

# Årsrapport 2021



Godkendt på selskabets generalforsamling den 28. april 2022

Dirigent

Jens Steen Jensen

Lokal Forsikring G/S  
Holsted Park 15, 4700 Næstved  
CVR-nr: 68 50 98 15  
Selskabets 164. regnskabsår



# Indhold

<b>SELSKABSOPLYSNINGER</b> .....	<b>3</b>
<b>FOKUSPUNKTER FRA REGNSKABET</b> .....	<b>4</b>
<b>BERETNING</b> .....	<b>5</b>
<b>LEDELSESBERETNING</b> .....	<b>6</b>
Hovedaktivitet .....	6
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold .....	7
Risikostyring .....	10
Vurdering af egne risici .....	10
Solvens .....	11
Lønpolitik .....	12
Begivenheder efter regnskabsårets udløb .....	12
Usikkerhed og usædvanlige forhold ved indregning og måling .....	12
Samfundsansvar .....	13
Ledelsens kønsmæssige sammensætning .....	13
Forventninger til 2022 .....	13
Ledelsens øvrige erhverv .....	14
<b>PÅTEGNING</b> .....	<b>15</b>
<b>LEDELSESPÅTEGNING</b> .....	<b>16</b>
<b>REVISIONSPÅTEGNING</b> .....	<b>17</b>
<b>REGNSKABSPRAKSIS</b> .....	<b>20</b>
<b>ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS</b> .....	<b>21</b>
Regnskabsmæssige skøn og vurderinger .....	21
Generelt om indregning og måling .....	21
Koncernregnskab .....	21
Konsolideringsprincipper .....	21
Skadesforsikringsvirksomhed .....	22
Investeringsvirksomhed .....	22
Øvrige poster .....	22
Balancen .....	23
Brancheregnskaber .....	24
<b>ÅRSREGNSKAB</b> .....	<b>25</b>
<b>RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE</b> .....	<b>26</b>
<b>BALANCE</b> .....	<b>27</b>
<b>EGENKAPITALOPGØRELSE</b> .....	<b>29</b>
<b>NOTER</b> .....	<b>30</b>
<b>NOTER: RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE</b> .....	<b>31</b>
Note 1-5 .....	31
Note 6-10 .....	32
Note 11-14 .....	33
Note 15-17 .....	34
Note 18-23 .....	35
<b>NOTER: BRANCHEREGNSKAB</b> .....	<b>36</b>
<b>NOTER: FEMÅRSOVERSIGT</b> .....	<b>37</b>

# Selskabsoplysninger

## SELSKAB

Lokal Forsikring G/S  
Holsted Park 15  
4700 Næstved

Tlf: 55 75 09 99  
[www.lokal.dk](http://www.lokal.dk)

CVR-nr: 68 50 98 15  
Hjemstedskommune: Næstved

## BESTYRELSE

Niels Jesper Østergaard Hansen, formand  
Hans Kristian Nielsen, næstformand  
Lone Elise Hjort Nielsen  
Hans Jørgen Rasmussen  
Christian Bang, medarbejdervalgt  
Jane Yvonne Søholt Kristensen, medarbejdervalgt

## DIREKTION

Michael Nørgaard Larsen, adm. direktør

## REVISION

EY Godkendt Revisionspartnersekskab



Mathilde Bo Dorthe er Skadeteknisk konsulent og ansat på hovedkontoret i Næstved.

# Fokuspunkter fra regnskabet

Forsikringsteknisk resultat	35,0 (mio. DKK) ↑ 10,2%	Combined ratio	89,5 ↑ 0,9%	Bruttoomkostningsprocent	23,7 (%) ↑ 16,2%	Solvensdækning	224,3 (%) ↑ 3,3%				
Egenkapital (mio. DKK) ↑ 16,7%	360,3	Egenkapitalforrentning (%) ↑ 6,2%	15,4	Resultat efter skat (mio. DKK) ↑ 46,4%	51,6	Investeringsresultat (mio. DKK) ↑ 138,5%	29,8	Præmieindtægt (mio. DKK) ↑ 1,7%	339,8	Erstatningsprocent (%) ↑ 9,4%	56,2

# Beretning

<b>LEDELSEBERETNING</b> .....	6
Hovedaktivitet .....	6
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold .....	7
Risikostyring .....	10
Vurdering af egne risici .....	10
Solvens .....	11
Lønpolitik .....	12
Begivenheder efter regnskabsårets udløb .....	12
Usikkerhed og usædvanlige forhold ved indregning og måling .....	12
Samfundsansvar .....	13
Ledelsens kønsmæssige sammensætning .....	13
Forventninger til 2022 .....	13
Ledelsens øvrige erhverv .....	14

Der hvor du er når livet tager en helt ny drejning

# Ledelsesberetning

## HOVEDAKTIVITET

Lokal Forsikring G/S er et kundeejet selskab stiftet i år 1858 under navnet Udflytternes Forsikringselskab G/S. I 2006 skiftede selskabet navn til Lokal Forsikring G/S. Koncernens hovedaktiviteter er at drive skadesforsikringsvirksomhed med fokus på private kunder, landbrugskunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder. Med værdier som omfatter personlige relationer og tilgængelighed, ønsker vi at skabe et unikt og langvarigt forhold til kunden, hvor kendskab til kunden og dennes behov er i centrum.

## JURIDISK STRUKTUR

Koncernen består foruden forsikringsvirksomheden af et helejet datterselskab, hvor selskabets domicilejendom i Næstved (hovedkontor) er beliggende på adressen Holdsted Park 15, 4700 Næstved. Lokal Forsikring G/S koncernen pr. 31. december 2021:

**Lokal Forsikring G/S**  
CVR-nr: 68 50 98 15  
Aktivitet: Skadesforsikringsvirksomhed

**Lokal Administration A/S**  
CVR-nr: 17 86 58 46  
Aktivitet: Ejendomselskab  
Ejerandel: 100%

## ORGANISATORISK STRUKTUR

Forsikringsvirksomheden bliver drevet fra selskabets domicilejendom samt fra seks salgskontorer i Hillerød, Store Heddinge, Nykøbing Falster, Odense, Faaborg og Rudkøbing.

## FORETNINGSMODEL

Lokal Forsikring G/S foretningsmodel er forholdsvis enkel og ukompliceret. Vi er et forsikringselskab, der primært tegner forsikringer på Sjælland (eksklusiv hovedstadsområdet), Fyn samt omkringliggende øer.

## LEDELSESMÆSSIG STRUKTUR

Overstigt over selskabets ledelse fremgår af selskabets hjemmeside:



[lokal.dk/privat/om-lokal-forsikring/organisationen](http://lokal.dk/privat/om-lokal-forsikring/organisationen)



Bestyrelsesformand Nils Jesper Østergaard Hansen  
og adm. direktør Michael Nørgaard Larsen

## UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat for koncernen blev et overskud efter skat på 51,6 mio. kr. mod 35,3 mio. kr. året før. Resultatet afviger positivt i forhold til det forventede på både det forsikrings tekniske resultat og årets investeringsafkast. Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende af selskabets ledelse.

For Lokal Forsikring G/S blev resultat før skat på 64,9 mio. kr. og er sammensat af et forsikrings teknisk overskud på 35,0 mio. kr., og et investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser på 29,8 mio. kr. samt andre nettoindtægter på 0,1 mio. kr.

De seneste års flotte resultater giver et stærkt fundament forud og mulighed for at understøtte den nye strategi med fokus på øget digitalisering og en rigtig god service til vores kunder til en konkurrence dygtig pris.

### Resultat for moderselskab (t. DKK)

	2021	2020	2019	2018	2017
Forsikrings teknisk resultat	35.048	31.815	-2.857	457	19.107
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	29.768	12.482	29.537	14.263	12.383
Andre netto indtægter	96	327	317	254	205
<b>Resultat før skat</b>	<b>64.912</b>	<b>44.625</b>	<b>27.498</b>	<b>15.376</b>	<b>31.261</b>
Skat	-13.300	-9.375	-4.359	-5.415	-6.348
<b>Resultat efter skat</b>	<b>51.612</b>	<b>35.250</b>	<b>23.139</b>	<b>9.961</b>	<b>24.913</b>

### BEGIVENHEDER I 2021

Resultatet i 2021 var særligt i 1. kvartal positivt påvirket af et forbedret skadeforløb på baggrund af lavere samskudaktivitet under Covid-19 nedlukningen. Desuden er resultatet positivt påvirket af, at selskabet løbende arbejder med at gennemføre lønsomhedsforbedrende tiltag. Endelig kom vi ud af året med et meget tilfredsstillende investeringsresultat.

Selskabet vedtog i slutningen af 2020 en ny ambitiøs forretningsstrategi for perioden 2021-2026 hvor centrale elementer er digitalisering og lønsomhed. Målet er at nå en årlig porteføljepræmie på 500 mio. kr., en omkostningsprocent på maksimalt 22% og en combined ratio på 92 samt en solvensdækning på minimum 2,0.

I løbet af året er første analysefase af lønsomhed på produkt- og tarifniveau gennemført. På baggrund af analysen er det besluttet at iværksætte et større projekt med fokus på private produkter og tariffer, hvoraf første del forventes afsluttet og implementeret medio 2022 og anden del i 3. kvartal 2022.

For at styrke den digitale kundeoplevelse er der investeret i udvikling af den digitale salgsplatform "Tia Agent privat", som gør det langt hurtigere at udarbejde forsikrings tilbud. "TIA Agent privat" gik live i marts 2021 og betyder, at vi nu står med en mere bæredygtig digital salgsplatform, som også minimerer print og bidrager til en mere grøn profil. I 2022 implementerer vi "TIA Agent erhverv", som blandt andet gør det muligt for strategiske samarbejdspartnere at indtegne kunder direkte i TIA. Med "TIA Agent erhverv" kan samarbejdspartnerne indtegne kunder under eget navn, men med Lokal Forsikring G/S som risikobærer.

For at understøtte den gode kundeoplevelse og frigive tid i Kundeservice har vi købt og implementeret et nyt telefonsystem. Omstillinger og viderestilling har hidtil fyldt meget for Kundeservice, men investeringen frigiver tid til at få taget endnu bedre hånd om de relevante kald, der kommer til henholdsvis Skadefdeling og Kundeservice.

Fremdriftet skal vi være endnu dygtigere, til at sikre at alle kunder er dækket bedst muligt i tilfælde af, at de står overfor en skade. Til at understøtte målet er der i året udarbejdet et servicekoncept, der skal understøtte målet, og der er investeret og implementeret en platform til administration heraf.

For at imødekomme efterspørgslen fra vores erhvervs-kunder har vi indgået et samarbejde med underwriting agenturet Risk Point. Det betyder, at vi nu kan tilbyde dækninger inden for cyber risk, nøgleperson, netbank, ledelsesansvar, erhvervsrejse, kollektiv ulykke samt entreprisforsikringer.

