



Årsrapport 2021

Thisted Forsikring A/S
CVR-nr. 37 03 42 82



ThistedForsikring
Fri, fælles og for dig

2021 HAR VÆRET ET MEGET TILFREDSSTILLENDT ÅR FOR THISTED FORSIKRING

Et rekordstærkt resultat på selskabets drift kombineret med et solidt finansielt afkast på investeringerne giver samlet set Thisted Forsikring det bedste resultat nogensinde i selskabets 168-årige historie.

Med et samlet resultat på 69,4 mio. kr. efter skat er resultatet meget tilfredsstillende og noget bedre end de forventninger, vi havde ved indgangen til 2021.

Året har været præget af få store brandskader og ganske få vejrligsrelaterede skadesbegivenheder. Det voldsomme skybrud, der ramte vores hjemmebane i det nord-, midt- og vestjyske område ultimo juli måned, medførte naturligvis forbigående travlhed med behandling af 400 skader, men trods det øgede pres forløb selskabets skadesbehandling og udbedringen af skader, udført af lokale håndværkere, ganske hurtigt. Den samlede udgift til denne begivenhed medførte udgifter på 8,7 mio. kr.

Samlet set viser forsikringsdriften et overskud på 59,0 mio. kr., hvilket er på niveau med resultatet i 2020.

Investeringsresultatet blev på 27,1 mio. kr., hvilket er næsten 11 mio. kr. bedre end i 2020. Set i lyset af selskabets forsigtige investeringspolitik er resultatet meget tilfredsstillende.

DET SAMLEDE OVERSKUD FØR SKAT UDGØR SÅLEDES 86,1 MIO. KR.

Selskabets beslutning om at have en kontrolleret og stabil vækst er fastholdt i 2021. Præmieindtægterne er steget med 6,2 %, hvilket er på niveau med det strategisk besluttede niveau. Vi ønsker ikke at vækste for enhver pris, men i stedet at fokusere på at skabe en balanceret vækst. Det gør vi gennem vores veluddannede, motiverede og engagerede medarbejdere og klart definerede kundekoncepter, der sikrer, at vi hver dag kan levere den ultimative kundeoplevelse. Vi kalder det for "sandhedens time".

Samtidig arbejder vi målrettet med teknologisk udvikling i form af automatisering, digitalisering og andre effektiviseringstiltag, der i de kommende år både vil bidrage positivt til kundeoplevelsen og nedbringe selskabets omkostningsprocent til 20 %.

ET BEMÆRKELSVÆRDIGT RESULTAT SKABES AF ET SOLIDT TEAM AF MEDARBEJDERE

Det har været bemærkelsesværdigt at følge kulturen i selskabet i disse COVID-19 tider. Jeg er oprigtigt stolt over at se medarbejdernes store indsats og dedikation for at servicere, skabe tryghed og hjælpe vores kunder med at navigere igennem disse udfordrende tider i vores samfund.



Dennis René Petersen

Administrerende direktør, Thisted Forsikring



INDHOLD



LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger	8
Hoved- og nøgletal	9
Ledelsesberetning 2021	10-21

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning	24
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	26-29

ÅRSREGNSKAB

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	32
Balance 31. december	33-34
Egenkapitalforklaring	35
Noter til årsregnskabet	36-51



LEDELSES- BERETNING



Selskabsoplysninger

VIRKSOMHEDSNAVN

Thisted Forsikring A/S
Thyparken 16
7700 Thisted

Telefon 9619 4500
CVR-nr. 37 03 42 82
Hjemstedskommune Thisted
Hjemmeside www.thistedforsikring.dk
E-mail post@thistedforsikring.dk

LEDELSE

Bestyrelse Ivan Christiansen, formand
Peter Homann, næstformand
Poul Erik Handberg
Henrik Dam Jespersen
Anni Christensen
Rasmus Kronborg
Ninna Jeppesen *
Michael Kyndi *
Kim Vedel Østerby *
* medarbejdervalgt

Direktion Dennis René Petersen, adm. direktør

REVISION

Revisionsudvalg Henrik Dam Jespersen, formand
Ivan Christiansen
Poul Erik Handberg

Ekstern revision PricewaterhouseCoopers
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-nr. 33771231

Hoved- og nøgletal

DKK 1.000	2021	2020	2019	2018	2017
Bruttopræmieindtægter	437.175	411.756	389.104	367.341	333.213
Bruttoerstatningsudgifter	-262.590	-254.035	-263.526	-245.515	-203.622
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-91.893	-86.626	-84.046	-84.133	-77.866
Forsikringsteknisk rente	-970	-987	-642	-479	-470
Resultat af genforsikring	-22.733	-11.933	-9.538	-10.693	-16.111
Forsikringsteknisk resultat	58.989	58.175	31.352	26.521	35.144
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	27.160	16.305	14.919	-6.508	11.962
Resultat før skat	86.149	74.480	46.271	20.013	47.106
Skat	-16.722	-15.385	-10.032	-4.279	-9.731
Resultat efter skat	69.427	59.095	36.239	15.734	37.375
Afløbsresultat	14.932	15.021	14.767	14.676	7.886
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	374.586	358.177	339.212	308.415	278.839
Forsikringsaktiver, i alt	13.160	16.465	16.868	13.062	5.197
Egenkapital, i alt	506.286	437.359	378.764	343.650	328.728
Aktiver, i alt	902.108	818.904	739.542	670.290	624.051
NØGLETAL					
Bruttoerstatningsprocent	60,1	61,7	67,7	66,8	61,1
Bruttoomkostningsprocent	21,0	21,0	21,6	22,9	23,4
Nettogenforsikringsprocent	5,2	2,9	2,5	2,9	4,8
Combined ratio	86,3	85,6	91,8	92,6	89,3
Operating ratio	86,5	85,8	91,9	92,8	89,4
Relativt afløbsresultat	8,8	9,5	10,5	11,1	6,3
Egenkapitalforrentning i procent	14,7	14,5	10,0	4,7	12,0
Solvensdækning i procent	241	235	231	211	214

Nøgletal i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser. Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 19.

Ledelsesberetning

SELSKABETS AKTIVITETER

Thisted Forsikring er et moderne forsikrings-selskab med lokale rødder tilbage til 1853, hvor det blev etableret som et selvstændigt og gensidigt forsikrings-selskab – ejet af kunderne. I dag er Thisted Forsikring et aktieselskab ejet af kunderne gennem Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.

Selskabets aktivitet er skadeforsikring, og selskabets forretningsmodel har primær fokus på at tilbyde forsikringsløsninger indenfor såvel privatområdet, landbrug samt mindre og mellemstore virksomheder – med særlig fokus på områderne Nord-, Vest- og Midtjylland.

Selskabet har en af Danmarks største forsikringsporteføljer vedrørende veterankøretøjer og klassiske køretøjer. Forsikringerne tegnes gennem brandet "Veteranforsikring Danmark" og indtegnes i hele Danmark.

Selskabet driver samtidig med forsikringsvirksomheden ligeledes investeringsvirksomhed. Selskabets investeringsvirksomhed har primært det formål, at sikre kundernes midler (præmiehensættelser og hensættelser til skader). Investeringsvirksomheden drives på den baggrund med en konservativ for-sigtig investeringspolitik, hvori risikoallokering sker med øje for kapitalbevarelse fremfor større udsving i afkast.

Grundlaget for selskabets fortsatte værdiskabelse, er de seneste års fokuserede vækststrategi med samtidig fastholdelse af lønsomhed på tværs i porteføljesegmenterne.

Som en af de ældste virksomheder i Thy (etableret i 1853) har selskabet en stolt tradition, hvor der holdes fast i solide og sun-de lokale værdier – herunder professionel service og rådgivning.

I mere end 168 år har selskabet handlet efter at kunders tilfreds-hed hænger sammen med den service, de oplever. Det er én af grundene til, at Thisted Forsikring stadig er et solidt og konkur-rencydygtigt forsikrings-selskab.

MEGET TILFREDSSTILLEDE RESULTAT

Årets resultat før skat udgør 86,1 mio. kr. mod 74,5 mio. kr. i 2020. Resultatet er markant højere end forventet og er det bedste resultat i selskabets 168-årige historie.

Det forsikringstekniske resultat blev på 59,0 mio. kr. mod 58,2 mio. kr. i 2020. Combined ratio udgør 86,3 mod 85,6 i 2020.

Selskabets forventninger til 2021 var en combined ratio i niveauet 91 – 92 (realiseret 86,3) og en bruttoomkostnings-procent i niveauet 21 – 22 % (realiseret 21,0 %).

Investeringsafkastet efter forrentning af forsikringsmæssige hensættelser blev på 27,2 mio. kr. mod 16,3 mio. kr. i 2020. Resultatet er bedre end forventet og anses som tilfredsstillende.

Det er selskabets strategi at have en lønsom vækst hvilket til fulde er opfyldt i 2021. Selskabets bruttopræmieindtægter er steget med 6,2 % fra 411,8 mio. kr. til 437,2 mio. kr. med det bedste forsikringstekniske resultat i selskabets historie.

