

Årsrapport 2020

Storstrøms Forsikring g/s

1. januar til 31. december 2020
CVR nr. 18 77 30 15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. april 2021

Dirigent:



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Selskabsoplysninger.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis.....	14
Hoved- og nøgletal	18
Resultatopgørelse 1. januar til 31. december	19
Totalindkomstopgørelse 1. januar til 31. december	20
Balance pr. 31. december.....	21
Egenkapitalopgørelse	23
Noter til årsrapporten	24

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten 2020 for Storstrøms Forsikring G/S, efterfølgende nævnt som selskabet, omfattende ledespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, hoved- og nøgletal, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapital-opgørelse og noter.

Årsrapporten for Storstrøms Forsikring G/S aflægges efter Lov om finansiel virksomhed. Det er vores opfattelse, at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig, og at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2020. Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stege, den 29. marts 2021

Direktion

Per Gulbrandsen

Bestyrelse

Jørgen Hansen
Formand

Steen W. Jørgensen
Næstformand

Nils Bo Larsen

Maj-Britt Aslund

Kurt Nicolaisen

Mia Henriksen

Gorm Petersen

Selskabsoplysninger

Selskabet	Storstrøms Forsikring G/S Lohmannsvej 8, 4780 Stege
	Telefon: 55 81 11 34
	Hjemmeside: www.stofo.dk
	E-mail: mail@stofo.dk
	CVR-nr.: 18 77 30 15
	Regnskabsår: 1. januar – 31. december
	Hjemstedskommune: Vordingborg
Bestyrelse	Jørgen Hansen, (formand) Steen W. Jørgensen (næstformand) Nils Bo Larsen Maj-Britt Aslund Kurt Nicolaisen Gorm Petersen Mia Henriksen
Direktion	Per Gulbrandsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Storstrøms Forsikring G/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Hvad har vi revideret

Årsregnskabet for Storstrøms Forsikring G/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 omfatter anvendt regnskabspraksis, hoved- og nøgletal, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Storstrøms Forsikring G/S den 21. april 2015 for regnskabsåret 2015. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 6 år frem til og med regnskabsåret 2020.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
<p>Måling af erstatningshensættelser Selskabets erstatningshensættelser udgør i alt 24.937 TDKK, hvilket udgør 15,3 % af den samlede balance. Erstatningshensættelserne opgøres som nutidsværdien af de betalinger, som virksomheden efter bedste skøn må forventes at skulle afholde i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted indtil balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder. Herudover indgår direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne.</p> <p>Opgørelsen er baseret på regnskabsmæssige skøn og aktuariemæssige metoder, hvor der anvendes komplekse modeller, samt forudsætninger om fremtidige hændelser. De væsentligste skøn og forudsætninger vedrører tidsmæssig placering og omfang af fremtidige udbetalinger af erstatninger, som bl.a. baseres på historiske skadesdata. Vi fokuserede på målingen af erstatningshensættelser, fordi denne i sin natur er kompleks og subjektiv og dermed i høj grad er baseret på regnskabsmæssige skøn. Der henvises til årsregnskabets omtale af "Regnskabsmæssige skøn" og "Erstatningshensættelser" under "Anvendt regnskabspraksis" samt "afløb af tidligere års hensættelser" i note 4.</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de af virksomheden tilrettelagte forretningsgange og interne kontroller vedrørende skadesbehandling og opgørelse af erstatningshensættelser.</p> <p>Vi anvendte vores egne aktuarer til at vurdere de af virksomheden anvendte aktuariemæssige metoder og modeller samt anvendte forudsætninger og foretagne beregninger. For en stikprøve af hensættelser testede vi beregningen og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>Vi vurderede og udfordrede de anvendte modeller, metoder og forudsætninger ud fra vores erfaring og branchekendskab med henblik på at sikre, at disse er i overensstemmelse med regulatoriske og regnskabsmæssige krav. Dette omfattede en vurdering af kontinuiteten i grundlaget for opgørelsen af erstatningshensættelser.</p> <p>Vi testede stikprøvevist beregningen af de opgjorte erstatningshensættelser.</p>

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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

Hellerup, den 29. marts 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

Jesper Otto Edelbo

Statsautoriseret revisor

mne10901

Lars Vagner Hansen

Statsautoriseret revisor

mne33245

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktivitetsområder

Storstrøms Forsikring er et regionalt og kundejet selskab med rødder tilbage til 1845.

Selskabets hovedaktivitet er at drive skadesforsikringsvirksomhed i Region Sjælland, og i dette område sælge de forsikringstyper, som selskabet har koncession til. Med udgangspunkt i selskabets vision, mission og værdigrundlag, som omfatter lokal tilstedeværelse og tilgængelighed i Region Sjælland, sættes fokus på at skabe et unikt og langsigtet forhold til kunden, og kundens behov er altid i centrum. Selskabet driver desuden investeringsvirksomhed, hvor målet er at sikre kundernes interesser ved at investere i aktiver med lav risiko, der modsvarer de forsikringsmæssige forpligtelser.

Årets resultat

Selskabets realiserede resultat efter skat viser et overskud på 960 TDKK i regnskabsåret 2020 mod 7.541 TDKK i 2019. Overskuddet er sammensat dels af et forsikringsteknisk resultat, der udviser et underskud på TDKK 3.709 i 2020 mod et overskud på 1.788 TDKK i 2019 og dels af et investeringsafkast, der udgør et overskud på 4.654 TDKK i 2020 mod 7.696 TDKK i 2019, efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser.

Om udviklingen i præmieindtægterne

Bruttopræmierne steg til 77.943 TDKK i 2020 fra 69.108 TDKK i 2019, hvilket svarer til en vækst på 12,8 %.

Tabel 1. Illustration af 5 års udvikling i præmievolumen.

	2020 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
Præmiearter					
Porteføljepræmie	82.556	70.735	66.927	60.726	54.308
Bruttopræmier	77.943	69.108	65.432	61.158	54.061
Bruttopræmieindtægter	76.083	69.245	64.392	58.424	53.078
Præmieindtægter f.e.r.	68.399	62.358	58.041	53.372	47.693

Bruttopræmieindtægterne steg til 76.083 TDKK i 2020 fra 69.245 TDKK i 2019, og er dermed steget med 9,9%. Præmieindtægterne for egen regning, efter at reassuranceomkostningerne er betalt, steg til 68.399 TDKK i 2020 fra 62.358 TDKK i 2019. Forsikringspræmierne for egen regning er således vokset med 9,7 %.

Porteføljepræmien, der viser præmieindtægten såfremt alle aktuelle policer blev betalt ultimo året, udgør 82.556 TDKK inden indeksering og præmieforhøjelser, hvilket illustrerer at selskabets vækst, fortsætter ind i 2021.