I løbet af året har der også været fokus på at få tilpasset organisationen på såvel medarbejderniveau som ledelsesniveau.

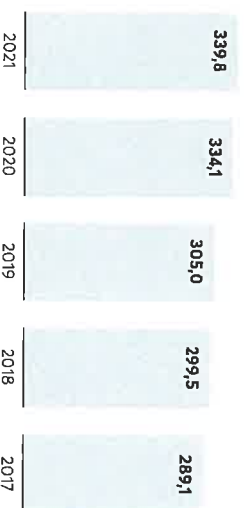
Det er fortsat selskabets ønske at være tilstede i nær-områderne og bevare det stærke værdigrundlag med den unikke kundeservice og den personlige betjening. For at understøtte ønsket blev der fundet en ny og mere strategisk egnet adresse i Hillerød som erstortning for den filial, der i 2020 blev lukket i byen.

## PRÆMIEINDTÆGTER

Bruttopræmierne steg i 2021 med 1,7% til 339,9 mio. kr., hvilket var på niveau med det budgetterede. Selskabets vækstmål er nået for året og vurderes tilfredsstillende.

Udviklingen i bruttopræmieindtægter de seneste 5 år kan vises således:

### Bruttopræmieindtægter (mio. DKK)



## ERSTATNINGSGUDGIFTER

Bruttoerstatningsprocenten for 2021 udgjorde 56,2% mod 62,0% i 2020. Erstatningsprocenten var positiv påvirket af den midlertidige nedlukning af samfundet, som havde positive afledte effekter på de fleste forsikringsprodukter. Mindre aktivitet og mere hjemmearbejde betød færre bilskader og lavere indbrudsfrekvens, mens begrænsninger på udrejse påvirkede udgifterne til rejseforsikring positivt. Derudover var skadeforløbet positivt påvirket af lavere erstatningsudgifter til vejrligs- og stor-skader. Endelig var der en positiv påvirkning fra afløbsresultatet for egen regning på 8,3%-point. Renset for afløbsresultatet udgjorde skadeforløbet således 60,8%.

## VEJRLIGSSKADER

Til trods for en både regnfuld og og blæsende periode hen over sensommeren og efteråret 2021 landede året på et lavere niveau for vejrligsskader end et gennemsnitsår. Skadeniveauet har dermed været under det forventede.

## STORSKADER

Både antallet af storskader og de samlede erstatningsudgifter til storskader var i 2021 betydeligt bedre end forventet. I løbet af 2021 var der 18 storskader på samlet 26,4 mio. kr. mod 22 storskader på samlet 24,6 mio. kr. i 2020. Erstatningsudgifterne til storskader for egen regning udgjorde 15,1 mio. kr. i 2021 mod 13,2 mio. kr. i 2020.

## AFLØBSRESULTAT

Afløbsresultatet udgør en gevinst på 15,7 mio. kr. mod -1,7 mio. kr. i 2020. Det underliggende erstatningsforløb udgør 56,2% for året. Justeret for afløbsresultatet og storskader udgør det 60,8%. Udviklingen i den underliggende lønsomhed er tilfredsstillende.

## OMKOSTNINGER

Omkostningsprocenten udgør 23,7% i 2021 mod 20,4% i 2020. De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgør 80,4 mio. kr. i 2021 mod 68,0 mio. kr. i 2020. Stigningen i omkostningsniveauet kan hovedsageligt henføres til øgede investeringer i digitalisering, tab på forsikringsstager samt et øget antal medarbejdere i stab og administration. Erhvervelsesomkostningerne er på niveau med 2020.

Det er selskabets forventning, at omkostningsprocenten i de kommende år vil stige marginalt som følge af flere investeringer i digitalisering samt en forventning om et øget antal medarbejdere.

## NETTOGENFORSIKRINGSPROCENTEN

Årets nettogenforsikringsprocent udgjorde 9,6%. 2021 var et år med få storskader, som udløste større dækning fra genforsikringsprogrammet. Til sammenligning var nettoomkostningen til genforsikring året før på 7,9%.

De samlede nettoudgifter til genforsikring udgør 32,7 mio. kr. i 2021 mod en nettoudgift på 26,4 mio. kr. i 2020.

Ved indgangen til 2021 var det forventningen, at netto-udgiften til genforsikring ville udgøre 8,1% af præmieindtægterne. Den højere genforsikringsandel kan henledes til brandprogrammet.

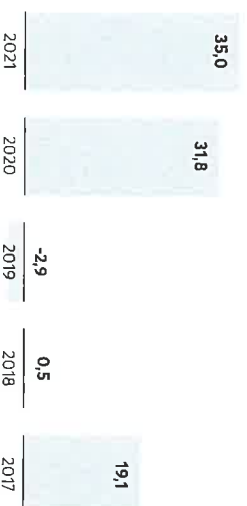
## FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT

I 2021 realiserede selskabet et positivt forsikringsteknisk resultat på 35,0 mio. kr. mod et resultat på 31,8 mio. kr. i 2020. Resultatet er bedre end forventet og var positivt påvirket af færre omkostninger til både vejrligs- og stor-skader samt et lavere niveau af skadesfrekvenser under den midlertidige nedlukning af samfundet.

Combined ratio, der er et udtryk for forholdet mellem driftsomkostninger og erstatningssættelser på den ene side og præmieindtægter på den anden side, blev på 89,5 i 2021.

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

**Forsikringsteknisk resultat (mio. DKK)**



**INVESTERINGSRESULTAT**

Det realiserede investeringsafkast udgjorde i 2021 en gevinst på DKK 29,1 mio. mod en gevinst på DKK 11,8 mio. i 2020. Resultatet for 2021 var tilfredsstillende set i lyset af de lave renteniveauer og selskabets forsigtige risikoprofil.

Obligationsporteføljen er overvejende placeret i danske stats- og redkreditobligationer, mens en mindre andel af porteføljen er allokeret til virksomhedsobligationer. Obligationsporteføljen leverede et negativt afkast i 2021 på 2,1 mio. kr. Resultatet blev påvirket negativt af de stigende renter gennem 2021, som gik hårdt ud over rentebærende aktiver. Høje forventninger til den økonomiske vækst i kombination med den lempelige finans- og pengepolitik, øgede bekymringen for de langsigtede effekter på inflationen, som var en primær faktor for de stigende renter gennem 2021. Set i lyset heraf er selskabets rentebærende allokering kommet fornuftigt gennem 2021.

Aktieporteføljen er overvejende placeret i globale aktier, mens en mindre andel af porteføljen er allokeret til danske aktier samt aktier fra emerging markets. Aktieporteføljen leverede et afkast i 2021 på 25,3 mio. kr. Året 2021 var investeringsmæssigt et godt år for risikofyldte aktiver herunder specielt aktier. Den økonomiske vækst var historisk høj efter genåbningen af verdenssamfundet og i kombination med de fortsatte lave renteniveauer, var det et gunstigt miljø for risikofyldte aktiver. Selskabets resultat for aktieporteføljen, der blev påvirket positivt af en taktisk overvægt til aktier gennem året, er meget tilfredsstillende.

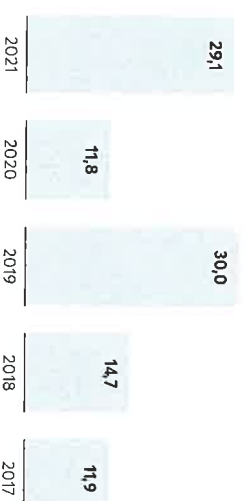
**Resultat for aktieporteføljen (t. DKK)**

	2021	2020	2019	2018	2017
Afkast aktier	25.694	4.324	21.017	-6.140	6.037
Afkast obligationer	-2.064	7.530	8.280	-2.602	4.084
<b>Samlet afkast</b>	<b>23.630</b>	<b>11.854</b>	<b>29.297</b>	<b>-8.742</b>	<b>10.121</b>

Selskabets ejendomsinvestering i domicilejendommen, der er ejet gennem det tilknyttede datterselskab Lokal Administration A/S, gav et overskud på 6,2 mio. kr. I løbet af året er der arbejdet med udvikling af ejendommen samt indhentet valuarvurdering fra EDC. Arbejdet med udvikling af ejendommen samt den eksterne vurdering har medført en positiv værdiregulering af ejendommen på 7,1 mio. kr.

Udviklingen i investeringsafkast de seneste 5 år kan vises således:

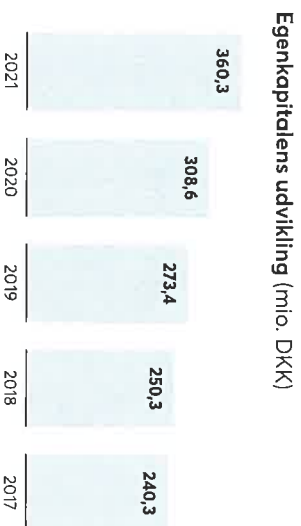
**Investeringsafkast de seneste 5 år (mio. DKK)**



**EGENKAPITAL**

Koncernens og moderselskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2021 360,3 mio. kr. Med baggrund i årets resultat efter skat på 51,6 mio. kr. er egenkapitalen i 2021 forøret med 15,4% mod en forrentning sidste år på 14,5%. Forventningen til egenkapitalens størrelse ultimo 2021 lå på 290,4 mio. kr. Det kan således konkluderes, at udviklingen i egenkapitalen er meget tilfredsstillende. Med en egenkapital, der overstiger kapitalkravet med mere end to gange, anser bestyrelsen størrelsen af koncernens og moderselskabets egenkapital for betryggende. Sammenholdt med den valgte strategi for genforsikring, der for 2022 er fornyet på samme vilkår som i 2021, er Lokal Forsikring G/S en kapitalstærk forsikringsleverandør.

Egenkapitalens udvikling kan vises således:



## RISIKOSTYRING

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

Mindst en gang årligt fastsætter bestyrelsen den over-ordnede politik for selskabets påtagelse af risici, ligesom bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer samt omfanget af den nødvendige rapportering. Bestyrelsen foretager løbende vurdering af de enkelte og samlede risici i selskabet, og tager i den forbindelse stilling til om risiciene er acceptable. Direktionen fastlægger på baggrund af den af bestyrelsen tildelte beføjelser den daglige risikostyring. Lokal Forsikring G/S har etableret

en risikokomite, som har til formål at skabe det holistiske risikobillede – samt sikre rådgivning og koordination i forhold til påtagelse, opgørelse og rapportering af risici.

Risikostyringen er organiseret i tre forsvarslinjer. I første forsvarslinje indgår den operative ledelse.

Den operative ledelse er ansvarlig for den løbende indtegning af risici, at der foretages måling og risikovurdering af processer, etableres forretningsgange og effektiv kontrol af alle væsentlige risikobehæftede opgaver og daglig aktivitet, samt at den gældende lovgivning og interne retningslinjer efterleves.

