig fordeling af køn ved nyansættelser, hvis afdækning af kompetencer muliggør dette.

Kønsdiversiteten i øvrige ledelseslag forventes at følge samme fordeling som blandt øvrige medarbejdere.

Lønnen skal til enhver tid afspejle kompetencer, indsatser og ikke mindst resultater, og der skal på ingen måde være forskel mellem mænd og kvinder.

Bestyrelsen har fortsat fokus på antallet af kvinder i bestyrelsen frem mod 2025, således at sammensætningen svarer til en ligelig kønsfordeling i henhold til Erhvervsstyrelsens definition.

De enkelte bestyrelsesmedlemmers tilstedeværelse på bestyrelsesmøder forventes at være på et uændret højt niveau med plads til 1-2 afbud til bestyrelsesmøder om året, da det vil være urealistisk at forvente 100% fremmøde.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Hoved- og nøgletallene opgøres efter FSR – danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning medmindre andet er nævnt.

CO₂ e, Scope 1

CO₂ e, Scope 1 er direkte emissioner fra selskabets forbrænding af egne brændsler og materialer. CO₂ e, Scope 1 emissionerne beregnes baseret på hver enkelt brændselstype og deres tilknyttede konverteringsfaktorer.

CO₂ e, Scope 2

CO₂ e, Scope 2 er indirekte emissioner, der stammer fra den energi, der er brugt til elektricitet, fjernvarme og fjernkøling som koncernen har købt af en 3. part til selskabets brug. CO₂ e, Scope 2 emissionerne beregnes pr. købt MWh af elektricitet og pr. købt GJ af fjernvarme/fjernkøling, som omregnes med de dertilhørende konverteringsfaktorer.

Vandforbrug

Vandforbrug er summen af alt forbrugt vand opgjort i m³.

Fuldtidsarbejdsstyrke

Fuldtidsarbejdsstyrken er udtryk for fuldtidsansatte tillagt midlertidig arbejdskraft i form af omregnede timeansatte og midlertidigt ansatte.

Kønsdiversitet

Kønsdiversitet opgøres som kvindelige fuldtidsansatte i forhold til fuldtidsarbejdsstyrken.

Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag

Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag opgøres som kvindelige ledere i forhold til alle ledere i koncernledelsen samt direktionen.

Lønforskel mellem køn

Lønforskel mellem køn opgøres som den mandlige medianløn i forhold til den kvindelige medianløn.

Bestyrelsens kønsdiversitet

Bestyrelsens kønsdiversitet opgøres, for 2024, efter de almindelige regler i FSR – danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning, men er for tidligere perioder tilpasset til Regnskabsbekendtgørelsen, hvorfor medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer indgår i datagrundlaget for disse.

Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder

Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder opgøres som summen af antal bestyrelsesmøder hvor medlemmet har været til stede (opgjort pr. bestyrelsesmedlem) i forhold til antal bestyrelsesmøder i alt, gange antal bestyrelsesmedlemmer i alt.



Årsrapport

Påtegninger

Ledespåtegning og den uafhængige revisors revisionspåtegning.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Forsia Foreningen f.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed.

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og foreningens

aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse af udviklingen i koncernens og foreningens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen henholdsvis foreningen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 25. marts 2025

Direktion



Frank Abel
Adm. direktør - CEO

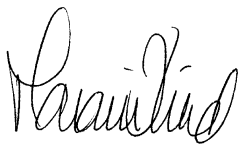


Claus Dam
Kommerciel direktør - CCO



Thomas Ryborg
Finansdirektør - CFO

Bestyrelsen



Marianne Hvid, formand



Hans-Christian Ohrt, næstformand



Ole Jespersen



Kaj Asmussen



Brian Foged Birkegaard



Thomas Kragh



Suzette Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Forsia Foreningen f.m.b.a.

Konklusion

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

Hvad har vi revideret

Koncernregnskabet og årsregnskabet for Forsia Foreningen f.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter resultat- og totalindkomst-opgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som foreningen ("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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

Udtalelse 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 forsikringsvirksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om forsikringsvirksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og foreningens 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 koncernen eller foreningen, 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:

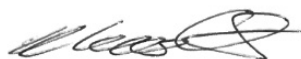
- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. 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 koncernens og foreningens 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 koncernens og foreningens 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 koncernen og foreningen 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 egivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

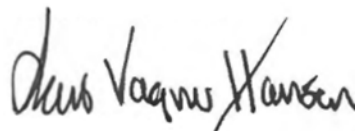
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 25. marts 2025

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231



Claus Christensen
Statsautoriseret revisor
mne33687



Lars Vagner Hansen
Statsautoriseret revisor
mne33245



Årsrapport

Hovedtal

Hovedtal, nøgletal og solvensoplysninger.

Hovedtal

	Forsia Foreningen					Koncern				
	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttopræmieindtægter	0	744.015	782.461	645.567	509.274	672.483	743.830	782.256	645.368	509.062
Bruttoerstatningsudgifter	0	593.828	501.014	388.845	310.854	469.783	593.390	500.536	388.500	310.594
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	12.243	193.681	184.964	158.067	118.016	196.879	198.024	176.249	153.605	119.266
Resultat af genforsikring	0	-25.554	-45.199	-38.176	-22.521	-22.683	-25.554	-45.199	-38.176	-22.521
Forsikringsteknisk resultat	-12.243	-69.048	51.284	60.479	57.044	-16.862	-73.138	60.272	65.087	55.842
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	30.996	22.233	-52.642	13.618	2.513	41.646	24.262	-57.109	11.922	4.236
Resultat før skat	18.753	145.469	1.478	71.100	60.411	24.520	143.408	6.254	74.012	60.932
Årets resultat	21.208	108.718	725	56.484	47.441	16.827	107.129	3.129	57.643	46.853
Afløbsresultat	0	-36.157	-1.963	-8.778	6.017	21.882	-36.157	-1.963	-8.778	6.087
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	0	463.351	480.158	406.186	297.615	594.268	463.351	480.158	406.186	297.615
Egenkapital i alt	728.079	705.585	595.581	593.570	540.925	741.117	723.004	614.589	610.174	544.370
Forsikringsaktiver i alt	0	159.538	180.849	137.224	85.986	242.652	159.538	180.849	137.224	85.986
Aktiver i alt	745.674	1.235.666	1.158.661	1.094.179	909.966	1.419.965	1.257.822	1.180.769	1.117.135	955.801

Nøgletal

	Forsia Foreningen					Koncern				
	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttoerstatningsprocent	0%	79,8%	64,0%	60,2%	61,0%	69,9%	79,8%	64,0%	60,2%	61,0%
Bruttoomkostningsprocent	0%	26,0%	23,6%	24,5%	23,2%	29,5%	26,8%	22,7%	24,1%	23,7%
Resultat af genforsikring i procent	0%	-3,4%	-5,8%	-5,9%	-4,4%	-3,4%	-3,4%	-5,8%	-5,9%	-4,4%
Combined ratio	0	109,2	93,4	90,6	88,6	102,8	110,0	92,5	90,2	89,1
Operating ratio	0	109,2	93,4	90,6	88,8	102,8	110,0	92,5	90,2	89,2
Relativt afløbsresultat	0%	-13,3%	-0,8%	-3,9%	2,9%	8,5%	-13,3%	-0,8%	-3,9%	2,9%
Egenkapitalforrentning før skat i procent	2,6%	22,4%	0,2%	12,5%	11,7%	3,3%	21,4%	1,0%	12,8%	11,8%
Egenkapitalforrentning efter skat i procent	3,0%	16,7%	0,1%	10,0%	9,2%	2,3%	16,0%	0,5%	10,0%	9,1%

Sammenligningstal for 2020 er ikke tilpasset efter ændringen i anvendt regnskabspraksis, da indvirkningen på tallene er minimal, og det er forbundet med en uforholdsmæssig stor arbejdsbyrde.