Om investeringsvirksomheden

Selskabets investeringsaktiver er placeret i henhold til den investeringsstrategi og -politik som bestyrelsen har vedtaget. Årets investeringsresultat betragter selskabet som tilfredsstillende.

Forslag til resultatdisponering

Resultatet overgår i sin helhed til selskabets egenkapital, og investeringsafkastet fordeles ligeligt i henhold til selskabets investeringspolitik og politikens forskellige kategorier af investeringer. Resultatet betyder, at selskabets egenkapital udgør 105.051 TDKK ved regnskabsårets afslutning.

Ledelsesberetning (fortsat)

Opgørelse af solvenskapitalkrav, tilgængelig kapital og solvensdækning

Solvenskapitalkravet er opgjort til 35.788 TDKK i 2020, mod 33.484 TDKK i 2019, og omfatter de risici, der er beskrevet under risikoplysninger i note 19. Selve beregningen er foretaget i det af Finanstilsynet anerkendte beregningsprogram; SolvencyTool. Det tilgængelige kapitalgrundlag, hvilket begreb dækker; egenkapitalen fratrukket de udskudte skatteaktiver samt immaterielle anlægsaktiver, er opgjort til 102.948 TDKK i 2020 jf. note 15.

Selskabets solvensdækning, der er forholdet mellem den tilgængelige kapital og solvenskapitalkravet, kan opgøres til 2,9 i 2020 mod 3,1 i 2019. Selskabet kan derfor dække det opgjorte solvenskapitalkrav 2,9 gange. Solvensdækningen for 2016, 2017 og 2018 udgør henholdsvis 2,9, 3,1 og 2,9.

Begivenheder i 2020

Selskabets ledelse har i årene 2016 til 2020 eksekveret på strategiplanen +20 i 2020, jf. hvilken målet var at løfte toplinjen fra godt 50.000 TDKK til godt 70.000 TDKK. Med bruttopræmier for 77.943 TDKK ultimo 2020, er målet nået.

Selskabets resultat er præget af enkelte meget store brandskader, hvoraf de to største var på ca. 10.000 TDKK henholdsvis 5.000 TDKK. Derudover var der en øget frekvens af større brande, der størrelsesmæssigt lå i selskabets såkaldte 'selvbehold' og derfor ikke medførte dækning fra reassurandørerne. Disse skader skal betales i sin helhed af selskabet selv. Selskabet blev derfor nødsaget til, sammen med indeksreguleringen for 2021, at varsle visse præmieforhøjelser, for at sikre den fortsatte lønsomme drift i årene fremover.

I lighed med alle øvrige selskaber, skulle selskabet tidligt i 2020 træffe en række beslutninger, der tog udgangspunkt i Coronapandemien og regeringens nedlukning af det danske samfund. Der blev investeret i nye hjemmearbejdspladser til alle ansatte, således at alt arbejde kunne ske med en optimal isolation af samtlige selskabets ansatte. Der blev derfor indkøbt nye bærbare arbejdsstationer, ligesom et nyt telefonsystem blev indkøbt og implementeret. Disse ting bragte sammen med en høj medarbejdermoral og et stærkt sammenhold, selskabet igennem denne meget svære periode.

Selskabets kernesystemer blev i løbet af 2020 hjemtaget fra hidtidige samarbejdspartnere og forankret i selskabet under en ny it-chef. Uanset at der stadig er investeringer, der skal foretages, vurderes det at den nu opdaterede systemplatform er tilfredsstillende og et godt udgangspunkt for de kommende års fortsatte udvikling.

I 2020 blev også de såkaldte 'fire funktioner', nemlig aktuar- risikostyrings- compliance- og Intern Audit-funktionen, reorganiseret, med ansvarlige funktionsledere for hver af funktionerne. Dette er i takt med væksten blevet mere påtrængende, dels for at sikre at al lovgivning konstant overholdes, dels for at sikre at direktionen ikke kontrollerer sig selv, men også for at understøtte den organisatoriske udvikling, så fremtidig udvikling kan foregå betryggende og optimalt.

Ny strategiplan

Bestyrelsen vedtog medio 2020 en ny strategisk plan, der sigter på at fordoble den nuværende volumen i løbet af den kommende 5-års periode, altså pr. ultimo 2025. Selskabets toplinje er vokset mere end forudsat i den hidtidige strategiplan, men uanset dette har det - for at sandsynliggøre den nye strategi - været nødvendigt at opgradere salgskorpset med et antal nye agenter. Selskabets erhvervsomkostninger er således i 2020, med baggrund i den nye strategiske plan og med en bagvedliggende bestyrelsesbeslutning om øgede erhvervsomkostninger, - steget mere end oprindeligt budgetteret i 2020.

Ledelsesberetning (fortsat)

Om antallet af medarbejdere

Der har også i 2020 været behov for at ansætte nye personprofiler, som kan sikre såvel korrekt og serviceorienteret betjening, som fortsat massiv tilgang af nye kunder. Der blev i Q2 2020 tilknyttet fire nye, rent provisionslønnede agenter, der alle arbejder under eget CVR-nummer, og fra årets start 2021 er der tilknyttet yderligere fire nye agenter. Der er ultimo 2020 beregnet 23 fastansatte via ATP-metoden. Ved indgangen til 2020 var der 21 medarbejdere, når de deltidsansattes arbejdstid omregnes til heltidsstillinger. Kvantitativt er der således også sket en mindre stigning i den samlede interne medarbejderstyrke, målt på antallet af fastlønnede og ansatte funktionærer. En ny it-chef samt en barselsbetinget voksenelev blev i 2020 tilknyttet selskabet. Der er i den besluttede strategiplan budgetteret med fremtidige nye ansættelser, således at alle opgaver kan løses, men dog i et omfang, hvor præmievæksten planlægges at stige mere end omkostningerne, således at den samlede omkostningsprocent – år for år – reduceres i den kommende strategiperiode. Antallet af medarbejdere vurderes af ledelsen at kunne matche den mængde opgaver som skal løses for selskabets kunder, samtidig med at der er tilstrækkeligt med ressourcer til at skabe den i budgettet for 2021 planlagte vækst.

Om medarbejdernes kompetencer

De kompetencer, der er nødvendige for at leve op til det faglige ansvar for selskabets forskellige funktioner, er til stede hos såvel de internt udnævnte nøglepersoner, som hos de nye agenter. Medarbejderstyrken vurderes som kompetent ift. at løse alle selskabets opgaver, og selskabet vurderes som gearet til at realisere den planlagte vækst.