Egenkapitalen er yderligere styrket og udgør ultimo året 506,3 mio. kr. Forrentning af egenkapitalen blev på 14,7 % efter skat mod 14,5 % i 2020.

Bestyrelsen har foreslået et udbytte på 0,5 mio. kr. til ejerselskabet Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a. der har en ejerandel på 100 % i Thisted Forsikring A/S.

Thisted Forsikring er et meget solidt selskab. Med et kapitalgrundlag på 506,3 mio. kr. og et solvenskapitalkrav på 210,0 mio. kr. opfylder selskabet den lovmæssige solvensdækning med 2,41 gange.

PRÆMIEINDTÆGTER

Bruttopræmieindtægten blev på 437,2 mio. kr. mod 411,8 mio. kr. i 2020. Selskabets præmieindtægt voksede således med 6,2 %. Selskabet har i de seneste fem år haft en vækst på 31,2 % svarende til 104,0 mio. kr. Væksten er primært kommet fra privatforsikringsmarkedet.

Antallet af policer er steget fra 157.413 ultimo 2020 til 163.021 ultimo 2021 svarende til en vækst på 3,6 %.

Selskabet forventer en stigning i præmieindtægter for 2022 på 7 % under forudsætning af uændrede konkurrenceforhold.

Præmieindtægten for egen regning i 2021 steg med 23,9 mio. kr. fra 387,1 mio. kr. i 2020 til 410,9 mio. kr. i 2021, svarende til 6,2 %.



ERSTATNINGSUDGIFTER

I 2021 blev erstatningsprocenten for egen regning 63,0 % mod 62,3 % i 2020.

Bruttoerstatningsudgifter blev 262,6 mio. kr., mod 254,0 mio. kr. i 2020, svarende til en bruttoskadeprocent på 60,1 % mod 61,7 % i 2020. Efter fradrag af de udgifter, der bæres af selskabets genforsikring, udgør bruttoerstatningsudgifterne for egen regning 259,1 mio. kr. mod 241,3 mio. kr. i 2020.

Selskabets erstatningsfrekvens blev 0,092 hvilket svarer til 92 skader pr. 1.000 forsikringskontrakter. Erstatningsfrekvensen for 2020 var 0,089.

Covid-19

Som følge af Covid-19 har samfundsaktiviteten i Danmark været lavere end normalt, hvilket helt naturligt har medført færre skadesanmeldelser. En stor del af befolkningen har haft hjemmearbejde, hvilket har medført færre tyveriskader mv. samt ikke mindst mindre transport, som gav udslag i færre skader på biler.

Storskader

Både antallet af storskader og de samlede erstatningsudgifter til storskader har i 2021 været mindre end forventet.

Der har i 2021 været 2 storbrande med samlede erstatningsudgifter på 8,7 mio. kr. før genforsikringsdækning mod 4 storbrande i 2020 på 18,8 mio. kr. Efter genforsikring kan brandene opgøres til 8,0 mio. kr. mod 12,0 mio. kr. i 2020.

Vejrligskader

De samlede erstatningsudgifter til vejrligskader udgør 18 mio. kr. mod 9 mio. kr. i 2020. I juli måned 2021 blev Thisted

og Nykøbing Mors ramt af et skydbrud med samlede erstatningsudgifter på 8,7 mio. kr. Der har ikke været storme i 2021. I 2020 var der to storme med samlede erstatningsudgifter på 5 mio. kr.

Afløbsresultat

Der har i 2021 været afløbsgevinster på erstatninger for egen regning på 14,9 mio. kr. mod 15,0 mio. kr. i 2020. Afløbsgevinsterne skyldes, at de samlede reserver fordelt på de enkelte skadesår gange udvikler sig mere positivt end forventet, og i takt med at de enkelte skader afsluttes, kan selskabet tilbageføre de overskydende reserver.

Selskabets reserver og modelberegnete IBNR/IBNER hensættelser er i lighed med tidligere år vurderet af ekstern aktuar, og disse vurderes som værende solide og afsat som "best estimate".

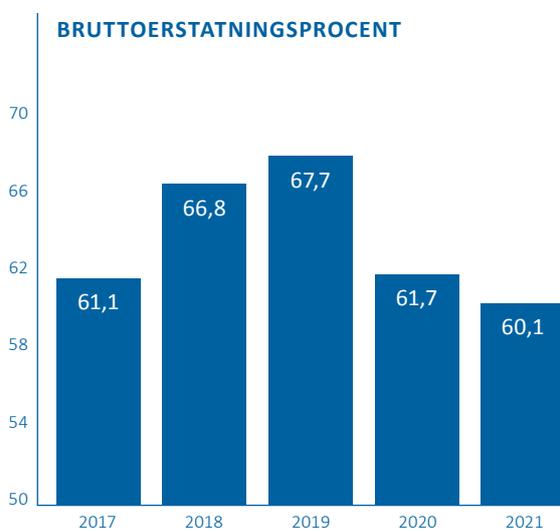
GENFORSIKRING

De samlede genforsikringspræmier blev på 26,3 mio. kr. mod 24,7 mio. kr. i 2020. Genforsikringens andel af skadesudgifterne udgør for 2021 3,5 mio. kr. mod 12,7 mio. kr. i 2020. Der er således en nettoudgift til genforsikring i 2021 på 22,8 mio. kr. svarende til 5,2 % af de samlede bruttopræmieindtægter mod 11,9 mio. kr. (2,9 %) i 2020.

DRIFTSOMKOSTNINGER

Selskabet har stadig fokus på at nedbringe bruttoomkostningsprocenten. Dette skal ske gennem vækst i præmieindtægter, effektivisering af distribution og administrative forretningsgange samt et generelt fokus på selskabets omkostninger.

Det er i perioden 2017 – 2021 lykkedes at udvide forretningsomfanget med 31,2 % med en stigning i forsikringsmæssige driftsomkostninger på 18,0 %, hvilket betyder at bruttoomkostningsprocenten



er faldet fra 23,4 i 2017 til 21,0 i 2021. De samlede omkostninger i 2021 udgør 91,9 mio. kr. mod 86,6 mio. kr. i 2020.

Det overordnede mål er stadig at bringe omkostningsprocenten ned på 20 % indenfor en kort årrække.

FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT / COMBINED RATIO

Det forsikringstekniske resultat i 2021 blev et overskud på 59,0 mio. kr. mod et overskud på 58,2 mio. kr. i 2020, hvilket giver en combined ratio på 86,3 mod 85,6 % i 2020.

INVESTERINGSRESULTAT

Formålet med selskabets investeringsvirksomhed er dels at afdække de forsikringsmæssige hensættelser, dels at opnå et tilfredsstillende afkast for at styrke selskabets kapitalgrundlag.

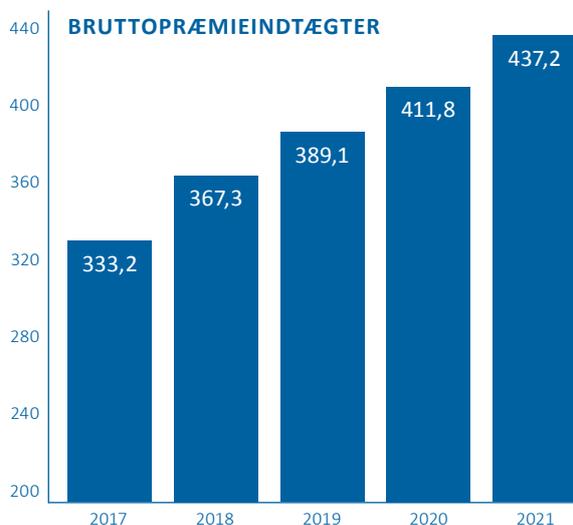
Det overordnede strategiske mål med udførelsen af selskabets investeringsvirksomhed er at optimere det finansielle afkast under hensyntagen til en konservativ og solid kapitalanbringelse frem for et stort og meget risikobetonet afkast.

Investeringsafkastet efter forrentning af forsikringsmæssige hensættelser og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser blev på 27,2 mio. kr. mod 16,3 mio. kr. i 2020.

Afkastet i 2021 er bedre end forventet og anses som tilfredsstillende henset til en forsigtig investeringspolitik og de meget lave renteniveauer.

SKAT

Årets resultat udløser en aktuel skat på 16,8 mio. kr. Ændring i udskudt skat er indtægtsført med 0,1 mio. kr. Således udgør den udgiftsførte skat i 2021 regnskabet 16,7 mio. kr. mod 15,4 mio. kr. i 2020.



UDVIKLING I EGENKAPITAL

Med baggrund i årets nettoresultat på 69,4 mio. kr. er egenkapitalen i 2021 forrentet med 14,7 % efter skat mod en forrentning sidste år på 14,5 %.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2021, 506,3 mio. kr. mod 437,4 mio. kr. sidste år.