Solvensoplysninger

	Koncern				
	2024	2023	2022	2021	2020
Solvenskapitalkrav	240.264	196.534	215.706	180.236	139.301
Solvensdækning	319,4%	347,7%	275,9%	330,1%	360,6%



Årsrapport

Årsregnskab

Opgørelser og balance.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelse

		Foreningen		Koncern	
	Note	2024	2023	2024	2023
Præmieindtægter					
Bruttopræmier	2	0	744.108	777.365	743.923
Afgivne forsikringspræmier	9	0	-66.653	-26.591	-66.653
Ændring i præmiehensættelser	3	0	-8.454	-83.067	-8.454
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	10	0	8.361	-21.815	8.361
Præmieindtægter f.e.r. i alt		0	677.362	645.892	677.177
Erstatningsudgifter					
Udbetalte erstatninger	5	0	626.747	450.650	626.309
Modtaget genforsikringsdækning	9	0	-64.642	-754	-64.642
Ændring i erstatningshensættelser	6	0	-30.433	17.044	-30.433
Ændring i risikomargen	10	0	-2.486	2.089	-2.486
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	8	0	30.309	-2.864	30.309
Erstatningsudgifter f.e.r i alt		0	559.495	466.165	559.057
Forsikringsmæssige driftsomkostninger					
Erhvervelsesomkostninger	11	6.743	112.747	96.828	101.920
Administrationsomkostninger	11	5.500	80.934	100.051	96.104
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	9	0	-6.766	-290	-6.766
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt		-12.243	186.915	196.589	191.258
Forsikringsteknisk resultat		-12.243	-69.048	-16.862	-73.138
Indtægter af investeringsaktiver					
Indtægter fra tilknyttede virksomheder		30.971	-538	0	0
Indtægter af investeringsejendomme		0	0	1.941	2.023
Renteindtægter og udbytter m.v.		25	10.906	14.932	10.374
Kursreguleringer	13	0	31.325	35.534	31.325
Renteudgifter		0	-832	-1.020	-832
Adm.omkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed		0	-2.609	-2.839	-2.609
Investeringsafkast i alt		30.996	38.252	48.548	40.281
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	14	0	-16.019	-6.902	-16.019
Investeringsafkast efter forr. og kursreg. af forsikringsmæssige hens.		30.996	22.233	41.646	24.262
Andre indtægter		0	196.206	736	196.206
Andre omkostninger		0	-3.922	-1.000	-3.922
Resultat før skat		18.753	145.469	24.520	143.408
Skat	23	2.455	-36.751	-7.693	-36.279
Årets resultat		21.208	108.718	16.827	107.129
Årets resultat fordeles således:					
Forsia Foreningens andel af årets resultat		21.208	108.718	21.208	108.718
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat		-	-	-4.381	-1.589
I alt		21.208	108.718	16.827	107.129

Totalindkomstopgørelse

	Foreningen		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
Årets resultat	21.208	108.718	16.827	107.129
Anden totalindkomst				
Værdiregulering af domicilejendomme	1.286	1.286	1.286	1.286
Skat vedrørende anden totalindkomst	0	0	0	0
Anden totalindkomst i alt	1.286	1.286	1.286	1.286
Årets totalindkomst	22.494	110.004	18.113	108.415
Årets totalindkomst fordeles således:				
Forsia Foreningens andel af årets totalindkomst	22.494	110.004	22.494	110.004
Minoritetsinteressernes andel af årets totalindkomst	-	-	-4.381	-1.589

Balance

Aktiver

	Note	Foreningen		Koncern	
		2024	2023	2024	2023
Immaterielle aktiver	15	0	67.977	117.815	94.977
Materielle aktiver					
Driftsmidler	16	984	9.912	10.681	10.515
Domicilejendomme	17	0	0	68.000	68.000
Brugsretsejendomme (domicil)	17	0	10.156	11.241	10.156
Materielle aktiver i alt		984	20.068	89.922	88.671
Investeringsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18	737.842	83.656	0	0
Udlån til tilknyttede virksomheder	19	0	20.000	0	0
Investeringer i tilknyttede virksomheder i alt		737.842	103.656	0	0
Kapitalandele		0	17.116	18.004	17.334
Investeringsforeningsandele		0	310.224	330.322	310.224
Obligationer		0	453.515	491.297	453.515
Andre finansielle investeringsaktiver i alt		0	780.855	839.623	781.073
Investeringsaktiver i alt		737.842	884.511	839.623	781.073
Tilgodehavender					
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	8	0	14.506	17.370	14.506
Genforsikringsandele af hens. til forsikringskontrakter i alt		0	14.506	17.370	14.506
Tilgodehavende hos forsikringstagere		0	133.315	216.703	133.315
Tilgodehavende hos forsikringsvirksomheder		0	11.717	8.579	11.717
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	4.393	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.532	770	0	0
Andre tilgodehavender		243	9.821	31.873	9.933
Tilgodehavender i alt		2.775	174.522	274.525	169.471
Andre aktiver					
Aktuelle skatteaktiver	23	3.438	19.356	3.439	19.356
Likvide beholdninger		0	57.296	80.124	92.169
Andre aktiver i alt		3.438	76.652	83.563	111.525
Periodeafgrænsningsposter					
Tilgodehavende renter		0	4.063	3.679	4.063
Andre periodeafgrænsningsposter		635	7.873	10.838	8.042
Periodeafgrænsningsposter i alt		635	11.936	14.517	12.105
Aktiver i alt		745.674	1.235.666	1.419.965	1.257.822

Balance

Passiver

	Note	Foreningen		Koncern	
		2024	2023	2024	2023
Egenkapital					
Grundfond		0	5.000	0	5.000
Opskrivningshenlæggelser		0	0	14.890	13.604
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		32.257	35.806	0	0
Overført overskud		695.822	664.779	713.189	686.981
Egenkapital i alt	21	728.079	705.585	728.079	705.585
Minoritetsinteresser		-	-	13.038	17.419
Koncernegenkapital		-	-	741.117	723.004
Hensættelser					
Præmiehensættelser	3	0	155.631	238.698	155.631
Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter	10	0	36.966	56.469	36.966
Erstatningshensættelser	6	0	257.130	281.076	257.130
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	10	0	13.624	18.025	13.624
Hensættelser til forsikringskontrakter i alt		0	463.351	594.268	463.351
Forpligtelser					
Udsudte skatteforpligtelser	23	46	6.083	11.321	6.920
Hensatte forpligtelser i alt		46	6.083	11.321	6.920
Gæld					
Gæld i forbindelse med genforsikring		0	5.283	236	5.283
Gæld til kreditinstitutter	22	7.573	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.332	0	0	0
Skyldig sambeskatningsbidrag		3.469	1.492	0	0
Anden gæld		175	53.872	73.023	59.264
Gæld i alt		17.549	60.647	73.259	64.547
Passiver i alt		745.674	1.235.666	1.419.965	1.257.822