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

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

## VURDERING AF EGNE RISICI

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

### FORSIKRINGSRISICI

Forsikringsrisici opdeles overordnet i præmie- og hen-sættelsesrisiko samt katastroferisiko.

Præmierisiko er forbundet med indgåelse af forsikringskontrakter. Det er med andre ord risikoen for, at den opkrævede præmie ikke i tilstrækkelig grad dækker de forpligtelser, selskabet påtager sig ved indtegningen. Prissætningen ved forsikringstegetningen sker på baggrund af forsikringstariffer, der er udarbejdet på baggrund af analyser af de historiske og de markedsmassige erfaringer. Derudover håndteres risikoen blandt andet ved løbende overvågning af selskabets resultater på brancheniveau, restriktive acceptregler og genforsikring.

Hensættelsesrisikoen er risikoen for, at de præmie- og erstatningshensættelser, selskabet har afsat, ikke er tilstrækkelige. Risikoen håndteres som en kombination af individuel vurdering af de enkelte skaders udgifter samt af selskabets egne eksperter og eksperter aktuarer. Her benyttes anerkendte forsikringsmatematiske metoder til at estimere den nødvendige hensættelsesstørrelse.

Katastroferisiko, der er risikoen for ekstreme hændelser – eksempelvis voldsomme storme og skybrud, er dækket via et genforsikringsprogram. Genforsikringen skal sikre, at en enkelt skadesbegivenhed eller en tilfældig ophobning af større skader ikke kan medføre et uacceptabelt tab af kapital. Genforsikringsprogrammet vedtages hvert år af bestyrelsen og direktionen. Programmet for 2021 er tegnet efter samme princip som i 2020.

### MARKEDSRISICI

Styringen af markedsrisici skal sikre, at det bedst mulige afkast opnås under den betingelse, at kapitalgrundlaget ikke må kunne blive afgørende forværret af udviklingen på de finansielle markeder samt af en enkeltudstaders økonomiske problemer.

Aktivallokeringen ultimo 2021 afspejler et fokus på stablet afkast og lav investeringsrisiko. Investeringsaktiverne er overvejende placeret i rentebærende aktiver, hvoraf hovedparten er obligationer med høj kreditværdighed. Den gennemsnitlige varighed er mellem to og tre år. Derudover er en mindre del af porteføljen allokeret til aktier.

### MODPARTSRISIKO

Modpartsrisikoen opstår, når modparten i en finansiel aftale ikke kan overholde sine forpligtelser. Modpartsrisikoen er delt op i to typer i solvensberegningen. Type 1-modpartsrisiko dækker over eksponeringen mod store finansielle selskaber som følge af genforsikringsaftaler. Type 2-modparter dækker over risikoen for, at forsikringskunder ikke betaler det, de skylder.

Type 1-modpartsrisici på genforsikring styres efter rammebetingelser for rating samt via spredning af

eksponering på flere genforsikringselskaber. Ved valg af genforsikringselskaber (modpart) vælges alene genforsikringselskaber, som ved kontraktindgåelse minimum har en A-rating hos ratingbureauet Standard & Poors eller lignende. Selskabet holder sig løbende orienteret om udviklingen i de valgte genforsikringselskabers rating.

Type 2-modpartsrisici forekommer løbende, og der afsættes penge hertil i solvenskravet.

### LIKVIDITETSRISICI

Lokal Forsikring G/S er likviditetsrisikoen begrænset, idet kunderne betaler præmier forud for risikoperiodens start. Således udgør de betydelige forudbetalte præmier selskabets likviditetsberedskab i forhold til begivenheder, der er sædvanlige for forsikringsvirksomheden.

Herrudover består størstedelen af selskabets investeringsportefølje af let omsættelige værdipapirer, som på kort tid kan realiseres i tilfælde af et ekstraordinært kortstilet likviditetsbehov.

### OPERATIONELLE RISICI

Ved operationelle risici forstås risici for tab som følge af utilstrækkelige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og ekstreme begivenheder.

Bestyrelsen har fastsat de overordnede rammer for behandling af operationelle risici. Der er etableret en politik på området med tilhørende procedurer og retningslinjer til brug for identifikation, kontrol, overvågning og styring af selskabets operationelle risici. Målsætningen er at minimere selskabets risiko for tab som følge af operationelle risici i det omfang, indsatsen står mål med reduktionen af den operationelle risiko.

### STRATEGISKE RISICI

Ved strategiske risici forstås risici, der kan påvirke selskabets kapital eller indtjening på grund af forkerte ledelsesmæssige beslutninger, ændring i konkurrencesituationen, fejlvurdering af konsekvenserne af den valgte strategi eller selskabets omdømme.

De strategiske risici vurderes løbende, og ledelsen fastlægger planer for risikobegrænsende tiltag. Strategiske risici scores og vurderes baseret på samme principper som operationelle risici. Eksempler på definerede strategiske risici er konkurrenternes øgede anvendelse af mikrotarifiering og øget konkurrence om kunderne. Strategien skønnes i al væsentlighed afspejlet i de anvendte budgetforudsætninger, og såfremt forudsætningerne for strategien ikke kan holde, så viser kapitalplanen, at selskabet har en passende solvensoverdækning.

### SOLVENS

Bestyrelsen har besluttet, at anvende de metoder og parametre, som anvendes i standardmodellen til opgørelse af solvenskapitalkravet, da det er vurderet, at metoden i standardmodellen i tilstrækkelig grad afspejler selskabets risici, og dermed på retvisende måde kan anvendes til beregning af solvenskapitalkravet. Ved beregning af solvenskapitalkravet anvendes software som er valideret af revisionsfirmaet PwC.

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

Solvensdækning (t. DKK)	2021	2020	2019	2018	2017
Solvenskaptalkræv	156.370	138.804	126.736	128.622	119.400
Kapitalgrundlag	350.722	301.329	268.030	246.066	235.258
Solvensdækning	224,3%	217,1%	211,5%	191,3%	197,0%

Solvensdækningen udtrykker forholdet mellem selskabets kapitalgrundlag og det opgjorte solvenskapitalkræv. Strategisk er der en målsætning om at råde over et kapitalgrundlag på to gange det opgjorte solvenskapitalkræv svarende til en solvensdækning på 200%.

## LØNPOLITIK

Selskabets bestyrelse har vedtaget en lønpolitik, der fastlægger aflønningen af bestyrelse, direktion og ansatte, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil (væsentlige risikotagere). Selskabets lønpolitik skal overordnet sikre, at den fremmer en sund og effektiv risikostyring, der ikke tilskynder til risikotagning, der overstiger selskabets risikotolerancegrænser. Derudover skal lønpolitikken gøre os i stand til at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere. Lønnen skal være i overensstemmelse med selskabets mission, vision, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel. Lønnen må ikke være af en størrelse eller sammensætning, som indebærer en risiko for interessekonflikter, eller som ikke harmonerer med selskabets ønske om at beskytte kunderne. Den samlede løn må ikke udhule selskabets kapitalgrundlag. Lønpolitikken revideres én gang årligt og bliver fremlagt til godkendelse på selskabets ordinære generalforsamling.

## BESTYRELSENS HONORAR

Selskabets bestyrelse aflønnes med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Bestyrelsens basishonorar fastsættes på et niveau, som er markedskonformt, og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og indsats set i lyset af selskabets kompleksitet, arbejds omfang og antallet af bestyrelsesmøder. De af bestyrelsens medlemmer, der tillige er medlem af selskabets Revisionsudvalg, modtager et særskilt fast basishonorar for dette. Vederlag til bestyrelsen fremgår af note 6.

## DIREKTIONEN OG VÆSENTLIGE RISIKOTAGERES AFLØNNING

Direktionen og væsentlige risikotageres aflønning består af fast løn og pensionsbidrag, og er ikke omfattet af nogen former for variabel løn, incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Der sker årligt en evaluering af aflønningen. I forbindelse med fratrædelse tildelles ikke nogen ekstraordinære fratrædelsesgodtgørelser, ud over hvad den enkelte ifølge sin kontrakt er berettiget til af løn i henhold til gældende opsigelsesvarsel. Vederlag til direktionen og væsentlige risikotagere fremgår af note 6.

## BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Efter en længere periode uden storm fik vi igen naturens kræfter at føle i starten af 2022, hvor vi blev ramt af stormen Malik. I slutningen af februar begyndte den russiske invasion af Ukraine og har siden øget usikkerheden på de finansielle markeder med store udsving til følge. Begivenhederne har ikke haft væsentlig påvirkning på solvensbehovet frem til medio marts måned.

## USIKKERHED OG USAEDVANLIGE FORHOLD VED INDREGNING OG MÅLING

Ved udarbejdelse af Lokal Forsikring G/S' regnskab er anvendt skøn og vurderinger, som påvirker størrelsen af aktiver og forpligtelser og dermed resultatet for indværende og kommende år. Væsentlige skøn og vurderinger foretages i forbindelse med opgørelse af erstatningshensættelserne og værdiansættelse af domicilejendommen.

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

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

Koncernens domicilejendom måles til dagsværdi i regnskabet. Der er tillige en vis usikkerhed knyttet til måling heraf. Dagsværdien af koncernens ejendom er opgjort med udgangspunkt i en afkastbaseret model, hvor der er usikkerhed forbundet med estimering af afkastkravet og vurdering af markedsleje.

## SAMFUNDSANSVAR

I Lokal Forsikring G/S tager vi vores samfundsansvar alvorligt. Vi forsøger hele tiden at finde balancen mellem økonomiske og socialt ansvarlige målsætninger, idet der ikke nødvendigvis er et modsætningsforhold herimellem.

Lokal Forsikring G/S har blandt andet fokus på trafik-sikkerhed, hvorfor vi siden 2018 har haft et samarbejde med Børnernes Trafikskole. Det betyder, at børnene i større udstrækning får mulighed for læring om trafik-sikkerhed som et spændende og moderne tiltag til undervisning i børnehøjde.

Vi har i dag ikke en politik, der fokuserer på, at vores samarbejdspartnere og leverandører lever op til gængse normer inden for områderne arbejdsforhold, menneskeretligheder samt klima og miljø. Denne politik forventer vi at have på plads medio 2022.

## LEDELSENS KØNSMÆSSIGE SAMMENSÆTNING

Bestyrelsen i Lokal Forsikring G/S består af seks medlemmer inklusiv medarbejdervdgtte. Ultimo 2021 var to ud af seks bestyrelsesmedlemmer kvinder. I bestyrelsens politik for området er der formuleret en målsætning om, at andelen af det underrepræsenterede køn skal udgøre mindst 33,33%, hvilket jf. Erhvervsstyrelsens vejledning svarer til en ligelig kønsfordeling. Målet om ligelig kønsfordeling er dermed overholdt.