Personalesammensætning

Selskabet understøtter en personalesammensætning, der afspejler den erhvervsaktive del af befolkningen i Danmark.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Bruttoomkostningsprocenten udgør 31% i 2020, hvilket er et svagt fald ift. 2019. Der var oprindeligt budgetteret med et større fald i omkostningsprocenten, men beslutning om ny strategiplan, herunder ønske om endnu større vækst, medførte i løbet af 2020 ansættelser af et antal agenter, der ændrede denne forudsætning. Der forventes et fald i omkostningsprocenten i 2021, hvor der budgetteres med 29 % i omkostningsprocent. Dette vil blive opnået ved at holde alle omkostninger i ro, samt ved fortsat skabelse af vækst. Selskabet planlægger i den kommende strategiperiode at nedbringe omkostningsprocenten til et niveau under 25 %.

Erstatningsudgifter og reserver

Bruttoerstatningerne udgør 57.667 TDKK i 2020 mod 39.657 TDKK i 2019. Det betydeligt højere niveau af skader i 2020, kan overvejende tilskrives to meget store brandskader. Generelt er selskabets skadesfrekvens (antallet af skader pr. police) uændret, men udgifterne til bygningskader stiger mere end selskabets indeksregulering, ligesom reparationsindekset på en række biltyper stiger mere end forventet, bl.a. foranlediget af elbilernes indtrængen på markedet for autoforsikringer. Også visse typer vejrligsskader er i svag stigning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Efter taksation, besigtigelse eller anden ekspertvurdering fastsættes reserverne altid efter et bedste skøn-princip. Der er ingen ændringer i den praksis som selskabet historisk har haft på dette område. Udover estimering i forbindelse med den daglige reserveafsættelse, beregner selskabet også et ekstra lag reserver

Ledelsesberetning (fortsat)

efter den anerkendte Chain-Ladder-metode. Det såkaldte IBNR-tillæg medfører at alle kan være sikre på at der altid er 'penge nok i kassen'.

Selskabets ledelse har fundet anledning til at ændre på IBNR-beregningsmetoden. Der er tidligere foretaget beregning på incurred trekanten, men grundet selskabets implementering af initialreserver og skadeafdelingens effektivitet, er disse ikke længere brugbare og genstand for større usikkerhed. Selskabet anvender i stedet trekanten på antallet af skader holdt op imod den gennemsnitlige skade i DKK pr. år. Hertil et tillæg på 50% af selskabets selvbehold på en storskade, så risikoen er afdækket.

Den nye beregningsmetode er neutral overfor ovenstående usikkerheder i forhold til incurred trekanten.

Selskabets ansættelse af skadesreserver har været gennemgået internt med selskabets aktuarfunktion og den tilknyttede uddannede aktuar.

Følsomhedsoplysninger

Nedenfor er anført den samlede effekt, som en given hændelse vil have på egenkapitalen efter beregning på hændelsens samlede indvirkning på aktiver og forpligtelser.

Påvirkningen af de enkelte hændelser i skemaet beregnes ud fra en alt-andet-lige betragtning, ud fra årsrapportens ultimo balance. Der forudsættes, at de enkelte hændelser indtræder med øjeblikkelig virkning og ikke over tid.

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Påvirkning af egenkapitalen		
Hændelse:		
· Rentestigning på 1,0 pct. point	-3.858	-3.429
· Rentefald på 1,0 pct. point	4.519	3.992
· Aktiekursfald på 12 pct.	-5.299	-4.862
· Ejendomsprisfald på 8 pct.	-336	-336
· Valutakursændringer (VaR 99%)	-544	-739
· Tab på modparter på 8 pct.	-3.885	-4.048

Afgiven forretning

De i 2020 benyttede reinsurancepartnere er blandt verdens ledende reinsurance-selskaber, og alle er minimum A-ratede, hvilket giver en maksimal grad af sikkerhed i en katastrofesituation.

Lønpolitik

Ifølge bekendtgørelse nr. 1583 af 13. december 2016 om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser i finansielle virksomheder, skal en finansiell virksomhed have en lønpolitik og en -praksis, der er i overensstemmelse med, og fremmer en sund og effektiv risikostyring.

Selskabets lønpolitik har til formål at medvirke til, at selskabets aflønning af ledelse og ansatte, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, ikke fører til overdreven risikovillig adfærd. Lønpolitikken skal således medvirke til at selskabets ledelse og væsentlige risikotagere arbejder for at fremme sund og effektiv risikostyring i selskabet. Lønnen skal være i overensstemmelse med selskabets forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Ledelsesberetning (fortsat)

Følgende er omfattet af selskabets lønpolitik:

- Selskabets bestyrelse aflønnes med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen form for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Honorarer fastsættes på et niveau, som er markedskonformt og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetence og indsats, i lyset af selskabets kompleksitet, arbejdets omfang, og antallet af bestyrelsesmøder.
- Selskabets direktør er ansat på almindelige ansættelsesvilkår. Direktørens løn består af en fast løn og pension og er ikke omfattet af nogle former for incitaments- eller performanceafhængig løn. Elementerne i direktionens aflønning fastsættes med udgangspunkt i markedspraksis og -niveau, samt i forhold til selskabets specifikke behov. Ud over den faste løn og pension oppebærer direktionen fri bil, mobiltelefon og internetopkobling. I forbindelse med direktørens fratrædelse tildeles ingen ekstraordinær fratrædelsesgodtgørelse, ud over hvad direktøren i henhold til sin kontrakt er berettiget til af løn i henhold til kontraktens opsigelsesvarsel.
- Selskabets nøglepersoner er i lighed med direktionen ansat på almindelige ansættelsesvilkår. Nøglepersoners løn består af en fast løn og pension og er ikke omfattet af nogle former for incitaments- eller performanceafhængig løn.
- Indholdet af lønpolitikken offentliggøres i nærværende **årsrapport**, hvor størrelsen af den samlede aflønning er offentliggjort i note 5, ligesom lønpolitikken bliver omtalt i formandens beretning på selskabets generalforsamling. Formandens beretning vil indeholde en omtale af lønpolitikken og en redegørelse for aflønning af bestyrelse og direktør, typisk ved en henvisning til årsrapportens note 5.
- Vederlagspolitikken er vedtaget af selskabets bestyrelse, som har ansvaret for at foretage eventuelle nødvendige tilpasninger og foretage fornyet forelæggelse for generalforsamlingen. Lønpolitikken skal tages op til revision mindst en gang årligt, med henblik på at tilpasse lønpolitikken til selskabets udvikling. Dette skal ske inden selskabets ordinære generalforsamling, så en eventuel ændring kan fremlægges til godkendelse.

Selskabets forventninger til 2021

Der forventes betydelig øget vækst i 2021, samt på trods af vedvarende investeringer i denne, et positivt afkast af forretningen i 2021.

De to store brande i 2020 anses som statistiske tilfældigheder, og der forventes hverken en overrepræsentation af storskader og heller ikke en stigning i skadesprocenten, der ikke kan modsvares af den gennemførte præmiestigning, der blev gennemført ultimo 2020.

