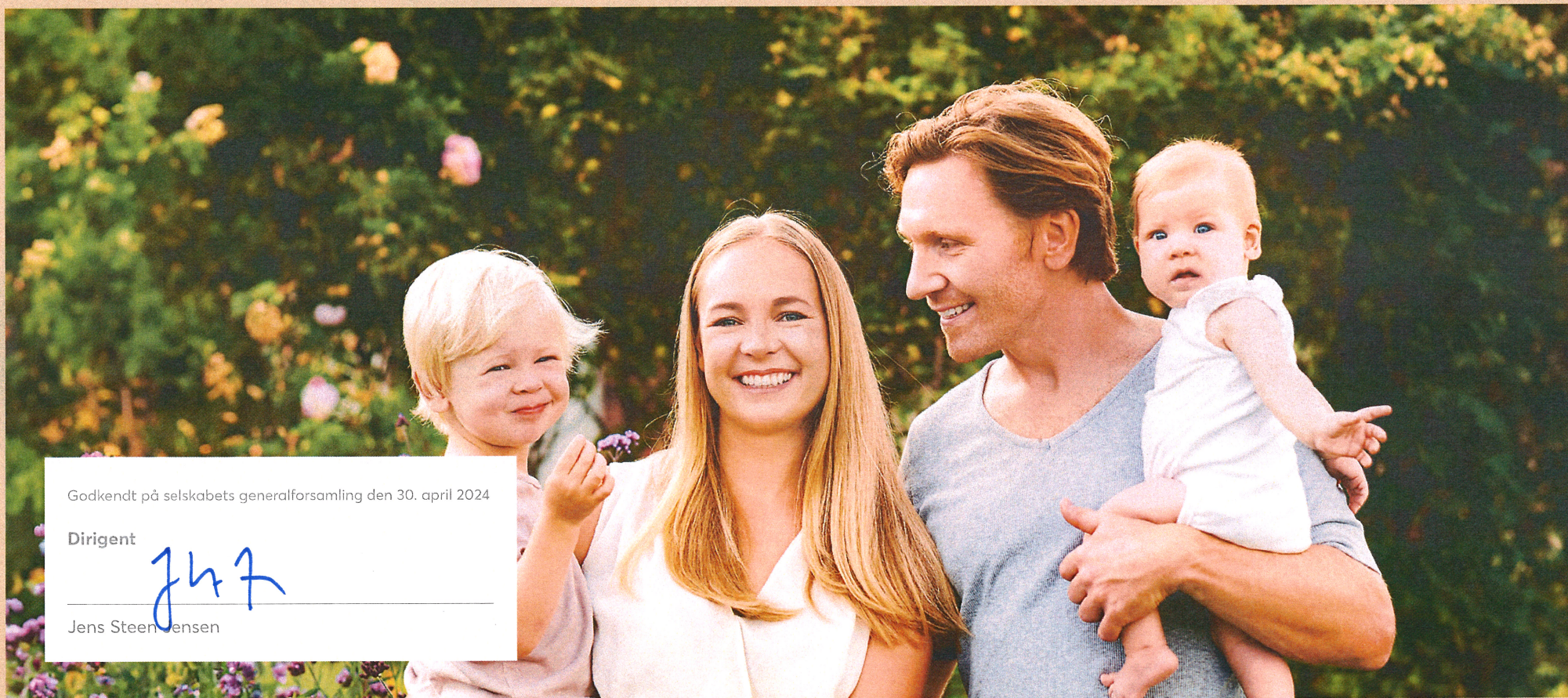


Årsrapport 2023



Godkendt på selskabets generalforsamling den 30. april 2024

Dirigent

Jens Steen Jensen

Lokal Forsikring G/S
Holsted Park 15, 4700 Næstved
CVR-nr. 68 50 98 15
Selskabets 166. regnskabsår



Indhold

SELSKABSOPLYSNINGER	3
FOKUSPUNKTER FRA REGNSKABET	4
BERETNING	5
LEDELSESBERETNING	6
Hovedaktivitet	6
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold	7
Risikostyring	10
Vurdering af egne risici	10
Solvens	12
Lønpolitik	12
Begivenheder efter regnskabsårets udløb	12
Usikkerhed og usædvanlige forhold ved indregning og måling	12
Samfundsansvar	13
Ledelsens kønsmæssige sammensætning	13
Forventninger til 2024	13
Ledelsens øvrige erhverv	14
PÅTEGNING	15
LEDELSESPÅTEGNING	16
REVISIONSPÅTEGNING	17

REGNSKABSPRAKSIS	20
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	21
Regnskabsmæssige skøn og vurderinger	21
Generelt om indregning og måling	21
Koncernregnskabet	21
Konsolideringsprincipper	21
Skadesforsikringsvirksomhed	22
Investeringsvirksomhed	22
Øvrige poster	22
Balancen	23
Brancheregnskaber	24
ÅRSREGNSKAB	25
RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	26
BALANCE	27
EGENKAPITALOPGØRELSE	29
NOTER	30
NOTER: RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE	31
Note 1-5	31
Note 6-10	32
Note 11-14	33
Note 15-17	34
Note 18-23	35
NOTER: BRANCHEREGNSKAB	36
NOTER: FEMÅRSOVERSIGT	37

Selskabsoplysninger

SELSKAB

Lokal Forsikring G/S
Holsted Park 15
4700 Næstved

Tlf. 55 75 09 99
www.lokal.dk

CVR-nr. 68 50 98 15
Hjemstedskommune: Næstved

BESTYRELSE

Niels Jesper Østergaard Hansen, formand
Hans Kristian Nielsen, næstformand
Hans Jørgen Rasmussen
Linda Hartsø
Christian Bang, medarbejdervalgt
Kirsten Eilskær Nielsen, medarbejdervalgt

DIREKTION

Michael Nørgaard Larsen, adm. direktør

REVISION

EY Godkendt Revisionspartnerselskab



Wiktoria Haja er HR og Marketing assistent og ansat på hovedkontoret i Næstved.

Fokuspunkter fra regnskabet

Forsikringsteknisk
resultat

-13,8

(mio. DKK)

Combined ratio

105,1

(%)

Bruttoomkostnings-
procent

28,1

(%)

Solvensdækning

180,0

(%)

Egenkapital

302,0

(mio. DKK)

Egenkapital-
forrentning

3,1

(%)

Resultat efter skat

9,3

(mio. DKK)

Investerings-
resultat

26,5

(mio. DKK)

Præmieindtægt

366,0

(mio. DKK)

Erstatningsprocent

67,3

(%)

Beretning

LEDELSESBERETNING	6
Hovedaktivitet	6
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold	7
Risikostyring	10
Vurdering af egne risici	10
Solvens	12
Lønpolitik	12
Begivenheder efter regnskabsårets udløb	12
Usikkerhed og usædvanlige forhold ved indregning og måling	12
Samfundsansvar	13
Ledelsens kønsmæssige sammensætning	13
Forventninger til 2024	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 Forsikringsselskab 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 Holsted Park 15, 4700 Næstved. Lokal Forsikring G/S koncernen pr. 31. december 2023:

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

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

ORGANISATORISK STRUKTUR

Forsikringsvirksomheden bliver drevet fra selskabets domicilejendom samt fra 8 salgskontorer fordelt ud på Hillerød, Store Heddinge, Nykøbing Falster, Odense, Faaborg, Rudkøbing, Esbjerg og Ringsted.