Øvrige noteoplysninger

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 4 Bruttopræmieindtægt
- 7 Afløbsresultat
- 12 Vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte med væsentlig indflydelse
- 20 Finansielle aktiver og forpligtelser til dagsværdi (koncern)
- 24 Kapitalgrundlag
- 25 Kautions- og garantiforpligtelser, sikkerhedsstillelse samt eventualposter mv.
- 26 Brancheregnskab
- 27 Risikooplysninger
- 28 Nærtstående parter
- 29 5-års-oversigt

Egenkapitalopgørelse

	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
--	-----------	-------------------------------	--	----------------------	---------------------------	----------------------

Forsia Foreningen

Egenkapital primo 2023	5.000	0	35.058	555.523	0	595.581
Årets resultat	0	0	-538	109.256	0	108.718
Anden totalindkomst	0	0	1.286	0	0	1.286
Egenkapital ultimo 2023	5.000	0	35.806	664.779	0	705.585
Overført ved omdannelse	-5.000	0	-35.806	40.806	0	0
Årets resultat	0	0	30.971	-9.763	0	21.208
Anden totalindkomst	0	0	1.286	0	0	1.286
Egenkapital ultimo 2024	0	0	32.257	695.822	0	728.079

Koncern

Egenkapital primo 2023	5.000	12.318	0	578.263	19.008	614.589
Årets resultat	0	0	0	108.718	-1.589	107.129
Anden totalindkomst	0	1.286	0	0	0	1.286
Egenkapital ultimo 2023	5.000	13.604	0	686.981	17.419	723.004
Overført ved omdannelse	-5.000	0	0	5.000	0	0
Årets resultat	0	0	0	21.208	-4.381	16.827
Anden totalindkomst	0	1.286	0	0	0	1.286
Egenkapital ultimo 2024	0	14.890	0	713.189	13.038	741.117



Årsrapport

Noter

Opgørelser og balance.

Noter

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Forsia Foreningen f.m.b.a. er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om forsikringsvirksomhed, herunder den af Finanstilsynet udstedte bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Forsia Foreningen er omdannet fra et gensidigt selskab til en forening med begrænset ansvar pr. 1. januar 2024 og tog i den anledning navneskifte fra Sønderjysk Forsikring. Da samtlige aktiver og forpligtelser, herunder forsikringsporteføljen blev overdraget til det nyetablerede datterselskab Forsia Forsikring A/S, er sammenligningstal og nøgletal fra tidligere år medtaget i årsregnskabet og koncernregnskabet for at give et retvisende billede af udviklingen i koncernen Forsia Foreningen.

Årsregnskabet for 2024 er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år i Sønderjysk Forsikring G/S.

Principper for indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilfalde koncernen og foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og foreningen, og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt.

Aktiver og forpligtelser måles ved første indregning til kostpris. Finansielle instrumenter indregnes ved første måling til dagsværdi. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der kan henføres til regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, indregnes i resultatopgørelsen, medmindre andet er anført i regnskabspraksis.

Koncerninterne omstruktureringer (sammenlægningsmetoden)

Ved koncerninterne omstruktureringer anvendes sammenlægningsmetoden. Ved anvendelse af sammenlægningsmetoden anvendes regnskabsmæssige værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om virksomhederne altid har eksisteret, herunder ved tilretning af sammenligningstal.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Regnskabsaflæggelsen omfatter regnskabsmæssige skøn og vurderinger, som har en væsentlig indflydelse på resultat og egenkapital. De væsentligste skøn og dermed den største usikkerhed vedrører målingen af de forsikringsmæssige hensættelser samt domicilejendomme.

Regnskabsmæssige skøn vedrørende forsikringsmæssige hensættelser foretages af ledelsen på baggrund af historiske erfaringer og en række forudsætninger i form af skøn over tidsmæssig placering og omfang af fremtidige udbetalinger af erstatninger. Som følge af skønnes natur kan de anvendte forudsætninger vise sig at være ufuldstændige, ligesom uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, f.eks. ved ændringer i lovgivning, afgørelser ved domstolene eller nye lægelige vurderinger, som kan medføre betydelige ændringer af den endelige erstatning.

Herunder vil andre kunne komme frem til andre skøn. Det er ledelsens opfattelse, at de udøvede skøn er forsvarlige og realistiske.

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

Koncernens ejendomme samt unoterede kapitalandele måles til dagsværdi i regnskabet. Der er tillige en vis usikkerhed knyttet til målingen af disse poster. Værdien af koncernens ejendomme er opgjort med udgangspunkt i en afkastbaseret model, hvor der er usikkerhed forbundet med estimering

af afkastkravet og markedsleje. Værdien af unoterede kapitalandele er opgjort på basis af modtagne regnskabsoplysninger.

Koncernregnskab

Årsregnskabet for koncernen omfatter moderforeningen Forsia Foreningen f.m.b.a., samt de tilknyttede selskaber Forsia Forsikring A/S, Sønderjysk Finans A/S og Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S.

Koncernregnskabet er udarbejdet ved sammenlægning af ensartede poster fra de enkelte virksomheders resultatopgørelser og balancer. I disse tal er foretaget eliminering af udgifter, indtægter samt mellemværender og aktiebesiddelser virksomhederne imellem.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Præmieindtægt for egen regning

Præmieindtægter for egen regning omfatter bruttopræmier reguleret for forskydning i præmiehensættelser samt i fortjenstmargen og risikomargen, med fradrag af afgivne genforsikringspræmier.

Posten ”bruttopræmie” omfatter beløb, koncernen i regnskabsåret har modtaget eller har fået til gode for direkte og indirekte forsikringskontrakter, hvis forsikringsperiode er påbegyndt før regnskabsårets afslutning. Bruttopræmier opføres med fradrag af ristornerede præmiebeløb, bonus og præmierabatter, der ydes forsikringstagere uafhængigt af skadeforløbet, samt eksklusive afgifter til offentlige myndigheder opkrævet sammen med præmierne.

Erstatningsudgifter for egen regning

Erstatningsudgifter for egen regning omfatter beløb, der i regnskabsåret er betalt for forsikringsskader, reguleret for ændring i erstatningshensættelser med fradrag af genforsikringsandele.

Posten ”Udbetalte erstatninger” omfatter interne og eksterne udgifter til besigtigelse og vurdering af skader, udgifter til bekæmpelse og begrænsning af indtrufne skader samt øvrige direkte og indirekte omkostninger forbundet med behandlingen af indtrufne skader. Udbetalte erstatninger opføres efter fradrag af beløb, der er modtaget som følge af virksomhedens overtagelse af forsikrede værdier eller indtræden i forsikredes rettigheder ved erstatningens udbetaling. Desuden indgår gevinst eller tab på afvikling af tidligere års erstatningshensættelser.

Ændringen i risikomargen indgår i erstatningsudgifterne, opgjort som forskellen mellem risikomargen ved regnskabsårets slutning og begyndelse vedrørende koncernens erstatningshensættelser. Der henvises til beskrivelse af opgørelsen af risikomargen under afsnittet ”Risikomargen” nedenfor.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning

Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning omfatter omkostninger, som er forbundet med at erhverve og administrere koncernens bestand af forsikringskontrakter, herunder den hertil svarende andel af personaleomkostninger, provisioner, markedsføringsomkostninger, husleje, driftsomkostninger vedrørende domicilejendom, udgifter til kontorartikler og kontorhold samt af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver.