Selskabet har løbende opstillet stress-scenarier, der viser at uanset udviklingen i selskabets aktiebeholdning, vil solvensen være >2.0 og selskabet er således solidt. Der har været indkaldt til et enkelt ekstraordinært bestyrelsesmøde, foranlediget af pludselige kursfald i kølvandet på udbruddet af Coronapandemien, men kursfaldet rettede sig uden at ledelsen fandt anledning til at ændre ved investeringernes sammensætning. Udviklingen følges også i 2021 tæt, og der tilvejebringes særlige opgørelser og analyser over udviklingen i investeringsporteføljen op til hvert ordinært bestyrelsesmøde.

Der har været indkaldt til et enkelt ekstraordinært bestyrelsesmøde, foranlediget af pludselige kursfald i kølvandet på udbruddet af Coronapandemien, men kursfaldet rettede sig uden at ledelsen fandt anledning til at ændre ved investeringernes sammensætning.

Ledelsesberetning (fortsat)

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsperiodens udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsperiodens udløb, der væsentligt påvirker årsrapporten, eller som er af væsentlig betydning for vurderingen af selskabets økonomiske stilling.

Usædvanlige forhold

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

Revisionsudvalg

Selskabets revisionsudvalg er etableret af bestyrelsen i overensstemmelse med kravene i bekendtgørelse nr. 1287 af 20. november 2018 § 31 (Revisorloven).

Revisionsudvalget består af alle medlemmer af selskabets bestyrelse.

Steen W. Jørgensen er af bestyrelsen valgt til formand for revisionsudvalget.

Revisionsudvalgets opgaver er specificeret i politik for revisionsudvalget, der er udstedt af bestyrelsen.

Direktionens og bestyrelsens ledelsesposter

Selskabets direktør varetager på selskabets vegne følgende ledelseserhverv:

Delegeret i AP Pension

Bestyrelsens medlemmer varetager i øvrigt følgende ledelsesposter:

Bestyrelsesformand Jørgen Hansen

Ingen

Bestyrelsesnæstformand Steen W. Jørgensen

Ingen

Nils Bo Larsen

Ingen

Maj-Britt Aslund

Ingen

Kurt Nicolaisen

Ingen

Mia Henriksen

Ingen

Gorm Petersen

Direktør i Gorm Petersen Holding ApS, cvr. 26224969

Direktør i GoBriLux ApS, cvr.nr. 41781912.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber (regnskabsbekendtgørelsen).

Den anvendte regnskabspraksis i årsregnskabet er uændret i forhold til sidste år. Alle tal i årsrapporten er i TDKK medmindre andet er angivet.

Generelt om indregning og måling

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Omkostninger, som er afholdt for at opnå periodens indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Aktiver og forpligtelser måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Regnskabsmæssige skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser opgøres ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Som følge af skønnenes natur kan de anvendte forudsætninger vise sig at være ufuldstændige, ligesom uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Herunder vil andre kunne komme frem til andre skøn. Det er ledelsens opfattelse, at skønnene er forsvarlige. Der er regnskabsmæssige skøn forbundet med estimering af hensættelser til skader på selskabets forsikringskontrakter, i form af erstatningshensættelser samt ved værdiansættelse af ejendomme og visse aktier, hvorfor værdiansættelsen af disse poster er forbundet med en vis usikkerhed.

Erstatningshensættelser estimeres ved brug af individuelle sag til sag vurderinger samt statistiske fremskrivninger af erstatningerne. De væsentligste skøn og forudsætninger vedrører skøn over omfanget af fremtidige udbetalinger af erstatninger, som blandt andet baseres på historiske skadesdata.

Værdien af selskabets domicilejendom er opgjort med udgangspunkt i en afkastbaseret model, hvor der er usikkerhed forbundet med estimering af afkastkravet og fremtidigt lejeniveau.

Værdien af noterede aktier er opgjort på basis af oplysninger modtaget fra selskabet, suppleret med intern viden om selskabet. For noterede aktier med begrænset handelsaktivitet på markedet kan der være en vis usikkerhed forbundet med opgørelse af dagsværdi, selvom den er baseret på noterede kurser.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Præmier

Præmieindtægt for egen regning omfatter periodens opkrævede præmier med fradrag af præmier afgivet til genforsikringsselskaber reguleret med bevægelser i præmiehensættelserne.

Præmierne er opført med fradrag af ristornerede præmiebeløb, bonus og præmierabatter, som ydes uafhængigt af skadesforløbet, samt eksklusive afgifter til offentlige myndigheder opkrævet sammen med præmien.

Forsikringsteknisk rente

Forsikringsteknisk rente er beregnet af periodens gennemsnitlige præmiehensættelser for egen regning. Som rentesats er anvendt gennemsnittet af den af Københavns Fondsbørs, ved udgangen af hver måned i perioden, offentliggjorte effektive gennemsnitsobligationsrente før beskatning af samtlige obligationer, med en restløbetid på under 3 år.

Erstatningsudgifter

Erstatningsudgifter for egen regning omfatter periodens udbetalte erstatninger med fradrag af genforsikringsselskabers andele. Endvidere indbefattes interne og eksterne udgifter til besigtigelse, vurdering, bekæmpelse og begrænsning af skaderne samt øvrige direkte og indirekte omkostninger forbundet med behandlingen af de indtrufne skader. Der er endvidere reguleret for ændringer i risikomargin og bevægelser i erstatningshensættelserne.

Erhvervelses- og administrationsomkostninger

Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning indeholder erhvervelsesomkostninger omfattende omkostninger, der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestanden.

Administrationsomkostninger indeholder øvrige omkostninger inklusive afskrivninger på inventar, it-anlæg, bil, ejendom og udgifter til offentlige myndigheder.

Skat

Skat, som består af periodens aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til periodens resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af den skattepligtige indkomst, reguleret for betalt á kontoskat.

Udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen og i balancen. Den udskudte skat måles efter gældsmetoden som den skat, realisation af aktiverne og forpligtelserne til bogførte værdier ved periodens slutning, vil udløse under forudsætning af de gældende beskatningsforhold. Negativ udskudt skat indregnes i balancen, hvis den med sandsynlighed må forventes udnyttet i fremtiden.

Den udskudte skat beregnes med den gældende skattesats på 22 %.

Anvendt regnskabspraxis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

IT-udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og en potentiel fremtidig udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er sikkerhed for at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække administrationsomkostninger, samt selve udviklingsomkostningerne. IT-udviklingsprojekter måles ved indregning til kostpris.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdien, såfremt den er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori det forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør dog maksimalt 5 år.

