

Årsrapport 2024



Storstrøm Forsikring g/s
Grønsundsvej 699
4793 Bogø By
1. januar - 31. december 2024
CVR nr. 18 77 30 15

Storstrøm
Forsikring

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning	4
Hoved- og nøgletal.....	10
Påtegninger	13
Anvendt regnskabspraksis.....	20
Koncern- og årsregnskab.....	26
Noter	32

Selskabsoplysninger

Selskabet

Storstrøm Forsikring g/s
Grønsundsvej 699
4793 Bogø By

Tlf: 55 55 88 88
Hjemmeside: www.storstrom.dk
Email: kontakt@storstrom.dk
CVR nr.: 18 77 30 15

Regnskabsår: 1. jan. - 31. dec. 2024
Hjemstedskommune: Vordingborg

Bestyrelse

Claus Winther Larsen (Formand)
Gorm Petersen (Næstformand)
Steen W. Jørgensen
Nils Bo Larsen
Maj-Britt Aslund
Kurt Nicolaisen
Jakob Jørgensen

Direktion

Mark G. Wriedt

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup



Fra venstre: Steen Westerholt Jørgensen, direktør Mark Gramstrup Wriedt, bestyrelsesformand Claus Winther Larsen, bestyrelsesnæstformand Gorm Petersen, Maj-Britt Aslund, Jakob Jørgensen, Kurt Nicolaisen og Nils Bo Larsen



Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Koncernens aktiviteter

Storstrøm Forsikring er en kundejet, regionalt funderet forsikringskoncern grundlagt i 1845. Koncernens hovedaktivitet er via moderselskabet Storstrøm Forsikring at tilbyde skadesforsikringer i Region Sjælland og visse dele af Region Hovedstaden til privatkunder og mindre lokale erhvervsvirksomheder.

Dattervirksomheden Stofo Ejendomme ApS har til hovedformål at eje, udleje og forvalte domicilejendommen på Farø.

Årets resultat

Koncernen opnår i 2024 et samlet resultat efter skat på TDKK -4.581, hvilket er en markant forbedring i forhold til resultatet i 2023 på TDKK -22.835.

Det forsikringstekniske resultat udgør i 2024 TDKK -11.421 sammenlignet med TDKK -20.641 i 2023.

Resultatet i 2024 er påvirket negativt af, at det hidtil kraftigste skybrud nogensinde målt af DMI ramte Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland den 3. og 4. januar 2024 og derforuden et par større personskader i løbet af året. Forbedringen af det forsikringstekniske resultat, trods omstændighederne, skyldes en risikojustering af præmierne over året. Samtidig er selskabet i mindre grad end tidligere år berørt af storbrande.

Koncernens investeringsresultat for 2024 udgør TDKK 7.616, hvilket også er en klar forbedring i forhold til 2023, hvor investeringsejendommen blev betydeligt nedskrevet på grund af et påbud herom fra Finanstilsynet.

Udvikling i præmieindtægter

Præmiearter i TDKK	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttopræmier	119.085	121.657	122.023	102.436	77.943
Bruttopræmieindtægter	118.927	121.720	120.867	96.484	76.083
Præmieindtægter f.e.r.	103.188	107.408	110.190	86.713	68.399

Tabel 1. Illustration af 5 års udvikling i præmievolumen.

Vurderingen af årets resultat

Resultatet betegnes af ledelsen som utilfredsstillende og under det forventede. Afvigelsen mellem forventningerne til året og det realiserede resultat skyldes højere skadeudgifter end ventet samt højere administrationsomkostninger end budgetteret.

Forslag til resultatdisponering

Resultatet overgår i sin helhed til egenkapitalen via "Overført resultat".

Ved årets afslutning udgør koncernens egenkapital TDKK 67.842.

Fokusområder i 2024

I 2024 har Storstrøm Forsikring arbejdet målrettet på at pleje og fastholde sine kunder via lokal betjening, konkurrencedygtige priser og udvikling af lønsomme produkter. Selskabet har indført en ny autotarif og påbegyndt opdatering af øvrige centrale produkter og tariffer for at forbedre balancen mellem skadesomkostninger og præmier.

Som led i skadeforebyggelse er der hos en række kunder lanceret vandalarmer og rådyralarmer for at mindske skader fra oversvømmelser og påkørsler. Derudover er konceptet "Storstrøm Bilglas" introduceret, og forsikringsbetingelserne er tilpasset med risikobegrænsning for øje.

Ledelsesberetning

Solvenskapitalkrav og solvensdækning

Solvenskapitalkravet er ultimo 2024 opgjort til TDKK 44.358, mod TDKK 49.312 ultimo 2023. Kapitalgrundlaget, som omfatter egenkapitalen fratrullet immaterielle anlægsaktiver, udgør TDKK 62.907 ultimo 2024 mod TDKK 69.046 ultimo 2023.

Solvensdækningen, som er forholdet mellem kapitalgrundlaget og solvenskapitalkravet, er opgjort til 142 % ultimo 2024, mod 140 % ultimo 2023. Det betyder, at selskabet kan dække det opgjorte solvenskapitalkrav 1,42 gange. Solvensdækningen stiger til 142%, hvilket primært kan henføres til effekterne af omlægning af investeringsporteføljen.

Selskabet har løbende opstillet stress-scenarier, der viser, at en sandsynlig udvikling i selskabets investeringsaktiver eller andre sandsynlige risici ikke vil true koncernens solvens i en grad, der gør den ude af stand til at leve op til dens forpligtelser. Udviklingen følges på kvartalsbasis, og der tilvejebringes særlige opgørelser og analyser over udviklingen i investeringsporteføljen op til hvert ordinært bestyrelsesmøde.

	2024	2023	2022	2021	2020
Solvensdækning	142%	140%	190%	230%	290%

Usikkerhed ved aktivernes indregning og måling

Ved udarbejdelse af regnskabet for Storstrøm Forsikring er der anvendt skøn og vurderinger, som påvirker størrelsen af aktiver og forpligtigelser og dermed resultatet for indeværende og kommende regnskabsperioder.

Væsentlige skøn foretages primært i forbindelse med opgørelse af erstatningshensættelserne.