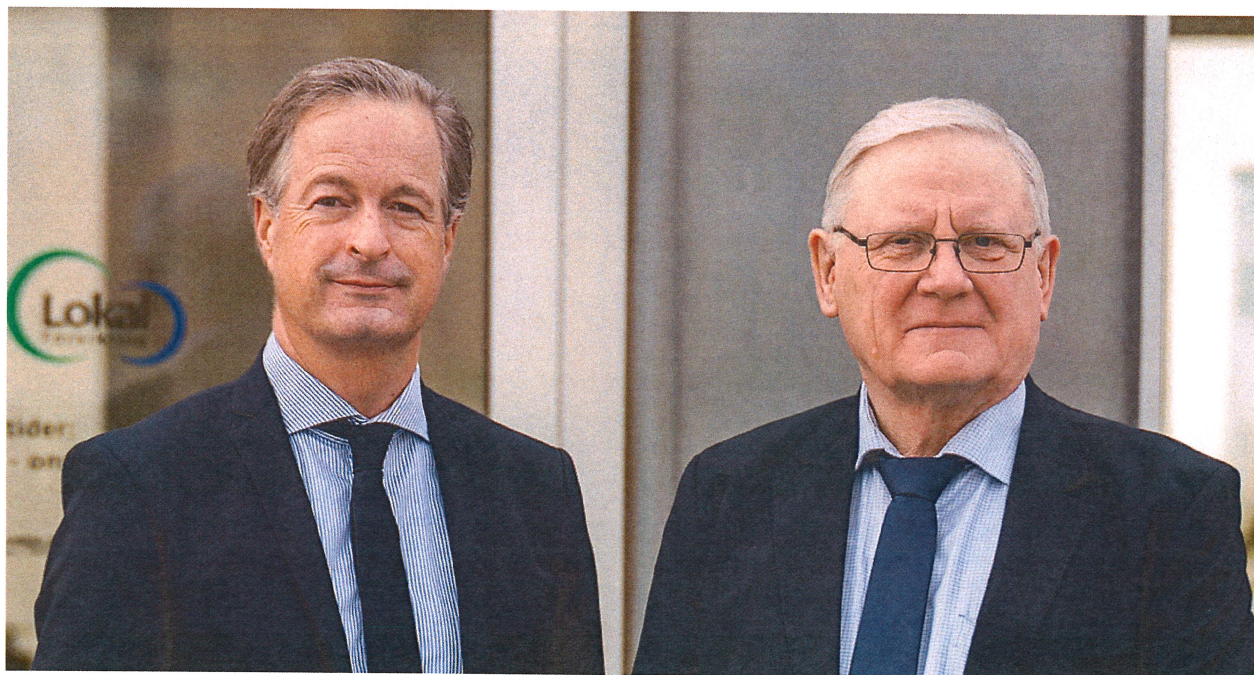
FORRETNINGSMODEL

Lokal Forsikring G/S' forretningsmodel er forholdsvis enkel og ukompliceret. Vi er et forsikringsselskab, der primært tegner forsikringer på Sjælland, Trekantsområdet, Sønderjylland, Fyn samt omkringliggende øer. I forbindelse med partneraftaler tegnes der forsikringer i hele landet.

LEDELSESMÆSSIG STRUKTUR

Oversigt over selskabets ledelse fremgår af selskabets hjemmeside:

 lokal.dk/privat/om-lokal-forsikring/organisationen



Adm. direktør Michael Nørgaard Larsen og bestyrelsesformand Niels Jesper Østergaard Hansen.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat for koncernen blev et overskud efter skat på 9,3 mio. kr. mod et underskud på 67,6 mio. kr. året før. Resultatet afviger negativt i forhold til det forventede på det forsikringstekniske resultat mens årets investeringsafkast afveg positivt. Resultatet betragtes som utilfredsstillende af selskabets ledelse.

For Lokal Forsikring G/S blev resultat før skat på 12,8 mio. kr. og er sammensat af et forsikringsteknisk underskud på 13,8 mio. kr., og et investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser på 26,5 mio. kr. samt andre nettoindtægter på 0,1 mio. kr.

De tidligere års flotte resultater, særligt i 2020 og 2021 har bidraget til et stærkt fundament, der gør det muligt, at fortsætte den nye strategi med investeringer i øget digitalisering, produktopdateringer samt opretholde en rigtig god service og skadesbehandling til vores kunder, med forsikringsrådgiverne og assurandører tæt på kunderne og til en konkurrencedygtig pris.

Resultat for moderselskab (t. DKK)

	2023	2022	2021	2020	2019
Forsikringsteknisk resultat	-13.839	-30.525	35.048	31.815	-2.857
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	26.529	-56.227	29.768	12.482	29.537
Andre netto indtægter	133	101	96	327	317
Resultat før skat	12.823	-86.651	64.912	44.625	27.498
Skat	-3.564	19.094	-13.300	-9.375	-4.359
Resultat efter skat	9.259	-67.557	51.612	35.250	23.139

BEGIVENHEDER I 2023

Resultatet i 2023 var påvirket af, at den forventede vækst ikke blev opnået samt en fremrykning af budgetterede investeringer i salget og IT, men hvor effekten heraf først forventes synlig fra 2024. Resultatet er påvirket af særligt skader relateret til vejrlige forhold sidst på året og negativt afløb, høje omkostninger til genforsikring, investeringer i kompetencer i organisationen samt optimering og automatisering af processer der er driftsført i året. Selskabet arbejder løbende med at gennemføre lønsomhedsforbedrende tiltag. Endelig kom vi ud af året med et meget positivt investeringsresultat.

Selskabet vedtog i slutningen af 2020 en ny ambitiøs forretningsstrategi for perioden 2021-2026 hvor centrale elementer er digitalisering og lønsomhed. Målet er, på trods af årets resultat, stadig 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 2023 er arbejdet med privatprodukterne videreført fra 2022 og forventes afsluttet i løbet af første halvår 2024. Projektet har været mere omfangsrigt end oprindeligt estimeret, men vurderes som essentielt i forhold til at understøtte, at den vækst der skabes frem mod 2025 er lønsom.

For at styrke den digitale kundeoplevelse er der investeret i udvikling af en digital salgsplatform, som gør det hurtigere at udarbejde forsikringstilbud. Platformen, der skal understøtte det private salg, gik live i marts 2021 og erhvervsdelen gik live i november 2023 ca. 9 måneder senere end forventet ved udgangen af 2022. Det betyder, at vi nu står med en mere bæredygtig digital salgsplatform, som minimerer print og bidrager til en mere grøn profil.

For at understøtte den gode kundeoplevelse og frigive tid i Kundeservice er der arbejdet med identificering og kortlægning af processer der er egnet til automatisering. Der er i løbet af året arbejdet med opgaverne og første halvdel af projektet blev afsluttet i 2023. Resultatet af indsatsen er en frigivelse af væsentlig tid der skal understøtte og fastholde den i forvejen gode og hurtige kundeservice.

For at imødekomme efterspørgslen fra vores erhvervs-kunder har vi fortsat samarbejde med underwriting agenturet Risk Point. Det betyder at vi kan tilbyde dækninger indenfor cyberrisk, 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 der skal sikre kortere beslutningsveje, omstillingsparathed og eksekvering.

I efteråret blev det besluttet at lukke kontoret i Sønderborg, men der er ikke ændret på de geografiske indtegningsområder. Det er fortsat selskabets ønske at være tilstede i nærområderne og bevare det stærke værdigrundlag med den unikke kundeservice og den personlige betjening.

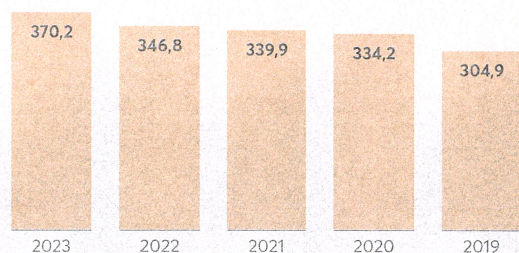


PRÆMIEINDTÆGTER

Bruttopræmierne steg i 2023 med 5,4% til 370,2 mio. kr. hvilket var en negativ afvigelse på 7,5 mio. kr. i forhold til det budgetterede. Selskabets vækst mål for året er dermed ikke nået, men det strategiske mål for 2025 er uændret.

Udviklingen i bruttopræmieindtægter de seneste 5 år kan vises således:

Bruttopræmieindtægter (mio. DKK)



ERSTATNINGSUDGIFTER

Bruttoerstatningsprocenten for 2023 udgjorde 67,3% mod 74,0% i 2022. Erstatningsprocenten var i 2022 påvirket af afløb relateret til 2020 og 2021 samt negativ udvikling i skader på ulykkesproduktet. I 2023 var erstatningsprocenten særligt påvirket af en stor stigning i erstatningsudgifter relateret til vejrlige skader. Derudover var der en negativ påvirkning fra afløbsresultatet på 4,8%-point. Renset for afløbsresultatet udgjorde skadeforløbet således 63,3%.