Domicilejendomme og driftsmidler

Domicilejendommen er senest blevet valuarvurderet i 2019. Værdien er indsat i regnskabet til omvurderet værdi på omvurderingstidspunktet, med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Opskrivninger med fradrag af hensættelse til udskudt skat indregnes direkte i posten opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, medmindre opskrivningen modsvarer en tidligere nedskrivning, der er indregnet i resultatopgørelsen. Nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen, medmindre nedskrivningen modsvarer en tidligere opskrivning ført på egenkapitalen.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen over ejendommens forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget er forskellen mellem den omvurderede værdi og den forventede restværdi ved brugstidens ophør. Den forventede brugstid og restværdi vurderes løbende. Ejendommen vurderes at have en brugstid på 25 år og en restværdi på 80 % af den omvurderede værdi. Der afskrives ikke på grunde.

Andre finansielle investeringsaktiver der er børsnoterede, måles til de ved årets afslutning seneste noterede kurser. Der anvendes handelsdagen til registrering af selskabets finansielle investeringsaktiver.

Øvrige kapitalandele værdiansættes til skønnet markedsværdi pr. statusdagen.

Driftsmidler måles til anskaffelsessum med fradrag af lineære afskrivninger over aktivernes forventede brugstid. Afskrivninger kan foretages lineært over 5-10 år.

Aktiver med en kostpris på under 14 TDKK omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender og mellemværender måles til skønnet dagsværdi ved periodens afslutning, hvilket svarer til pålydende værdi med fradrag af eventuel nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Præmiehensættelser

Præmiehensættelserne er opgjort til det beløb, der efter bedste skøn, vil skulle anvendes til betaling af forsikringsbegivenheder som forventes at finde sted efter balancedagen på de indgåede forsikringskontrakter inklusive direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med administration og skadebehandling heraf, dog mindst et beløb svarende til den del af risikoperioden, der forløber efter balancedagen.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelserne er opgjort efter en sag for sag vurdering, hertil er tillagt et erfaringsbaseret skøn:

1. over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der *har* været genstand for omtalte sag for sag vurdering samt (IBNER-reserver)
2. et erfaringsmæssigt skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet på balancedagen, men endnu ikke kommet til selskabets kendskab (IBNR-reserver)

Disse er i regnskabet samlet i én post.

Erstatningshensættelserne indeholder de direkte og indirekte omkostninger, der forventes afholdt, i forbindelse med afvikling af erstatningshensættelserne.

Risikomargen

Risikomargen udgør det beløb, som selskabet må forvente at skulle betale for at en trediepart vil overtage risikoen på selskabets forsikringsbestand. Målingen tager udgangspunkt i principperne i Solvens II.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til skønnet dagsværdi, hvilket normalt svarer til den pålydende værdi.

Hoved- og nøgletal

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Resultatopgørelse					
Bruttopræmier	77.943	69.108	65.432	61.158	54.061
Bruttopræmieindtægter	76.083	69.245	64.392	58.424	53.078
Bruttoerstatningsudgifter	-57.667	-39.657	-43.960	-50.966	-35.054
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, brutto	-23.764	-22.032	-20.396	-20.209	-16.765
Resultat af afgiven forretning	1.747	-5.665	-690	2.219	-1.713
Forsikringsteknisk resultat	-3.709	1.788	-736	-10.612	-409
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering	4.654	7.696	-2.856	3.979	5.966
Årets resultat	960	7.541	-2.756	-5.152	4.422
Afløbsresultat, netto (inkl. diskonteringseffekt)	-2.133	2.020	-1.071	4.471	1.802
Balance					
Forsikringsaktiver i alt	12.965	13.854	19.063	14.963	7.314
Aktiver i alt	162.998	156.742	165.713	165.484	159.138
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	52.666	48.066	65.109	63.887	51.419
Egenkapital i alt	105.051	104.065	96.497	99.072	103.735
Nøgletal i %					
Erstatningsprocent, brutto	76	57	68	87	66
Erstatningsprocent f.e.r.	71	62	66	82	66
Omkostningsprocent, brutto	31	32	32	35	32
Nettogenforsikringsprocent	-2	8	1	-4	3
Combined ratio	105	97	101	118	101
Operating ratio	104	96	100	117	101
Relativt afløbsresultat	-13	14	-4	20	12
Egenkapitalens forrentning	1	8	-3	-5	4

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
<i>Præmieindtægter:</i>			
Bruttopræmier	2	77.943	69.108
Afgivne forsikringspræmier		-7.684	-6.887
Ændring i præmiehensættelser	2	-1.860	137
Præmieindtægter f.e.r. i alt		68.399	62.358
Forsikringsteknisk rente	3	-108	-102
<i>Erstatningsudgifter:</i>			
Udbetalte erstatninger		-54.926	-56.563
Modtaget genforsikringsdækning		8.331	9.703
Ændring i erstatningshensættelser		-2.850	16.626
Ændring i risikomargen		109	280
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser		1.099	-8.482
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	4	-48.236	-38.435
<i>Forsikringsmæssige driftsomkostninger:</i>			
Erhvervsomkostninger		-7.857	-4.987
Administrationsomkostninger		-15.907	-17.045
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	5	-23.764	-22.032
Forsikringsteknisk resultat	6	-3.709	1.788
<i>Investeringsafkast:</i>			
Renteindtægter og udbytter mv.	7	2.271	2.483
Kursreguleringer	8	2.525	5.361
Administrationsomkostninger i.f.m. investeringsvirksomhed		-250	-250
Investeringsafkast i alt		4.547	7.594
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser		108	102
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forretningsmæssige hensættelser		4.654	7.696
Resultat før skat		946	9.485
Skat	9	14	-1.944
Årets resultat		960	7.541

Totalindkomstopgørelse

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Årets resultat	960	7.541
Ændring i domicilejendommens omvurderede værdi via egenkapitalen	32	34
Skatteværdi heraf	-7	-7
Anden totalindkomst i alt	25	27
Totalindkomst i alt	985	7.568

Balance pr. 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
IT-udviklingsprojekter	10	2.103	1.825
Immaterielle aktiver i alt		2.103	1.825
Driftsmidler	11	240	66
Domicilejendomme	12	4.200	4.200
Materielle aktiver i alt		4.440	4.266
Kapitalandele		12.553	10.952
Investeringsforeningsandele		120.503	119.545
Andre finansielle investeringsaktiver i alt		133.056	130.497
Investeringsaktiver i alt		133.056	130.497
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser		8.329	7.229
Genforsikringsandele af hensættelser i alt		8.329	7.229
Tilgodehavender hos forsikringstagere		1.598	2.050
Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder		2.161	4.101
Tilgodehavender ifm. direkte forsikringskontrakter i alt		3.759	6.151
Andre tilgodehavender		878	475
Andre tilgodehavender i alt		878	475
Tilgodehavender i alt		12.965	13.854
Aktuelle skatteaktiver	13	268	298
Likvide beholdninger		9.666	5.066
Andre aktiver i alt		9.933	5.364
Andre periodeafgrænsningsposter		500	935
Periodeafgrænsningsposter i alt		500	935
Aktiver i alt		162.998	156.742