Indtægter fra tilknyttede virksomheder

Indtægter fra tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat samt andre værdireguleringer i de tilknyttede virksomheder.

Renteindtægter og udbytter m.v.

Renteindtægter og udbytter omfatter renter og lignende indtægter af obligationer, andre værdipapirer, udlån, indlån og tilgodehavender. Desuden opføres under denne post udbytter af kapitalandele, medmindre beløbene henhører under posten ”Indtægter fra tilknyttede virksomheder”.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter den samlede værdiregulering, herunder valutakursregulering, samt nettogevinster og nettotab ved salg af aktiver, der henhører under gruppen af investeringsaktiver i balancen. Undtaget herfra er værdireguleringer vedrørende tilknyttede virksomheder.

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

Under denne post indgår den del af ændringen i de forsikringsmæssige hensættelser f.e.r., som kan henføres til løbetidsforkortelse, valutaomregningsforskelle og ændringer i den anvendte diskonteringsrate.

Andre indtægter og omkostninger

Andre indtægter omfatter provision for brancher tegnet på agenturbasis, samt omkostninger forbundet med indtegnings af disse og omkostninger, der ikke kan henføres til koncernens primære aktiviteter.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der indregnes i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen.

Immaterielle aktiver

IT-udviklingsprojekter

Måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over 5-10 år fra ibrugtagningstidspunktet.

Porteføljekøb

Merpris ved anskaffelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henført til porteføljekøb samt merpris ved direkte køb af forsikringsporteføljer afskrives lineært over 10 år fra erhvervelsestidspunktet. Aktiverne testes for værdiforringelse en gang om året. Hvis der konstateres værdiforringelse, foretages nedskrivning til den lavere værdi.

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Driftsmidler afskrives lineært over de forventede brugstider under hensyntagen til den forventede restværdi.

De forventede brugstider vurderes til at være følgende:

	Brugstid i år
IT-udstyr, o.lign.	3 år
Inventar, biler m.v.	5 år

Domicilejendomme

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse.

Domicilejendommene afskrives lineært på grundlag af den omvurderede værdi baseret på en brugstid på 50 år og en scrapværdi på 0%. Afskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst og overføres under posten "Opskrivningsshenlæggelser" under egenkapitalen, medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Fald i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes i resultatopgørelsen, medmindre faldet modsvarer en værdistigning, der tidligere er indregnet i anden totalindkomst. I så fald indregnes værdifaldet i anden totalindkomst og overføres som en reduktion i "Opskrivningsshenlæggelser".

Dagsværdien for domicilejendomme fastsættes ved anvendelse af afkastmetoden og beregnes på baggrund af ejendommens driftsafkast og et til ejendommen knyttet forrentningskrav.

Til validering af modellernes resultater indhentes løbende, dog ikke årligt, vurderinger fra eksterne ejendomsmæglere.

Leasingkontrakter (herunder brugsretsejendomme)

Leasingkontrakter, hvor koncernen har brugsretten og de økonomiske fordele ved brugen af aktivet i kontraktperioden, optages og indregnes i balancen, under forudsætning af at kontrakten løber i mere end 12 måneder og/eller koncernen har en forventning om, at udnytte brugsretten til aktivet i mere end et år.

Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Leasingaktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til foreningens andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige egenkapital ifølge den senest aflagte årsrapport (indre værdis metode).

Ved erhvervelse af virksomheder opgøres merpris (goodwill) på anskaffelsestidspunktet som forskellen mellem anskaffelsessummen og nettoaktivernes dagsværdi. Den del af merprisen, der ikke kan verificeres ved en impairment test, nedskrives og udgiftsføres i anskaffelsesåret under afskrivninger.

Finansielle investeringsaktiver

Børsnoterede obligationer, investeringsforeningsandele og kapitalandele måles til dagsværdi ud fra lukkekursen på balancedagen og indregnes efter afregningsdato.

Dagsværdien af udtrukne børsnoterede obligationer opgøres dog som nutidsværdien af obligationerne – sædvanligvis kurs pari.

Unoterede kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien fastlægges ved hjælp af en værdiansættelsesteknik, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på balancedagen mellem uafhængige parter, der anlægger normale forretningsmæssige betragtninger.

Genforsikringsandele

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter (aktiver og passiver)

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

Præmiehensættelser

Præmiehensættelser opgøres i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 71 som nutidsværdien af beløb, som efter bedste skøn må forventes at skulle afholdes til forsikringsbegivenheder efter balancedagen vedrørende forsikringer der er i kraft pr. statusdagen, inklusiv en risikomargen og direkte og indirekte omkostninger i tilknytning hertil.

Fortjenstmargen

Fortjenstmargen opgøres som den forventede fortjeneste i de ikke-forløbne dele af risikoperioderne for de forsikringskontrakter, der er i kraft pr. statusdagen.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelserne opgøres som nutidsværdien af de betalinger, som koncernen efter bedste skøn må forventes at skulle afholde i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted indtil balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder. Erstatningshensættelserne opgøres som summen af de forventede erstatningsbeløb og omkostninger efter:

En sag-for-sag vurdering af hver enkelt anmeldt forsikringsbegivenhed.

Et erfaringsbaseret skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der har været genstand for en sag-for-sag vurdering.

Et erfaringsbaseret skøn over anmeldte forsikringsbegivenheder, der ikke har været genstand for sag-for-sag vurdering

Et erfaringsbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for regnskabets udarbejdelse.

Erstatningerne indeholder desuden de beløb, som koncernen efter bedste skøn må forventes at skulle afholde til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne.

Ved opgørelsen af erstatningshensættelserne er der taget hensyn til de indtægter og omkostninger i forbindelse med overtagelse og realisation af aktiver og rettigheder, som koncernen opnår ret til ved erstatningernes udbetaling.

Risikomargen

Risikomargen opgøres som det beløb, koncernen må forvente at skulle betale til en erhverver af forsikringsbestanden for at overtage risikoen for, at de faktiske omkostninger ved afvikling af erstatningshensættelserne afviger fra bedste skøn. Risikomargen opgøres på baggrund af cost of capital-metoden.

Skatteaktiver/-forpligtigelser

Aktuel skat vedrørende regnskabsåret og tidligere regnskabsår, i det omfang den ikke er betalt, indregnes som en forpligtelse. Er den skat, der er betalt, større end den aktuelle skat for regnskabsåret og tidligere regnskabsår, indregnes forskellen som et tilgodehavende.

Hensættelsen til 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. Udskudt skat

beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst. Er den midlertidige forskel negativ, og er det sandsynligt, at den vil kunne udnyttes til at nedbringe den fremtidige skat, indregnes et udskudt skatteaktiv.

Foreningen indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Der henvises til note 25 vedrørende hæftelser i sambeskatningen.

Gæld

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

Koncerninterne transaktioner

Koncerninterne transaktioner består af leje af lokaler til Forsia Forsikring A/S til drift af forsikringsvirksomheden, honorar for udførelse af administrative ydelser, udlån og renter, provision. Afregning sker på markedsbaserede vilkår.

Definition af nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse. De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttoerstatningsprocent

Forholdet mellem bruttoerstatningsudgifter og bruttopræmieindtægter.