SOLVENSKAPITALKRAV / KAPITALGRUNDLAG

Solvenskapitalkravet skal opgøres på grundlag af selskabets risikoprofil og skal afspejle virksomhedens risici.

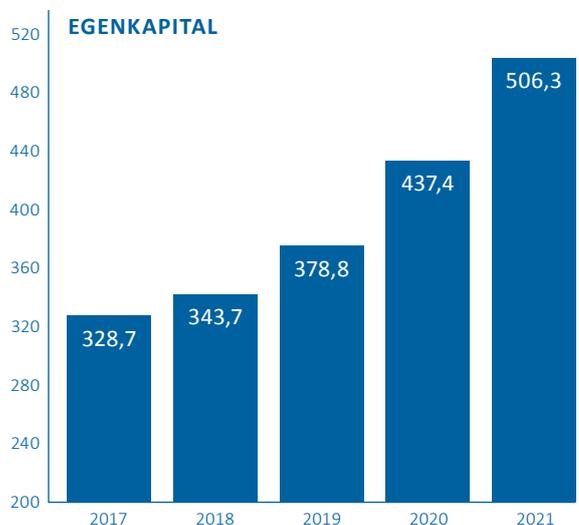
Den måde hvorpå solvenskapitalkravet opgøres, afspejler den risiko selskabet har påtaget sig, samt den risiko selskabet forventer at påtage sig de kommende 12 måneder.

Thisted Forsikring anvender EIOPA's standardmodel for beregningen af solvenskapitalkravet. Standardmodellen indeholder en række moduler, som tilsammen med diversifikation beregner det endelige solvenskapitalkrav. Standardmodellen er baseret på et sikkerhedsniveau på 99,5%, hvilket betyder, at modellen dækker de begivenheder der kan forekomme i 199 ud af 200 år.

Det er bestyrelsens opfattelse, at standardmodellen, både på forudsætninger og metoder, repræsenterer den risikoprofil, som Thisted Forsikring har.

Solvenskapitalkravet og kapitalgrundlaget opgøres mindst en gang i kvartalet.

Solvenskapitalkravet er beregnet til 210,0 mio. kr. pr. 31. december 2021 mod 185,5 mio. kr. ultimo 2020.





Kapitalgrundlaget svarer til selskabets egenkapital fratrukket foreslået udbytte og udgør pr. 31. december 2021 505,8 mio. kr. mod 436,9 mio. kr. ultimo 2020.

Med et kapitalgrundlag på 505,8 mio. kr. og et solvenskapitalkrav på 210,0 mio. kr. har selskabet en betryggende solvensoverdækning på 295,8 mio. kr., og kapitalgrundlaget kan således dække det opgjorte solvenskapitalkrav 2,41 gange.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn, og dermed usikkerhed, vedrører erstatningshensættelser.

Erstatningshensættelser måles som det bedste skøn over summen af de beløb, selskabet må forvente at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted inden balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder.

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

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af forventede erstatningsbeløb og sagsomkostninger baseret på en sag-for-sag vurdering af alle anmeldte skader samt ved anvendelse af statistiske modeller.

Selskabet anvender statistiske modeller (baseret på Bornhutter-Ferguson og Chain Ladder) til at opgøre hensættelser til skader, som er indtruffet, men ikke anmeldt (IBNR). Endvidere anvendes de statistiske modeller til at opgøre hensættelser til skader, som er anmeldte, men hvor der er risiko for, at der ikke er tilstrækkeligt stort beløb til dækning af den endelige erstatning (IBNER).

I visse tilfælde afspejler den historik, der indgår i hensættelsesmodellerne, ikke nødvendigvis det fremtidige erstatningsniveau. Dette gør sig for eksempel gældende ved ændringer i lovgivning, afgørelser ved domstolene eller nye lægelige vurderinger. Disse ændringer kan medføre betydelige ændringer af den erstatning, som skal betales ved skadens slutning og dermed for de følgende års regnskabsresultater.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter omfatter det beløb, som selskabet i en tænkt situation forventes at skulle betale en tredjepart for at overtage risikoen for, at de realiserede fremtidige omkostninger afviger fra det estimerede niveau.

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

Selskabets domicil- og investeringsejendomme er optaget til dagsværdi i regnskabet, hvortil der tillige er knyttet usikkerhed.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er i perioden fra 1. januar 2022 til årsrapportens underskrivelse ikke indtrådt forhold, som væsentligt vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten.

USÆDVANLIGE FORHOLD

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

FORVENTNINGER TIL 2022

Den positive udvikling i præmieindtægter forventes at fortsætte i 2022 med en stigning på 7 %.

Combined ratio for 2021 var historisk lavt og udgjorde 86,3. Det lave niveau skyldes forhold (bl.a. corona) som ikke kan forventes at fortsætte i 2022, hvor de første måneder tillige er indledt med stormen Malik og flere storskader end normalt. Der forventes en combined ratio i niveauet 91 – 92, hvilket svarer til et normalt gennemsnitligt år og et forsikringsteknisk resultat i niveauet 35-40 mio. kr.

Som følge af den øjeblikkelige udvikling på de finansielle markeder og den russiske invasion af Ukraine er det vanskeligt at give et kvalificeret bud på investeringsafkastet for 2022.

RISIKOSTYRING

Det er selskabets politik, at risici der følger af selskabets aktiviteter, skal afdækkes eller begrænses til et niveau, således at selskabet kan opretholde normal drift og fortsætte planlagte tiltag, selv i tilfælde af ugunstige forhold i omverden. Thisted Forsikring tilpasser løbende risikoen for unødige tab, så selskabet til enhver tid kan leve op til sine forpligtelser over for kunderne.

For at begrænse de forsikringsmæssige risici tegner selskabet genforsikringsbeskyttelser, som dækker såvel katastrofer som enkeltrisici. Selskabets genforsikringspolitik vedtages af bestyrelsen og sikrer, at store naturbegivenheder og større enkelt-skader ikke truer selskabets mulighed for at overholde sine forpligtelser.

Bestyrelsen fastsætter og godkender selskabets overordnede risikoappetit, ligesom bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for rapportering heraf. Håndteringen af de forretningsmæssige risici administreres i de enkelte afdelinger, gennem ▶



politikker og retningslinjer, som løbende revideres i overensstemmelse med § 71 i Lov om finansiel virksomhed.

De væsentligste risici, som selskabet påtager sig, udgør til dels af forretningsmæssige risici vedrørende den egentlige forsikringsdrift, dels af markedsrisici/investeringsrisici. Der henvises til note 2 risikoplysning for nærmere beskrivelse.

Bestyrelsen skal mindst én gang om året foretage en risikovurdering af alle væsentlige risici, som selskabet er eller kan blive mødt med i dets strategiske planlægningsperiode og herudover foretage en vurdering af, om det beregnede solvenskapitalkrav har taget tilstrækkeligt højde for alle væsentlige risici påvirkning inden for de kommende 12 måneder. Vurderingen foretages med baggrund i Own Risk and Solvency Assessment (ORSA).

ORSA er selskabets egen risikovurdering, der bygger på Solvens II-princippet, hvilket indebærer, at selskabet skal vurdere alle væsentlige risici selskabet er eller kan blive udsat for. ORSA-rapporten indeholder også en vurdering af, om solvenskapitalkravet er fornuftigt opgjort i forhold til selskabets faktiske risiko-profil. Ydermere vurderes kapitalgrundlaget over selskabets strategiske planlægningsperiode, ligesom selskabets hensættelser og genforsikring også er genstand for en vurdering.

Ansvar for interne procedurer, politikker og retningslinjers implementering påhviler direktionen.

Med baggrund i Solvens II reglerne har selskabet for at sikre en effektiv risikostyring etableret de fire nøglefunktioner (risikostyringsfunktion, aktuarfunktion, compliancefunktion og intern audit).

For hver af de 4 nøglefunktioner er der udpeget en nøgleperson, som er ansat i selskabet. De ansvarlige for funktionen og nøglepersonen skal have tilstrækkelige kvalifikationer, viden og erfaring til at kunne varetage rollen (fit & proper godkendelse). Nøglepersonerne refererer som udgangspunkt til direktionen.

SELSKABETS VIDENS RESSOURCER

Thisted Forsikrings videns ressourcer er tæt tilknyttet til selskabets medarbejdere.

Selskabet tilstræber, at ledelsen af organisationen baseres på ramkestyring, i form af dyb forankring af fælles værdier, fælles forretningsforståelse, samt fælles ansvar for at skabe værdi for kunderne. Dette ved at differentiere sig i forhold til konkurrenterne gennem udvikling af den enkelte medarbejder, så kunderne oplever "sandhedens time", hver gang disse er i kontakt med selskabet.