Det er endvidere selskabets politik at tilstræbe en god og afbalanceret køns sammensætning i selskabets øvrige ledelseslag med begge køn repræsenteret. Selskabets

ledelseslag udgøres af direktionen, forretningsledelsen, driftsledelsen og stabsfunktioner med ledelsesansvar. Den køns mæssige sammensætning i ledelseslaget pr. 31. december 2021 består af 6 mænd og 1 kvinde, og den køns mæssige fordeling er dermed 1/7. I forbindelse med besættelsen af stillinger i ledelseslaget har selskabet fokus på en ligelig repræsentation af begge køn, men også fokus på, at samtlige ledelsesposter fortsat besættes på baggrund af de konkrete kvalifikationer, der er behov for i det enkelte job.

## FORVENTNINGER TIL 2022

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

Den finansielle målsætning for 2022 er en combined ratio på 95,7, et forsikringsteknisk resultat på 14,6 mio. kr. og et resultat før skat på 22,1 mio. kr.

Forventningerne afspejler fortsat investeringer i digitalisering og ansættelse af flere medarbejdere – hovedsageligt i salg, men også andre steder i organisationen. Ansættelserne skal understøtte den forventede vækst og den gode kundeoplevelse. Endelig afspejler forventningerne en tilbagevenden til et gennemsnitsforløb for såvel vejrligs- som storskader.



Mathias Drøst er Finanschef og ansat på hovedkontoret i Næstved

## LEDELSENS ØVRIGE ERHVERV

### BESTYRELSE

#### Niels Jesper Østergaard Hansen

- Østergård Filter Aps, direktion
- Gårdejer Niels Jesper Østergaard Hansen, fuldt ansvarlig deltager

#### Hans Kristian Nielsen

- Ingen

#### Lone Elise Hjort Nielsen

- Vores Elinet A/S, bestyrelsesmedlem pr. 1. januar 2022

#### Hans Jørgen Rasmussen

- Lokalrevision Registreret Revisionsanpartsselskab, direktion
- Ejid,udlejning og adrn., fuldt ansvarlig deltager
- Stevns Brand Fond, bestyrelsesmedlem
- Medejler (50%), Klinthen Boottours

#### Christian Bang

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

#### Jane Yvonne Søholt Kristensen

- Ingen

### DIREKTION

#### Michael Nørgaard Larsen

- Ingen

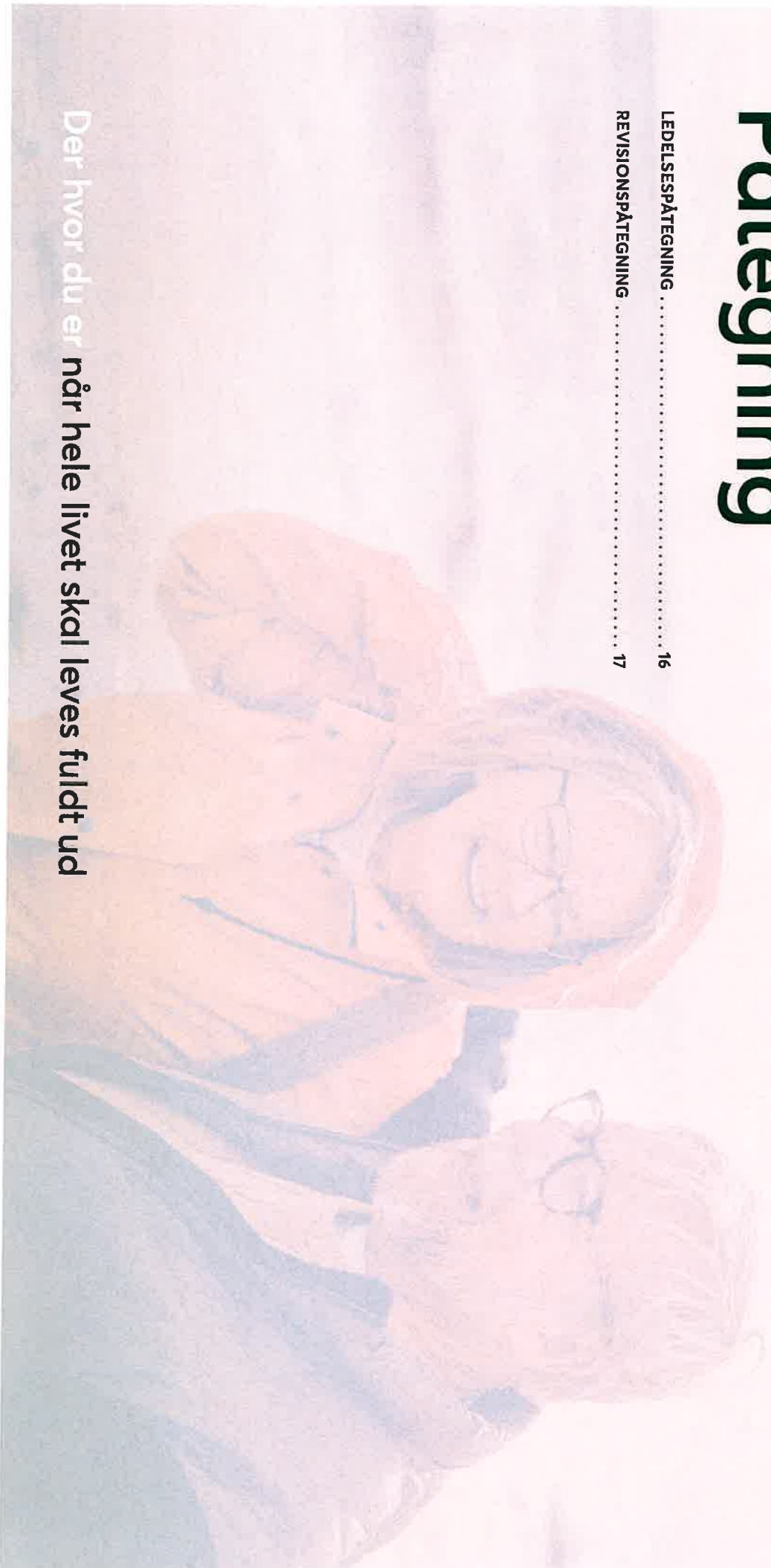


Fra venstre: Christian Bang, Hans Jørgen Rasmussen, Jane Yvonne Søholt Kristensen, Michael Nørgaard Larsen, Lone Elise Hjort Nielsen, Niels Jesper Østergaard Hansen og Hans Kristian Nielsen.

# Påtegning

LEDELSESPÅTEGNING .....	16
REVISIONSPÅTEGNING .....	17

Der hvor du er når hele livet skal leves fuldt ud



# Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Lokal Forsikring G/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 31. marts 2022

## DIREKTION



Michael Nørgaard Larsen  
Adm. direktør

## BESTYRELSE



Niels Jesper Østergaard Hansen  
Formand



Hans Kristian Nielsen  
Næstformand



Lone Elise Hjort Nielsen



Hans Jørgen Rasmussen



Christian Bang



Jane Yvonne Søholt Kristensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## TIL DE DELEGEREDE I LOKAL FORSIKRING G/S

### KONKLUSION

Vi har revideret koncerntilregnskabet og årsregnskabet for Lokal Forsikring G/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Koncerntilregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncerntilregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

### GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne". Det er vores opfattelse, at de opnåede revisionsbeviser 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelse, som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

### VALG AF REVISOR

Vi blev første gang valgt som revisor for Lokal Forsikring G/S den 29. april 2021 for regnskabsåret 2021.

### CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncerntilregnskabet for regnskabsåret 2021 og årsregnskabet for selskabet (herefter benævnt "regnskaberne"). Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

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

*Måling af hensættelser til forsikringskontrakter*  
Hensættelser til forsikringskontrakter udgør 271,8 mio. kr. pr. 31. december 2021.

Hensættelser til forsikringskontrakter inddebærer væsentlige ledelsesmæssige skøn, omfattende forventede udbetalinger på indtrufne skader vedrørende indværende og tidligere år, såvel kendte som ukendte skader (IBNR- og IBNER-hensættelser).

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

### HVORDAN FORHOLDET BLEV BEHANDLET VED REVISIONEN

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

- Vurdering af design og test af operationel effektivitet af nøglekontroller i processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader samt anvendte aktuar-mæssige modeller til opgørelse af IBNR- og IBNER-hensættelser
- Sammenholdelse af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuar-mæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser
- Vurdering og analyse af vurdering af udvikling i afbørsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis

- Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser på udvalgte brancher.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende hensættelsernes usikkerheder opfylder de relevante regnskabsregler.

## UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## LEDELSENS ANSVAR FOR REGNSKABERNE

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af regnskaber, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret

for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF REGNSKABERNE

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdrække 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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

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

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincipper om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen

for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf:

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

København, den 31. marts 2022

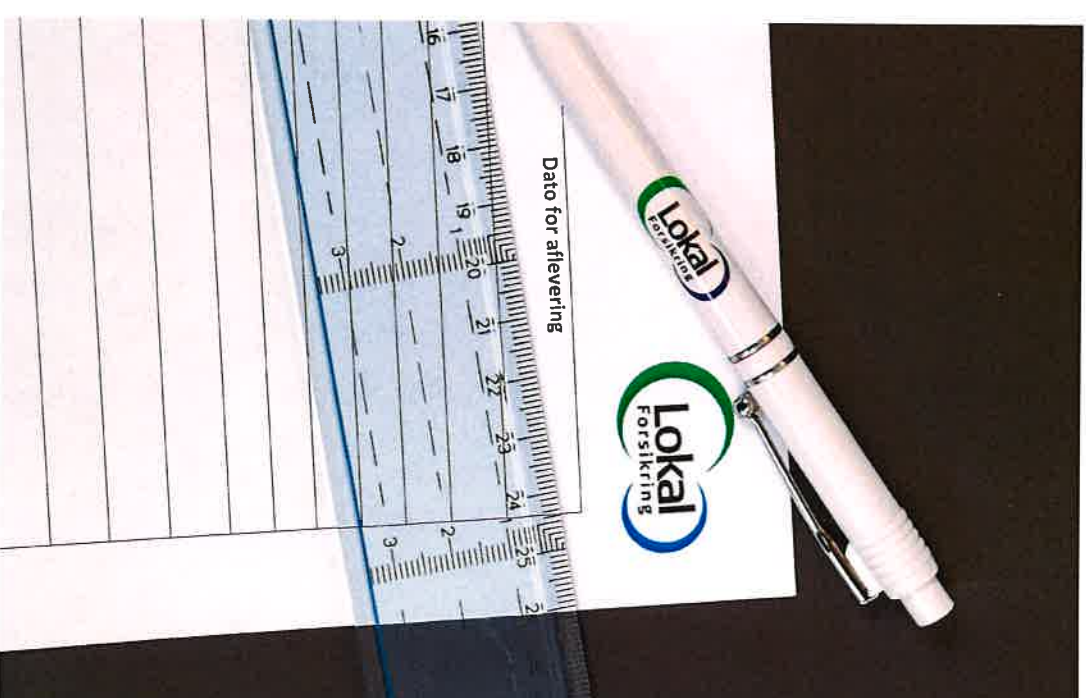
**EY Godkendt Revisionspartnerselskab**  
CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Hjortkær Petersen  
Statsaut. revisor  
mne33748



Allan Lunde Pedersen  
Statsaut. revisor  
mne34495



# Regnskabspraksis

<b>ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS</b> .....	<b>21</b>
Regnskabsmæssige skøn og vurderinger .....	21
Generelt om indregning og måling .....	21
Koncernregnskab .....	21
Konsolideringsprincipper .....	21
Skadeforsikringsvirksomhed .....	22
Investeringvirksomhed .....	22
Øvrige poster .....	22
Balancen .....	23
Brancheregnskaber .....	24

Der hvor du er når dit landbrug skal drives med ro i maven

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten aflægges efter lov om Finansiell Virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen).