VEJRLIGSSKADER

I løbet af 2023 har der været 7 vejrlige begivenheder der af selskabet klassificeres som storskader, fordelt på hhv. storme, hagl og vand/skybrud. Skadesniveauet f.e.r. er det højeste relateret til vejrlige skader siden stormen Bodil i 2013, og niveauet har været næsten 2,5 gange så højt som et gennemsnitsår. Skadesniveauet relateret til vejrlige skader har dermed været højere end det forventede.

STORSKADER

Antallet af storskader var i 2023 højere end 2022 men bedre end forventet. I løbet af 2023 var der 20 storskader på samlet 21,4 mio. kr., mod 16 storskader på samlet 20,2 mio. kr. i 2022. Erstatningsudgifterne til storskader for egen regning udgjorde 16,1 mio. kr. i 2023 mod 12,1 mio. kr. i 2022.

AFLØBSRESULTAT

Afløbsresultatet udgør et tab på -17,4 mio. kr. mod -16,0 mio. kr. i 2022. Det underliggende erstatningsforløb udgør 68,1% for året. Justeret for afløbsresultatet og storskader udgør den 57,5%. Udviklingen i den underliggende lønsomhed er for året ikke tilfredsstillende.

OMKOSTNINGER

Omkostningsprocenten udgør 28,1% i 2023 mod 25,6% i 2022. De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgør 102,8 mio. kr. i 2023 mod 88,8 mio. kr. i 2022. Stigningen i omkostningsniveauet kan hovedsageligt henføres til fremrykning af investeringer i salgskanalen, øgede udgifter til taksering samt et øget antal medarbejdere i stab og administration.

Det er selskabets forventning, at omkostningsprocenten i de kommende år vil falde hen imod 2025 hvor målsætningen er en omkostningsprocent på 22%.

NETTOGENFORSIKRINGSPROCENTEN

Årets nettogenforsikringsprocent udgjorde 9,7%. 2023 var i lighed med 2022 et år med få storskader, som dermed udløste mindre dækning af genforsikringsprogrammet. Til sammenligning var nettoomkostningen til genforsikring året før på 10,0%.

De samlede nettoudgifter til genforsikring udgør 32,6 mio. kr. i 2023 mod en nettoudgift på 34,6 mio. kr. i 2022. De seneste 5 år har nettoudgiften til genforsikring i gennemsnit været 28,1 mio. kr.

Ved indgangen til 2023 var det forventningen, at nettoudgiften til genforsikring ville udgøre 8,2% af præmieindtægterne.

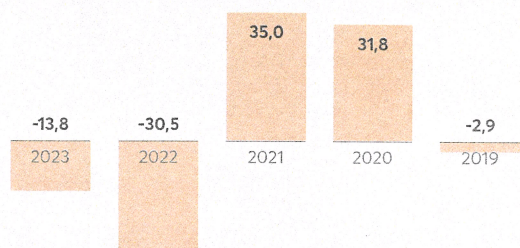
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT

I 2023 realiserede selskabet et forsikringsteknisk resultat på -13,8 mio. kr. mod et resultat på -30,5 mio. kr. i 2022. Resultatet er dårligere end forventet. Året var særligt påvirket af, at den forventede vækst ikke blev nået, et højt afløbstab vedrørende tidligere år samt et ekstraordinært skadesniveau på vejrlige skader. Yderligere blev det forsikringstekniske resultat igen i år påvirket af sammensætningen af skader der har medført høje omkostninger til genforsikringsprogrammet. Endelig er der investeret væsentligt i digitalisering og optimering af processer samt etablering af ny mæglerafdeling.

Combined Ratio, der er et udtryk for forholdet mellem driftsomkostninger og erstatningsudgifter på den ene side og præmieindtægter på den anden side, blev på 105,1% for 2023 mod 109,5% i 2022.

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

Forsikringsteknisk resultat (mio. DKK)



INVESTERINGSRESULTAT

Det realiserede investeringsafkast udgjorde i 2023 en gevinst på DKK 31,3 mio. mod et tab på DKK 53,7 mio. i 2022. Investeringsafkastet for 2023 er et tilfredsstillende og tiltrængt resultat efter et historisk udfordrende år i 2022. Det globale aktiemarked steg mærkbart i løbet af 2023, og obligationer gav ligeledes solide afkast over en bred kam. De store temaer for året var renteudsving, ur i banksektoren og fald i inflationen.

Obligationssporteføljen er overvejende placeret i danske stats- og realkreditobligationer, mens en mindre andel af porteføljen er allokeret til virksomhedsobligationer. Obligationssporteføljen leverede et positivt afkast i 2023 på 21,7 mio. kr. Resultatet blev påvirket positivt af de høje renteniveauer.

Året startede ud med høj volatilitet på obligationsmarkederne, da markederne frygtede en begyndende bankkrise efter at 2 store banker i USA måtte dreje nøglen om. På trods af dette leverede de fleste obligationer positive afkast i årets første halvår. Andet halvår startede med rentestigninger, da markederne begyndte at indstille sig på, at centralbankerne ville være nødsaget til at fastholde renten på et højt niveau i lang tid. Dette gav modvind til obligationsmarkederne. I slutningen af året faldt renterne betydeligt, hvilket gav anledning til en stærk slutspurt på obligationsmarkederne. For året leverede obligationsmarkederne positive afkast set over en bred kam.

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 positivt afkast i 2023 på 11,6 mio. kr. i et år, hvor faldende inflation og forhåbninger om, at centralbankerne lykkes med en blød landing gav medvind på aktiemarkederne.

Første halvår var kendetegnet ved stor usikkerhed og volatilitet, men på trods af dette leverede aktiemarkederne pæne afkast. Nøgletal for økonomierne kom bedre ud end forventet og store opsparinger hos husholdningerne i Europa og USA holdt forbruget i gang. I løbet af 3. kvartal blev det pengepolitiske "higher-for-longer"-scenarie tillagt større sandsynlighed. Det fik obligationsrenterne til at stige, og det pressede aktiekurserne. Forventninger om, at centralbankerne kan begynde at sænke renten i første halvår af 2024, da inflationen viser tegn på at være under kontrol, gav i slutningen af året medvind til aktierne. Globale aktier leverede pæne tocifret afkast hen over året. Danske aktier og emerging markets aktier kunne ikke følge med de globale aktier, men leverede dog positive afkast.

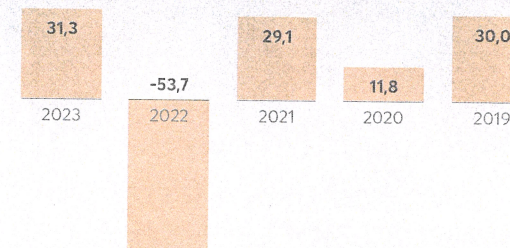
Resultat for aktie- og obligationssporteføljen (t. DKK)

	2023	2022	2021	2020	2019
Afkast aktier	10.161	-14.079	25.694	4.324	21.017
Afkast obligationer	21.553	-34.683	-2.064	7.530	8.280
Samlet afkast	31.714	-48.762	23.630	11.854	29.297

Selskabets ejendomsinvestering i domicilejendommen, der er ejet gennem det tilknyttede datterselskab Lokal Administration A/S, gav et underskud på 1,3 mio. kr. I løbet af året er der arbejdet på at få udlejet ledige lokaler. Tomgang i ejendommen samt stigning i renten har medført en negativ værdiregulering på 0,7 mio. kr.