Selskabet har som mål at være en dynamisk virksomhed, hvor den enkelte medarbejder er engageret, søger indflydelse og på-

tager sig selvstændigt ansvar for tilrettelæggelse og udførelsen i sin stilling. I vores forretningsmæssige udvikling, er det centralt, at selskabet evner at fastholde og tiltrække kvalificerede medarbejdere. Selskabet har derfor målrettet fokus på medarbejdernes kompetenceudvikling, og selskabet tilbyder en varieret og bred vifte af uddannelsesmuligheder, tilrettet den enkelte medarbejders nuværende kompetenceniveau.

SELSKABETS LEDELSE

Bestyrelsen varetager den overordnede strategiske ledelse og finansielle kontrol af Thisted Forsikring og sikrer en forsvarlig organisation af selskabet. Det sker gennem mål- og ramkestyring med udgangspunkt i regelmæssig og systematisk stillingtagen til strategi og risici. Direktionen rapporterer til bestyrelsen om strategi og handlingsplaner, udvikling i markedet, kapitalberedskab og særlige risici. Den finansielle lovgivning fastlægger endvidere krav til, at direktionen skal videregive al relevant information til bestyrelsen og rapportere til denne om overholdelse af bestyrelses- og lovgivningsmæssige grænser.

Bestyrelsen består af ni medlemmer. Seks medlemmer vælges af delegeret forsamling i moderselskabet Foreningen af forsikrings-tagere i Thisted Forsikring f.m.b.a., mens tre medlemmer er valgt af medarbejderne i henhold til reglerne for dette. Bestyrelses-medlemmerne vælges for tre år ad gangen, og der kan ske genvalg. Genvalg kan ikke finde sted efter det fyldte 70. år.

Valgperioderne er forskudt således at der hvert år er to medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vælges hvert fjerde år.

I 2021 blev der afholdt 9 bestyrelsesmøder samt et strategiseminar.

Forud for hvert bestyrelsesmøde afholder formandskabet forberedelsesmøder med direktionen.

MANGFOLDIGHED

Bestyrelsen har fastlagt en mangfoldighedspolitik, som skal fremme, at dens medlemmer har den tilstrækkelige kollektive viden, faglige kompetence og erfaring til at kunne forstå selskabets aktiviteter og dermed forbundne risici, således som det pålægges bestyrelsen i Lov om finansiel virksomhed § 70 stk. 1 nr. 4.

Det ønskes, at bestyrelsen er mangfoldig i forbindelse med uddannelsesmæssig og erhvervmæssig baggrund. Dette mener bestyrelsen at kunne opnå ved sammensætningen af kompetencekravene – herunder markedskendskab, forståelse af forretningsmodel og strategi, ledelsessystemer, forståelse for finansielle og forsikringsmæssige rapportering samt kendskab til centrale lovmæssige rammer for selskabet. Herved kan hele bestyrelsen aktivt tage del i bestyrelsens arbejde, og udfordre ▶

direktionen ved at stille relevante spørgsmål og forholde sig kritisk til svarene.

REVISIONSUDVALG

Revisionsudvalgets arbejde er fastlagt i et af bestyrelsen fastlagt kommissorium. Udvalget består af 3 medlemmer af bestyrelsen og ledes af en formand for revisionsudvalget.

Henrik Dam Jespersen er formand for Revisionsudvalget. De øvrige medlemmer er Ivan Christiansen og Poul Erik Handberg.

Udvalgets formål er:

- at overvåge regnskabsafslæggelsesprocessen
- at overvåge om selskabets interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- at overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet
- at overvåge og kontrollere de eksterne revisorers uafhængighed
- at overvåge selskabets risikopolitik, indsamling, registrering og behandling af såvel nye, som eksisterende risikofaktorer, herunder større forsikringsrisici, hensættelser, selskabets solvensbehov og kapitalplanlægning.

Udvalget afholder minimum 4 møder årligt og rapporterer regelmæssigt til bestyrelsen.

MÅLTAL OG POLITIK FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

Bestyrelsen skal i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed fastlægge måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen samt udarbejde en politik for den kønsmæssige sammensætning af selskabets øvrige ledelsesniveauer.

Bestyrelsen

Selskabet har en målsætning om en bestyrelse, der repræsenterer begge køn. Det skal således være muligt for både kvinder og mænd at blive valgt ind i bestyrelsen. Det afgørende er dog, som hidtil, at bestyrelsesposterne fortsat kan besættes på baggrund af de kvalifikationer, der er behov for i bestyrelsen.

Målsætningen skal ifølge lovgivningen alene omfatte de generalforsamlingsvalgte medlemmer.

Selskabets bestyrelse vil arbejde på at opnå en højere repræsentation af kvinder i bestyrelsen fra det nuværende, hvor et generalforsamlingsvalgt medlem er kvinde til minimum to medlemmer indenfor en tidshorison på 4-6 år.

Øvrige ledelsesniveauer

Det er selskabets målsætning, at den øvrige ledelse som helhed, skal afspejle en repræsentativ fordeling mellem kvinder og mænd for at opnå en så bredt sammensat gruppe som muligt på ledelsesplan.

Det er dog selskabets politik, at ledelsesposter til enhver tid tildeles på baggrund af den enkelte medarbejders kvalifikationer frem for køn.

Selskabets øvrige ledelsesniveau anses i dag for at være bredt sammensat i forhold til køn med en fordeling på 47 % kvindelige ledere og 53 % mandlige ledere.

LØNPOLITIK

Lovhjemmel

Ifølge Lov om Finansiell virksomhed § 77i og Bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i forsikringsselskaber, forsikringsholdingsvirksomheder og firmapensionskasser, skal en finansiell virksomhed have en skriftlig lønpolitik, som er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring.

Aflønningsudvalg

Selskabet behøver pga. sin størrelse ikke etablere et aflønningsudvalg, og bestyrelsen har ikke fundet anledning til at etablere et ansættelsesudvalg.

Selskabets overordnede lønpolitik

Selskabets lønpolitik har til formål at medvirke til, at selskabets aflønning af bestyrelse, direktion og øvrige ansatte, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, ikke fører til overdreven risikovillig adfærd.

Lønpolitikken skal således medvirke til, at selskabets væsentligste risikotagere arbejder for at fremme sund og effektiv risikostyring af selskabet.

Lønnen skal være i overensstemmelse med selskabets forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Lønnen må ikke være af en størrelse eller sammensætning, som indebærer en risiko for interessekonflikter, eller som ikke harmonerer med selskabets ønsker om at beskytte kunder og dermed medlemmer i selskabet.

Hvem er omfattet

Følgende er omfattet af selskabets lønpolitik:

- Selskabets bestyrelse
- Selskabets direktion
- Øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil

Bestyrelsens honorar

Selskabets bestyrelse aflønnes med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning.



Bestyrelsens basishonorar fastsættes på et niveau, som er markedskonformt, og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og indsats i lyset af selskabets kompleksitet, arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder.

Ud over basishonoraret ydes honorar til medlemmer af bestyrelsen for deltagelse i:

- Revisionsudvalg
- Særlige udvalg fastlagt af bestyrelsen

Fastsættelse af honoraret for deltagelse i udvalg følger samme principper, som gælder for basishonoraret.

Der ydes diæter for deltagelse i møder. For medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ydes der diæter hvis mødet afholdes udenfor normal arbejdstid.

Direktionens aflønning

Direktionen er ansat på direktørkontrakt.

Der sker en årlig vurdering af aflønningen. Bestemmende for direktionens aflønning er ønsket om at sikre selskabets fortsatte mulighed for vækst og afspejler direktionens selvstændige indsats og værdiskabelse for selskabet, samt mulighed for at tiltrække og fastholde en kompetent direktion.

Elementerne i direktionens samlede aflønning sammensættes således denne er markedskonform med udgangspunkt i selskabets specifikke behov.

I forbindelse med den årlige vurdering af direktionens aflønning, foretages en vurdering af udviklingen i markedspraksis.

Direktionens aflønning består af fast løn og pensionsbidrag, firmabil, fri telefon og andre sædvanlige personalegoder. Direktionen er ikke omfattet af nogen form for incitaments- eller performanceafhængig aflønning.

I forbindelse med fratrædelse, er direktøren tildelt fratrædelsesgodtgørelse, størrelsen af en fratrædelsesgodtgørelse fremgår af direktørens kontrakt.

Jf. direktørens nuværende ansættelseskontrakt, skal opsigelse fra selskabets side ske med 12 måneders varsel og fra direktionens side med 6 måneder.

Aflønning af væsentlige risikotagere

Bestyrelsen har fastlagt, hvem der ud over bestyrelsen og direktionen er omfattet af lønpolitikker, og dermed udgør væsentlige risikotagere.

De omfattede personer aflønnes med en fast månedlig gage, som består af en fast løn og pension samt evt. firmabil og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- og performanceafhængig aflønning.

Offentliggørelse af lønoplysninger

Indholdet af nærværende lønpolitik vil blive offentliggjort i selskabets årsrapport.

I årsrapporten offentliggøres det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen. Oplysninger vedrørende væsentlige risikotagere oplyses under ét, således at de nævnte personers individuelle løn ikke offentliggøres i årsrapporten.