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2020.

## REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG VURDERINGER

### ERSTATNINGSHENSÆTTELSER

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

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

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

### DOMICILEJENDOM

Koncernens domicilejendom måles til dagsværdi i regnskabet. Der er tillige en vis usikkerhed knyttet til måling heraf. Dagsværdien af koncernens ejendom er opgjort med udgangspunkt i en afkastbaseret model, hvor der er usikkerhed forbundet med estimering af afkastkravet og vurdering af markedsleje.

## GENERELT OM INDRREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil forgå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet bliver underlagt det finansielle instruments kontraktmæssige bestemmelser. Selskabet indregner køb og salg af finansielle aktiver på handelsdatoen. I den forbindelse indregnes på tilsvarende vis en forpligtelse henholdsvis et aktiv svarende til den aftalte pris.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter Lokal Forsikring G/S (modervirksomheden) og datterselskabet, Lokal Administration A/S. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

## KONSOLIDERINGSPRINCIPPER

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Lokal Forsikring G/S og Lokal Administration A/S. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminerig af koncerntinterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedens regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholds-mæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

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

## SKADESFORSIKRINGSVIRKSOMHED

### PRÆMIENDTÆGTER

Præmiendtgægter omfatter årets opkrævede præmier, reguleret for bevægelserne i præmiehensættelserne, svarende til en periodisering efter forsikrernes dækningsperiode.

### FORSIKRINGSTEKNISK RENTE FOR EGEN REGNING

Forsikringsteknisk rente – f.æ.r. – indeholder et beregnet rentefkast af den forsikringsmæssige drift, der fremkommer som følge af tidsmæssig forskydning mellem ind- og udbetalinger. Rentefkastet beregnes på grundlag af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige præmiehensættelser f.æ.r. Som rentesats anvendes EIOPAs risikofrie rentesats.

### ERSTATNINGSDUGIFTER

Erstatningsudgifter omfatter årets udbetalte bruttoerstatninger, reguleret for bevægelserne i erstatningssensættelser.

Erstatningsudgifterne omfatter således kendte og forventede erstatningsudgifter vedrørende regnskabsåret. Endvidere indgår forskellen (afløbsresultatet) mellem de i regnskabsåret udbetalte og hensatte erstatninger vedrørende skader indtruffet i tidligere år og erstatningshensættelserne ved regnskabsårets begyndelse.

Erstatningsudgifter indeholder endvidere direkte skadebehandlingssomkostninger, beregnet efter ansået med-

gået tid til sagsbehandling, og en skønnet omkostning til indtrekte skadebehandlingssomkostninger forbundet med behandlingen af skader.

### FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER

Den andel af de forsikringsmæssige driftsomkostninger, der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestanden, opføres under erhvervelsesomkostninger. Samtlige erhvervelsesomkostninger udgiftsføres ved forsikrernes tegning.

Administrationsomkostninger omfatter de periodiserede udgifter, der kan henføres til regnskabsåret herunder udgifter til offentlige myndigheder samt årets afskrivninger på inventar, IT-anlæg og personbiler.

Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber bliver modregnet i omkostningerne.

## INVESTERINGSVIRKSOMHED

### RENTER OG UDBYTTER MV.

Resultat af investeringsvirksomhed indeholder de i regnskabsåret indtjente renter, samt modtagne udbytter af kapitalandele.

### GEVINSTER OG TAB PÅ INVESTERINGSAKTIVER

Såvel realiserede som urealiserede gevinster og tab ved salg og værdiregulering af værdipapirer og investeringsjendomme indgår i resultatet af investeringsvirksomheden.

Kursgevinster og -tab på værdipapirer opgøres som forskellen mellem salgssummen og den bogførte værdi primo regnskabsåret eller anskaffelsessummen,

såfremt de afhændede værdipapirer er erhvervet i regnskabsåret.

### UDGIFTER I TILKNYTNING TIL INVESTERINGSVIRKSOMHED

Handelsomkostninger ved anskaffelse og salg af investeringsaktiver udgiftsføres under denne post i resultatopgørelsen.

Udgifter i tilknytning til investeringsvirksomhed omfatter herudover gebyrer og andre omkostninger, som er direkte forbundet med forvaltningen af investeringsaktiverne.

### FORRENTNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER

Af det samlede resultat af investeringsvirksomheden overføres den del, der kan henføres til forsikringsdriften.

## ØVRIGE POSTER

### ANDRE INDTÆGTER OG UDGIFTER

Posterne omfatter sædvanligt forekommende indtægter og udgifter, som ikke kan henføres til selskabets forsikringsbestand eller investeringsaktiver.

### SKAT

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver. Moderselskabet er sambeskattet med den danske dattervirksomhed. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## BALANCEN

### IMMATERIELLE AKTIVER

Immaterielle aktiver består af investering i forsikringsstyremær, der værdisættes til anskaffelsespriis. Anskaffel-

sesprisen for forsikringsstyremær omfatter initialafgift for anvendelse af software samt implementeringsomkostninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

IT-udvikling ..... 5 år

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

### DRIFTSMIDLER

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

Inventar og andet driftsmateriel ..... 5 år  
IT-anlæg ..... 3 år  
Personbiler mv. .... 4-5 år

### DOMICILEJENDOM

Domicilejendommen måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingsstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Dagsværdi beregnes på baggrund af en afkastbaseret metode. I den anvendte model indgår den enkelte ejendoms driftsresultat før renter og et fastsat forrentningskrav. Der foretages løbende en vurdering af de forhold, som ligger til grund for de valgte forrentningskrav. Ejendommen afskrives over 50 år, og der er anvendt en scrapværdi på 80% af den beregnede dagsværdi.

Koncernen har anvendt eksternt vurderingsmand i forbindelse med måling af koncernens ejendom.

Nedskrivninger af ejendommens værdi indgår i administrationsomkostninger. Opskrivninger indgår ligeledes i

administrationsomkostningerne i det omfang, at de kan modregnes i tidligere års nedskrivninger. Såfremt der opstår en nettoopskrivning på ejendommen, bliver nettoopskrivningen indregnet direkte under egenkapitalen under posten "Andre henlægninger".

Ejendommen, som indeholder elementer af både domicil- og investeringsejendom, opdeles forholdsmæssigt på de to ejendoms typer, hvis andelen kan frasælges separat. I øvrige tilfælde klassificeres sådanne ejendomme enten som domicilejendomme eller som investeringsejendomme.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af domicilejendommens brugstider:

Domicilejendom ..... 50 år

### LEASINGKONTRAKTER

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

### KAPITALANDELE I TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdslemæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntilberne forlønester og tab.

## ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGSAKTIVER

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

Unoterede kapitalandele måles til en skønnet markedsværdi. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opføre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

## TILGODEHAVENDER MED TILKNYTTED E

### VIRKSOMHEDER

Modersejskabets tilgodehavende hos dattersejskabet bliver forrentet med markedrenten (Cibor).

### TILGODEHAVENDER

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

## GENFORSIKRINGSANDELE

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

## PRÆMIEHENSÆTTELSER

Selskabet anvender metoden i § 69a til opgørelse af præmiehensættelserne. Præmiehensættelser opgøres som summen af de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle betale for skader, som forventes at finde sted efter balancen-dagen, og som er dækket af de forsikringer, selskabet har indgået. Endvidere indeholder præmiehensættelserne de beløb, som selska-

bet efter bedste skøn forventes at skulle afholde efter balancen-dagen til direkte og indirekte omkostninger, i forbindelse med administration og skadesbehandling af de forsikringer, som selskabet har indgået. Præmiehensættelserne udgør mindst den del af bruttopræmien, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancen-dagen.

## ERSTATNINGSHENSÆTTELSER

Erstatningshensættelser er opgjort efter bedste skøn som summen af de beløb, som selskabet forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder indtruffet indtil balancen-dagen med tillæg af forventede udgifter til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne. Hensættelserne opgøres som summen af de forventede erstatningsbeløb og omkostninger efter en sag-for-sag vurdering samt et erfaringsmæssigt skøn til dækning af indtrubne, men endnu ikke anmeldte skader samt beløb til dækning af erstatningssager, som kan genoptages eller på anden måde er behæftet med en vis usikkerhed. Ved opgørelsen modregnes aktiver og rettigheder, som er overtaget eller forventes overtaget i forbindelse med erstatningernes udbetaling.

## DISKONTERING

Der foretages diskontering af erstatningshensættelserne med EIOPAs risikofri rentekurve.

## RISIKOMARGEN PÅ

### SKADESFORSIKRINGSKONTRAKTER

Risikomargen er det beløb, som selskabet forventelig vil skulle betale en erhverver af forsikringsbestanden, for at denne vil overtage risikoen for, at omkostninger ved at afvikle selskabets skadesforsikringsforpligtelser afviger fra de beløb, der faktisk er afsat til præmie- og erstatningshensættelse. Risikomargen beregnes ved brug af

metode 3 i EIOPAs retningslinjer for værdiansættelse af forsikringsmæssige hensættelser. Risikomargen indregnes alene for erstatningshensættelserne, i det omfang præmiehensættelserne opgjort efter § 69a er tilstrækkelige til at indeholde risikomargen.

## ANDEN GELD

Anden gæld måles til amortiseret kostpris.