Bruttoomkostningsprocent

Forholdet mellem forsikringsmæssige driftsomkostninger og bruttopræmieindtægter. De forsikringsmæssige driftsomkostninger opgøres til summen af erhvervelsesomkostninger og administrationsomkostninger.

Resultat af genforsikring i procent

Resultat af genforsikring i procent af bruttopræmieindtægter.

Combined ratio

Forholdet mellem summen af bruttoerstatningsudgifter, forsikringsmæssige driftsomkostninger, resultat af genforsikring og summen af bruttopræmieindtægter.

Operating ratio

Beregnes som combined ratio.

Relativt afløbsresultat

Forholdet mellem afløbsresultatet og erstatningshensættelser primo.

Egenkapitalforrentning før skat i procent

Årets resultat før skat i forhold til årets gennemsnitlige egenkapital.

Egenkapitalforrentning efter skat i procent

Årets resultat efter skat i forhold til årets gennemsnitlige egenkapital.

	Foreningen		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
Note 2. Bruttopræmier				
Bruttopræmier	0	744.108	777.365	743.923
Bruttopræmier egne brancher	0	744.108	777.365	743.923
Note 3. Ændring i præmiehensættelse	2024	2023	2024	2023
Præmiehensættelse ultimo	0	155.631	238.698	155.631
Præmiehensættelse primo	0	147.177	155.631	147.177
Ændring i præmiehensættelse	0	-8.454	-83.067	-8.454
Note 4. Bruttopræmieindtægt	2024	2023	2024	2023
Bruttopræmier jf. note 2	0	744.108	777.365	743.923
Ændring i præmiehensættelse jf. note 3	0	-8.454	-83.067	-8.454
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen vedr. præmiehensættelser, jf. note 10	0	8.361	-21.815	8.361
Bruttopræmieindtægt	0	744.015	672.483	743.830
Præmieindtægtens fordeling på aktivitetsområder				
Privatforsikring	0	198.157	217.325	198.157
Erhvervsforsikring	0	57.080	396	56.927
Lønsikring	0	45.329	45.447	45.329
Bilforsikring	0	322.885	309.034	322.885
Ulykkesforsikring	0	85.125	100.286	85.125
Arbejdsskadeforsikring	0	35.439	-5	35.407
Bruttopræmieindtægt	0	744.015	672.483	743.830
<i>Der indtegnes udelukkende risici beliggende i Danmark</i>				
Note 5. Udbetalte erstatninger	2024	2023	2024	2023
Årets udbetalte erstatninger	0	626.747	450.650	626.309
Udbetalte erstatninger i alt	0	626.747	450.650	626.309
Note 6. Ændring i erstatningshensættelser	2024	2023	2024	2023
Erstatningshensættelse ultimo	0	257.130	281.076	257.130
Erstatningshensættelse primo	0	271.544	257.130	271.544
Ændring vedrørende løbetidsforkortelse og diskonteringssats	0	-16.019	-6.902	-16.019
Ændring i erstatningshensættelser	0	-30.433	17.044	-30.433
Note 7. Afløbsresultat	2024	2023	2024	2023
Erstatningshensættelser primo	0	271.544	257.130	271.544
Udbetalt erstatning vedrørende tidligere år	0	-242.437	-136.032	-242.437
Erstatningshensættelser ultimo	0	-81.283	-106.118	-81.283
Effekt af løbetidsforkortelse og diskonteringssats	0	16.019	6.902	16.019
Afløbsresultat	0	-36.157	21.882	-36.157
Genforsikringens andel af afløbsresultatet	0	19.762	3.317	19.762
Afløbsresultat f.e.r.	0	-16.395	25.199	-16.395

	Foreningen		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
Note 8. Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser				
Genforsikringsandel af erstatningshensættelser ultimo	0	14.506	17.370	14.506
Genforsikringsandel af erstatningshensættelser primo	0	44.834	14.506	44.834
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	0	-30.328	2.864	-30.328
Skyldig reinstatement præmie primo	0	19	0	19
Ændring i skyldig reinstatement præmie	0	19	0	19
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser i alt	0	-30.309	2.864	-30.309
Note 9. Resultat af afgiven forretning	2024	2023	2024	2023
Afgivne genforsikringspræmier	0	-66.653	-26.591	-66.653
Afgivne forsikringspræmier	0	-66.653	-26.591	-66.653
Genforsikringsandel af udbetalte skader	0	64.642	754	64.642
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshens. jf. note 8	0	-30.328	2.864	-30.328
Ændring i skyldig reinstatement jf. note 8	0	19	0	19
	0	34.333	3.618	34.333
Genforsikringsprovisioner	0	6.760	678	6.760
Gevinstandele	0	6	-388	6
Resultat af afgiven forretning	0	-25.554	-22.683	-25.554
Note 10. Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	2024	2023	2024	2023
Risikomargen ultimo	0	13.624	18.025	13.624
Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter ultimo	0	36.966	56.469	36.966
Risikomargen primo	0	16.045	13.624	16.045
Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter primo	0	45.392	36.966	45.392
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	0	-10.847	23.904	-10.847
Heraf vedrørende præmiehensættelser	0	-8.361	21.815	-8.361
Heraf vedrørende erstatningshensættelser	0	-2.486	2.089	-2.486

	Foreningen		Koncern	
Note 11. Forsikringsmæssige driftsomkostninger	2024	2023	2024	2023
Erhvervelsesomkostninger				
Provisioner m.v.	0	30.593	29.418	30.593
Andre erhvervelsesomkostninger	6.743	82.154	67.410	71.327
Erhvervelsesomkostninger i alt	6.743	112.747	96.828	101.920
Administrationsomkostninger				
Administrationsomkostninger	5.448	65.399	79.475	76.226
Afskrivninger m.m.	52	15.535	20.576	19.878
Administrationsomkostninger i alt	5.500	80.934	100.051	96.104
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	12.243	193.681	196.879	198.024
 Omkostningsprocent	0,0%	26,0%	29,5%	26,8%
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0,0	171,2	165,6	185,2
 Heraf honorar til generalforsamlingsvalgt revision				
Lovpligtig revision	56	439	596	529
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	157	11	168	11
Skatterådgivning	0	18	233	18
Andre ydelser	0	0	0	0
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed omfatter erklæringsafgivelse vedr. garantifondsbidrag samt lovpligtige selskabsretlige erklæringer. Skatterådgivning omfatter assistance med transfer pricing, personskatter og diverse momsmæssig assistance.				
 Personaleomkostninger				
Løn	1.997	124.986	129.567	132.674
Pension	0	12.929	13.383	13.752
Andre udgifter til social sikring	0	1.434	1.347	1.517
Lønsumsafgift	0	20.168	20.931	21.830
Personaleomkostninger i alt	1.997	159.517	165.228	169.773
Foreningen har ingen ansatte medarbejdere. Den oplyste løn er honorar til repræsentantskabet og bestyrelsen.				