Lønpolitikken fremlægges af bestyrelsesformanden på generalforsamlingen i forbindelse med behandlingen af selskabets årsrapport.

Lønpolitikken vil blive fremlagt til godkendelse på selskabets ordinære generalforsamling.

Compliance

Bestyrelsen har ansvaret for at foretage eventuelle nødvendige tilpasninger og foretage fornyet forelæggelse for generalforsamlingen.

Dog skal lønpolitikken tages op til revidering 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.



Bestyrelse



IVAN CHRISTIANSEN

Bestyrelsesformand

Født: 1953

Indtrådt: 2016

LEDELSESHVERV:

Bestyrelsesmedlem

- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.
- Betri Banki P/F



PETER HOMANN

Næstformand

Født: 1957

Indtrådt: 2004

LEDELSESHVERV:

Bestyrelsesmedlem

- Hedegaard Nordic A/S
- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.
- PBL Holding A/S

Direktør

- HOMANN Invest ApS
- PBL Holding A/S



ANNI CHRISTENSEN

Født: 1962

Indtrådt: 2019

LEDELSESHVERV:

Indehaver

- Skrannie's Skilte & Reklame

Bestyrelsesmedlem

- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.



RASMUS KRONBORG

Født: 1961

Indtrådt: 2017

LEDELSESHVERV:

Advokat og partner

- Advodan Thisted P/S

Bestyrelsesformand

- Ydby Teglværk A/S

Bestyrelsesmedlem

- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.



POUL ERIK HANDBERG

Født: 1960

Indtrådt: 1996

LEDELSESHVERV:

Indehaver og direktør

- EDC Skive I/S
- Nimatose ejendomme

Bestyrelsesmedlem

- Spar Vest Fonden
- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.



HENRIK DAM JESPERSEN

Formand revisionsudvalg

Født: 1969

Indtrådt: 2012

LEDELSESHVERV:

Direktør

- Dam Holding ApS
- Dam Fashion ApS

Bestyrelsesformand

- Imbro Vækst - Holstebro A/S
- And Bording ApS
- NÜ A/S

Bestyrelsesmedlem

- Dantryk A/S
- Furn Consult A/S
- Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.
- FC Holding 2011 A/S
- D.E. Holding Hurup A/S
- Sofa.dk A/S

Bestyrelse



MICHAEL KYNDI
Erhvervs konsulent

Født: 1983
Indtrådt: 2021

LEDELSESHVERV:
Ingen



NINNA JEPPESEN
Policechef

Født: 1964
Indtrådt: 2009

LEDELSESHVERV:
Ingen



KIM VEDEL ØSTERBY
IT-konsulent

Født: 1968
Indtrådt: 2016

LEDELSESHVERV:
Ingen

Direktion



DENNIS RENÉ PETERSEN
Adm. direktør

Født: 1961
Indtrådt i direktionen: 2010

LEDELSESHVERV:
Bestyrelsesmedlem Nærsikring A/S
Bestyrelsesmedlem Thy Erhvervs Invest A/S
Bestyrelsesmedlem Amorta Arbejdsskadeforsikringselskab A/S
Direktør Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.
Delegeret medlem AP Pension



PÅTEGNINGER



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Thisted Forsikring A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 29. marts 2022

DIREKTION

ØKONOMIDIREKTØR

Dennis René Petersen, Adm. direktør

Henrik Lavesen

BESTYRELSE

Ivan Christiansen, Formand

Peter Homann, Næstformand

Poul Erik Handberg

Anni Christensen

Henrik Dam Jespersen

Rasmus Kronborg

Ninna Jeppesen

Michael Kyndi

Kim Vedel Østerby





Den uafhængige revisors revisionspåtegning

TIL AKTIONÆREN I THISTED FORSIKRING A/S

KONKLUSION

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

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

Hvad har vi revideret

Thisted Forsikring A/S årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 omfatter resultatopgørelse og totalindkomst-opgørelse, balance, egenkapitalforklaring og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i 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 Thisted Forsikring A/S den 6. april 2018 for regnskabsåret 2018. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på fire år frem til og med regnskabsåret 2021.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2021. 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.

Centralt forhold ved revisionen

Måling af hensættelser til forsikringskontrakter

Selskabets hensættelser til forsikringskontrakter udgør i alt 374.586 t. kr., hvilket udgør 41,5 % af den samlede balance. Hensættelser til forsikringskontrakter omfatter primært Præmie- og Erstatningshensættelser.

Præmiehensættelser opgøres som de betalinger, der efter bedste skøn skal afholdes til forsikringsbegivenheder efter balancedagen på indgåede forsikringskontrakter, inklusive direkte og indirekte omkostninger i tilknytning hertil. Præmiehensættelser udgør dog som minimum den andel af modtagne og tilgodehavende bruttopræmier, der svarer til den del af risikoperioden, der forløber efter balancedagen.

Erstatningshensættelserne opgøres som nutidsværdien af de betalinger, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle afholde i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted ind 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 hensættelser til forsikringskontrakter er et erfaringsbaseret skøn ved anvendelse af historiske skadesdata og komplekse aktuariemæssige metoder og modeller, hvori indgår betydelige forudsætninger om frekvens og omfang af forsikringsbegivenheder i henhold til forsikringskontrakterne.

Vi fokuserede på målingen af hensættelser til forsikringskontrakter, 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 årsregnskabets omtale af "Regnskabsmæssige skøn", "Præmiehensættelser" og "Erstatningshensættelser" under "Anvendt regnskabspraksis" i note 1 samt "Afløbsresultat" i note 15.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende skadesbehandling og opgørelse af hensættelser til forsikringskontrakter. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation.

Vi anvendte vores egne aktuarer til at vurdere de af selskabet anvendte aktuariemæssige metoder og modeller samt anvendte forudsætninger og foretagne beregninger. For en stikprøve af hensættelser til forsikringskontrakter testede vi beregningen og anvendte data til underliggende dokumentation.

Vi vurderede og udfordrede de anvendte metoder og 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 hensættelser til forsikringskontrakter.

Vi testede stikprøvevist beregningen af de opgjorte hensættelser til forsikringskontrakter.

Vi vurderede om oplysningerne om hensættelserne var passende.



UDTAELSE 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.

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. ▶

- 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, 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, 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.

Herning, den 29. marts 2022
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Jesper Otto Edelbo
statsautoriseret revisor
mne10901







ÅRS- REGNSKAB

Resultatopgørelse

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

NOTE DKK 1.000

	2021	2020
Forsikringsvirksomhed		
3 Bruttopræmier	444.540	419.567
Afgivne forsikringspræmier	-26.252	-24.705
3 Ændring i præmiehensættelser	-6.849	-7.319
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	-516	-492
Præmieindtægter f.e.r.	410.923	387.051
Forsikringsteknisk rente	-970	-987
Udbetalte erstatninger	-252.459	-242.744
Modtaget genforsikringsdækning	6.789	13.153
Ændring i erstatningshensættelser	-9.512	-10.647
Ændring i risikomargen	-619	-644
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-3.270	-381
Erstatningsudgifter f.e.r.	-259.071	-241.263
4 Erhvervsomkostninger	-39.661	-37.379
Administrationsomkostninger	-52.232	-49.247
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.	-91.893	-86.626
6 Forsikringsteknisk resultat	58.989	58.175
Investeringsvirksomhed		
Indtægter af investeringsejendomme	-75	-151
Renteindtægter og udbytter mv.	7.838	7.033
7 Kursreguleringer	18.739	9.680
Renteudgifter	-948	-958
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-416	-401
Investeringsafkast i alt	25.138	15.203
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	2.022	1.102
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	27.160	16.305
Resultat før skat	86.149	74.480
8 Skat	-16.722	-15.385
Årets resultat	69.427	59.095
Totalindkomst		
Årets resultat	69.427	59.095
Anden totalindkomst	0	0
Årets totalindkomst	69.427	59.095
Fordeles således:		
Foreslået udbytte	500	500
Overført overskud	68.927	58.595
Fordeling i alt	69.427	59.095

Balance

PR. 31. DECEMBER 2021 / AKTIVER

NOTE	DKK 1.000	31.12.2021	31.12.2020
9	Driftsmidler	3.842	5.206
10	Domicilejendomme	<u>13.013</u>	<u>13.561</u>
	Materielle aktiver i alt	<u>16.855</u>	<u>18.767</u>
11	Investeringsjendomme	<u>1.950</u>	<u>1.950</u>
	Kapitalandele	103.850	92.009
	Investeringsforeningsandele	462.659	418.491
	Obligationer	169.321	86.116
	Andre udlån	250	250
	Indlån i kreditinstitutter	<u>45.429</u>	<u>69.320</u>
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	<u>781.509</u>	<u>666.186</u>
	Investeringsaktiver i alt	<u>783.459</u>	<u>668.136</u>
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	<u>13.160</u>	<u>16.465</u>
	Tilgodehavende hos forsikringstagere	<u>7.897</u>	<u>8.269</u>
	Tilgodehavende i forbindelse med direkte forsikringskontrakter i alt	<u>7.897</u>	<u>8.269</u>
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	3.217	3.589
	Andre tilgodehavender	<u>1.426</u>	<u>1.304</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>12.540</u>	<u>13.162</u>
	Aktuelle skatteaktiver	4.473	3.258
	Likvide beholdninger	<u>65.263</u>	<u>93.336</u>
	Andre aktiver i alt	<u>69.736</u>	<u>96.594</u>
	Tilgodehavende renter	618	340
	Andre periodeafgrænsningsposter	<u>5.740</u>	<u>5.440</u>
	Periodeafgrænsningsposter i alt	<u>6.358</u>	<u>5.780</u>
	Aktiver i alt	<u>902.108</u>	<u>818.904</u>