Hensættelser til indtrufne, men endnu ikke betalte skader, afsættes som bedst mulige skøn ved udgangen af en given regnskabsperiode. På opgørelses-tidspunktet er der ikke kendskab til alle nødvendige oplysninger, hvorfor der forventeligt vil komme afvigelser mellem de faktiske erstatninger og de foretagne hensættelser i form af enten afløbstab (for lidt afsat) eller afløbsgevinster (for meget afsat). Hensættelsesrisikoen er særligt stor på brancher med lang afviklingstid såsom motoransvar og ulykke.

Det er over en periode på 5 år ambitionen, at det samlede afløbsresultat vil være tæt på neutralt.

Endvidere indgår der en række skøn og vurderinger i forbindelse med værdisættelsen af koncernens domicilejendom.

Risikostyring

Storstrøm Forsikring har et tostrengt ledelsessystem, hvor bestyrelsen ansætter direktionen, der varetager driften og rapporterer til bestyrelsen om strategiens effektivering, handlingsplaner, markedsudvikling, investeringsresultater, ressourcer og risici.

Direktionens varetagelse af driften sker i henhold til en direktionsinstruks, der årligt revideres af bestyrelsen. Bestyrelsen sikrer, at driften varetages i overensstemmelse med anvisningerne.

Storstrøm Forsikring har dernæst etableret fire nøglefunktioner, der fører kontrol med driften, ligesom intern audit også fører kontrol med de øvrige funktioner.

Ledelsesberetning

Alle medlemmer af bestyrelsen, direktion og nøglepersonerne for de fire funktioner skal leve op til selskabets politik og retningslinjer for egnethed og hæderlighed, ligesom de i øvrigt skal godkendes af Finanstilsynet. Dette føres der løbende kontrol med via egenerklæringer.

Alle driftsledere skal i øvrigt være egnede og hæderlige i forhold til at kunne varetage de ansvarsområder, de besidder. Dette føres der også løbende kontrol med via egenerklæringer.

Det vigtigste risikostyringsinstrument er for Storstrøm Forsikring en passende kapitaloverdækning, der skal sikre, at koncernen selv ved uforudsete hændelser kan leve op til dets forsikringsmæssige forpligtelser overfor kunderne.

Selskabet arbejder med type 1 og type 2 risici. Type 2 risici dækkes af standardmodellen for solvenskapitalkravet.

Fokus er i forhold til type 2 risici at sikre, at standardmodellen er passende for selskabet. For type 1 risici, som ikke er omfattet af standardmodellen, er fokus at reducere og i øvrigt kvantificere risici med henblik på at sikre et tilstrækkeligt kapitalberedskab.

Via den løbende monitorering af risiko i henhold til standardmodellen for opgørelse af solvenskapitalkravet og den årlige vurdering af egen risiko og solvens(ORSA)kvantificeres risici løbende. Koncernens aktuelt største enkeltrisiko er den forsikringsmæssige risiko efterfulgt af markedsrisikoen, der dækker over tab som følge af forvaltning af koncernens investeringsaktiver.

Der henvises i øvrigt til regnskabets note 22 "Risikooplysninger" for yderligere oplysninger.

Revisionsudvalg

Selskabet har ikke et egentligt revisionsudvalg, da disse opgaver varetages af bestyrelsen i sin helhed.

Politik for det underrepræsenterede køn

Koncernen er ikke omfattet af de lovbestemte krav til at fastsætte en politik for det underrepræsenterede køn, men bestyrelsen har vedtaget en politik for det underrepræsenterede køn for at sikre diversitet i bestyrelse og øvrig ledelse.

	Sammensætning 31/12-2024	Målsætning
Bestyrelsen	14% (1 ud af 7)	25%
Daglig ledelse	50% (3 ud af 6)	25%

Direktionen består af ét medlem og opfylder således i sagens natur kravene til ligelig fordeling.

Politik for dataetik

Bestyrelsen har vedtaget en politik for dataetik, der bygger på tre hovedprincipper. Politikken skal sikre, at det er trygt og transparent at være kunde i Storstrøm Forsikring og muligt at have indflydelse på, hvad der deles af data, og hvad de bruges til.

- **Transparens:** Åbenhed om brugen og håndteringen af data.
- **Beskyttelse og personalisering af kundedata:** Sikring af kunders privatliv, forebyggelse af data-læk og tilpasning til individuelle behov.
- **Høj datasikkerhed:** Anvendelse af de højeste standarder for sikkerhed og databeskyttelse.

Ledelsesberetning

Nye løsninger udarbejdes med respekt for politikken, og tariffer opbygges på en måde, hvorpå det er muligt for en kunde at kunne forstå og gennemskue prissætningen.

Politik for samfundsansvar

Bestyrelsen har vedtaget en politik for samfundsansvar, der er retningsgivende for det daglige arbejde i koncernen. Som en særlig vinkel fokuserer Storstrøm Forsikring på at skabe positive bidrag til lokalsamfundet gennem skabelse af lokale arbejds- og uddannelsespladser samt ved at sikre, at det er muligt at forsikre sig til en rimelig pris uanset, at lokalområdet er omgivet af vand.

Arbejdet tager udgangspunkt i tre forhold; miljømæssig ansvarlighed, social ansvarlighed og god ledelse.

- **Miljømæssig ansvarlighed:** Koncernen har taget skridt mod at reducere sit eget CO₂-aftryk ved at optimere brugen af energi i sin bygning og ved at fremme digitalisering og fjernarbejde.

I 2024 blev der udarbejdet en intern miljøpolitik, som har fokus på at reducere indkøb til det absolut nødvendige og sikre recirkulering af defekte eller forældede produkter. Endelig er det besluttet, at der fortrinsvis indkøbes økologiske, miljø- eller astma- og allergimærkede produkter.

- **Social ansvarlighed:** Koncernen støtter og engagerer sig i lokale foreninger, klubber, arrangementer, samfundsprojekter og støtter velgørende initiativer, herunder støtte til sundhed og uddannelse i Region Sjælland. Koncernen har implementeret en øget grad af ansvarlighed i investeringsporteføljen.

Investeringsaktiverne gennemlyses og vurderes løbende i forhold til, om det kan

forsvares at investere vores kunders – og dermed ejernes – penge i de respektive virksomheder og lande.