	Foreningen		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
Note 12. Vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte med væsentlig indflydelse				
Bestyrelsen				
Antal	7	9	11	11
Fast vederlag	672	2.403	2.560	2.403
Variabelt vederlag	0	0	0	0
Vederlag i alt	672	2.403	2.560	2.403
Koncernens lønpolitik kan findes på www.forsia.dk/regnskab Direktionen består i 2024 af ét medlem og vederlaget oplyses derfor ikke i årsrapporten. Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionens individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Forsia Forsikrings hjemmeside på www.forsia.dk/regnskab				
Ansatte med væsentlig indflydelse				
Antal ansatte	0	8,3	7,7	8,3
Antal fri bil	0	7,1	5,3	7,1
Skattemæssig værdi	0	876	685	876
Vederlag i alt	0	11.610	10.972	11.610
Der er ingen forpligtelser til at yde pension til ansatte med væsentlig indflydelse ud over, hvad der indgår i det viste vederlag.				
Note 13. Kursreguleringer				
Kapitalandele	0	3.451	5.696	3.451
Investeringsforeningsandele	0	12.672	20.098	12.672
Obligationer	0	15.202	9.740	15.202
Kursreguleringer i alt	0	31.325	35.534	31.325
Note 14. Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser				
Ændring af diskontering - erstatningshensættelser	0	-16.019	-6.902	-16.019
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæs. hensættelser i alt	0	-16.019	-6.902	-16.019
Note 15. Immaterielle aktiver				
Anskaffelsessværdi primo	0	86.427	137.043	126.427
- Afgang	0	0	-2.875	0
+ Tilgang	0	10.616	37.780	10.616
Anskaffelsessværdi ultimo	0	97.043	171.948	137.043
Akkumulerede afskrivninger primo	0	19.967	42.066	28.967
Årets afskrivninger	0	9.099	14.517	13.099
- Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-2.450	0
Akkumulerede afskrivninger ultimo	0	29.066	54.133	42.066
Bogført værdi ultimo	0	67.977	117.815	94.977
Den bogførte værdi ultimo af immaterielle aktiver udgør:				
Kundeportefølje	0	8.067	54.750	35.067
IT-udviklingsomkostninger	0	59.910	63.065	59.910

	Foreningen		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
Note 16. Driftsmidler				
Anskaffelsesværdi primo	0	28.293	31.781	31.658
- Afgang	0	-4.761	-3.936	-4.761
+ Tilgang	1.036	4.884	4.637	4.884
Anskaffelsesværdi ultimo	1.036	28.416	32.482	31.781
Akkumulerede afskrivninger primo	0	17.829	21.266	20.260
Årets afskrivninger	52	2.229	2.386	2.560
- Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.554	-1.851	-1.554
Akkumulerede afskrivninger ultimo	52	18.504	21.801	21.266
Bogført værdi ultimo	984	9.912	10.681	10.515
Note 17. Domicilejendomme/Brugsretsejendomme	2024	2023	2024	2023
Omvurderet værdi primo	0	0	68.000	68.000
Årets afskrivning	0	0	-1.286	-1.286
Værdireguleringer, som i året er indregnet direkte i anden totalindkomst	0	0	1.286	1.286
Værdireguleringer i alt	0	0	1.286	1.286
Omvurderet værdi ultimo	0	0	68.000	68.000
Brugsretsejendomme	0	10.156	11.241	10.156
Vægtet gns. ved fastsættelsen af domicilejendommenes værdier	-	-	7,9%	7,7%
Heraf ejendomsinteresser hvori der drives forsikringsvirksomhed	0	10.156	79.241	78.156
Der er ikke indhentet mæglervurderinger til understøttelse af værdiansættelserne.				
Brugsretsejendomme er lejede lokaler som er anvendt i året som domicil.				
Note 18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2024	2023	2024	2023
Anskaffelsesværdi primo	47.850	47.850	0	0
- Afgang	-47.850	0	0	0
+ Tilgang	705.585	0	0	0
Anskaffelsesværdi ultimo	705.585	47.850	0	0
Opskrivning primo	35.806	35.058	0	0
- Afgang	-35.806	0	0	0
Årets reguleringer +/-	32.257	748	0	0
Opskrivninger ultimo på andele i behold	32.257	35.806	0	0
Bogført værdi ultimo	737.842	83.656	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:				
	Ejerandel	Selskabskapital	Egenkapital	Resultat
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	2024
Forsia Forsikring A/S	100%	100.000	737.842	32.257
Sønderjysk Finans A/S	0%			
Det Faglige Hus				
Forsikringsagentur A/S	0%			
			737.842	0
			0	57.527
			0	26.129
			737.842	83.656
			0	0
Note 19. Udlån til tilknyttede virksomheder	2024	2023	2024	2023
Sønderjysk Finans A/S	0	20.000	0	0
Heraf forfalder efter 5 år	0	20.000	0	0
Der er ikke taget sikkerhed for lånet.				

Note 20. Finansielle aktiver og forpligtelser til dagsværdi (koncern)

	Niveau 1 Noterede priser	Niveau 2 Observerbare priser	Niveau 3 Ikke observerbare priser	Dagsværdi
2024				
Domicilejendomme	-	-	68.000	68.000
Kapitalandele	17.337	-	667	18.004
Investeringsforeningsandele	330.322	-	-	330.322
Obligationer	491.297	-	-	491.297
Aktiver i alt	838.956	-	68.667	907.623
2023				
Domicilejendomme	-	-	68.000	68.000
Kapitalandele	16.703	-	631	17.334
Investeringsforeningsandele	310.224	-	-	310.224
Obligationer	453.515	-	-	453.515
Aktiver i alt	780.442	-	68.631	849.073

Aktiver der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare priser (Niveau 3):

	Domicilejendomme	Øvrige kapitalandele
2024		
Primo	68.000	631
Til- og afgang	-1.286	-
Kursregulering indregnet i anden totalindkomst	1.286	-
Kursregulering indregnet i resultatopgørelsen	-	36
Ultimo	68.000	667
2023		
Primo	68.000	537
Til- og afgang	-1.286	-
Kursregulering indregnet i anden totalindkomst	1.286	-
Kursregulering indregnet i resultatopgørelsen	-	94
Ultimo	68.000	631

Finansielle aktiver og forpligtelser, som er indregnet i balancen til dagsværdi, er vist i ovenstående tabeller. Dagsværdien er den pris, der vil blive opnået ved salg af et aktiv eller betalt for at overdrage en forpligtigelse ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på måletidspunktet i det primære marked, eller i dets fravær, det mest fordelagtige marked, som koncernen har adgang til.

Ved opgørelsen af dagsværdi anvendes værdiansættelseskategorier bestående af tre niveauer:

- Niveau 1: Officielle priser på et aktivt marked for identiske aktiver eller forpligtelser
- Niveau 2: Værdiansættelsesmodel primært baseret på observerbare markedssdata
- Niveau 3: Værdiansættelsesmodel, der i væsentligt omfang baseres på ikke-observerbare markedssdata.

For så vidt angår koncernens domicilejendomme opgøres dagsværdien på grundlag af afkastmetoden jf. note 1 om regnskabspraksis.

For noterede papirer fastsættes dagsværdien som den officielle kurs på markedet på balancedagen (Niveau 1).