## BRANCHEREGNSKABER

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

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

# Årsregnskab

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE .....	26
BALANCE .....	27
EGENKAPITALOPGØRELSE .....	29


Der hvor du er når familien skal være i trygge hænder

# Resultat- og totalindkomstopgørelse

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S		
	2021	2020	2021	2020	
	<b>SKADEFORSIKRINGSVIRKSOMHED</b>				
1	Brutopræmier	339.945	334.260	339.945	334.260
	Afgivne forsikringspræmier	-75.436	-71.429	-75.436	-71.429
1	Ændring i præmiehensættelser	-185	-199	-185	-199
	<b>Præmieindtægter f.a.r., i alt</b>	<b>264.324</b>	<b>262.632</b>	<b>264.324</b>	<b>262.632</b>
2	<b>Forsikringsteknisk rente</b>	<b>-619</b>	<b>-634</b>	<b>-619</b>	<b>-634</b>
3	Udbetalte erstatninger	-179.978	-193.061	-179.978	-193.061
	Modtaget genforsikringsdækning	16.662	28.378	16.662	28.378
	Ændring i erstatningshensættelser	-11.017	-9.675	-11.017	-9.675
	Ændring i risikomargen	45	-4.512	45	-4.512
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	13.376	4.468	13.376	4.468
	<b>Erstatningsudgifter f.a.r., i alt</b>	<b>-160.912</b>	<b>-174.402</b>	<b>-160.912</b>	<b>-174.402</b>
4	Ethvervelsesomkostninger	-46.443	-46.482	-46.443	-46.482
5	Administrationsomkostninger	-33.103	-20.464	-33.971	-21.522
	Provisioner og gevinstdele fra genforsikringselskaber	12.670	12.223	12.670	12.223
6	<b>Forsikringsmassige driftsomkostninger f.a.r., i alt</b>	<b>-66.877</b>	<b>-54.723</b>	<b>-67.745</b>	<b>-55.781</b>
	<b>FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT</b>	<b>35.916</b>	<b>32.873</b>	<b>35.048</b>	<b>31.815</b>
	<b>INVESTERINGSVIRKSOMHED</b>				
7	Indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.221	829
8	Renteindtægter og udbytter mv.	8.661	6.913	8.661	6.913
9	Kursreguleringer	22.750	5.781	15.650	5.781
	Renteudgifter	-243	-248	-250	-253
	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-1.132	-1.421	-1.132	-1.421
	<b>Investeringsafkast, i alt</b>	<b>30.036</b>	<b>11.024</b>	<b>29.149</b>	<b>11.848</b>
	Forrentning og kursregulering af forsikringsmassige hensættelser	619	634	619	634
	<b>INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRETNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER</b>	<b>30.654</b>	<b>11.658</b>	<b>29.768</b>	<b>12.482</b>
10	Andre indtægter	1.030	2.123	1.030	2.123
11	Andre omkostninger	-934	-1.796	-934	-1.796
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>66.666</b>	<b>44.858</b>	<b>64.912</b>	<b>44.625</b>
12	Skat	-15.054	-9.608	-13.300	-9.375
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>51.612</b>	<b>35.250</b>	<b>51.612</b>	<b>35.250</b>
	Årets resultat	51.612	35.250	51.612	35.250
	Anden totalindkomst efter skat, i alt	0	0	0	0
	<b>Totalindkomst, i alt</b>	<b>51.612</b>	<b>35.250</b>	<b>51.612</b>	<b>35.250</b>

# Balance

Indhold 

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
	<b>AKTIVER</b>			
	<b>IMMATERIELLE AKTIVER</b>			
13	5.552	6.324	5.552	6.324
14	5.996	4.821	5.996	4.821
15	25.500	18.400	0	0
	<b>31.496</b>	<b>23.221</b>	<b>5.996</b>	<b>4.821</b>
	<b>MATERIELLE AKTIVER, I ALT</b>			
16	0	0	17.578	11.357
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.578</b>	<b>11.357</b>
	<b>Kapitalandele</b>			
	650	537	650	537
	367.832	342.222	367.832	342.222
	216.365	190.493	216.365	190.493
	85	88	85	88
	875	0	875	0
	<b>585.807</b>	<b>533.340</b>	<b>585.807</b>	<b>533.340</b>
	<b>INVESTERINGSAKTIVER, I ALT</b>			
	<b>585.807</b>	<b>533.340</b>	<b>603.385</b>	<b>544.697</b>

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
	<b>AKTIVER (fortsat)</b>			
	<b>Genforsikringsandele af erstatningshensættelser</b>			
	42.746	29.370	42.746	29.370
	<b>42.746</b>	<b>29.370</b>	<b>42.746</b>	<b>29.370</b>
	<b>Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt</b>			
	5.492	9.777	5.492	9.777
	5.492	9.777	5.492	9.777
	0	0	6.206	6.791
	2.283	303	2.283	303
	<b>50.522</b>	<b>39.450</b>	<b>56.728</b>	<b>46.241</b>
	<b>TILGODEHAVENDER, I ALT</b>			
	1.503	1.854	3.258	1.854
	694	1.427	581	1.042
	<b>2.198</b>	<b>3.281</b>	<b>3.839</b>	<b>2.896</b>
	<b>ANDRE AKTIVER, I ALT</b>			
	1.215	955	1.215	955
	2.394	1.332	2.384	1.332
	<b>3.609</b>	<b>2.287</b>	<b>3.599</b>	<b>2.287</b>
	<b>PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT</b>			
	<b>679.183</b>	<b>607.903</b>	<b>679.099</b>	<b>607.266</b>
	<b>AKTIVER, I ALT</b>			

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
<b>PASSIVER</b>				
Grundfond	25.000	25.000	25.000	25.000
Overført overskud	335.255	283.643	335.255	283.643
<b>EGENKAPITAL, I ALT</b>	<b>360.255</b>	<b>308.643</b>	<b>360.255</b>	<b>308.643</b>
Præmiehensættelser	104.237	104.052	104.237	104.052
Erstatningshensættelser	157.965	146.933	157.965	146.933
Risikomargen på skadeforsikringskontrakter	9.626	9.672	9.626	9.672
<b>HENSÆTTELSE TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER, I ALT</b>	<b>271.828</b>	<b>260.657</b>	<b>271.828</b>	<b>260.657</b>
18 Udskudte skatteforpligtelser	1.353	584	1.353	584
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT</b>	<b>1.353</b>	<b>584</b>	<b>1.353</b>	<b>584</b>
19 Gæld i forbindelse med genforsikring	8.470	5.626	8.470	5.626
Gæld til kreditinstitutter	16.670	3.186	16.670	3.186
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0	0
20 Anden gæld	20.607	29.206	20.524	28.570
<b>GÆLD, I ALT</b>	<b>45.746</b>	<b>38.018</b>	<b>45.663</b>	<b>37.382</b>
<b>PASSIVER, I ALT</b>	<b>679.183</b>	<b>607.903</b>	<b>679.099</b>	<b>607.266</b>

- 21 Opgørelse af kapitalgrundlag
- 22 Kautions- og garantiforpligtelser
- 23 Nærtstående parter
- 24 Brancheregnskab
- 25 Femårsoversigt (koncern)
- 26 Femårsoversigt (Lokal Forsikring G/S)

# Egenkapitalopgørelse

(T. DKK)

KONCERN	Grundfond			I alt
	Grundfond	Overført resultat	I alt	
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>25.000</b>	<b>248.394</b>		<b>273.394</b>
Årets resultat	0	35.250		35.250
Årets totalindkomst	0	35.250		35.250
<b>Egenkapitalbevægelser 2020, i alt</b>	<b>0</b>	<b>35.250</b>		<b>35.250</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>25.000</b>	<b>283.643</b>		<b>308.643</b>
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>	<b>25.000</b>	<b>283.643</b>		<b>308.643</b>
Årets resultat	0	51.612		51.612
Årets totalindkomst	0	51.612		51.612
<b>Egenkapitalbevægelser 2021, i alt</b>	<b>0</b>	<b>51.612</b>		<b>51.612</b>
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>25.000</b>	<b>335.255</b>		<b>360.255</b>

LOKAL FORSIKRING G/S	Grundfond			I alt
	Grundfond	Overført resultat	I alt	
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>25.000</b>	<b>248.394</b>		<b>273.394</b>
Årets resultat	0	35.250		35.250
Årets totalindkomst	0	35.250		35.250
<b>Egenkapitalbevægelser 2020, i alt</b>	<b>0</b>	<b>35.250</b>		<b>35.250</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>25.000</b>	<b>283.643</b>		<b>308.643</b>
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>	<b>25.000</b>	<b>283.643</b>		<b>308.643</b>
Årets resultat	0	51.612		51.612
Årets totalindkomst	0	51.612		51.612
<b>Egenkapitalbevægelser 2021, i alt</b>	<b>0</b>	<b>51.612</b>		<b>51.612</b>
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>25.000</b>	<b>335.255</b>		<b>360.255</b>

# Noter

<b>NOTER: RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE .....</b>	<b>31</b>
Note 1-5 .....	31
Note 6-10 .....	32
Note 11-14 .....	33
Note 15-17 .....	34
Note 18-23 .....	35
<b>NOTER: BRANCHEREGNSKAB .....</b>	<b>36</b>
<b>NOTER: FEMÅRSOVERSIGT .....</b>	<b>37</b>

Der hvor du er når din virksomhed skal have et trykt fundament

# Noter: Resultatopgørelse og Balance

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
<b>1. BRUTTOPRÆMIENDTÆGTER</b>				
Bruttopræmier, direkte forsikring, Danmark	339.945	334.260	339.945	334.260
Ændring i bruttopræmienssætninger	339.945	334.260	339.945	334.260
	-185	-199	-185	-199
<b>Bruttopræmiendægt, i alt</b>	<b>339.759</b>	<b>334.061</b>	<b>339.759</b>	<b>334.061</b>
<b>2. FORSIKRINGSTEKNISK RENTE F.E.R.</b>				
Renteafkast af drets gennemsnitlige præmienssætninger f.æ.r. overført fra investeringsvirksomhed	-619	-634	-619	-634
<b>3. BRUTTOERSTATNINGSGUDIFTER</b>				
Udbetalte erstatninger	159.544	173.904	159.544	173.904
Direkte skadebehandlingsomkostninger	8.194	8.826	8.194	8.826
Indtrekke skadebehandlingsomkostninger	12.241	10.331	12.241	10.331
<b>Bruttoerstatningsudgifter, i alt</b>	<b>179.978</b>	<b>193.061</b>	<b>179.978</b>	<b>193.061</b>
<b>4. ERHVERVELSESOMKOSTNINGER</b>				
Provisioner for direkte forsikring	22.291	24.267	22.291	24.267
Øvrige erhvervelsesomkostninger	24.152	22.215	24.152	22.215
<b>Erhvervelsesomkostninger, i alt</b>	<b>46.443</b>	<b>46.482</b>	<b>46.443</b>	<b>46.482</b>
<b>5. ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER</b>				
Administrationsomkostninger	19.976	13.883	20.844	14.941
Afgifter og bidrag m.m.	3.146	3.067	3.146	3.067
Tab på forsikringsstager	3.663	0	3.663	0
Afskrivninger	6.561	4.601	6.561	4.601
Administrationsomkostninger vedr. anden virksomhed	33.345	21.551	34.213	22.609
	-242	-1.087	-242	-1.087
<b>Administrationsomkostninger, i alt</b>	<b>33.103</b>	<b>20.464</b>	<b>33.971</b>	<b>21.522</b>
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:				
Revision	404	422	395	411
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	25	38	25	38
Skatterådgivning	19	0	19	0
Andre ydelser	441	9	441	9
<b>Samlet honorar, i alt</b>	<b>889</b>	<b>468</b>	<b>880</b>	<b>457</b>

Honorar relateret til 2020 er til Deloitte og 2021 er EY.  
Ikke revisionsudgifter kr. 441 vedrører lønsumhedsanalyse.