- **God ledelse:** Der er et stærkt fokus på at sikre et sundt arbejdsmiljø for medarbejderne, hvor trivsel og kompetenceudvikling er i højsædet.

I slutningen af 2024 deltog medarbejderne i GreatPlaceToWork-undersøgelsen, hvilket resulterede i, at Storstrøm Forsikring i januar 2025 modtog den anerkendte certificering med et meget flot resultat. I 2024 deltog medarbejderne desuden i det landsdækkende initiativ "Arbejdspladsernes Motionsuge" for at fremme motion og sundhed, hvilket er blevet videreført i form af blandt andet ugentlige gåture. Der er i alt 4 medarbejdere under uddannelse ved udgangen af 2024, og der har været flere praktikanter gennem året.



Lønpolitik

Selskabets lønpolitik følger bekendtgørelse nr. 591 fra 27. maj 2024 og har til formål at sikre, at aflønning af ledelse og ansatte ikke fremmer risikabel adfærd. Lønnen skal understøtte selskabets langsigtede mål og bæredygtige vækst, og dermed fremme sund risikostyring.

På selskabets hjemmeside findes vederlagsrapporten (storstrom.dk/selskabsledelse). I den kan lønoplysninger for de enkelte medlemmer af ledelsen findes.

Ledelsesberetning

Andre hverv

Foruden hvervet i Storstrøm Forsikring besidder følgende medlemmer af ledelsen andre ledende hverv:

- Bestyrelsesformand Claus Winther Larsen, næstformand i Altiflex Holding ApS.
- Bestyrelsesnæstformand Gorm Petersen, direktør i Gorm Petersen Holding ApS og GoBriLux ApS
- Bestyrelsesmedlem Steen W. Jørgensen, ejer af enkeltmands virksomheden Steen Westerholt Jørgensen

Fremtidsudsigter

I 2025 forventer ledelsen, at koncernen vil være i stand til at opnå et forbedret resultat ved at fortsætte udviklingen fra 2024 med fokus på at gøre produkter mere lønsomme og øge værditilbuddene til kunderne. Endelig vil der være fokus på at bevare og tiltrække lønsomme kunder. Administrationsomkostningerne ventes også reduceret betydeligt, men først med fuld effekt fra 2026.

Samlet set ventes i 2025 et forsikrings-teknisk underskud omkring TDKK 1.800, men dog et positivt resultat efter investeringer.

Ledelsens vurdering af selskabets finansielle styrke

Ledelsen vurderer, at selskabet er økonomisk solidt, men at der er behov for yderligere fokus på at forbedre den forsikrings-tekniske lønsomhed i de kommende år og dermed styrke solvensdækningen.

Selskabet har tilstrækkelige reserver til at håndtere fremtidige skader, men det er nødvendigt at styrke det forsikrings-tekniske resultat for at kunne opretholde en fortsat bæredygtig udvikling og for i fremtiden at kunne skabe fornyet vækst.

Det er ledelsens mål at fortsætte med at optimere omkostningsstrukturen, samtidig med at der investeres i fortsat opbygning af en robust organisation for imødekommelse af fremtidige krav.

Følsomhedsoplysninger

Følsomhedsoplysninger findes på selskabets hjemmeside: storstrom.dk/foelsomhedsoplysninger.

Usædvanlige forhold

Efter balancedagen er Mark Gramstrup Wriedt tiltrådt som selskabets direktør. Dette – og øvrige forhold i øvrigt – er ikke noget, der forrykker vurderingen af årsrapporten.



Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal

	Storstrøm Forsikring g/s				
	2024	2023	2022	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Resultatopgørelse					
Bruttopræmier	119.085	121.657	122.023	102.436	77.943
Bruttopræmieindtægter	118.927	121.720	120.867	96.484	76.083
Bruttoerstatningsudgifter	-87.747	-113.846	-94.784	-63.722	-57.667
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, brutto	-34.760	-29.049	-32.356	-25.543	-23.764
Resultat af afgiven forretning	-9.090	-1.045	-4.404	-5.807	1.747
Forsikringsteknisk resultat	-11.928	-21.104	-9.601	1.372	-3.709
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering	7.677	-6.010	-14.574	8.853	4.654
Årets resultat	-4.581	-22.835	-18.819	7.722	960
Afløbsresultat, netto (inkl. diskonteringseffekt)	-626	-6.285	-1.470	3.008	-2.133
Balance					
Forsikringsaktiver i alt	19.902	35.264	30.360	17.114	12.965
Aktiver i alt	166.200	173.384	180.238	184.662	162.998
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	90.694	95.464	79.595	64.874	52.666
Egenkapital i alt	67.842	72.327	94.003	112.796	105.051
Nøgletal i %					
Erstatningsprocent, brutto	74	94	78	66	76
Erstatningsprocent f.e.r.	79	94	80	69	71
Omkostningsprocent, brutto	29	24	27	26	31
Nettogenforsikringsprocent	8	1	4	6	-2
Combined ratio	111	118	109	98	105
Operating ratio	109	116	107	97	104
Relativt afløbsresultat	-2	-15	-4	11	-13
Egenkapitalens forrentning	-6	-25	-19	7	1

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen.

Hoved- og nøgletal

	Koncernen				
	2024	2023	2022	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Resultatopgørelse					
Bruttopræmier	119.085	121.657	122.023	102.436	77.943
Bruttopræmieindtægter	118.927	121.720	120.867	96.484	76.083
Bruttoerstatningsudgifter	-87.747	-113.846	-94.784	-63.722	-57.667
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, brutto	-34.253	-28.585	-32.827	-25.754	-23.764
Resultat af afgiven forretning	-9.090	-1.045	-4.404	-5.807	1.747
Forsikringsteknisk resultat	-11.421	-20.641	-10.072	1.161	-3.709
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering	6.874	-6.751	-14.429	8.971	4.654
Årets resultat	-4.581	-22.835	-18.819	7.722	960
Afløbsresultat, netto (inkl. diskonteringseffekt)	-626	-6.285	-1.470	3.008	-2.133
Balance					
Forsikringsaktiver i alt	19.159	22.757	16.701	9.967	12.965
Aktiver i alt	166.660	174.065	180.391	184.626	162.998
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	90.694	95.464	79.595	64.874	52.666
Egenkapital i alt	67.842	72.327	94.003	112.796	105.051
Nøgletal i %					
Erstatningsprocent, brutto	74	94	78	66	76
Erstatningsprocent f.e.r.	79	94	80	69	71
Omkostningsprocent, brutto	29	23	27	27	31
Nettogenforsikringsprocent	8	1	4	6	-2
Combined ratio	110	118	109	98	105
Operating ratio	108	116	107	97	104
Relativt afløbsresultat	-2	-15	-4	11	-13
Egenkapitalens forrentning	-6	-25	-19	7	1

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen.



Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten 2024 for Storstrøm Forsikring g/s omfattende ledelsesberetning, hoved- og nøgletal, ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet.

Årsrapporten for Storstrøm Forsikring g/s aflægges efter lov om forsikringsvirksomhed. Det er vores opfattelse, at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig, og at koncernregnskabet

og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2024. Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farø, den 7. april 2025

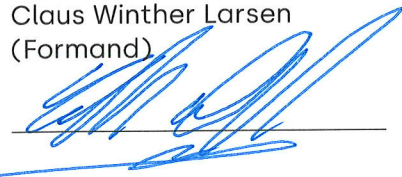
Direktion

Mark G. Wriedt



Bestyrelse

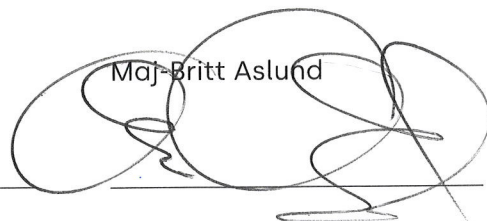
Claus Winther Larsen
(Formand)



Gorm Petersen
(Næstformand)



Maj-Britt Aslund



Steen W. Jørgensen



Nils Bo Larsen



Kurt Nicolaisen



Jakob Jørgensen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Storstrøm Forsikring g/s.

Konklusion

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

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

Hvad har vi revideret

Koncernregnskabet og årsregnskabet for Storstrøm Forsikring g/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter anvendt regnskabspraksis, 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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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 Storstrøm Forsikring g/s den 21. april 2015 for regnskabsåret 2015. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på ti år frem til og med regnskabsåret 2024.

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 2024. 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

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
<i>Måling af erstatningshensættelser</i> Erstatningshensættelser udgør i alt TDKK 54.687, hvilket udgør 33 % af koncernens samlede balancesum. Erstatningshensættelserne opgøres som nutidsværdien af de betalinger, som koncernen efter bedste skøn må forventes at skulle afholde i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted til og med balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt pr. balancedagen i anledning af sådanne begivenheder. Herudover indgår direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne. Regnskabsmæssige skøn over erstatningshensættelser er et erfaringsbaseret skøn ved anvendelse af historiske skadesdata og komplekse aktuarmæssige metoder og modeller, hvori indgår betydelige forudsætninger om frekvens og omfang af forsikringsbegivenheder i henhold til forsikringskontrakterne. Vi fokuserede på målingen af erstatningshensættelser, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed. Der henvises til regnskabets omtale af "Regnskabsmæssige skøn" og "Erstatningshensættelser" under "Anvendt regnskabspraksis" samt "afløb af tidligere års hensættelser" i note 4.	Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af IT-systemer, forretningsgange og relevante interne kontroller vedrørende skadesbehandling og opgørelse af erstatningshensættelser. Vi anvendte vores egne aktuarer til at vurdere de af koncernen anvendte aktuarmæssige metoder og modeller samt anvendte forudsætninger og foretagne beregninger. For en stikprøve af erstatningshensættelser testede vi beregningen og anvendte data til underliggende dokumentation. Vi vurderede og udfordrede de anvendte metoder, modeller og betydelige forudsætninger ud fra vores erfaring og branchekendskab med henblik på at sikre, at disse er i overensstemmelse med regulatoriske og regnskabsmæssige krav. Dette omfattede en vurdering af kontinuiteten i grundlaget for opgørelsen af erstatningshensættelser. Vi testede stikprøvevist beregningen af de opgjorte erstatningshensættelser. Vi vurderede om oplysningerne om erstatningshensættelserne var passende.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og 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 koncernen eller 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 oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion.

Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og 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.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

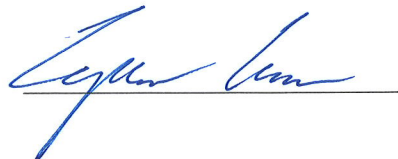
Hellerup, den 7. april 2025

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Claus Christensen
statsautoriseret revisor
mne33687



Casper Larsen
statsautoriseret revisor
mne45855





Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber (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 koncernen og selskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og selskabet, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter Storstrøm Forsikring g/s (modervirksomheden) og Stofo Ejendomme ApS (datterselskabet).

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 Storstrøm Forsikring g/s (moderselskabet) og Stofo Ejendomme ApS (datterselskabet).

Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender, samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 koncernens 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 koncernens domicilejendom er opgjort med udgangspunkt i en afkast-baseret model, hvor der er usikkerhed forbundet med estimering af afkastkravet og fremtidigt driftsresultat.

Værdien af unoterede aktier er opgjort på basis af oplysninger modtaget fra modparten suppleret med intern viden om modparten. 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.

Resultatopgørelse

Præmier

Præmieindtægt for egen regning omfatter periodens opkrævede præmier med fradrag af præmier afgivet til genforsikrings-selskaber 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. Desuden 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 desuden reguleret for ændringer i risikomargin og bevægelser i erstatningshensættelserne.

Anvendt regnskabspraksis

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, domicilejendom og udgifter til offentlige myndigheder.

Investeringsafkast

Investeringsvirksomhed indeholder alle rente- og udbytteindtægter samt øvrige renteudgifter. Endvidere opføres alle realiserede og urealiserede værdireguleringer, kursgevinster og kurstab på værdipapirer mv.

Andre omkostninger og andre indtægter

Andre indtægter og omkostninger indeholder driftstilskud til drift af offentlige toiletter samt omkostninger til hensættelser til tab.

Skat

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

Selskabet er administrationsselskab og 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 regnskabsmæssig og skattemæssig værdi 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.

Den udskudte skat beregnes med den gældende skattesats.