Balance pr. 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Grundfond		7.000	7.000
Opskrivningshenslæggelse		2.092	2.067
Reserver i alt		9.092	9.067
Overført overskud		95.959	94.999
Egenkapital i alt		105.051	104.065
Præmiehensættelser		25.584	23.724
Erstatningshensættelser		24.937	22.087
Risikomargen på skadeforsikringskontrakter		2.146	2.255
Hensættelser til forsikringskontrakter i alt		52.666	48.066
Udsudte skatteforpligtigelser	14	1.124	1.131
Hensatte forpligtigelser i alt		1.124	1.131
Anden gæld		4.158	3.481
Gæld i alt		4.158	3.481
Passiver i alt		162.998	156.742
Hoved- og nøgletal	1		
Egenkapital og kapitalgrundlag	15		
Eventualforpligtigelser	16		
Nærtstående parter	17		
Investeringsaktiver indregnet til dagsværdi	18		
Risikooplysninger	19		

Egenkapitalopgørelse

	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2018				
Egenkapital pr. 31. december 2018	<u>7.000</u>	<u>2.040</u>	<u>87.458</u>	<u>96.497</u>
2019				
Årets resultat	0	0	7.541	7.541
Anden totalindkomst	<u>0</u>	<u>27</u>	<u>0</u>	<u>27</u>
Totalindkomst, i alt	<u>0</u>	<u>27</u>	<u>7.541</u>	<u>7.568</u>
Egenkapitalbevægelser i 2019 i alt	<u>0</u>	<u>27</u>	<u>7.541</u>	<u>7.568</u>
Egenkapital pr. 31. december 2019	<u>7.000</u>	<u>2.067</u>	<u>94.999</u>	<u>104.065</u>
2020				
Årets resultat	0	0	960	960
Anden totalindkomst	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>0</u>	<u>25</u>
Totalindkomst, i alt	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>960</u>	<u>986</u>
Egenkapitalbevægelser i 2020 i alt	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>960</u>	<u>986</u>
Egenkapital pr. 31. december 2020	<u>7.000</u>	<u>2.092</u>	<u>95.959</u>	<u>105.051</u>

Noter til årsrapporten

1 Hoved- og nøgletal

Oversigten over selskabets hoved- og nøgletal for de seneste 5 regnskabsår kan findes på side 18.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
2 Bruttopræmieindtægter		
Bruttopræmier egne brancher	77.943	69.108
<i>Ændring i præmiehensættelser</i>		
Præmiehensættelser ultimo	-25.419	-23.581
Heraf regulering for diskontering m.v.	-47	-25
Præmiehensættelser primo	23.581	23.861
Heraf regulering for diskontering m.v.	25	-118
Ændring i præmiehensættelser	-1.860	137
Bruttopræmieindtægter	76.083	69.246
<i>Geografisk fordeling af bruttopræmieindtægter:</i>		
Danmark	76.083	69.246
	76.083	69.246
3 Forsikringsteknisk rente		
Forrentning af præmiehensættelser	-108	-102
Forsikringsteknisk rente	-108	-102
Anvendt rentesats	-0,423%	-0,431%

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
4 Erstatningsudgifter f.e.r.		
Brutto erstatningsudgifter, indeværende år	-48.553	-45.013
Afløb af tidligere års hensættelser, brutto	-5.132	5.077
Årets ændring i risikomargen	109	280
	<u>-53.576</u>	<u>-39.656</u>
Genforsikringsdækning, indeværende år	2.341	4.278
Afløb af tidligere års hensættelser, genforsikringsandel	2.999	-3.057
Erstatningsudgifter f.e.r.	<u>-48.236</u>	<u>-38.435</u>
Udbetalte erstatninger	-54.926	-56.563
Modtaget genforsikringsdækning	8.331	9.703
Ændring i erstatningshensættelser	-2.850	16.626
Ændring i risikomargin	109	280
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelserne	1.099	-8.482
Erstatningsudgifter f.e.r.	<u>-48.236</u>	<u>-38.435</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.		
Provision og kørsel	7.827	4.952
Andre erhvervsomkostninger	30	35
Erhvervsomkostninger, i alt	7.857	4.987
Administrationsomkostninger	15.907	17.045
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, brutto	23.764	22.032
Provisioner og gevinstandel fra genforsikringsselskaber	0	0
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.	23.764	22.032
Administrationsomkostninger:		
<i>I administrationsomkostninger indgår honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:</i>		
Lovpligtig revision	225	206
Erklæringsopgaver med sikkerhed	8	0
Andre ydelser	0	0
	233	206
<i>I de forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende personaleudgifter:</i>		
Gager og provision	13.348	13.202
Pensioner og gruppelev	1.946	1.809
Andre udgifter til social sikring	128	169
Lønsumsafgift	2.350	2.244
	17.771	17.424
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	23	21

Noter til årsrapporten

5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. (fortsat)

Udbetaling af løn og honorar til direktion og bestyrelse

	<u>Basisløn</u>	<u>Pension</u>	<u>Værdi af</u> <u>fri bil</u>	<u>Variabel</u> <u>løn</u>	<u>I alt</u> <u>2020</u>	<u>I alt</u> <u>2019</u>
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Direktion						
Per Gulbrandsen	1.188	163	73	-	1.424	1.461
	1.188	163	73	-	1.424	1.461
	<u>Basis honorar</u>	<u>Pension</u>	<u>Værdi af</u> <u>fri bil</u>	<u>Variabelt</u> <u>honorar</u>	<u>I alt</u> <u>2020</u>	<u>I alt</u> <u>2019</u>
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Bestyrelse						
Jørgen Hansen	146	-	-	20	166	156
Steen W. Jørgensen	94	-	-	24	118	113
Majbritt Aslund	52	-	-	20	72	59
Nils Bo Larsen	52	-	-	24	76	67
Kurt Nicolaisen	52	-	-	22	74	65
Flemming Johansen (fratrådt)	24	-	-	0	24	59
Gorm V. Petersen	52	-	-	20	72	41
Mia Henriksen (tiltrådt)	28	-	-	18	46	0
	500	-	-	148	648	560
Total	1.688	163	73	148	2.072	2.021
Risikotagere (3) (3)	2.149	313	-	-	2.462	2.236