Balance

PR. 31. DECEMBER 2021 / PASSIVER

NOTE	DKK 1.000	31.12.2021	31.12.2020
	Aktiekapital	100.000	100.000
	Overkurs ved emission	133.225	133.225
	Overført overskud	272.561	203.634
	Foreslået udbytte	<u>500</u>	<u>500</u>
12	Egenkapital i alt	<u>506.286</u>	<u>437.359</u>
	Præmiehensættelser	166.505	159.656
	Erstatningshensættelser	194.115	185.690
	Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	<u>13.966</u>	<u>12.831</u>
	Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	<u>374.586</u>	<u>358.177</u>
13	Udsudte skatteforpligtelser	<u>109</u>	<u>210</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>109</u>	<u>210</u>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	506	382
	Gæld i forbindelse med genforsikring	4.284	4.266
14	Anden gæld	<u>16.337</u>	<u>18.510</u>
	Gæld i alt	<u>21.127</u>	<u>23.158</u>
	Passiver i alt	<u>902.108</u>	<u>818.904</u>
15	Afløbsresultat		
16	Aktiver og forpligtelser til dagsværdi		
17	Nærtstående parter		
18	Sambeskatning		
19	Femårsoversigt		

Egenkapitalforklaring

DKK 1.000

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2020	100.000	133.225	145.039	500	378.764
Årets resultat	0	0	59.095	0	59.095
Totalindkomst 2020	0	0	59.095	0	59.095
Udbetalt udbytte	0	0	0	-500	-500
Foreslået udbytte	0	0	-500	500	0
Egenkapital pr. 31. december 2020	100.000	133.225	203.634	500	437.359

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2021	100.000	133.225	203.634	500	437.359
Årets resultat	0	0	69.427	0	69.427
Totalindkomst 2021	0	0	69.427	0	69.427
Udbetalt udbytte	0	0	0	-500	-500
Foreslået udbytte	0	0	-500	500	0
Egenkapital pr. 31. december 2021	100.000	133.225	272.561	500	506.286



Noter

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Risikoplysninger
- 3 Bruttopræmieindtægter
- 4 Erhvervelsesomkostninger
- 5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger
- 6 Brancheopdeling
- 7 Kursreguleringer
- 8 Skat
- 9 Driftsmidler
- 10 Domicilejendomme
- 11 Investeringsejendomme
- 12 Egenkapital
- 13 Udskudte skatteforpligtelser
- 14 Anden gæld
- 15 Afløbsresultat
- 16 Aktiver og forpligtelser til dagsværdi
- 17 Nærtstående parter
- 18 Sambeskatning
- 19 Femårsoversigt

Noter

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet aflægges efter lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet for 2021 er aflagt efter samme regnskabspraksis som året før.

GENERELLE PRINCIPPER FOR INDREGNING OG MÅLING

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 selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost efterfølgende.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der kan henføres til regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen, med mindre andet er anført i anvendt regnskabspraksis.

REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser foretages regnskabsmæssige skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

Disse skøn foretages af ledelsen under hensyntagen til selskabets regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Som følge af skønnes 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 de udøvede skøn er forsvarlige og realistiske.

De væsentligste skøn, og dermed den største usikkerhed, vedrører erstatningshensættelser. De væsentligste skøn og forud-

sætninger vedrører skøn over tidsmæssig placering og omfang af fremtidige udbetalinger af erstatninger, som bl.a. baseres på historiske skadesdata. I visse tilfælde afspejler den historik, der indgår i hensættelsesmodellerne, ikke nødvendigvis det fremtidige erstatningsniveau. Dette gør sig eksempelvis gældende ved ændringer i lovgivning, afgørelser ved domstolene eller nye lægelige vurderinger. Disse ændringer kan medføre betydelige ændringer af den erstatning, som skal betales ved skadens slutning og dermed for de følgende års regnskabsresultater.

Erstatningshensættelser måles som det bedste skøn over summen af de beløb, selskabet må forvente at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted inden balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder. Dette omfatter endvidere beløb til dækning af direkte og indirekte omkostninger, som skønnes at være nødvendige i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne.

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af forventede erstatningsbeløb og sagsomkostninger baseret på en sag-for-sag vurdering af alle anmeldte skader samt ved anvendelse af statistiske modeller.

Selskabet anvender statistiske modeller (baseret på Bornhutter-Ferguson og Chain Ladder) til at opgøre hensættelser til skader, som er indtruffet, men ikke anmeldt (IBNR). Endvidere anvendes de statistiske modeller til at opgøre hensættelser til skader, som er anmeldte, men hvor der er risiko for, at der ikke er tilstrækkeligt stort beløb til dækning af den endelige erstatning (IBNER).

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter omfatter det beløb, som selskabet i en tænkt situation forventes at skulle betale en tredjepart for at overtage risikoen for, at de realiserede fremtidige omkostninger afviger fra det estimerede niveau.

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

Selskabets domicil- og investeringsejendomme samt unoterede kapitalandele er optaget til dagsværdi i regnskabet. Der er tillige en vis usikkerhed knyttet til disse poster. Værdien af selskabets domicilejendom er opgjort med udgangspunkt i en afkastbaseret model, hvor der er usikkerhed forbundet med estimering af af-

Noter

kastkravet og markedsløje. Værdien af unoterede kapitalandele er opgjort på basis af modtagne regnskabsoplysninger mv.

RESULTATOPGØRELSE

PRÆMIEINDTÆGTER

Bruttopræmier omfatter forfaldne præmier vedrørende forsikringskontrakter, hvor risikoperioden er påbegyndt inden regnskabsårets udgang.

Præmieindtægter for egen regning er årets bruttopræmier reguleret for bevægelser i præmiehensættelser og med fradrag af afgivne genforsikringspræmier.

FORSIKRINGSTEKNISK RENTE

Forsikringsteknisk rente opgøres til et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.

Som rentesatser anvendes de satser, der i henhold til EIOPAs risikofrie rentekurve gennemsnitligt hen over regnskabsperioden har svaret til hensættelsernes forventede afviklingstid.

ERSTATNINGSUDGIFTER

Erstatningsudgifter indeholder forsikringsårets betalte erstatninger reguleret for bevægelser i erstatningshensættelser svarende til kendte og forventede erstatningsudgifter vedrørende året.

Beløb til dækning af udgifter til interne og eksterne udgifter til besigtigelse og vurdering af skaderne, udgifter til bekæmpelse og begrænsning af indtrufne skader og øvrige direkte og indirekte omkostninger forbundet med behandling af indtrufne skader samt interne og eksterne udgifter til bekæmpelse og begrænsning af fremtidige skader på eksisterende forsikringskontrakter er indeholdt i regnskabsposten. Endvidere indgår afløbsresultatet vedrørende tidligere år.

Den del af ændringen af erstatningshensættelserne, som kan henføres til løbetidsforkortelse og ændring i den anvendte diskonteringsrate, er overført til posten forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser.

ERHVERVELSES- OG ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER

Den andel af de forsikringsmæssige driftsomkostninger, der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestanden, opføres under erhvervelsesomkostninger. Erhvervelsesomkostninger udgiftsføres som hovedregel på tidspunktet for forsikringens ikrafttræden.

Administrationsomkostninger vedrører de udgifter, som er forbundet med at administrere selskabets forsikringsbestand.

Administrationsomkostninger periodiseres, således at de omfatter regnskabsåret.

Driftsomkostninger samt af- og nedskrivninger vedrørende domicilejendomme opføres i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

RENTEINDTÆGTER OG UDBYTTER MV.

Under renteindtægter og udbytter mv. indgår de i regnskabsåret modtagne udbytter, optjente renter mv.

KURSREGULERINGER

Kursreguleringer indeholder samtlige realiserede og urealiserede gevinster og tab af investeringsaktiver.

SKAT

Skat indeholder årets skat, der består af årets aktuelle skat, forskydning i udskudt skat samt regulering vedrørende tidligere år. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesats indregnes ligeledes i posten.

Aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst.

Der indregnes udskudt skat efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Er de midlertidige forskelle negative, og er det sandsynligt, at de vil kunne udnyttes til at nedbringe den fremtidige skat, indregnes et udskudt skatteaktiv.