Udviklingen i investeringsafkast de seneste 5 år kan vises således:

Investeringsafkast de seneste 5 år (mio. DKK)

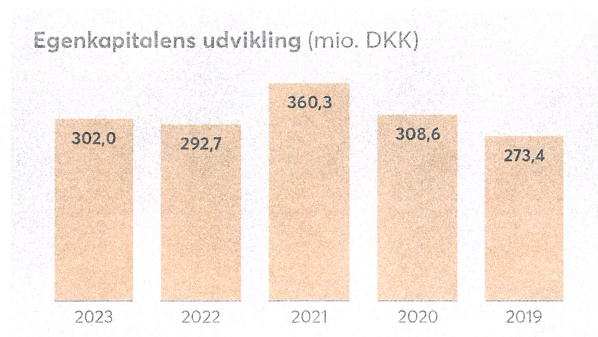




EGENKAPITAL

Koncernens og moderselskabets egenkapital udgør pr. 31.12.2023 302,0 mio. kr. Med baggrund i årets resultat efter skat på 9,3 mio. kr. er egenkapitalen i 2023 forrentet med 3,1% mod en forrentning sidste år på -20,7%. Forventningen til egenkapitalens størrelse ultimo 2023 lå på 337,6 mio. kr. Bestyrelsen anser fortsat størrelsen af koncernens og moderselskabets egenkapital for betryggende. Sammenholdt med den valgte strategi for genforsikring, er Lokal Forsikring G/S fortsat 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 overordnede 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 samt, 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 direktøren samt af opgaveløsningen i første og anden forsvarslinje. I Lokal Forsikring G/S består denne af nøglefunktionen 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, inflationsrisici og strategiske risici.

FORSIKRINGSRISICI

Forsikringsrisici opdeles overordnet i præmie- og hændelsesrisiko samt katastroferisiko.

Præmierisikoen 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 forsikringstegningen sker på baggrund af forsikringstariffer, der er udarbejdet på baggrund af analyser af de historiske og de markedsræssige 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 eksterne aktuarer. Her benyttes anerkendte forsikringsmatematiske metoder til at estimere den nødvendige hensættelsesstørrelse.

Katastroferisikoen, der er risikoen for ekstreme hændelser eksempelvis voldsomme storme og skybrud, er afdækket 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. Der har ikke været væsentlige ændringer i programmet for 2023 i forhold til 2022.

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 enkeltudsteders økonomiske problemer.

Aktivallokeringen ultimo 2023 afspejler et fokus på stabilt 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 genforsikringsselskaber. Ved valg af genforsikringsselskaber (modparter) vælges alene genforsikringsselskaber, som ved kontraktindgåelse minimum har en A-rating hos ratingbureauet Standard & Poors eller lignende. Selskabet holder sig løbende orienteret om udviklingen i de valgte genforsikringsselskabers rating.

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

LIKVIDITETSRISICI

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

OPERATIONELLE RISICI

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

INFLATIONSRIISICI

Inflationen har i løbet af året haft indflydelse på gennemsnitsskaderne som er steget væsentligt. Set i lyset heraf har den ekstraordinære prisstigning der blev gennemført i løbet af 2023 vist sig at være nødvendig. Udviklingen i inflationen og erstatningsudgifter følges fortsat tæt.

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 efter samme principper som operationelle risici. Eksempler på definerede strategiske risici er konkurrenternes øgede anvendelse af mikro-tarifering 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

Selskabet beregner solvenskapitalkravet med udgangspunkt i standardmodellen, som ligger i den danske bekendtgørelse om solvens og driftsplaner. Bestyrelsen vurderer, at standardmodellen giver et retvisende billede af selskabets risiko og solvensbehov. Det er bestyrelsens opfattelse, at denne model, både på forudsætninger og metoder, repræsenterer den risikoprofil, som selskabet har. 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)

	2023	2022	2021	2020	2019
Solvenskapitalkrav	156.423	152.040	156.370	138.804	126.736
Kapitalgrundlag	281.647	279.423	350.722	301.329	268.030
Solvensdækning	180,0%	184,0%	224,3%	217,1%	211,5%

Solvensdækningen udtrykker forholdet mellem selskabets kapitalgrundlag og det opgjorte solvenskapitalkrav. Strategisk er der en målsætning om at råde over et kapitalgrundlag på to gange det opgjorte solvenskapitalkrav 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 risiko-

styring, 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, arbejdets 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 og selskabets hjemmeside under www.lokal.dk/om-lokal-forsikring/aarsrapporter.

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 tildes 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 og selskabets hjemmeside under www.lokal.dk/om-lokal-forsikring/aarsrapporter.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Efter årsskiftet fik vi igen naturens kræfter at føle i starten af 2024, hvor vi blev ramt af stormen Otto. Begivenheden har ikke haft væsentlig påvirkning på den økonomiske stilling frem til tidspunktet for regnskabsafslæggelse.

USIKKERHED OG USÆDVANLIGE 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 indeværende 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 kendte, men endnu ikke afviklede erstatninger samt til betaling af indtrufne, men endnu ikke anmeldte skader. Hensættelsen måles som nutidsværdien af det på balancedagen 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.

Vi har i dag ikke en politik der fokuserer på, at vores samarbejdspartnere og leverandører lever op til gængse normer inden for områderne arbejdsforhold, menneskerettigheder samt klima og miljø. Denne politik forventer vi at have på plads i løbet af 2024.

Bestyrelsen vurderer samfundsansvarlighed i forbindelse med valg og evaluering af kapitalforvaltere, men har samtidig fokus på, at det ikke har indflydelse på det forventede afkast.

På baggrund af selskabets forretningsmodel, organisationens størrelse og den kompleksitet der er forbundet med at indsamle og vedligeholde måltal for målepunkter beskrevet i branchestillingen fra Forsikring & Pension har det ikke været muligt at arbejde tilstrækkeligt

med området til at opnå den ønskede validitet til at rapportere på området. Selskabet kan fuldt ud tilslutte sig ESG-agendaen, men arbejdsbyrden ved selskabets rapportering skal stå i forhold til den værdi rapporteringen kan tilvejebringe. Selskabet har fokus på et tæt samarbejde med selskabets kunder omkring klimaforbedrende og skadesforbyggende tiltag. Der er primo 2024 planlagt en større indsats på området hvor målsætningen er at have tilstrækkelig med valid data til at kunne påbegynde rapportering i forbindelse med årsrapporten 2024.

LEDELSENS KØNSMÆSSIGE SAMMENSÆTNING

Bestyrelsen i Lokal Forsikring G/S består af seks medlemmer inklusiv medarbejdervalgte. Ultimo 2023 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 jvf. Erhvervsstyrelsens vejledning svarer til en ligelig kønsfordeling. Målet om ligelig kønsfordeling vurderes derfor at være overholdt.

Det er endvidere selskabets politik at tilstræbe en god og afbalanceret kønssammensætning i selskabets øvrige ledelseslag med begge køn repræsenteret. Selskabets ledelseslag udgøres af direktionen, strategisk ledelse, driftsledelsen, teamleader og stabsfunktioner. Den kønsmæssige sammensætning i ledelseslaget pr. 31. december 2023 består af 8 mænd og 3 kvinder, og den kønsmæssige fordeling er dermed 27,27%. 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 2024

Primo 2021 iværksattes 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 2024 er en combined ratio på 102, et forsikringsteknisk resultat på -2,5 mio. kr. og et resultat før skat på 16,4 mio. kr. Forventningerne afspejler fortsat investeringer i digitalisering men at antallet af medarbejdere er på et fornuftigt niveau. Resultatet af de allerede foretagne investeringer skal bidrage til at nå de finansielle mål for det kommende år. Endelig afspejler forventningerne, at investeringerne på skadesområdet resulterer i lavere skadesomkostninger end i tidligere år, og at ændringerne i genforsikringsprogrammet for 2024 forventes at bidrage med lavere afgivne præmier.