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020

#### 6. PERSONALEUDGIFTER

I forsikringsmæssige driftsomkostninger, bruttoerstatningsudgifter samt i administrationsomkostninger vedr. investeringsvirksomhed indgår følgende personaleudgifter:

Lønninger og gager	48.076	48.802	48.076	48.802
Pensionsbidrag	7.737	8.618	7.737	8.618
Udgifter til social sikring	177	178	177	178
Lønsumsafgift	8.196	8.495	8.196	8.495
<b>Personaleudgifter, i alt</b>	<b>64.186</b>	<b>66.094</b>	<b>64.186</b>	<b>66.094</b>
Gennemsnit antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	78	78	78	78

Vederlag til bestyrelsen:

Niels Jesper Østergaard Hansen	339	226	339	226
Hans Kristian Nielsen	235	149	235	149
Lone Elise Hjort Nielsen	210	127	210	127
Hans Jørgen Rasmussen	157	100	157	100
Henrik Laurrup (2020: 3 måneder)	0	17	0	17
Christian Bang (2020: 8 måneder)	120	45	120	45
Jane Yvonne Søholt Kristensen	157	100	157	100
<b>Vederlag til bestyrelsen, i alt</b>	<b>1.218</b>	<b>764</b>	<b>1.218</b>	<b>764</b>

Samlet vederlag til direktion (én person)

Michael Nørgaard Larsen	2.443	2.245	2.443	2.245
<b>Vederlag til direktionen, i alt</b>	<b>2.443</b>	<b>2.245</b>	<b>2.443</b>	<b>2.245</b>

**Ansatte med væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil (2021: ni personer, 2020: tre personer)**

	<b>6.979</b>	<b>3.606</b>	<b>6.979</b>	<b>3.606</b>
--	--------------	--------------	--------------	--------------

Vederlaget består alene af fast løn til bestyrelse, direktion og øvrige risikotagere samt fast pension, fri bil/kølefon og fratrædelsesomkostninger til direktionen og øvrige risikotagere. Der er ikke indgået særlige incitamentsprogrammer for ledelsen.

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020

#### 7. INDTÆGTER FRA TILKNYTTET VIRKSOMHED

Årets resultat før skat i Lokal Administration A/S Skat af årets resultat i Lokal Administration A/S

Indtægter fra tilknyttet virksomhed, i alt

			7.975	1.063
			-1.755	-234
			<b>6.221</b>	<b>829</b>
<b>8. RENTER OG UDBYTTER MV.</b>				
Renteindtægter	2.000	1.834	2.000	1.834
Udbytte af kapitalandele	50	0	50	0
Udbytte mv. af investeringsforeningsbeviser	6.612	5.079	6.612	5.079
<b>Renter og udbytter mv., i alt</b>	<b>8.661</b>	<b>6.913</b>	<b>8.661</b>	<b>6.913</b>

#### 9. KURSREGULERINGER

Kapitalandele	68	-180	68	-180
Obligationer	-4.220	-1.385	-4.220	-1.385
Investeringsforeningsbeviser	19.879	7.640	19.879	7.640
Ejendomme	7.100	0	0	0
Valuta	-77	-294	-77	-294
<b>Kursreguleringer, i alt</b>	<b>22.750</b>	<b>5.781</b>	<b>15.650</b>	<b>5.781</b>

#### 10. ANDRE INDTÆGTER

Høvningsprovisioner mv.	1.030	2.123	1.030	2.123
<b>Andre indtægter, i alt</b>	<b>1.030</b>	<b>2.123</b>	<b>1.030</b>	<b>2.123</b>

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
<b>11. ANDRE OMKOSTNINGER</b>				
Administrationomkostninger vedr. henvisningsprovisjoner	-934	-1.796	-934	-1.796
<b>Andre omkostninger, i alt</b>	<b>-934</b>	<b>-1.796</b>	<b>-934</b>	<b>-1.796</b>

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
<b>12. SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>				
Aktuel skat inkl. rentetillæg og -godtgørelse	14.285	9.024	12.531	8.791
Ændring af udskudt skat	769	584	769	584
<b>Skat af drets resultat, i alt</b>	<b>15.054</b>	<b>9.608</b>	<b>13.300</b>	<b>9.375</b>
Betalt skat i året	14.659	9.984	14.659	9.746

Regnskabsårets aktuelle selskabskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22,0%

	(T. DKK)	%	(T. DKK)	%
Skat af drets resultat kan forklares således:				
Resultat før skat	66.666		64.912	
Beregnet skat med skatteprocent på 22,0% (2019: 22,0%)	14.667	22,0	14.281	22,0
Skattemæssig værdi af permanente forskelle	388	0,6	-980	-1,5
Aftunding inkl. rentetillæg og -godtgørelse	-1	0,0	-1	0,0
<b>Skat af årets resultat, i alt</b>	<b>15.054</b>	<b>22,6%</b>	<b>13.300</b>	<b>20,5</b>

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
<b>13. IMMATERIELLE AKTIVER</b>				
Anskaffelsessum primo	46.156	39.958	46.156	39.958
Årets tilgang	5.846	6.198	5.846	6.198
Årets afgang	0	0	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo</b>	<b>52.002</b>	<b>46.156</b>	<b>52.002</b>	<b>46.156</b>

Af- og nedskrivninger primo	-39.832	-35.714	-39.832	-35.714
Årets ned- og afskrivninger	-6.618	-4.118	-6.618	-4.118
Af- og nedskrivninger vedr. drets afgang	0	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-46.450</b>	<b>-39.832</b>	<b>-46.450</b>	<b>-39.832</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>5.552</b>	<b>6.324</b>	<b>5.552</b>	<b>6.324</b>

<b>14. DRIFTSMIDLER</b>				
Anskaffelsessum primo	9.709	4.710	9.709	4.710
Primoregulering	0	4.999	0	4.999
Årets tilgang	3.217	0	3.217	0
Årets afgang	-843	0	-843	0
<b>Anskaffelsessum ultimo</b>	<b>12.083</b>	<b>9.709</b>	<b>12.083</b>	<b>9.709</b>

Af- og nedskrivninger primo	-4.888	-3.461	-4.888	-3.461
Årets af- og nedskrivninger	-1.145	-1.427	-1.145	-1.427
Af- og nedskrivninger vedr. drets afgang	-54	0	-54	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-6.086</b>	<b>-4.888</b>	<b>-6.086</b>	<b>-4.888</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>5.996</b>	<b>4.821</b>	<b>5.996</b>	<b>4.821</b>

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
<b>15. DOMICILEJENDOM</b>				
Domicilejendomme:				
Anskaffelsessum primo	37.227	37.227	0	0
Anskaffelsessum ultimo	<b>37.227</b>	<b>37.227</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Værdireguleringer primo	-17.631	-17.723	0	0
Værdireguleringer (resultatpåvirkning)	7.100	92	0	0
Værdireguleringer ultimo	<b>-10.531</b>	<b>-17.631</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-1.196	-1.104	0	0
Årets af- og nedskrivninger	0	-92	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<b>-1.196</b>	<b>-1.196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bogført værdi ultimo	<b>25.500</b>	<b>18.400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ved fastsættelse af domicilejendommens værdi er anvendt et afkastkrav på: 6,50% 7,25%

## 16. KAPITALANDELE I TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER

Anskaffelsessum primo	23.000	23.000
Anskaffelsessum ultimo	<b>23.000</b>	<b>23.000</b>
Nedskrivninger primo	-11.643	-12.472
Andel af årets resultat	6.221	829
Nedskrivninger ultimo	<b>-5.422</b>	<b>-11.643</b>
Bogført værdi ultimo	<b>17.578</b>	<b>11.357</b>

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:**  
Lokal Administration A/S, Næstved ejerandel 100%. Selskabets formål er administration, drift af fast ejendom samt investering i fast ejendom og værdipapirer.

LOKAL FORSIKRING G/S ÅRSRAPPORT 2021

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020

## 17. DAGSVÆRDMÅLING AF ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGSAKTIVER

<b>Niveau 1</b>				
Kapitalandele	214	146	214	146
Investeringsforeningsandele	367.832	342.222	367.832	342.222
Obligationer	216.364	190.493	216.364	190.493
Indlån i kreditinstitutter	875	0	875	0
<b>Niveau 1, i alt</b>	<b>585.285</b>	<b>532.861</b>	<b>585.285</b>	<b>532.861</b>

<b>Niveau 3</b>				
Kapitalandele	436	391	436	391
Andre udlån	86	88	86	88
<b>Niveau 3, i alt</b>	<b>522</b>	<b>479</b>	<b>522</b>	<b>479</b>

Kapitalandele	650	537	650	537
Investeringsforeningsandele	367.832	342.222	367.832	342.222
Obligationer	216.364	190.493	216.364	190.493
Andre udlån	86	88	86	88
Indlån i kreditinstitutter	875	0	875	0
<b>Andre finansielle investeringsaktiver, i alt</b>	<b>585.807</b>	<b>533.340</b>	<b>585.807</b>	<b>533.340</b>

Dagsværdi er den pris, der ville blive opnået ved salg af et aktiv eller betalt for et overdragelse i en normal transaktion mellem markedsdeltagere på normaltidspunktet. Dagsværdi kan stemme overens med indre værdi, såfremt indre værdi beregnes på baggrund af underliggende aktiver og forpligtelser målt til dagsværdi. Der er tre niveauer af dagsværdimåling:

**Niveau 1** er baseret på officielle (ikke korrigerede) kurser på aktive markeder.

**Niveau 2** anvendes, hvor kursen ikke er noteret, men hvor omvendelsen af en anden offentlig kurs antages passende at være til dagsværdien. For noterede papirer, hvor indkøbskursen ikke afspejler dagsværdien, omhandles uafhængige aktiver eller andre observationsoplysninger til fastlæggelse af dagsværdien. Almindelig af aktivers eller passivets karakter kan dog være tale om beregning ud fra grundlæggende parametre som rente, sødtekulsværet og udstøbet eller ved sammenligning med markedspriser for sammenlignelige instrumenter.

**Niveau 3** anvendes for finansielle aktiver og forpligtelser, hvor værdiansættelsen ikke kan fastsættes på observationensdata enten da disse ikke er tilgængelige eller ikke skønnes at være brugbare til fastsættelse af dagsværdi. I stedet anvendes interne, men fortløbende, herunder diskontinuerlige handlingstrømme, og egne modeller og forudsættelser til fastsættelse af dagsværdi. Lokal Forsikring G/S anvender kapitalandele samt andre udlån og placering i denne kategori.