BALANCE

DRIFTSMIDLER

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over de forventede brugstider under hensyntagen til den forventede restværdi.

De forventede brugstider vurderes til at være følgende:

- Biler, 5 år
- Inventar, 1 - 3 år
- Edb-anlæg, 1 - 3 år

Til kostprisen indregnes anskaffelsesprisen samt direkte henførbare omkostninger. ▶

Noter

LEASING

Leasede aktiver og leasingforpligtelsen måles ved første indregning til nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger. Herefter måles leasede aktiver som driftsmidler og afskrives over leasingperioden. Rentdelen omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Leasingaktiver af lav værdi eller leaset på kontrakter af kort varighed er undtaget.

GRUNDE OG BYGNINGER

Grunde og bygninger ejet af selskabet er opdelt i domicilejendomme og investeringsejendomme. Domicilejendomme er de ejendomme, som selskabet i al væsentlighed udnytter til administrative formål.

Øvrige ejendomme er klassificeret som investeringsejendomme.

Der foretages årligt en vurdering af dagsværdien af grunde og bygninger.

DOMICILEJENDOMME

Domicilejendomme måles til en omvurderet værdi svarende til dagsværdien på vurderingstidspunktet med fradrag af akkumulerede afskrivninger og værdireguleringer.

Dagsværdien opgøres på grundlag af Finanstilsynets retningslinjer om afkastmetoden, hvilket betyder, at den enkelte ejendom værdiansættes på grundlag af et forventet normalt driftsbudget og en afkastprocent.

Domicilejendomme afskrives lineært over ejendommenes forventede brugstider, som vurderes at være 50 år. Afskrivninger beregnes under hensyntagen til den forventede restværdi og indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

Opskrivninger med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt af ejendomme, klassificeret som domicilejendomme, foretages over egenkapitalen som opskrivningshenlæggelser. Når en foretagen opskrivning ikke længere er aktuel, tilbageføres denne. Nedskrivninger, som ikke modsvarer tidligere opskrivninger, foretages via resultatopgørelsen.

Vedrørende leasede domicilejendomme henviser til beskrivelsen under "Leasing" ovenfor.

INVESTERINGSEJENDOMME

Investeringsejendomme i regnskabsåret vedrører udelukkende ejerlejlighed, der er målt til seneste offentlige ejendomsvurdering.

Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen for det regnskabsår, hvor ændringen er opstået.

INVESTERINGSAKTIVER MV.

Finansielle aktiver indregnes eller ophører med at være indregnet på afregningsdatoen.

Børsnoterede finansielle aktiver måles til dagsværdi ud fra lukkekursen på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For hovedparten af de unoterede aktier vurderes det, at dagsværdien kan opgøres tilstrækkeligt pålideligt ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesmetoder.

De unoterede aktier, hvor det vurderes, at dagsværdien ikke kan opgøres tilstrækkeligt pålideligt, måles i stedet for til kostpris.

Realiserede og urealiserede gevinster og tab, som måtte opstå som følge af ændringer i dagsværdien for kategorien investeringsaktiver til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen i den periode, hvor de opstår.

GENFORSIKRINGSANDELE AF ERSTATNINGSHENSÆTTELSER

Genforsikringens andel af erstatningshensættelserne måles til diskonteret værdi af de beløb, der i henhold til indgåede genforsikringskontrakter, kan forventes modtaget fra genforsikrings-selskaber.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender består af tilgodehavender hos forsikrings-tagere og forsikringsvirksomheder samt andre tilgodehavender.

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes en skønsmæssig reservation til forventet uerholdelige beløb, når der er indikation af, at aktivet er værdiforringet.

ANDRE AKTIVER

Under andre aktiver indgår aktuelle og udskudte skatteaktiver samt likvide beholdninger. Aktuelle skatteaktiver udgør tilgodehavender vedrørende årets skat reguleret for aconto-betalinger samt eventuelle reguleringer vedrørende tidligere år. Likvide beholdninger indregnes til nominal værdi på balancedagen.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter ▶

Noter

betalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår samt tilgodehavende renter.

PRÆMIEHENSÆTTELSE

Præmiehensættelser opgøres efter den forenklede metode, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 69a.

Præmiehensættelser måles som det bedste skøn over erstatningsudgifterne for fremtidige skader i den ikke afløbne del af forsikringsperioden inklusive alle direkte og indirekte omkostninger til administration og skadebehandling. Præmiehensættelser udgør dog som minimum et beløb svarende til en periodisering af de opkrævede præmier.

Der er ikke foretaget diskontering af præmiehensættelserne, fordi en diskontering er af uvæsentlig betydning for størrelsen af præmiehensættelserne.

ERSTATNINGSHENSÆTTELSE

Erstatningshensættelser måles som det bedste skøn over summen af de beløb, selskabet må forvente at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted inden balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder.

Erstatningshensættelserne indeholder endvidere beløb til dækning af direkte og indirekte omkostninger, som skønnes at være nødvendige i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne og tager udgangspunkt i de direkte og indirekte omkostninger, der i et normalt skadeår anvendes til henholdsvis anlæggelse af nye skader samt afslutning af gamle skader.

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af forventede erstatningsbeløb og sagsomkostninger baseret på en sag-for-sag vurdering af alle anmeldte skader, et erfaringsbaseret skøn over anmeldte, men utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder samt et erfaringsbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for regnskabsarbejdelse.

Der anvendes statistiske modeller (baseret på Bornhutter-Ferguson og Chain Ladder) til at opgøre hensættelser til skader, som er indtruffet, men ikke anmeldt (IBNR). Endvidere anvendes de statistiske modeller til at opgøre hensættelser til skader, som er anmeldte, men hvor der er risiko for, at der ikke er tilstrækkeligt stort beløb til dækning af den endelige erstatning (IBNER). Der er foretaget diskontering på de brancher, hvor det har væsentlig betydning for hensættelsernes størrelse.

Erstatningshensættelserne er diskonteret med baggrund i EIOPA's rentekurve uden volatilitetsjustering.

RISIKOMARGEN PÅ SKADESFORSIKRINGSKONTRAKTER

Risikomargen omfatter det beløb, som selskabet i en tænkt situation forventes at skulle betale en tredjepart for at overtage risikoen for, at de realiserede fremtidige omkostninger afviger fra det estimerede niveau opført under præmie- og erstatningshensættelser ved regnskabsperiodens udløb.

Risikomargen måles som nutidsværdien af den forventede fremtidige kapitalomkostning, der er forbundet med at holde den solvenskapital, der er nødvendig for afviklingen af selskabets aktuelle forpligtelser og risici.

Målingen tager udgangspunkt i selskabets solvenskapitalkrav og følger principperne i Solvens II. Beregningerne af kapitalomkostningen er baseret på Cost-of-Capital raten på 6% i Solvens II. Udviklingen i risikomargen følger udviklingen i selskabets solvenskapitalkrav.

GÆLD

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

2 RISIKOOPLYSNINGER

FORSIKRINGSRISICI

De forsikringsmæssige risici afspejler selskabets forsikringskontrakter inden for privatområdet, landbrug samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder – med særlig fokus på områderne Nord-, Vest- og Midtjylland. De forsikringskontrakter, som aftalerne er indgået på, svarer til almindelige standardkontrakter til de pågældende markedssegmenter på det danske forsikringsmarked.

Forsikringsrisikoen er en kombination af dels risikoen i forbindelse med prissætningen af forsikringsprodukterne, og dels hensættelserne til dækning af de forsikringsmæssige forpligtelser.

Selskabets acceptpolitik tager udgangspunkt i ønsket om en balanceret indtjening på såvel produktniveau som kundeniveau. Prissætningen sker oftest på baggrund af tariffer, der er udarbejdet på baggrund af analyser af de historiske og markeds-mæssige erfaringer.

Dette overvåges løbende af selskabets ledelse. Overvågningen sker på baggrund af månedlig rapportering af udviklingen i ▶

Noter

bestanden af forsikringer, skadesprocenter, afløb mv. fordelt på produkter og markedssegmenter.

Hensættelsesrisikoen er risikoen for, at hensættelserne ikke er tilstrækkelige til at dække de indregnede forpligtelser. Hensættelserne afsættes fra sag til sag baseret på erfaring og faktuelle oplysninger. Til beregning af IBNR/IBNER hensættelser anvendes en aktuarmæssig model.

Risikoen opstår ved fejlvurderinger af skadesforløb og almindelig statistisk usikkerhed. Den usikkerhed, der er i forbindelse med opgørelsen af erstatningshensættelser, påvirker selskabets resultat gennem afløbet på hensættelserne.

For at begrænse de forsikringsmæssige risici tegner selskabet genforsikringsbeskyttelser, som dækker såvel katastrofer som enkeltrisici. Selskabets genforsikringspolitik vedtages af bestyrelsen og sikrer, at store naturbegivenheder og større enkeltskader ikke truer selskabets mulighed for at overholde sine forpligtelser.