Noter til årsrapporten

6 Brancheregnskab

	Andet TDKK	Ulykke TDKK	Motor TDKK	Villa TDKK	I alt TDKK
2020					
Bruttopræmier	22.681	10.338	28.894	16.030	77.943
Bruttopræmieindtægter	19.313	10.104	27.939	18.727	76.083
Bruttoerstatningsudgifter	-17.607	-9.969	-18.284	-11.808	-57.668
Bruttodriftsomkostninger	-6.915	-3.152	-8.809	-4.887	-23.763
Resultat af afgiven forretning	517	306	561	363	1.747
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-32	-19	-35	-22	-108
Forsikringsteknisk resultat	-4.724	-2.730	1.372	2.373	-3.709
Antal erstatninger	731	203	1.504	454	2.892
Gennemsnitlig erstatning i DKK	23.873	12.180	9.902	12.723	16.157
Erstatningsfrekvens	7,0	2,4	20,3	12,5	9,3
2019					
Bruttopræmier	35.502	8.960	24.646		69.108
Bruttopræmieindtægter	35.666	9.008	24.571		69.245
Bruttoerstatningsudgifter	-23.077	-2.890	-13.690		-39.657
Bruttodriftsomkostninger	-12.821	-1.605	-7.606		-22.032
Resultat af afgiven forretning	-3.297	-413	-1.956		-5.666
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-59	-7	-36		-102
Forsikringsteknisk resultat	-3.588	4.093	1.283		1.788
Antal erstatninger	1.289	174	1.340		2.803
Gennemsnitlig erstatning i DKK	17.410	16.650	11.148		14.369
Erstatningsfrekvens	10,7	2,4	18,6		10,5

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
7 Renter og udbytter mv.		
Renter	-75	-61
Aktieudbytter og storkundebidrag	2.347	2.544
Renter og udbytter mv. i alt	2.271	2.483
8 Kursreguleringer		
Realiseret kursgevinster og kurstab	1.715	2.655
Urealiseret kursgevinster og kurstab	810	2.706
Kursreguleringer i alt	2.525	5.361
9 Skat		
Regulering af udskudt skat	14	-1.944
Skat i alt	14	-1.944
<i>Specifikation skatteprocent:</i>		
Selskabsskat	22,00%	22,00%
Permanente forskydninger	-0,22%	-2,23%
Bundfradrag	-23,26%	0,00%
Kursregulering på unoterede aktier	0,00%	0,73%
Faktisk skatteprocent	-1,48%	20,50%

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
10 IT-udviklingsprojekter		
<i>Anskaffelsessum:</i>		
Saldo 1. januar	2.483	1.853
Tilgang i årets løb	925	630
Afgang i årets løb	0	0
Saldo 31. december	<u>3.408</u>	<u>2.483</u>
 <i>Ned- og afskrivninger:</i>		
Saldo 1. januar	658	218
Årets afskrivninger	648	440
Afskrivninger på afhændede og skrottede aktiver	0	0
Saldo 31. december	<u>1.306</u>	<u>658</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.103</u>	<u>1.825</u>
 11 Driftsmidler og inventar		
<i>Anskaffelsessum:</i>		
Saldo 1. januar	742	742
Tilgang i årets løb	263	0
Afgang i årets løb	0	0
Saldo 31. december	<u>1.005</u>	<u>742</u>
 <i>Ned- og afskrivninger:</i>		
Saldo 1. januar	676	575
Årets afskrivninger	89	101
Afskrivninger på afhændede og skrottede aktiver	0	0
Saldo 31. december	<u>765</u>	<u>676</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>240</u>	<u>66</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
12 Domicilejendomme		
<i>Anskaffelsessum:</i>		
Omvurderet værdi 1. januar	4.410	4.376
Årets værdiregulering til dagsværdi	32	34
Omvurderet værdi 31. december	<u>4.442</u>	<u>4.410</u>
 <i>Afskrivninger og værdireguleringer:</i>		
Afskrivninger og værdireguleringer 1. januar	210	176
Årets afskrivninger	32	34
Afskrivninger og værdireguleringer 31. december	<u>242</u>	<u>210</u>
 Omvurderet værdi 31. december	<u>4.200</u>	<u>4.200</u>
 Afkastkrav udgør 7%. Ekstern vurderingsekspert er senest anvendt i 2019. Selskabets domicilejendom er ikke vurderet i 2020.		
13 Aktuelle skatteaktiver		
Saldo 1. januar	298	467
Beregnet skat af årets resultat	0	0
Skat vedrørende tidligere år	-298	-467
Betalt udbytteskat	268	298
Saldo 31. december	<u>268</u>	<u>298</u>
14 Udskudte skatteforpligtelser		
Driftsmidler	-198	-42
Unoterede værdipapirer	1.551	1.403
Domicilejendomme	476	476
Skattemæssigt underskud	-705	-706
Udskudte skatteforpligtelser i alt	<u>1.124</u>	<u>1.131</u>
15 Egenkapital og kapitalgrundlag		
Forskellen mellem den kapital, der anvendes til at dække solvenskapitalkravet og egenkapitalen, udgør 2.103 TDKK og består af regnskabsmæssig værdi af immaterielle anlægsaktiver.		
Egenkapital	105.051	104.065
Immaterielle anlægsaktiver	-2.103	-1.825
	<u>102.948</u>	<u>102.240</u>

Noter til årsrapporten

16 Eventualforpligtigelser

Øvrige forpligtelser:

- Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig ydelse på TDKK 95.
- Selskabet har indgået aftale om IT-ydelser med en årlig ydelse på TDKK 861.
- Herudover påhviler der ikke selskabet pensions-, kautions- og garantiforpligtelser eller andre økonomiske forpligtelser, som ikke fremgår af balancen.

17 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter selskabets bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Bestyrelsesmedlemmer modtager rabat på private forsikringer på samme vilkår, som selskabets øvrige ansatte. Oplysninger om vederlag til bestyrelse, direktion m.v. fremgår af note 5, "Forsikringsmæssige driftsomkostninger".

I 2020 har der ikke, udover ledelsesvederlag, været væsentlige eller usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

Noter til årsrapporten

18 Investeringsaktiver indregnet til dagsværdi

Investeringsaktiver og finansielle forpligtelser indregnes til dagsværdi eller amortiseret kostpris jf. anvendt regnskabspraksis er den pris, der kan opnås ved salg af et aktiv eller skal betales for overdragelse af en forpligtelse i en normal transaktion mellem uafhængige parter på målingstidspunktet. Dagsværdien bestemmes ud fra følgende hierarki:

Niveau 1 - Noterede priser

Noterede priser anvendes, hvor der eksisterer et aktivt marked for de enkelte aktiver. Som udgangspunkt anvendes lukkekursen på balancedagen.

Niveau 2 - Observerbare input

For noterede papirer hvor lukkekursen ikke afspejler dagsværdien, fastsættes dagsværdien ud fra noterede kurser på lignende aktiver eller forpligtelser eller ud fra andre værdiansættelsesmetoder, som er baseret på observerbare markedsinput, for eksempel input fra banker eller lignende. For afledte finansielle instrumenter anvendes vurderingsteknikker, som er baseret på observerbare markedsdata som rentekurver og valutakurser mv.