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

Regnskabspraksis

immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække administrationsomkostningers let komme samt selve udviklingsomkostningerne. IT-udviklingsprojekter måles ved indregning til kostpris.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdien, hvis 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 2024.

Værdien er indregnet i regnskabet til omvurderet værdi på omvurderingstidspunktet, med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Opskrivninger med fradrag af hensættelse til udskudt skat indregnes direkte i posten opskrivnings-fjernhenlæggelser 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.

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 under DKK 33.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi. Kapitalandele med en negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller faktisk forpligtigelse til at dække selskabets underbalance, indregnes en hensat forpligtigelse hertil.

Andre finansielle investeringsaktiver

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.

Regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Moderselskabets tilgodehavende hos datterselskabet forrentes med diskonto-renten + 4%.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 opgjorte 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 (IBNR-hensættelser).

2. Et erfaringsmæssigt skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet på balancedagen, men endnu ikke kommet til koncernens kendskab (IBNR-hensættelser).

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 tredjepart vil overtage risikoen på selskabets forsikringsbestand. Risikomargen beregnes ved brug af metode 2 i EIOPA's retningslinjer for værdiansættelse af forsikringsmæssige hensættelser. Målingen tager udgangspunkt i principperne i Solvens II.

Andre hensættelser

Andre hensættelser måles til den nettoomkostning selskabet efter bedste skøn forventer at skulle udrede afledt af Gefions konkurs.

Gældsforpligtelser

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



Koncern- og årsregnskab

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse

(TDKK)

Koncernen

Storstrøm Forsikring g/s

		2024	2023	2024	2023
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Spec.					
	Skadeforsikringsvirksomhed				
2	Bruttopræmier	119.085	121.657	119.085	121.657
	Afgivne forsikringspræmier	-15.739	-14.312	-15.739	-14.312
	Ændring i Præmiehensættelser	-158	63	-158	63
	Præmieindtægter f.e.r. i alt	103.188	107.408	103.188	107.408
3	Forsikringsteknisk rente	742	1.116	742	1.116
	Erstatningsudgifter				
	Udbetalte erstatninger	-92.674	-98.534	-92.674	-98.534
	Modtaget genforsikringsdækning	7.371	8.250	7.371	8.250
	Ændring i erstatningshensættelser	4.435	-14.488	4.435	-14.488
	Ændring i risikomargin	492	-824	492	-824
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-722	5.017	-722	5.017
4	Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	-81.098	-100.579	-81.098	-100.579
	Erhvervelsesomkostninger	-10.028	-11.381	-10.028	-11.381
	Administrationsomkostninger	-24.225	-17.204	-24.732	-17.668
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-34.253	-28.585	-34.760	-29.049
	FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	-11.421	-20.641	-11.928	-21.104
	Investeringsafkast				
9	Indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	-415	-15.799
7	Renteindtægter og udbytter mv.	1.259	2.083	2.477	3.808
8	Kursreguleringer	6.699	-7.403	6.699	7.413
	Renteudgifter	-6	0	-6	0
	Adm. omk. i forbindelse med investeringsvirksomhed	-336	-315	-336	-315
	Investeringsafkast i alt	7.616	-5.635	8.419	-4.894
	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-742	-1.116	-742	-1.116
	INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRENTNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSE	6.874	-6.751	7.677	-6.010
	Andre indtægter	178	0	0	0
	Andre omkostninger	-330	0	-330	0
	RESULTAT FØR SKAT	-4.698	-27.392	-4.581	-27.114
10	Skat	117	4.557	0	4.280
	PERIODENS RESULTAT	-4.581	-22.835	-4.581	-22.835

Koncern- og årsregnskab

Totalindkomstopgørelse

(TDKK)

Koncernen

Storstrøm Forsikring g/s

<u>Spec.</u>	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Årets resultat	-4.581	-22.835	-4.581	-22.835
Ændring i domicilejendommens omvurderede værdi via egenkapitalen	96	1.550	96	1.550
Skatteværdi heraf	0	-391	0	-391
Anden totalindkomst i alt	96	1.159	96	1.159
TOTALINDKOMST I ALT	-4.485	-21.676	-4.485	-21.676

Koncern- og årsregnskab

Balance

(TDKK)

Koncernen

Storstrøm Forsikring g/s

Spec.	2024 TDKK	2023 TDKK	2024 TDKK	2023 TDKK
Aktiver				
11 IT-udviklingsprojekter	4.267	3.281	4.267	3.281
IMMATERIELLE AKTIVER i alt	4.267	3.281	4.267	3.281
12 Driftsmidler	451	459	201	147
13 Domicilejendomme	12.000	12.000	0	0
MATERIELLE AKTIVER	12.451	12.459	201	147
14 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.917	0
Kapitalandele i tilknyttet virksomheder	0	0	11.917	0
Kapitalandele	18.650	28.127	18.650	28.127
Investeringsforeningsandele	100.293	93.662	100.293	93.662
Indlån i kreditinstitutter	1.696	0	1.696	0
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	120.639	121.789	120.639	121.789
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	120.639	121.789	120.639	121.789
Genforsikringsandelse af erstatningshensættelser	15.130	15.852	15.130	15.852
Genforsikringsandelse af erstatningshensættelser, i alt	15.130	15.852	15.130	15.852
Tilgodehavende hos forsikringstagere	365	3.057	365	3.057
Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	2.800	1.651	2.800	1.651
Tilgodehavende ifm. dækte forsikringskontrakter i alt	3.165	4.708	3.165	4.708
Andre tilgodehavender	864	2.197	819	1.232
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomheder	0	0	788	13.472
Andre tilgodehavender i alt	864	2.197	1.607	14.703
TILGODEHAVENDER, I ALT	19.159	22.757	19.902	35.264
15 Aktuelle skatteaktiver	198	375	198	375
16 Udskudte skatteaktiver	7.321	7.204	6.764	6.764
Likvide beholdninger	2.004	5.307	1.691	4.928
ANDRE AKTIVER, I ALT	9.523	12.886	8.653	12.067
Andre periodeafgrænsningsposter	621	893	621	837
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT	621	893	621	837
AKTIVER, I ALT	166.660	174.065	166.200	173.384