LEDELSENS ØVRIGE ERHVERV

BESTYRELSE

Niels Jesper Østergaard Hansen

- Østergård Filter ApS, direktion
- Gårdejer Niels Jesper Østergaard Hansen, fuldt ansvarlig deltager
- Næs Å Pumpelag, bestyrelsesformand og kasserer

Hans Kristian Nielsen

- Ingen

Hans Jørgen Rasmussen

- Lokalrevision Registreret Revisionsanpartsselskab, direktion
- Ejd.udlejning og adm., fuldt ansvarlig deltager
- Stevns Brand Fond, bestyrelsesmedlem
- Selskabet af 01.09.2023 ApS (Under frivillig likvidation), medejer (50%)
- Skipperhuset I/S, fuldt ansvarlig deltager

Linda Hartsø

- LH Revision ApS, direktør

Christian Bang

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

Kirsten Eilkær Nielsen

- Ingen

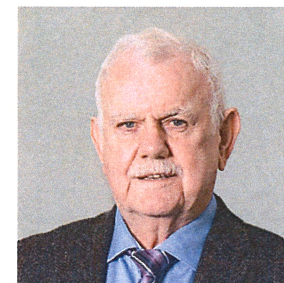
DIREKTION

Michael Nørgaard Larsen

- Ingen



Niels Jesper Østergaard Hansen



Hans Kristian Nielsen



Hans Jørgen Rasmussen



Linda Hartsø



Christian Bang



Kirsten Eilkær Nielsen



Michael Nørgaard Larsen

Påtegning

LEDELSESPÅTEGNING 16

REVISIONSPÅTEGNING 17

Der hvor du er når hele livet skal leves fuldt ud

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Lokal Forsikring G/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed.

Der 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 kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 26. marts 2024

DIREKTION



Michael Nørgaard Larsen
Adm. direktør


BESTYRELSE



Niels Jesper Østergaard Hansen
Formand



Hans Kristian Nielsen
Næstformand



Hans Jørgen Rasmussen



Linda Hartsø



Christian Bang



Kirsten Eilskær Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

TIL DE DELEGEREDE I LOKAL FORSIKRING G/S

KONKLUSION

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lokal Forsikring G/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

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

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

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne". 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 henhold til disse krav og IESBA Code.

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

VALG AF REVISOR

Vi blev første gang valgt som revisor for Lokal Forsikring G/S den 29. april 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 3 år frem til og med regnskabsåret 2023.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 2023 (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. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar, som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af 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.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Måling af erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser udgør 221,6 mio. kr. pr. 31. december 2023.

Erstatningshensættelser indebærer væsentlige ledelsesmæssige skøn, omfattende forventede udbetalinger på indtrufne skader vedrørende indeværende og tidligere år, såvel kendte som ukendte skader (IBNR- og IBNER-hensættelser).

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 aktuarmæssige modeller til opgørelse af IBNR- og IBNER-hensættelser
- Sammenholdelse af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser
- Vurdering og analyser af udvikling i afløbsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis
- Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser på udvalgte brancher.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende hensættelsernes usikkerheder opfylder de relevante regnskabsregler, samt testet de talmæssige oplysninger heri.

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 den relevante lovgivning.

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

LEDELSENS ANSVAR FOR REGNSKABERNE

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af regnskaberne, 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 regnskabsprincippet 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 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 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 revisionshandling 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 sam-

mensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, 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 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 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.

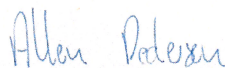
Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

København, den 26. marts 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Hjortkjær Petersen
Statsaut. revisor
mne33748

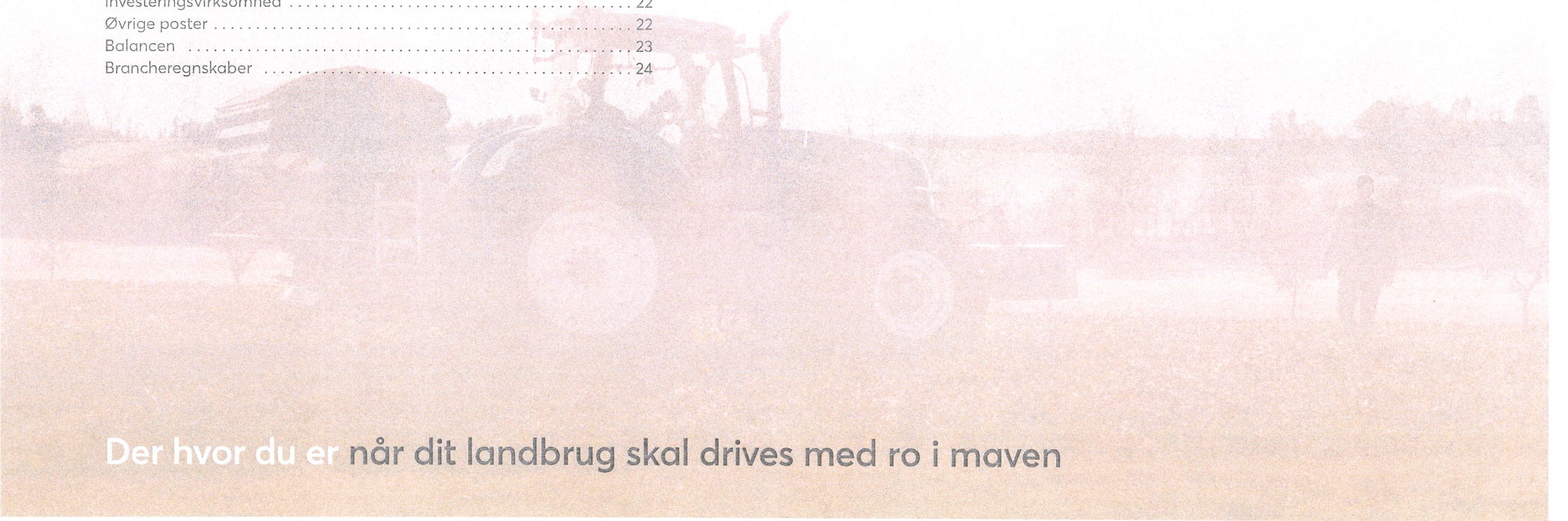


Allan Lunde Pedersen
Statsaut. revisor
mne34495



Regnskabspraksis

ANVENDT REGSKABS PRAKSIS	21
Regnskabsmæssige skøn og vurderinger	21
Generelt om indregning og måling	21
Koncernregnskabet	21
Konsolideringsprincipper	21
Skadesforsikringsvirksomhed	22
Investeringsvirksomhed	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 forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen).

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2022.

REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG VURDERINGER

ERSTATNINGSHENSÆTTELSER

Regnskabsaflæggelse 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 indtrufne, men endnu ikke anmeldte skader. Hensættelsen måles som nutidsværdien af det på balancedagen 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.

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 INDREGNING 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 fragå 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester 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%.

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

SKADESFORSIKRINGSVIRKSOMHED

PRÆMIEINDTÆGTER

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

FORSIKRINGSTEKNISK RENTE FOR EGEN REGNING

Forsikringsteknisk rente – f.e.r. – indeholder et beregnet renteafkast af den forsikringsmæssige drift, der fremkommer som følge af tidsmæssig forskydning mellem ind- og udbetalinger. Renteafkastet beregnes på grundlag af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige præmiehensættelser f.e.r. Som rentesats anvendes EIOPA's risikofrie rentesats uden volatilitetstillæg.

ERSTATNINGSUDGIFTER

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

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 skadebehandlingsomkostninger, beregnet efter anslået medgået tid til sagsbehandling, og en skønnet omkostning til indirekte skadebehandlingsomkostninger 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 forsikringernes tegning.

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

Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber bliver modregnet i omkostningerne.

INVESTERINGSVIRKSOMHED

RENTER OG UDBYTTER M.V.

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 investeringsejendomme 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 posterne direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet. Der foretages fuld koncernintern fordeling 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 selskabsskat 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 forsikrings-systemer, der ved erhvervelse indregnes til anskaffelsespris. Anskaffelsesprisen for forsikringsystemer 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 m.v. 4-5 år

DOMICILEJENDOM

Domicilejendommen måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet 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 lineært over 50 år, og der er anvendt en scrapværdi på 75% af den beregnede dagsværdi. Der afskrives ikke på grunde.

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 via anden totalindkomst.

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

LEASINGKONTRAKTER

Alle leasingkontrakter indregnes i balancen i form af et leasingaktiv der repræsenterer værdien af brugsretten. 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 TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

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

ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGSAKTIVER

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

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

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles med fradrag for hensættelse til tabsrisici 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 genforsikringselskaber.

GRUNDFOND

Grundfonden udgør selskabets basiskapital. Som grundlag for selskabets virksomhed tjener en grundfond på 25 mio. kroner, som ikke må formindskes uden Finanstilsynets samtykke. Dette følger af § 5 i selskabets vedtægter.