	Foreningen		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
Note 21. Egenkapital				
Grundfond				
Grundfond primo	0	5.000	5.000	5.000
Grundfond ændring ved stiftelse	0	0	-5.000	0
Grundfond ultimo	0	5.000	0	5.000
Opskrivningshenlæggelser	0	0	14.890	13.604
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode				
Reserve for nettoopskrivning primo	0	35.058	0	0
Overført fra resultat- og totalindkomstopgørelse	32.257	748	0	0
Reserve for nettoopskrivning ultimo	32.257	35.806	0	0
Overført overskud				
Overført overskud primo	664.779	555.523	686.981	578.263
Overført ved omdannelse	40.806	0	5.000	0
Overført fra resultatopgørelse	-9.763	109.256	21.208	108.718
Overført overskud ultimo	695.822	664.779	713.189	686.981
Egenkapital ultimo	728.079	705.585	728.079	705.585
Minoritetsinteresser	-	-	13.038	17.419
Koncernegenkapital	-	-	741.117	723.004
Note 22. Gæld til kreditinstitutter	2024	2023	2024	2023
Anfordringsgæld	7.573	0	0	0
Gæld til kreditinstitutter i alt	7.573	0	0	0
Heraf forfalder efter 5 år	0	0	0	0
Note 23. Skatter	2024	2023	2024	2023
Skyldig/tilgodehavende aktuel skat primo	0	-5.129	-19.356	-5.129
Betalte selskabsskatter i året	0	-54.091	12.623	-54.091
Aktuel skat af årets indkomst	-2.501	40.586	7.497	39.864
Skyldig/tilgodehavende aktuel skat i dattervirksomheder	-937	-722	0	0
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	0	0	-4.203	0
Skyldig/tilgodehavende aktuel skat ultimo	-3.438	-19.356	-3.439	-19.356
Udskudt skat primo	0	9.918	6.920	10.505
Årets forskydning i udskudt skat	46	-3.835	231	-3.585
Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år	0	0	4.170	0
Udskudt skat ultimo	46	6.083	11.321	6.920
Fordeling af udskudt skat:				
Immaterielle aktiver	0	9.618	14.243	10.529
Materielle aktiver	46	-1.511	-130	-1.585
Andre hensatte forpligtelser	0	-2.024	-2.791	-2.024
Udskudt skat i alt	46	6.083	11.321	6.920

	Foreningen		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
Årets skatteomkostning afstemmes således:				
Beregnet skat af årets totalindkomst før skat (26/22,0%)	4.409	36.982	7.599	36.505
Bundfradrag	0	-252	0	-252
Skattefrie tab og gevinster	-7.097	-212	-9	-24
Regulering af udskudt skat vedr. forhøjelse af skatteprocenten	0	-118	0	-211
Andre skattemæssige forskydninger	233	351	103	261
Skat i alt	-2.455	36.751	7.693	36.279

Note 24. Kapitalgrundlag

	2024	2023
Egenkapital	741.117	705.585
Afstemningsreserve	26.386	-22.243
Kapitalgrundlag i alt	767.503	683.342

Note 25. Kautions- og garantiforpligtelser, sikkerhedsstillelser samt eventualposter m.v.

	2024	2023	2024	2023
Køb af IT-ydelser i perioden frem til 01.01.2027	0	17.141	10.026	17.141
Leje af lokaler til forsikringsvirksomheden frem til 01.01.2025.	0	4.075	0	0

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Forsia Foreningen f.m.b.a. er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kildeskatte kan medføre, at foreningens hæftelse udgør et større beløb.

Note 26. Brancheregnskab

	Brand- og løsøre- forsikring (privat)	Syge- og ulykkesforsikring	Motorkøretøjs- forsikring (kasko)	Øvrig direkte forsikring	I alt
2024					
Bruttopræmie	249.859	119.297	265.105	143.104	777.365
Bruttopræmieindtægt	213.901	100.286	228.713	129.583	672.483
Bruttoerstatningsudgifter	-128.601	-65.929	-169.897	-105.356	-469.783
Bruttodriftsomkostninger	-62.622	-29.360	-66.959	-37.938	-196.879
Resultat af afgiven forretning	-13.316	-2.959	-1.604	-4.804	-22.683
Forsikringsteknisk resultat	9.362	2.038	-9.747	-18.515	-16.862
Bruttoskadeprocent	60,1%	65,7%	74,3%	81,3%	69,9%
Antallet af erstatninger	11.497	2.703	25.275	2.607	42.082
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader (i hele kr.)	11.186	24.391	6.722	40.413	11.164
Erstatningsfrekvensen	18,5	4,2	38,4	3,0	15,0

	Brand- og løsøre- forsikring (privat)	Motorkøretøjs- forsikring (ansvar)	Motorkøretøjs- forsikring (kasko)	Øvrig direkte forsikring	I alt
2023					
Bruttopræmie	208.362	90.470	233.778	211.313	743.923
Bruttopræmieindtægt	195.907	91.110	231.752	225.061	743.830
Bruttoerstatningsudgifter	-143.337	-90.928	-209.509	-149.616	-593.390
Bruttodriftsomkostninger	-52.184	-24.250	-61.688	-59.902	-198.024
Resultat af afgiven forretning	-21.594	1.182	-1.775	-3.367	-25.554
Forsikringsteknisk resultat	-21.208	-22.886	-41.220	12.176	-73.138
Bruttoskadeprocent	73,2%	99,8%	90,4%	66,5%	79,8%
Antallet af erstatninger	10.626	2.671	25.431	6.252	44.980
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader (i hele kr.)	13.489	34.043	8.238	23.931	13.192
Erstatningsfrekvensen	19,1	3,9	38,5	7,9	16,7

Note 27. Risikooplysninger

Forsikringsrisici

Indtegning af forsikringsrisici sker i henhold til koncernens acceptpolitik, som er fastlagt af bestyrelsen jf. omtalen heraf i ledelsesberetningen.

Acceptpolitikken angiver klare regler for, hvilke risici der skal besigtiges af koncernens taksatorer, hvilke risici der ikke ønskes indtegnet, og hvilke der kun indtegnes på skærpede vilkår. Formålet hermed er at sikre kvaliteten i koncernens bestand.

Yderligere sker der en løbende overvågning af bestanden og de indtegnede risici. Gennem løbende opfølgning på anmeldte skader og de forsikringsmæssige hensættelser sikres tæt opfølgning på skadesudviklingen.

En realistisk fastsættelse af erstatningshensættelserne og løbende opfølgning herpå er et væsentligt element i styringen af koncernens forsikringsrisici. Dette sikres ved en kombination af en omhyggelig sagsbehandling og anvendelse af anerkendte og ajourførte modeller.

Koncernen har tegnet genforsikringsprogrammer, der vurderes at have en kapacitet, der fuldt ud afdækker de indtegnede risici. Programmet er i henhold til koncernens politik tegnet hos en kreds af store solide genforsikringselskaber med en rating på minimum A-. Dermed er koncernen sikret mod særligt store nettoskadesudgifter i tilfælde af store naturskadebegivenheder og store enkeltskader. Koncernens selvbehold i forbindelse med skader udgør mellem 0,5 og 10,0 mio. kr. med tillæg af eventuel reinstatement præmie afhængig af skadetype.

Finansielle risici

Koncernens finansielle risici styres indenfor rammer fastlagt af bestyrelsen jf. omtalen heraf i ledelsesberetningen.

De fastlagte rammer giver mulighed for investering i danske og udenlandske stats- og realkreditobligationer, virksomhedsobligationer samt globale aktier.

Rammerne for koncernens risikomål er fastlagt af bestyrelsen og angiver risikoeksponeringen i de enkelte aktivtyper målt relativt i forhold til de forvaltede midler og/eller i forhold til fastsatte varigheds mål.

Yderligere er der fastlagt rapporteringsrutiner omkring de påtagne positioner samt opnåede resultater. Resultaterne sammenholdes med valgte benchmark, der afspejler de givne risikomål.