Niveau 3 - Ikke observerbare input

For en del af investeringerne kan værdiansættelsen ikke alene baseres på observerbare markedsdata. For disse aktiver anvendes værdiansættelsesmodeller, der kan indebære skøn over aktuelle markedsforhold og den fremtidige udvikling heri. I anvendt regnskabspraksis er de anvendte værdiansættelsesmetoder nærmere beskrevet.

2020	Niveau 1 TDKK	Niveau 2 TDKK	Niveau 3 TDKK
Finansielle aktiver			
Domicilejendomme	0	0	4.200
Kapitalandele	0	0	8.043
Investeringsforeningsandele	120.503	0	0
Aktier	4.510	0	0
Indlån i kreditinstitutter	0	0	0
Finansielle aktiver i alt pr. 31. december 2020	125.013	0	12.243
Finansielle gældsposter			
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0
Finansielle gældsposter i alt pr. 31. december 2020	0	0	0
Finansielle nettoaktiver i alt pr. 31. december 2020	125.013	0	12.243

Noter til årsrapporten

18 Investeringsaktiver indregnet til dagsværdi (fortsat)

2019	Niveau 1 TDKK	Niveau 2 TDKK	Niveau 3 TDKK
Finansielle aktiver			
Domicilejendomme	0	0	4.200
Kapitalandele	0	0	7.384
Investeringsforeningsandele	119.545	0	0
Aktier	3.568	0	0
Indlån i kreditinstitutter	0	0	0
Finansielle aktiver i alt pr. 31. december 2019	123.113	0	11.584
Finansielle gældsposter			
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0
Finansielle gældsposter i alt pr. 31. december 2019	0	0	0
Finansielle nettoaktiver i alt pr. 31. december 2019	123.113	0	11.584

2020	Værdi 1. januar 2020	Værdi- regulering	Køb/salg/ afvikling	Overførsel mellem niveauer	Værdi 31. december 2020
Domicilejendomme	4.200	0	0	0	4.200
Kapitalandele	7.384	685	-26	0	8.043
Total	11.584	685	-26	0	12.243

2019	Værdi 1. januar 2019	Værdi- regulering	Køb/salg/ afvikling	Overførsel mellem niveauer	Værdi 31. december 2019
Domicilejendomme	4.200	0	0	0	4.200
Kapitalandele	8.592	1.258	-2.466	0	7.384
Total	12.792	1.258	-2.466	0	11.584

Heraf indgår værdireguleringer under:

	2020 TDKK	2019 TDKK
Anden totalindkomst	32	34
Administrationsomkostninger, afskrivninger	-32	-34
Kursreguleringer	685	1.258
Total	685	1.258

For nærmere beskrivelse af værdiansættelsesteknikker og inputs henvises til anvendt regnskabspraksis samt note 12 Domicilejendomme.

Noter til årsrapporten

19 Risikoplysninger

Selskabets strategi for risikostyring er at minimere risikoen for unøvendige tab som følge af selskabets aktiviteter. De væsentligste risikotyper identificeres løbende af selskabets bestyrelse som en del af risikovurderingen.

Bestyrelsen fastsætter selskabets risikorammer og acceptable risikoniveauer.

Selskabets risici er beskrevet i en såkaldt årlig "ORSA rapport", til Finanstilsynet. Håndtering af it-sikkerhed, beredskabsplaner samt selskabets forsikringsmæssige acceptpolitikker er en del af dette, og indgår som værktøjer i selskabets daglige drift. Følgende er identificeret som selskabets væsentligste risici:

Forsikringsrisici, herunder:

- Genforsikringsrisiko
- Underwritingrisiko
- Hensættelsesrisiko

Markedsrisici, herunder:

- Renterisiko
- Aktierisiko
- Valutarisiko
- Ejendomsrisiko
- Kredit- og modpartsrisiko

Operationelle- og andre risici, herunder:

- Strategisk risiko

Bestyrelsen forestår en løbende vurdering af selskabets risici, herunder om selskabet besidder tilstrækkelige kompetancer og ressourcer. På baggrund af den løbende vurdering vedtager og ajourfører bestyrelsen de relevante politikker og beredskabsplaner. Rapporten indeholder ligeledes en bedømmelse af selskabets fremadrettede kapitalbehov i den strategiske planlægningsperiode.

Solvens- og kapitalstyring

Selskabets solvenskapitalkrav opgøres i overensstemmelse med standardmodellen i bekendtgørelse om opgørelse af solvenskapitalkravet ved anvendelse af standardformlen. Standardmodellen er baseret på et sikkerhedsniveau på 99,5%. Dette betyder, at modellen dækker de begivenheder, der kan forekomme i 199 ud af 200 år.

Det tilgængelige kapitalgrundlag er opgjort i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlaget.

Solvenskapitalkravet og kapitalgrundlaget opgøres én gang i kvartalet. For at sikre tilstrækkelig solvensdækning foretages endvidere en række følsomhedsanalyser, der skal måle påvirkningen af solvenskapitalkravet eller kapitalgrundlaget ved en række af forskellige scenarier.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jørgen Eigil Hansen

Bestyrelsesformand

På vegne af: Storstrøms Forsikring G/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-355666897787

IP: 87.49.xxx.xxx

2021-03-29 16:02:44Z

NEM ID 

Mia Lykke Henriksen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Storstrøms Forsikring G/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-993172972563

IP: 5.103.xxx.xxx

2021-03-29 16:21:30Z

NEM ID 

Per Gulbrandsen

Direktør

På vegne af: Storstrøms Forsikring G/S

Serienummer: CVR:18773015-RID:12128757

IP: 195.225.xxx.xxx

2021-03-29 16:33:09Z

NEM ID 

Kurt Nikolaisen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Storstrøms Forsikring G/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-471487233414

IP: 128.76.xxx.xxx

2021-03-29 16:39:29Z

NEM ID 

Gorm Villum Petersen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Storstrøms Forsikring G/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-709169468382

IP: 188.182.xxx.xxx

2021-03-29 16:42:25Z

NEM ID 

Steen Westerholt Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Storstrøms Forsikring G/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-044234143203

IP: 5.103.xxx.xxx

2021-03-29 17:16:10Z

NEM ID 

Nils Bo Larsen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Storstrøms Forsikring G/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-354281086819

IP: 80.167.xxx.xxx

2021-03-29 20:26:12Z

NEM ID 

Maj-Britt Aslund

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Storstrøms Forsikring G/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-861627661332

IP: 5.186.xxx.xxx

2021-03-30 09:41:34Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Lars Vagner Hansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PwC

Serienummer: CVR:33771231-RID:32581775

IP: 208.127.xxx.xxx

2021-03-30 09:47:54Z

NEM ID 

Jesper Otto Edelbo

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PwC

Serienummer: CVR:33771231-RID:69484915

IP: 83.136.xxx.xxx

2021-03-30 09:57:57Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>