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 balancedagen og som er dækket af de forsikringer, selskabet har indgået. Endvidere indeholder præmiehensættelserne de beløb, som selskabet efter bedste skøn forventes at skulle afholde efter balancedagen 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 balancedagen.

ERSTATNINGSHENSÆTTELSER

Erstatningshensættelser er opgjort efter bedste skøn som summen af de beløb, som selskabet forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder indtruffet indtil balancedagen 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 indtrufne, 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 EIOPA's risikofri rentekurve uden volatilitetstillæg.

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 omkostningen 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 EIOPA's 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 GÆLD

Anden gæld måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

NØGLETAL

Nøgletal er opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner og principper.

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 m.v. 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		
	2023	2022	2023	2022	
SKADEFORSIKRINGSVIRKSOMHED					
1	Bruttopræmier	370.202	346.820	370.202	346.820
	Afgivne forsikringspræmier	-84.118	-79.150	-84.118	-79.150
1	Ændring i præmiehensættelser	-4.196	292	-4.196	292
	Præmieindtægter f.e.r., i alt	281.888	267.962	281.888	267.962
2	Forsikringsteknisk rente	4.735	2.500	4.735	2.500
3	Udbetalte erstatninger	-221.882	-215.546	-221.882	-215.546
	Modtaget genforsikringsdækning	16.929	21.432	16.929	21.432
	Ændring i erstatningshensættelser	-22.794	-40.823	-22.794	-40.823
	Ændring i risikomargen	-1.470	-371	-1.470	-371
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	18.300	7.090	18.300	7.090
	Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-210.917	-228.218	-210.917	-228.218
4	Erhvervelsesomkostninger	-66.897	-58.522	-66.897	-58.522
5	Administrationsomkostninger	-34.559	-29.171	-35.913	-30.228
	Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber	13.265	15.981	13.265	15.981
6	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-88.191	-71.712	-89.545	-72.769
	FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	-12.485	-29.468	-13.839	-30.525

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S		
	2023	2022	2023	2022	
INVESTERINGSVIRKSOMHED					
7	Indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	-1.283	-2.965
8	Renteindtægter og udbytter m.v.	13.420	14.111	13.604	14.172
9	Kursreguleringer	20.330	-68.928	21.030	-62.128
	Renteudgifter	-137	-340	-137	-340
	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-1.951	-2.466	-1.951	-2.466
	Investeringsafkast, i alt	31.662	-57.623	31.263	-53.727
	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-4.735	-2.500	-4.735	-2.500
	INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRETNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSE	26.927	-60.123	26.528	-56.227
10	Andre indtægter	1.357	1.104	1.357	1.104
11	Andre omkostninger	-1.223	-1.003	-1.223	-1.003
	RESULTAT FØR SKAT	14.576	-89.490	12.823	-86.651
12	Skat	-5.317	21.933	-3.564	19.094
	ÅRETS RESULTAT	9.259	-67.557	9.259	-67.557
	Årets resultat	9.259	-67.557	9.259	-67.557
	Totalindkomst, i alt	9.259	-67.557	9.259	-67.557

Balance

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S		
	2023	2022	2023	2022	
	AKTIVER				
13	IMMATERIELLE AKTIVER	22.199	13.275	22.199	13.275
14	Driftsmidler	7.509	6.727	7.509	6.727
15	Domicilejendomme	18.000	18.700	0	0
	MATERIELLE AKTIVER, I ALT	25.509	25.427	7.509	6.727
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.329	14.613
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt	0	0	13.329	14.613
	Kapitalandele	671	677	671	677
	Investeringsforeningsandele	323.652	334.788	323.652	334.788
	Obligationer	210.265	197.099	210.265	197.099
	Andre udlån	91	86	91	86
	Indlån i kreditinstitutter	1.071	1.158	1.071	1.158
17	Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	535.750	533.808	535.750	533.808
	INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	535.750	533.808	549.079	548.421

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S		
	2023	2022	2023	2022	
	AKTIVER (fortsat)				
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	67.748	49.836	67.748	49.836
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	67.748	49.836	67.748	49.836
	Tilgodehavender hos forsikringstagere	8.756	6.105	8.756	6.105
	Tilgodehavender i f.m. direkte forsikringskontrakter, i alt	8.756	6.105	8.756	6.105
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.657	5.571
	Andre tilgodehavender	1.037	878	657	532
	TILGODEHAVENDER, I ALT	77.541	56.819	81.818	62.044
	Aktuelle skatteaktiver	1.861	5.212	1.861	3.936
18	Udsudte skatteaktiver	13.766	17.587	13.766	17.587
	Likvide beholdninger	364	104	0	0
	ANDRE AKTIVER, I ALT	15.991	22.903	15.627	21.523
	Tilgodehavende renter	1.765	1.090	1.765	1.090
	Andre periodeafgrænsningsposter	2.997	607	2.997	607
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT	4.762	1.697	4.762	1.697
	AKTIVER, I ALT	681.752	653.929	680.994	653.686

(T. DKK)

Note	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2023	2022	2023	2022
PASSIVER				
Grundfond	25.000	25.000	25.000	25.000
Overført overskud	276.957	267.698	276.957	267.698
EGENKAPITAL, I ALT	301.957	292.698	301.957	292.698
Præmiehensættelser	108.142	103.945	108.142	103.945
Erstatningshensættelser	221.582	198.788	221.582	198.788
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	11.468	9.998	11.468	9.998
HENSÆTTELSE TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER, I ALT	341.192	312.731	341.192	312.731
Gæld i forbindelse med genforsikring	13.473	11.456	13.473	11.456
19 Gæld til kreditinstitutter	2.572	14.844	2.572	14.844
Aktuelle skatteforpligtelser	257	0	0	0
20 Anden gæld	22.301	22.200	21.800	21.957
GÆLD, I ALT	38.603	48.500	37.845	48.257
PASSIVER, I ALT	681.752	653.929	680.994	653.686

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

Egenkapitalopgørelse

(T. DKK)

	Grundfond	Overført resultat	I alt
KONCERN			
Egenkapital 01.01.2022	25.000	335.255	360.255
Årets resultat	0	-67.557	-67.557
Årets totalindkomst	0	-67.557	-67.557
Egenkapitalbevægelser 2022, i alt	0	-67.557	-67.557
Egenkapital 31.12.2022	25.000	267.698	292.698
Egenkapital 01.01.2023	25.000	267.698	292.698
Årets resultat	0	9.259	9.259
Årets totalindkomst	0	9.259	9.259
Egenkapitalbevægelser 2023 i alt	0	9.259	9.259
Egenkapital 31.12.2023	25.000	276.957	301.957

	Grundfond	Overført resultat	I alt
LOKAL FORSIKRING G/S			
Egenkapital 01.01.2022	25.000	335.255	360.255
Årets resultat	0	-67.557	-67.557
Årets totalindkomst	0	-67.557	-67.557
Egenkapitalbevægelser 2022 i alt	0	-67.557	-67.557
Egenkapital 31.12.2022	25.000	267.698	292.698
Egenkapital 01.01.2023	25.000	267.698	292.698
Årets resultat	0	9.259	9.259
Årets totalindkomst	0	9.259	9.259
Egenkapitalbevægelser 2023, i alt	0	9.259	9.259
Egenkapital 31.12.2023	25.000	276.957	301.957

Noter

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

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

Noter: Resultatopgørelse og Balance

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2023	2022	2023	2022
1. BRUTTOPRÆMIEINDTÆGTER				
Bruttopræmier, direkte forsikring, Danmark	370.202	346.820	370.202	346.820
	370.202	346.820	370.202	346.820
Ændring i bruttopræmiehensættelser	-4.196	292	-4.196	292
Bruttopræmieindtægt, i alt	366.006	347.112	366.006	347.112
2. FORSIKRINGSTEKNISK RENTE F.E.R.				
Rentaafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. overført fra investeringsvirksomhed	4.735	2.500	4.735	2.500
3. UDBETALTE ERSTATNINGER				
Udbetalte erstatninger	196.114	191.253	196.114	191.253
Direkte skadebehandlingsomkostninger	10.772	9.847	10.772	9.847
Indirekte skadebehandlingsomkostninger	14.996	14.446	14.996	14.446
Udbetalte erstatninger, i alt	221.882	215.546	221.882	215.546
4. ERHVERVELSESOMKOSTNINGER				
Provisioner for direkte forsikring	34.631	28.907	34.631	28.907
Øvrige erhvervsomkostninger	32.266	29.615	32.266	29.615
Erhvervsomkostninger, i alt	66.897	58.522	66.897	58.522