Koncernen har i 2024 haft aftale med 2 eksterne professionelle porteføljeforvaltere omkring den løbende disponering indenfor de fastlagte tolerancegrænser for investeringsporteføljen.

Aftalerne med forvalterne indeholder samme risikomål, og som udgangspunkt har de samme beholdning under forvaltning.

Herudover forvaltes koncernens hensættelsesportefølje af ekstern forvalter, som skal afdække renterisikoen på koncernens forsikringsmæssige hensættelser.

Koncernens likviditetsportefølje forvaltes internt i koncernen og placeres i korte danske realkreditobligationer.

I tillæg hertil har koncernen enkelte strategiske investeringer herunder investeringer i unoterede selskaber.

De samlede investeringer tilrettelægges med henblik på at opnå en god diversifikation og et optimalt afkast i forhold til den påtagne risiko, der er afstemt efter koncernens kapitalstyrke.

Note 28. Nærtstående parter

Koncernen har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Oplysninger om vederlag til bestyrelse, direktion m.v. fremgår af note 12 "Vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte med væsentlig indflydelse".

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

Udover ovenstående har foreningen også nærtstående parter i form af foreningens tilknyttede virksomheder. Der oplyses kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Note 29. 5-års-oversigt

5-års-oversigten findes på side 23 under "Hovedtal" og "Nøgletal".



Årsrapport

Ledelse og organisation

Virksomhedsoplysninger, koncerndiagram,
organisationsplan og repræsentantskabet

Virksomhedsoplysninger

Direktion

Adm. direktør - CEO

Frank Abel

Kommerciel direktør - CCO

Claus Dam

Finansdirektør - CFO

Thomas Ryborg

Koncernledelsen

HR direktør

Dorthe Mathiesen

Kommunikation- og Marketingdirektør

Bernadette Sparrevohn

Bestyrelsen

- Marianne Hvid, formand (2023-2026)
- Hans-Christian Ohrt, næstformand (2024-2027)
- Ole Jespersen (2024-2027)
- Brian Foged Birkegaard (2022-2025)
- Kaj Asmussen (2023-2026)
- Thomas Kragh (2024-2027)
- Suzette Nielsen (2023-2026)

Årstallet i parentes angiver den nuværende valgperiode for det enkelte bestyrelsesmedlem.

Revisionsudvalg (etableret i datterselskabet Forsia Forsikring A/S)

Bestyrelsen har etableret revisionsudvalg og besluttet, at udvalgets funktioner udøves af følgende bestyrelsesmedlemmer:

- Ole Jespersen
- Thomas Kragh
- Suzette Nielsen

Bestyrelsen har udpeget Ole Jespersen som det uafhængige medlem af revisionsudvalget med tilstrækkelige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen og revision. Bestyrelsens vurdering af det uafhængige medlems kvalifikationer er foretaget på baggrund af Ole Jespersens uddannelse, tidligere beskæftigelse, økonomiske ansvarsområder og ledelsesansvar.

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

Koncerndiagram

Forsia Foreningen f.m.b.a.

CVR: 22602314
Egenkapital: 728,1 mio. kr. pr. 31.12.2024
Aktivitet: Forsikringsholdingvirksomhed
Hjemsted: Aabenraa

Forsia Forsikring A/S

Datterselskab til Forsia Foreningen f.m.b.a.

CVR: 44863405
Egenkapital: 737,8 mio. kr. pr. 31.12.2024
Aktivitet: Skadeforsikringsvirksomhed
Hjemsted: Aabenraa
Ejerandele 100%

Sønderjysk Finans A/S

Datterselskab til Forsia Forsikring A/S.

CVR: 19064808
Egenkapital: 60,8 mio. kr. pr. 31.12.2024
Aktivitet: Investeringsvirksomhed
Hjemsted: Aabenraa
Ejerandele 100%

Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S

Datterselskab til Forsia Forsikring A/S.

CVR: 34723001
Egenkapital: 32,6 mio. kr. pr. 31.12.2024
Aktivitet: Forsikringsagentur
Hjemsted: Esbjerg
Ejerandele 60%

Organisationsplan



Repræsentantskabet

Sønderjylland

Sønderborg

Marianne Hvid - (2024-2026)
Ole Jespersen - (2025-2027)
Adam Vest - (2024-2026)
Joan Held - (2024-2026)
Kaj Asmussen - (2024-2026)
Glenn Bernecker - (2023-2025)
Henrik Kock Clausen - (2024-2026)
Pia Yvonne Rasmussen - (2024-2026)
Michael Kousgaard Snerling - (2024-2026)

Aabenraa

Erik Meyenburg - (2025-2027)
Palle Christensen - (2023-2025)
Henning Matthiesen - (2023-2025)
Per Hussmann - (2024-2026)

Tønder

Thomas Kragh - (2023-2025)
Lars Paulsen - (2025-2027)

Haderslev

Mogens Broe-Andersen - (2025-2027)
Henrik Løjborg-Hansen - (2023-2025)
Allan Svane Nielsen - (2024-2026)

Øvrige region Syddanmark

Kolding

Brian Foged Birkegaard - (2024-2026)
Hans-Christian Ohrt - (2023-2025)
Henning Mathiesen Hallum - (2024-2026)
Jakob Larsen - (2024-2026)

Vejen

Suzette Nielsen - (2023-2025)

Esbjerg

Frands Jensen - (2023-2025)
Lars Kjøgøx - (2024-2026)
John Jensen - (2024-2026)
Lars Holm - (2025-2027)

Fyn

Henrik Welinder - (2025-2027)
Jan Hansen - (2025-2027)
Brian Baltser Pedersen - (2024-2026)
Joakim Bruun Ditlev - (2024-2026)

Region Midtjylland

Jens S. Christensen, Højbjerg - (2023-2025)
Tessa Salling, Horsens - (2023-2025)
Michael Steen Andersen, Horsens - (2024-2026)
Nils B. Ladefoged, Odder - (2024-2026)
Nicolai Kaagaard, Viborg - (2024-2026)
Markild Bakkegaard Iversen, Herning - (2024-2026)
Mads Kristensen, Silkeborg - (2024-2026)
Danni Leth Jensen, Hovedgård - (2024-2026)
Henrik Søegaard, Tilst - (2025-2027)
Jimmi Zadstov, Horsens - (2025-2027)
Mette P. Nielsen, Højbjerg - (2025-2027)
Cindy Legarth, Hørning - (2025-2027)

Region Nordjylland

Maria Calundan, Aalborg - (2023-2025)
Peter Fink, Aalborg - (2025-2027)

Region Sjælland

Anders Nielsen, Roskilde - (2024-2026)
Lotte Guldbrandt, Kalundborg - (2025-2027)
Ken Heddinge, Lundby - (2025-2027)
Mads Simonsen, Karlsunde - (2025-2027)
Michell Borgsted Bak, Havdrup - (2025-2027)

Region Hovedstaden

Christer Andersen, Holte - (2025-2027)
Claus Magnusson Beck, København S - (2025-2027)
Lemmy Lundquist, Hørsholm - (2025-2027)

Årstallene i parentes angiver den periode, de enkelte delegerede er valgt for.

Valgperioden er 3 år fra 01.01. at regne.



Forsia Foreningen f.m.b.a
Jens Terp-Nielsens Vej 13
6200 Aabenraa
CVR: 22602314

Telefon: 98 98 98 98
info@forsia.dk
www.forsia.dk