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
<b>18. UDASKUDTE SKATTEFORPLIGTELSE</b>				
Udskudt skat hviler på følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	1.353	584	1.353	584
<b>Udskudte skatteforpligtelser, i alt</b>	<b>1.353</b>	<b>584</b>	<b>1.353</b>	<b>584</b>

	2021	2020	2021	2020
<b>19. GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER</b>				
Kortfristet gæld (forfaldet inden for 1 år)	16.670	3.186	16.670	3.186

	2021	2020	2021	2020
<b>20. ANDEN GÆLD</b>				
Moms	42	233	0	1
Feriepengeforpligtelser, funktionærer	2.459	7.622	2.459	7.622
A-skat, sociale bidrag, andre lønfhængige poster mv.	-46	64	-46	64
Huslejeopostum	129	179	0	0
Andre skyldige omkostninger, afgifter mv.	12.623	16.982	12.711	16.756
Leasingforpligtelser	5.399	4.127	5.399	4.127
<b>Anden gæld, i alt</b>	<b>20.607</b>	<b>29.206</b>	<b>20.524</b>	<b>28.570</b>

Kortfristet gæld forfaldet inden for 1 år	16.287	25.905	16.204	25.269
Løngfristet gæld forfaldet 1-5 år	4.320	3.301	4.320	3.301
Løngfristet gæld forfaldet efter 5 år	0	0	0	0
	<b>20.607</b>	<b>29.206</b>	<b>20.524</b>	<b>28.570</b>

	2021	2020	2021	2020
<b>21. OPGØRELSE AF KAPITALGRUNDLAG</b>				
Egenkapital ultimo	360.255	308.643	360.255	308.643
Fradrag for immaterielle aktiver	-5.552	-6.324	-5.552	-6.324
<b>Kapitalgrundlag, i alt</b>	<b>354.703</b>	<b>302.319</b>	<b>354.703</b>	<b>302.319</b>

LOKAL FORSIKRING G/S ÅRSRAPPORT 2021

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2021	2020	2021	2020
<b>22. KAUTIONS- OG GARANTIFORPLIGTELSE</b>				

Lokal Forsikring G/S er administrationselskab i en dansk samskætning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskeer mv. for de samskættede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indholde kildeskat på renter, royaltys og udbytter for disse selskaber.

Selskabet hæfter solidarisk med det fællesregistrerede datterselskab, Lokal Administration A/S, for den samlede momsforpligtelse.

Momsforpligtelse i Lokal Administration A/S

42 232

### 23. NÆRTSTÅENDE PARTER

**Bestyrelse og direktion**  
Selskabets transaktioner med bestyrelse og direktion består af lån mv. jf. note 6.

#### Datterselskab

Selskabet ejer datterselskabet, Lokal Administration A/S, 100%.

#### Transaktioner med datterselskab:

Selskabet lejer kontorlokaler af datterselskabet til selskabets kontor på Holsted Park, Næstved.

Fastsættelse af huslejen sker på markedsnæssige vilkår, som beløber sig til en årlig leje på:

1.113 1.049

Mellem selskabet og datterselskabet eksisterer en mellemregning baseret på anfordringsvilkår.

Mellemregningen bliver forrentet med markedsrenten (CIBOR 6), som beløber sig til:

-9 -7

# Noter: Brancheregnskab

(T. DKK)

## 24. BRANCHEREGNSKAB\*

2021	Brand- og løse- forsikring Privat	Brand- og løse- forsikring Ethverv	Motor- og køretøjs- forsikring Kasko	Motor- og køretøjs- forsikring Ansvar	Ulykke- forsikring	Anden forsikring	I alt
<b>Bruttopræmier</b>	<b>78.557</b>	<b>58.416</b>	<b>101.283</b>	<b>15.462</b>	<b>35.311</b>	<b>50.916</b>	<b>339.945</b>
Bruttopræmielindtægter	79.154	58.247	100.760	15.755	35.560	50.283	339.759
Bruttoerstatningsudgifter	-43.188	-26.076	-57.362	-9.546	-27.933	-26.845	-190.950
Bruttodriftsomkostninger	-15.827	-24.125	-20.147	-3.150	-7.110	-10.055	-80.414
<b>Resultat af bruttoforretning</b>	<b>20.139</b>	<b>8.046</b>	<b>23.251</b>	<b>3.059</b>	<b>517</b>	<b>13.383</b>	<b>68.395</b>
Resultat af afgiven forretning	-19.235	-6.416	-1.272	169	-681	-5.293	-32.728
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-119	-87	-233	-36	-81	-63	-619
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>785</b>	<b>1.543</b>	<b>21.746</b>	<b>3.192</b>	<b>-245</b>	<b>8.027</b>	<b>35.048</b>
Skade antal	2.275	500	4.668	930	639	1.023	10.035
Gennemsnitsbeløb pr. skade	19,0	52,2	12,3	10,3	43,7	26,2	19,0
Erstatningsfrekvens**	78	49	187	31	25	52	72

2020	Brand- og løse- forsikring Privat	Brand- og løse- forsikring Ethverv	Motor- og køretøjs- forsikring Kasko	Motor- og køretøjs- forsikring Ansvar	Ulykke- forsikring	Anden forsikring	I alt
<b>Bruttopræmier</b>	<b>79.315</b>	<b>57.739</b>	<b>98.186</b>	<b>16.084</b>	<b>35.364</b>	<b>47.572</b>	<b>334.260</b>
Bruttopræmielindtægter	79.294	57.628	97.959	16.264	35.449	47.467	334.061
Bruttoerstatningsudgifter	-55.035	-22.299	-53.297	-19.090	-29.982	-27.545	-207.248
Bruttodriftsomkostninger	-13.618	-20.530	-16.823	-2.793	-6.088	-8.152	-68.004
<b>Resultat af bruttoforretning</b>	<b>10.641</b>	<b>14.799</b>	<b>27.839</b>	<b>-5.619</b>	<b>-621</b>	<b>11.770</b>	<b>58.809</b>
Resultat af afgiven forretning	-9.954	-13.260	-1.463	-725	-930	-28	-26.360
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-126	-76	-233	-39	-83	-77	-634
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>561</b>	<b>1.463</b>	<b>26.143</b>	<b>-6.383</b>	<b>-1.634</b>	<b>11.665</b>	<b>31.815</b>
Skade antal	2.282	671	4.315	902	578	1.340	10.088
Gennemsnitsbeløb pr. skade	24,1	33,2	12,4	21,2	51,9	20,6	20,5
Erstatningsfrekvens**	79	66	173	30	23	69	72

\* Brancheregnskabet er beregnet ud fra moderselskabets Lokale Forsikring G/S [forsikringsvirksomhed]  
 \*\* Antal erstatninger pr. 1.000 poliser.

# Noter: Femårsoversigt

(T. DKK)

## 25. FEMÅRSOVERSIGT (KONCERN)

	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Hovedtal</b>					
Bruttoopræmielindtægter	339.759	334.061	304.980	299.524	289.133
Bruttoerstatningsudgifter	-190.950	-207.248	-222.652	-227.135	-175.414
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-79.547	-66.946	-69.670	-70.061	-66.741
Resultat af afgiven forretning	-32.728	-26.360	-13.945	-1.580	-27.867
Forsikringssteknik rente	-619	-634	-501	-402	434
Forsikringssteknik resultat	35.916	32.873	-1.788	346	19.545
Investeringsafkast efter forsikringssteknik rente	30.654	11.658	29.207	14.835	11.774
Resultat før skat	66.666	44.858	27.736	15.435	31.524
Årets resultat	51.612	35.249	23.139	9.961	24.913
Afløbsresultat brutto	15.709	-1.749	-8.771	-4.536	10.788
Afløbsresultat for egen regning	15.767	4.333	-6.419	-3.205	12.317
Forsikringsmæssige hensættelser	271.828	260.657	242.283	252.219	229.297
Forsikringsaktiver, i alt	42.746	29.370	24.902	35.273	20.200
Egenkapital, i alt	360.255	308.643	273.394	250.255	240.294
Aktiver, i alt	679.183	607.903	534.912	518.424	508.692

<b>Nøgletal (%)</b>					
Bruttoerstatningsprocent	56,2	62,0	73,0	75,8	60,7
Bruttoomkostningsprocent	23,7	20,4	23,2	23,7	23,4
Nettoenforsikringsprocent	9,6	7,9	4,6	0,5	9,6
Combined ratio	89,6	90,3	100,8	100,1	93,7
Operating ratio	89,7	90,5	100,9	100,2	93,6
Relativt afløbsresultat f.e.r.	13,4	3,9	-5,7	-3,1	11,9
Egenkapitalforrentning efter skat	15,4	14,5	8,8	4,1	10,9

## 26. FEMÅRSOVERSIGT (LOKAL FORSIKRING G/S)

	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Hovedtal</b>					
Bruttoopræmielindtægter	339.759	334.061	304.980	299.524	289.133
Bruttoerstatningsudgifter	-190.950	-207.248	-222.652	-227.135	-175.414
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-80.415	-68.004	-70.739	-69.950	-67.179
Resultat af afgiven forretning	-32.728	-26.360	-13.945	-1.580	-27.867
Forsikringssteknik rente	-619	-634	-501	-402	434
Forsikringssteknik resultat	35.048	31.815	-2.857	457	19.107
Investeringsafkast efter forsikringssteknik rente	29.768	12.482	30.038	14.665	11.949
Resultat før skat	64.912	44.625	27.498	15.376	31.261
Årets resultat	51.612	35.250	23.139	9.961	24.913
Afløbsresultat brutto	15.709	-1.749	-8.771	-4.536	10.788
Afløbsresultat for egen regning	15.767	4.333	-6.419	-3.205	12.317
Forsikringsmæssige hensættelser	271.828	260.657	242.283	252.219	229.297
Forsikringsaktiver, i alt	42.746	29.370	24.902	35.273	20.200
Egenkapital, i alt	360.255	308.643	273.394	250.255	240.294
Aktiver, i alt	679.099	607.266	534.421	518.193	507.895

<b>Nøgletal (%)</b>					
Bruttoerstatningsprocent	56,2	62,0	73,0	75,8	60,7
Bruttoomkostningsprocent	23,7	20,4	23,2	23,4	23,2
Nettoenforsikringsprocent	9,6	7,9	4,6	0,5	9,6
Combined ratio	89,5	90,3	100,8	99,7	93,5
Operating ratio	89,7	90,5	100,9	99,8	93,4
Relativt afløbsresultat f.e.r.	13,4	3,9	-5,7	-3,1	12,1
Egenkapitalforrentning efter skat	15,4	14,5	8,8	4,1	10,9

Der hvor du er  
når livet også er andet  
end forsikringer