Koncern- og årsregnskab

Balance

		Koncernen		Storstrøm Forsikring g/s	
		2024 TDKK	2023 TDKK	2024 TDKK	2023 TDKK
Spec.					
	Passiver				
	Grundfond	7.000	7.000	7.000	7.000
	Opskrivningshenlæggelser	0	0	0	0
	Reserver i alt	7.000	7.000	7.000	7.000
	Overført resultat	60.842	65.327	60.842	65.327
	EGENKAPITAL, I ALT	67.842	72.327	67.842	72.327
	Præmiehensættelser	32.788	32.630	32.788	32.630
	Erstatningshensættelser	54.687	59.123	54.687	59.123
	Risikomargin på skadeforsikringskontrakter	3.219	3.711	3.219	3.711
	HENSÆTTELSE TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER, I ALT	90.694	95.464	90.694	95.464
17	Andre hensættelser	830	500	830	500
	HENSATTE FORPLIGTIGELSER, I ALT	830	500	830	500
	Anden gæld	7.294	5.775	6.834	5.094
	GÆLD, I ALT	7.294	5.775	6.834	5.094
	PASSIVER, I ALT	166.660	174.065	166.200	173.384
1	Hoved- og nøgletal				
6	Brancheregnskab				
18	Egenkapital og kapitalgrundlag				
19	Eventualforpligtelser				
20	Nærtstående parter				
21	Investeringsaktiver indregnet til dagsværdi (koncernen)				
22	Risikooplysninger				

Koncern- og årsregnskab

Egenkapitalopgørelse

Koncernen

2022

Egenkapital pr. 31. december 2022

Grundfond	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	I alt
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
7.000	2.140	84.863	94.003

2023

Årets resultat

0

0

-22.835

-22.835

Anden totalindkomst

0

-2.140

3.299

1.159

Totalindkomst, i alt

0

-2.140

-19.536

-21.676

Egenkapitalbevægelser i 2023, i alt

0

-2.140

-19.536

-21.676

Egenkapital pr. 31. december 2023

7.000

0

65.327

72.327

2024

Årets resultat

0

0

-4.581

-4.581

Anden totalindkomst

0

0

96

96

Totalindkomst, i alt

0

0

-4.485

-4.485

Egenkapitalbevægelser i 2024, i alt

0

0

-4.485

-4.485

Egenkapital pr. 31. december 2024

7.000

0

60.842

67.842

Storstrøm Forsikring g/s

2022

Egenkapital pr. 31. december 2022

7.000	2.140	84.863	94.003
-------	-------	--------	--------

2023

Årets resultat

0

0

-22.835

-22.835

Anden totalindkomst

0

-2.140

3.299

1.159

Totalindkomst, i alt

0

-2.140

-19.536

-21.675

Egenkapitalbevægelser i 2023, i alt

0

-2.140

-19.536

-21.676

Egenkapital pr. 31. december 2023

7.000

0

65.327

72.327

2024

Årets resultat

0

0

-4.581

-4.581

Anden totalindkomst

0

0

96

96

Totalindkomst, i alt

0

0

-4.485

-4.485

Egenkapitalbevægelser i 2024, i alt

0

0

-4.485

-4.485

Egenkapital pr. 31. december 2024

7.000

0

60.842

67.842



Noter

1 Hoved- og nøgletal

Oversigten over koncernens og selskabets hoved- og nøgletal for de seneste 5 regnskabsår kan findes på side 11 og 12.

	Koncernen		Storstrøm Forsikring g/s	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2 Bruttopræmieindtægter				
Bruttopræmier egne brancher	119.085	121.657	119.085	121.657
<i>Ændring i præmiehensættelser</i>				
Præmiehensættelser ultimo	-33.339	-33.337	-33.339	-33.337
Heraf regulering for diskontering m.v.	551	707	551	707
Præmiehensættelser primo	33.337	33.963	33.337	33.963
Heraf regulering for diskontering m.v.	-707	-1.270	-707	-1.270
Ændring i præmiehensættelser	-158	63	-158	63
Bruttopræmieindtægter	118.927	121.720	118.927	121.720
<i>Geografisk fordeling af bruttopræmieindtægter:</i>				
Danmark	118.927	121.720	118.927	121.720
	118.927	121.720	118.927	121.720
3 Forsikringsteknisk rente				
Forrentning af præmiehensættelser	742	1.116	742	1.116
Forsikringsteknisk rente	742	1.116	742	1.116
Anvendt rentesats	2,226%	3,347%	2,226%	3,347%

	Koncernen		Storstrøm Forsikring g/s	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
4 Erstatningsudgifter f.e.r.				
Brutto erstatningsudgifter, indeværende år	-83.417	-104.898	-83.417	-104.898
Afløb af tidligere års hensættelser, brutto	-4.822	-8.124	-4.822	-8.124
Årets ændring i risikomargen	492	-824	492	-824
	-87.747	-113.846	-87.747	-113.846
Genforsikringsdækning, indeværende år	12.097	11.428	12.097	11.428
Afløb af tidligere års hensættelser, genforsikringsandel	-5.448	1.839	-5.448	1.839
Erstatningsudgifter f.e.r.	-81.098	-100.579	-81.098	-100.579
Udbetalte erstatninger	-92.674	-98.534	-92.674	-98.534
Modtaget genforsikringsdækning	7.371	8.250	7.371	8.250
Ændring i erstatningshensættelser	4.435	-14.488	4.435	-14.488
Ændring i risikomargin	492	-824	492	-824
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelserne	-722	5.017	-722	5.017
Erstatningsudgifter f.e.r.	-81.098	-100.579	-81.098	-100.579

Forebyggende foranstaltninger er betalt direkte på skaderne og indgår derfor i erstatningsudgifterne.