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2023	2022	2023	2022
5. ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER				
Administrationsomkostninger	27.459	25.421	28.813	26.478
Afgifter og bidrag m.m.	4.713	4.468	4.713	4.468
Tab på forsikringstagere	395	-1.715	395	-1.715
Afskrivninger	2.210	1.213	2.210	1.213
	34.777	29.387	36.131	30.444
Administrationsomkostninger vedr. anden virksomhed	-218	-216	-218	-216
Administrationsomkostninger, i alt	34.559	29.171	35.913	30.228
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgt revisor:				
Revision	525	433	515	420
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	48	33	48	33
Skatterådgivning	90	46	90	46
Andre ydelser	31	0	31	0
Samlet honorar, i alt	694	512	684	499
<i>Andre erklæringsopgaver med sikkerhed omfatter loupligtige erklæringer. Honorar for skatterådgivning vedrører sparring ifm. koncernens opgørelse af skattepligtig indkomst.</i>				

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2023	2022	2023	2022
6. PERSONALEUDGIFTER				
I forsikringsmæssige driftsomkostninger, bruttoerstatningsudgifter samt i administrationsomkostninger vedr. investeringsvirksomhed indgår følgende personaleudgifter:				
Lønninger og gager	75.722	66.367	75.722	66.367
Pensionsbidrag	11.004	9.772	11.004	9.772
Udgifter til social sikring	795	747	795	747
Lønsumsafgift	12.254	11.120	12.254	11.120
Personaleudgifter, i alt	99.775	88.006	99.775	88.006
Gennemsnit antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	96	92	96	92
Vederlag til direktion og bestyrelse, i alt	4.019	3.927	4.019	3.927
<i>Selskabets lønpolitik kan findes på selskabets hjemmeside under www.lokal.dk/om-lokal-forsikring/aarsrapporter</i>				
Ansatte med væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil (2022: 13 personer 2021: 9 personer)	15.101	11.111	15.101	11.111

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

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2023	2022	2023	2022
7. INDTÆGTER FRA TILKNYTTET VIRKSOMHED				
Årets resultat før skat i Lokal Administration A/S			470	-5.804
Skat af årets resultat i Lokal Administration A/S			-1.753	2.839
Indtægter fra tilknyttet virksomhed, i alt			-1.283	-2.965
8. RENTER OG UDBYTTET M.V.				
Renteindtægter	5.200	2.281	5.384	2.342
Udbytte af kapitalandele	157	101	157	101
Udbytte m.v. af investeringsforeningsbeviser	8.063	11.729	8.063	11.729
Renter og udbytter m.v., i alt	13.420	14.111	13.604	14.172
9. KURSREGULERINGER				
Kapitalandele	139	-13	139	-13
Obligationer	4.885	-14.342	4.885	-14.342
Investeringsforeningsbeviser	15.910	-47.770	15.910	-47.770
Ejendomme	-700	-6.800	0	0
Valuta	96	-3	96	-3
Kursreguleringer, i alt	20.330	-68.928	21.030	-62.128
10. ANDRE INDTÆGTER				
Henvísningssprovisioner m.v.	1.357	1.104	1.357	1.104
Andre indtægter, i alt	1.357	1.104	1.357	1.104

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2023	2022	2023	2022
11. ANDRE OMKOSTNINGER				
Administrationsomkostninger vedr. henvisningsprovisioner	-1.223	-1.003	-1.223	-1.003
Andre omkostninger, i alt	-1.223	-1.003	-1.223	-1.003
12. SKAT AF ÅRETS RESULTAT				
Aktuel skat inkl. rentetillæg og -godtgørelse	-1.496	3.058	257	219
Ændring i udskudt skat	-3.826	18.154	-3.826	18.154
Effekt af finansiel særskat	0	5	0	5
Regulering primo	5	716	5	716
Skat af årets resultat, i alt	-5.317	21.933	-3.564	19.094
Betalt skat i året	0	1.413	0	1.413
Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 25,2%				
Skat af årets resultat kan forklares således:	(T. DKK)	%	(T. DKK)	%
Resultat før skat	13.293		12.823	
Beregnet skat med skatteprocent på 25,2%	-3.350	-25,2	-3.231	-25,2
Skattemæssig værdi af permanente forskelle	-476	-3,6	-337	-2,6
Afrunding inkl. rentetillæg og -godtgørelse	-1.491	-11,2	4	0,0
Skat af årets resultat, i alt	-5.317	-40,0%	-3.564	-27,8%

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2023	2022	2023	2022
13. IMMATERIELLE AKTIVER				
Anskaffelsessum primo	60.602	52.002	60.602	52.002
Årets tilgang	10.868	8.600	10.868	8.600
Anskaffelsessum ultimo	71.470	60.602	71.470	60.602
Af- og nedskrivninger primo	-47.327	-46.450	-47.327	-46.450
Årets ned- og afskrivninger	-1.944	-877	-1.944	-877
Af- og nedskrivninger ultimo	-49.271	-47.327	-49.271	-47.327
Bogført værdi ultimo	22.199	13.275	22.199	13.275
14. DRIFTSMIDLER				
Anskaffelsessum primo	14.092	12.083	14.092	12.083
Årets tilgang	1.985	2.417	1.985	2.417
Årets afgang	-117	-408	-117	-408
Anskaffelsessum ultimo	15.960	14.092	15.960	14.092
Af- og nedskrivninger primo	-7.365	-6.087	-7.365	-6.087
Årets af- og nedskrivninger	-1.086	-1.278	-1.086	-1.278
Af- og nedskrivninger ultimo	-8.451	-7.365	-8.451	-7.365
Bogført værdi ultimo	7.509	6.727	7.509	6.727

(T. DKK)

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2023	2022	2023	2022
15. DOMICILEJENDOM				
Domicilejendomme:				
Anskaffelsessum primo	37.227	37.227	0	0
Anskaffelsessum ultimo	37.227	37.227	0	0
Værdireguleringer primo	-17.238	-10.531	0	0
Værdireguleringer (resultatpåvirkning)	-700	-6.707	0	0
Værdireguleringer ultimo	-17.938	-17.238	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.290	-1.196	0	0
Årets af- og nedskrivninger	0	-94	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.290	-1.290	0	0
Bogført værdi ultimo (afrundingsdiff. kr. 1.000)	18.000	18.700	0	0
Ved fastsættelse af domicilejendommens værdi er anvendt et afkastkrav på:	7,75%	7,50%		
16. KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER				
Anskaffelsessum primo			23.000	23.000
Anskaffelsessum ultimo			23.000	23.000
Nedskrivninger primo			-8.387	-5.422
Andel af årets resultat			-1.283	-2.965
Nedskrivninger ultimo			-9.671	-8.387
Bogført værdi ultimo			13.329	14.613

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.

17. DAGSVÆRDIMÅLING AF ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGSAKTIVER

	Koncern		Lokal Forsikring G/S	
	2023	2022	2023	2022
Niveau 1				
Kapitalandele	209	206	209	206
Investeringsforeningsandele	323.652	334.788	323.652	334.788
Obligationer	210.265	197.099	210.265	197.099
Inclån i kreditinstitutter	1.071	1.158	1.071	1.158
Niveau 1, i alt	535.197	533.251	535.197	533.251
Niveau 3				
Primo kapitalandele	462	436	462	436
Primo andre udlån	91	86	91	86
Tilgange	0	39	0	39
Værdiregulering	0	-5	0	-5
Niveau 3, i alt	552	557	552	557
Kapitalandele	671	677	671	677
Investeringsforeningsandele	323.652	334.788	323.652	334.788
Obligationer	210.265	197.099	210.265	197.099
Andre udlån	91	86	91	86
Inclån i kreditinstitutter	1.071	1.158	1.071	1.158
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	535.750	533.808	535.750	533.808

Dagsværdi er den pris, der ville blive opnået ved salg af et aktiv eller betalt for at overdrage en forpligtigelse i en normal transaktion mellem markedsdeltagerne på målingstidspunktet. Dagsværdi kan stemme overens med indre værdi, såfremt indre værdi beregnes på baggrund af underliggende aktiver og forpligtigelser 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 anvendelsen af en anden offentlig kurs antages bedst at svare til dagsværdien. For noterede papirer, hvor lukkekursen ikke afspejler dagsværdien, anvendes valueringsmetoder eller andre observerbare oplysninger til fastlæggelse af dagsværdien. Afhængigt af aktivets eller passivets karakter kan der være tale om beregning ud fra grundlæggende parametre som rente, valutakurser og volatilitet eller ved sammenligning med handelspriser for sammenlignelige instrumenter.