Noter

	Koncernen		Storstrøm Forsikring g/s	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.				
Provision og kørsel	10.028	11.381	10.028	11.381
Erhvervelsesomkostninger, i alt	10.028	11.381	10.028	11.381
Administrationsomkostninger	24.225	17.204	24.732	17.668
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, brutto	34.253	28.585	34.760	29.049
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.	34.253	28.585	34.760	29.049
Administrationsomkostninger:				
<i>I administrationsomkostninger indgår honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer (angivet inkl. moms) :</i>				
Lovpligtig revision	604	333	560	290
Erklæringsopgaver med sikkerhed	8	8	8	8
Andre ydelser	0	28	0	10
	612	369	568	308
PwC har ud over revision af koncern- og årsregnskabet afgivet årlig lovpligtig erklæring til Garantifonden for Skadesforsikringsselskaber.				
<i>I de forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende personaleudgifter:</i>				
Gager og provision	17.562	16.054	17.562	16.054
Pensioner og gruppeliv	2.837	2.476	2.837	2.476
Andre udgifter til social sikring	247	236	247	236
Lønsumsafgift	3.270	2.918	3.270	2.918
	23.916	21.684	23.916	21.684
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	30	28	30	28

Noter

	Koncernen		Storstrøm Forsikring g/s	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. (fortsat)				
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse, direktion og væsentlige risikotagere.				
Vederlagsrapport findes på selskabets hjemmeside storstrom.dk/selskabsledelse				
Antal medlemmer af direktionen ultimo året	1	1	1	1
Antal medlemmer af bestyrelsen ultimo året	7	8	7	8
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil				
Vederlag	1.538	1.407	1.538	1.407
I alt	1.538	1.407	1.538	1.407
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil ultimo året	3	3	3	3
Der er ikke udbetalt nogen form for incitamentsaflønnning til direktion, bestyrelse eller risikotagere.				

6 Brancheregnskab (Moderselskabet)

	Brand- og løsøre- forsikring (privat)	Brand- og løsøre- forsikring (erhverv)	Motor- køretøjs- forsikring - Kasko	Motor- køretøjs- forsikring - Ansvar	Ulykke- forsikring	Anden Forsikring	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2024							
Bruttopræmier	40.432	7.532	37.422	9.321	16.014	8.365	119.085
Bruttopræmieindtægter	40.720	7.286	37.294	9.579	15.780	8.268	118.927
Bruttoerstatningsudgifter	-20.595	-4.715	-25.827	-11.771	-16.450	-8.390	-87.748
Bruttodriftsomkostninger	-11.802	-2.198	-10.923	-2.721	-4.674	-2.442	-34.760
Resultat af afgiven forretning	-3.022	-638	-2.857	-711	-1.222	-638	-9.090
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	257	58	231	56	92	47	742
Forsikringsteknisk resultat	5.559	-208	-2.081	-5.569	-6.474	-3.154	-11.928
Antal erstatninger	1.081	91	2.437	2.383	368	498	6.858
Gennemsnitlig erstatning i DKK	15.567	45.098	10.065	21.144	19.359	7.649	14.119
Erstatningsfrekvens	10,5	7,3	21,5	3,5	3,7	8,9	12,1
2023							
Bruttopræmier	42.375	6.515	36.381	12.916	15.569	7.900	121.657
Bruttopræmieindtægter	42.839	5.988	35.465	14.070	15.635	7.722	121.720
Bruttoerstatningsudgifter	-43.225	-6.756	-24.163	-16.914	-19.106	-3.682	-113.846
Bruttodriftsomkostninger	-10.118	-1.556	-8.687	-3.084	-3.718	-1.886	-29.049
Resultat af afgiven forretning	-248	-58	-271	-119	-136	-213	-1.045
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	401	80	348	94	123	69	1.116
Forsikringsteknisk resultat	-10.351	-2.302	2.693	-5.953	-7.200	2.010	-21.104
Antal erstatninger	1.508	109	2.244	360	339	442	5.002
Gennemsnitlig erstatning i DKK	19.605	34.450	10.935	21.113	24.158	6.164	15.268
Erstatningsfrekvens	13,6	9,3	21,2	4,1	3,1	7,5	12,6

Noter

	Koncernen		Storstrøm Forsikring g/s	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
7 Renter og udbytter mv.				
Renter	153	148	1.371	1.873
Aktieudbytter og storkundebidrag	1.106	1.935	1.106	1.935
Renter og udbytter mv. i alt	1.259	2.083	2.477	3.808
8 Kursreguleringer				
Realiserede kursgevinster og kurstab	757	-1.101	757	-1.101
Urealiserede kursgevinster og kurstab	5.942	-6.302	5.942	8.514
Kursreguleringer i alt	6.699	-7.403	6.699	7.413
9 Indtægter fra tilknyttede virksomheder				
Årets resultat fra Stofo Ejendomme ApS	0	0	-415	-15.799
Indtægter fra tilknyttede virksomheder i alt	0	0	-415	-15.799
10 Skat				
Beregnet skat af årets resultat				
Selskabsskat	0	0	0	0
Regulering af tidligere års skat	0	0	0	0
Regulering af udskudt skat	117	4.557	0	4.280
Skat i alt	117	4.557	0	4.280
<i>Specifikation skatteprocent:</i>				
Selskabsskat	26,00%	25,20%	26,00%	25,20%
Permanente og midlertidige forskydninger	23,51%	-8,56%	26,00%	-9,42%
Bundfradrag	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Faktisk skatteprocent	2,49%	16,64%	0,00%	15,78%

	Koncernen		Storstrøm Forsikring g/s	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
11 IT-udviklingsprojekter				
<i>Anskaffelsessum:</i>				
Saldo 1. januar	7.088	4.627	7.088	4.627
Tilgang i årets løb	2.101	2.461	2.101	2.461
Anskaffelsessum ultimo	9.189	7.088	9.189	7.088
<i>Af- og nedskrivninger:</i>				
Saldo 1. januar	3.807	2.959	3.807	2.959
Årets afskrivninger	1.115	848	1.115	848
Af- og nedskrivninger ultimo	4.922	3.807	4.922	3.807
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.267	3.281	4.267	3.281
12 Driftsmidler og inventar				
<i>Anskaffelsessum:</i>				
Saldo 1. januar	1.032	539	693	538
Tilgang i årets løb	109	494	109	155
Anskaffelsessum ultimo	1.141	1.032	802	693
<i>Af- og nedskrivninger:</i>				
Saldo 1. januar	573	464	547	464
Årets afskrivninger	117	109	54	83
Af- og nedskrivninger ultimo	690	573	601	547
Regnskabsmæssig værdi 31. december	451	459	201	146

13 Domicilejendomme

Anskaffelsessum:

	Koncernen		Storstrøm Forsikring g/s	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Anskaffelsessum 1. januar	26.816	18.056	0	4.474
Årets tilgang	0	13.234	0	0
Årets afgang	0	-4.474	0	-4.474
Anskaffelsessum ultimo	26.816	26.816	0	0

Afskrivninger og værdireguleringer:

Afskrivninger og værdireguleringer 1. januar	-14.816	274	0	274
Årets afskrivninger	-96	0	-96	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	96	-14.816	96	1.550
Afskrivninger på afhængende aktiver	0	-274	0	-1.824
Afskrivninger og værdireguleringer 31. december	-14.816	-14.816	0	0
Omvurderet værdi 31. december	12.000	12.000	0	0

Ved opgørelse af afkastet tages udgangspunkt i den forventede lejeindtægt ved fuld udlejning. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode. Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i kendskab til ejendomsmarkedet. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, løbetid m.v. Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

14 Kapitalandele i tilknyttede virksomhed

Anskaffelsessum:

Anskaffelsessum primo

Årets tilgang

Anskaffelsessum ultimo

Op- og nedskrivninger:

Nedskrivninger primo

Andel af årets resultat

Op- og nedskrivninger ultimo

Kapitalandele med negativ indre værdi

nedskrevet over tilgodehavender

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Stofo Ejendomme ApS, Bogø By, hvor Storstrøm Forsikring g/s ejer 100%.

Selskabets aktivitet består i drift af fast ejendom samt investering i fast ejendom.

I 2024 har der været et skattefrit koncerntilskud på TDKK 29.000

Storstrøm Forsikring g/s	
2024	2023
TDKK	TDKK
40	40
29.000	0
29.040	40
-16.708	-909
-415	-15.799
-17.123	-16.708
0	16.668
11.917	0

	Koncernen		Storstrøm Forsikring g/s	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
15 Aktuelle skatteaktiver				
Saldo 1. januar	375	1.266	375	1.266
Beregnet skat af årets resultat	0	0	0	0
Aconto skat	0	0	0	0
Skat vedrørende tidligere år	0	-1.266	0	-1.266
Betalt udbytteskat	-177	375	-177	375
Saldo 31. december	198	375	198	375
16 Udskudt skat				
Hensættelser	-216	-126	-216	-126
Driftsmidler	-105	-92	-105	-92
Immaterielle anlægsaktiver	-192	95	-192	95
Skattemæssigt underskud	-6.808	-7.081	-6.251	-6.641
Udskudte skatteaktiver i alt	-7.321	-7.204	-6.764	-6.764
17 Andre hensættelser				
Hensat til tab på DFIM (Gefion)	830	500	830	500
Andre hensættelser i alt	830	500	830	500
18 Egenkapital og kapitalgrundlag				
Egenkapital	67.842	72.327	67.842	72.327
Udskudt skatteaktiv	-668	0	-668	0
Immaterielle anlægsaktiver	-4.267	-3.281	-4.267	-3.281
	62.907	69.046	62.907	69.046

19 Eventualforpligtigelser

Øvrige forpligtelser:

- Selskabet har indgået huslejekontrakt med Stofo Ejendomme ApS med et opsigelsesvarsel på 6 mdr. Der er en månedlig ydelse på TDKK 109 og en samlet forpligtelse på TDKK 654.
- Koncernen har indgået aftale om IT-ydelser med en årlig ydelse på TDKK 1.500.
- Selskabet har overfor datterselskabet Stofo Ejendomme ApS afgivet tilbagetrædelseserklæring på TDKK 788 samt støtteerklæring på nærmere fastlagte vilkår.
- Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb end anført i regnskabet.
- Herudover påhviler der ikke koncernen eller selskabet pensions-, kautions- og garantiforpligtelser eller andre økonomiske forpligtelser, som ikke fremgår af balancen.

20 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter selskabets bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer samt datterselskabet Stofo Ejendomme ApS. 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 2024 har der ikke, udover ledelsesvederlag, betaling af husleje og mellemregning med Stofo Ejendomme ApS og forrentning heraf, været væsentlige eller usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Der henvises til omtale af skattefrit koncerntilskud i note 14.

21 Investeringsaktiver indregnet til dagsværdi (Koncernen)

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 markedsdato som rentekurver og valutakurser mv.

Niveau 3 - Ikke observerbare input

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

2024

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	TDKK	TDKK	TDKK
Finansielle aktiver			
Domicilejendomme	0	0	12.000
Kapitalandele	8.352	0	10.298
Investeringsforeningsandele	100.293	0	0
Finansielle aktiver i alt pr. 31. december 2024	108.645	0	22.298
Finansielle nettoaktiver i alt pr. 31. december 2024	108.645	0	22.298

21 Investeringsaktiver indregnet til dagsværdi (Koncernen) (fortsat)

2023	Niveau 1 TDKK	Niveau 2 TDKK	Niveau 3 TDKK
Finansielle aktiver			
Domicilejendomme	0	0	12.000
Kapitalandele	20.676	0	7.451
Investeringsforeningsandele	93.662	0	0
Finansielle aktiver i alt pr. 31. december 2023	114.338	0	19.451
Finansielle nettoaktiver i alt pr. 31. december 2023	114.338	0	19.451

2024	Værdi 1. januar 2024	Værdi- regulering	Køb/salg/ afvikling	Overførsel mellem niveauer	Værdi 31. december 2024
Domicilejendomme	12.000	0	0	0	12.000
Kapitalandele	7.451	717	2.130	0	10.298
Total	19.451	717	2.130	0	22.298

2023	Værdi 1. januar 2023	Værdi- regulering	Køb/salg/ afvikling	Overførsel mellem niveauer	Værdi 31. december 2023
Domicilejendomme	17.782	-13.266	7.484	0	12.000
Kapitalandele	7.030	421	0	0	7.451
Total	24.812	-12.845	7.484	0	19.451

Heraf indgår værdireguleringer under:

	2024 TDKK	2023 TDKK
Anden totalindkomst	96	1.550
Administrationsomkostninger	-96	0
Kursreguleringer	717	-14.395
Total	717	-12.845

For nærmere beskrivelse af værdiansættelsesteknikker og inputs henvises til anvendt regnskabspraksis samt note 13 Domicilejendomme.

22 Risikooplysninger

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

Bestyrelsen fastsætter selskabets risikorammer og acceptable risikoniveauer.

Selskabets og koncernens 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 og koncernens 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.