Niveau 3 anvendes for finansielle aktiver og forpligtigelser, hvor værdiansættelsen ikke kan fastsættes på observerbare data enten da disse ikke er tilgængelige eller ikke skønnes at være brugbare til fastsættelsen af dagsværdi. I stedet anvendes anerkendte teknikker, herunder diskonterede betalingsstrømme, og egne modeller og forudsætninger til fastsættelsen af dagsværdi. Lokal Forsikrings unoterede kapitalandele samt andre udlån er placeret i denne kategori.

Noter: Brancheregnskab

(T. DKK)

24. BRANCHEREGNSKAB*

2023	Brand- og løseforsikring Privat	Brand- og løseforsikring Erhverv	Motor- og køretøjsforsikring Kasko	Motor- og køretøjsforsikring Ansvar	Ulykkeforsikring	Anden forsikring	I alt
Bruttopræmier	85.831	68.473	103.877	16.543	35.728	59.751	370.202
Bruttopræmieindtægter	84.264	66.580	104.338	16.013	35.838	58.974	366.006
Bruttoerstatningsudgifter	-57.934	-36.045	-69.679	-20.157	-24.324	-38.006	-246.146
Bruttodriftsomkostninger	-23.507	-18.865	-29.308	-4.498	-10.067	-16.566	-102.811
Resultat af bruttoforretning	2.823	11.670	5.351	-8.642	1.447	4.402	17.049
Resultat af afgiven forretning	-18.360	-7.238	-1.768	839	-652	-8.833	-35.623
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	897	774	1.723	262	575	504	4.735
Forsikringsteknisk resultat	-14.640	5.206	5.306	-7.541	1.370	-3.927	-13.839
Skade antal	3.102	935	5.014	1.081	1.118	1.637	12.887
Gennemsnitsbeløb pr. skade	18,7	38,6	13,9	18,6	21,8	23,2	19,1
Erstatningsfrekvens**	110	92	188	37	46	89	94

2022	Brand- og løseforsikring Privat	Brand- og løseforsikring Erhverv	Motor- og køretøjsforsikring Kasko	Motor- og køretøjsforsikring Ansvar	Ulykkeforsikring	Anden forsikring	I alt
Bruttopræmier	78.793	60.344	102.424	15.313	34.772	55.174	346.820
Bruttopræmieindtægter	78.820	59.999	103.184	15.489	35.011	54.610	347.113
Bruttoerstatningsudgifter	-55.720	-25.695	-68.826	-27.834	-44.481	-34.186	-256.742
Bruttodriftsomkostninger	-17.569	-27.754	-20.391	-3.061	-7.804	-12.171	-88.750
Resultat af bruttoforretning	5.531	6.550	13.967	-15.406	-17.274	8.253	1.622
Resultat af afgiven forretning	-14.269	-12.787	-1.185	-345	-785	-5.276	-34.647
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	466	359	952	142	317	264	2.500
Forsikringsteknisk resultat	-8.272	-5.878	13.734	-15.609	-17.742	3.241	-30.525
Skade antal	2.317	781	5.114	930	1.049	1.411	11.602
Gennemsnitsbeløb pr. skade	24,0	32,9	13,5	29,9	42,4	24,2	22,1
Erstatningsfrekvens**	80	77	205	31	41	72	83

* Brancheregnskabet er beregnet ud fra moderselskabets (Lokal Forsikring G/S) forsikringsvirksomhed.

** Antal erstatninger pr. 1.000 policer.

Noter: Femårsoversigt

(T. DKK)

25. FEMÅRSOVERSigt (KONCERN)

	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	366.006	347.112	339.759	334.061	-304.981
Bruttoerstatningsudgifter	-246.146	-256.740	-190.950	-207.248	-222.652
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-101.456	-87.693	-79.547	-66.946	-69.670
Resultat af afgiven forretning	-35.624	-34.647	-32.728	-26.360	-13.945
Forsikringsteknisk rente	4.735	2.500	-619	-634	-501
Forsikringsteknisk resultat	-12.485	-29.468	35.916	32.873	-1.788
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	26.927	-60.123	30.654	11.658	29.207
Resultat før skat	14.576	-89.490	66.666	44.858	27.736
Årets resultat	9.259	-67.557	51.612	35.249	23.139
Afløbsresultat brutto	-17.443	-16.041	15.709	-1.749	-8.771
Afløbsresultat for egen regning	-12.673	-16.158	15.767	4.333	-6.419
Forsikringsmæssige hensættelser	341.192	309.731	271.828	260.657	242.283
Forsikringsaktiver, i alt	67.748	49.836	42.746	29.370	24.902
Egenkapital, i alt	301.957	292.698	360.255	308.643	273.394
Aktiver, i alt	681.752	653.929	679.183	607.903	534.912
Nøgletal (%)					
Bruttoerstatningsprocent	67,3	74,0	56,2	62,0	73,0
Bruttoomkostningsprocent	27,7	25,2	23,7	20,4	23,2
Nettogenforsikringsprocent	9,7	10,0	9,6	7,9	4,6
Combined ratio	104,7	109,2	89,6	90,3	100,8
Operating ratio	103,4	108,7	89,7	90,5	100,9
Relativt afløbsresultat f.e.r.	8,5	-11,1	13,4	3,9	-5,7
Egenkapitalforrentning efter skat	3,1	-20,7	15,4	12,1	8,8

26. FEMÅRSOVERSigt (LOKAL FORSIKRING G/S)

	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	366.006	347.112	339.759	334.061	304.980
Bruttoerstatningsudgifter	-246.146	-256.740	-190.950	-207.248	-222.652
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-102.810	-88.750	-80.415	-68.004	-70.739
Resultat af afgiven forretning	-35.624	-34.647	-32.728	-26.360	-13.945
Forsikringsteknisk rente	4.735	2.500	-619	-634	-501
Forsikringsteknisk resultat	-13.839	-30.525	35.048	31.815	-2.857
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	26.528	-56.227	29.768	12.482	30.038
Resultat før skat	12.823	-86.651	64.912	44.625	27.498
Årets resultat	9.259	-67.557	51.612	35.250	23.139
Afløbsresultat brutto	-17.443	-16.041	15.709	-1.749	-8.771
Afløbsresultat for egen regning	-12.673	-16.158	15.767	4.333	-6.419
Forsikringsmæssige hensættelser	341.192	309.731	271.828	260.657	242.283
Forsikringsaktiver, i alt	67.748	49.836	42.746	29.370	24.902
Egenkapital, i alt	301.957	292.698	360.255	308.643	273.394
Aktiver, i alt	680.994	653.686	679.099	607.266	534.421
Nøgletal (%)					
Bruttoerstatningsprocent	67,3	74,0	56,2	62,0	73,0
Bruttoomkostningsprocent	28,1	25,5	23,7	20,4	23,2
Nettogenforsikringsprocent	9,7	10,0	9,6	7,9	4,6
Combined ratio	105,1	109,5	89,5	90,3	100,8
Operating ratio	103,7	108,7	89,7	90,5	100,9
Relativt afløbsresultat f.e.r.	8,5	-11,1	13,4	3,9	-5,7
Egenkapitalforrentning efter skat	3,1	-20,7	15,4	12,1	8,8

Der hvor du er
når livet også er andet
end forsikringer