Selvbehold på alle dækninger vælges ud fra en afvejning af prisniveau og ønsket niveau for storskadedækning/frekvensdækning samt i forhold til selskabets kapitalstyrke.

MARKEDSRISICI/INVESTERINGSRISICI

Finansielle risici omfatter i al væsentlighed markedsrisiko. Dette er risikoen for, at udsving i børskurser og renter kan påvirke selskabets resultat og økonomiske stilling. Markedsrisici er en konsekvens af selskabets åbne positioner i de finansielle markeder og kan opdeles i renterisiko, aktierisiko, ejendomsrisiko, valutarisiko samt kreditrisiko og modpartsrisiko.

Det overordnede strategiske mål med udførelsen af selskabets investeringsvirksomhed er, at optimere det finansielle afkast under hensyntagen til en konservativ og solid kapitalanbringelse frem for et stort afkast. For samtlige investeringer set under ét skal der samtidig tilstræbes en rimelig diversifikation og dermed afkaststabilitet.

Styring af selskabets finansielle positioner er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, idet resultatet heraf har væsentlig betydning for selskabets indtjening.

Styringen af positioner og påtagne risici foretages i en nedsat investeringskomite. Investeringskomiteen ledes af selskabets direktion og består derudover af selskabets økonomidirektør og et bestyrelsesmedlem. Investeringskomiteen styrer efter en af bestyrelsen fastsat VaR. VaR beskriver det maksimale tab med en given sandsynlighed (99,5%). Selskabets VaR beregnes hver måned og rapporteres videre til den samlede bestyrelse.

OPERATIONELLE RISICI

Operationelle risici omfatter risici for direkte eller indirekte tab, som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer, personer, systemer eller eksterne hændelser. Disse risici indgår ved beregningen af selskabets solvenskapitalkrav.

Selskabet har velbeskrevne politikker og forretningsgange som løbende opdateres. Der forefindes elektroniske håndbøger, som beskriver forretningsgange og kontrolprocesser, og disse er grundlag for organisering og udførelse af de daglige arbejdsopgaver. Direktion og funktionsledelse er ansvarlige for efterlevelse af forretningsgangene.



Noter

NOTE DKK 1.000	2021	2020
3 Bruttonæmieindtægter		
Bruttonæmier	444.540	419.567
Ændring i bruttonæmiehensættelser	-6.849	-7.319
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	-516	-492
Bruttonæmieindtægter	437.175	411.756
Bruttonæmier og bruttonæmieindtægter vedrører alene direkte forsikringer tegnet i Danmark.		
4 Erhvervesomkostninger		
Provision forsikringskontrakter	-13.437	-13.484
Øvrige erhvervesomkostninger	-26.224	-23.895
	-39.661	-37.379
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger		
I administrationsomkostninger indgår honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:		
Honorar til selskabets revisorer:		
Lovpligtig revision	350	344
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	10	10
Skatterådgivning	25	25
Andre ydelser	16	21
	401	400

Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed vedrører erklæringer vedrørende Garantifond.
Honorar for skatterådgivning vedrører rådgivning om selskabets skatteopgørelse.
Andre ydelser vedrører rådgivning vedrørende compliance.

Noter

NOTE DKK 1.000

2021

2020

5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger

De samlede personaleudgifter fordeler sig således:

Lønninger	58.377	53.757
Pension	8.919	8.387
Udgifter til social sikring	1.191	967
Lønsumsafgift	9.828	9.110
	78.315	72.221

Gennemsnitligt antal beskæftigede	103	97
-----------------------------------	------------	-----------

Til bestyrelse, direktion og risikotagere udgør vederlaget:

Bestyrelse (9 personer)

Ivan Christiansen, formand (heraf diæter t.kr. 58)	282	272
Peter Homann, næstformand (heraf diæter t.kr. 50)	172	157
Poul Erik Handberg (heraf diæter t.kr. 37)	139	129
Henrik Dam Jespersen (heraf diæter t.kr. 39)	155	145
Rasmus Kronborg (heraf diæter t.kr. 33)	120	107
Anni Christensen (heraf diæter t.kr. 31)	118	103
Keld Holst, medarbejdervalgt (fratrådt 16/4 2021) (heraf diæter t.kr. 2)	30	94
Michael Kyndi, medarbejdervalgt (indtrådt 16/4 2021)(heraf diæter t.kr. 8)	67	0
Ninna Jeppesen, medarbejdervalgt (heraf diæter t.kr. 6)	94	94
Kim Vedel Østerby, medarbejdervalgt (heraf diæter t.kr. 6)	94	94
	1.271	1.195

Direktion (1 person)

Fast løn inkl. pension	2.602	2.549
Variabel løn	0	100
	2.602	2.649

Direktionen har herudover fri bil, multimedia m.m. stillet til rådighed
Den skattemæssige værdi heraf udgør 156 t.kr. (183 t.kr. i 2020).

Ansatte med væsentlig indflydelse - risikotagere 6 personer (6 personer i 2020)

Fast løn inkl. pension	6.481	6.149
Variabel løn	0	0
	6.481	6.149

6 ansatte (6 ansatte i 2020) med væsentlig indflydelse har fri bil, multimedia m.m. stillet til rådighed
Den skattemæssige værdi heraf udgør 413 t.kr. (436 t.kr. i 2020)

En del af årets lønudgifter er fordelt som skadesbehandlingsomkostninger og indgår derfor under erstatningsudgifter.

Noter

NOTE DKK 1.000

6 Forsikringsteknisk resultat

Det forsikringstekniske resultat kan opdeles således på brancher:

	Brand og løsøre (erhverv)	Motorkøretøj kasko	Brand og løsøre (privat)	Anden forsikring	i alt
2021					
Bruttopræmier	58.498	124.664	145.256	116.122	444.540
Bruttopræmieindtægter	57.681	121.495	143.499	114.500	437.175
Bruttoerstatningsudgifter	-23.847	-74.085	-84.255	-80.403	-262.590
Bruttodriftsomkostninger	-12.092	-25.770	-30.026	-24.005	-91.893
Resultat af afgiven forretning	-6.806	1	-10.862	-5.066	-22.733
Forsikringsteknisk rente f.e.r	-126	-272	-317	-255	-970
Forsikringsteknisk resultat	14.810	21.369	18.039	4.771	58.989
Antal erstatninger	723	10.361	6.257	3.590	20.931
Erstatningsfrekvens	0,046	0,204	0,129	0,032	0,092
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	30	6	12	17	11
	Brand og løsøre (erhverv)	Motorkøretøj kasko	Brand og løsøre (privat)	Anden forsikring	i alt
2020					
Bruttopræmier	56.022	114.861	139.102	109.582	419.567
Bruttopræmieindtægter	55.303	112.640	136.404	107.409	411.756
Bruttoerstatningsudgifter	-37.150	-61.799	-84.278	-70.808	-254.035
Bruttodriftsomkostninger	-11.566	-23.715	-28.720	-22.625	-86.626
Resultat af afgiven forretning	-1.116	0	-9.030	-1.787	-11.933
Forsikringsteknisk rente f.e.r	-132	-270	-327	-258	-987
Forsikringsteknisk resultat	5.339	26.856	14.049	11.931	58.175
Antal erstatninger	641	9.123	6.525	3.106	19.395
Erstatningsfrekvens	0,042	0,186	0,139	0,029	0,089
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	54	6	12	16	11

Driftsomkostninger, der ikke er direkte henførbare, er fordelt efter bruttopræmie

Noter

NOTE DKK 1.000

	2021	2020
7 Kursreguleringer		
Kapitalandele	10.954	7.939
Investeringsforeningsandele	9.526	2.814
Obligationer	<u>-1.741</u>	<u>-1.073</u>
	18.739	9.680
8 Skat		
Årets aktuelle skat	-16.823	-15.473
Årets regulering udskudt skat	<u>101</u>	<u>88</u>
	-16.722	-15.385
Afstemning af skatteomkostning		
Skat af årets resultat før skat	-18.952	-16.386
Skat af ikke skattepligtige indtægter og omkostninger	<u>2.230</u>	<u>1.001</u>
	-16.722	-15.385
Effektiv skatteprocent		
Skat af årets resultat før skat	22,0%	22,0%
Skat af ikke skattepligtige indtægter og omkostninger	<u>-2,6%</u>	<u>-1,3%</u>
	19,4%	20,7%

Noter

NOTE DKK 1.000	2021	2020
9 Driftsmidler		
Samlet anskaffelsessum 1/1 2021	19.197	19.305
Tilgang i årets løb	1.425	2.888
Afgang i årets løb	-1.355	-2.996
Samlet anskaffelsessum 31/12 2021	19.267	19.197
Samlede af- og nedskrivninger 1/1 2021	13.991	14.092
Årets af- og nedskrivninger	2.393	2.381
Afskrivninger på afhændede aktiver	-959	-2.482
Samlede af- og nedskrivninger 31/12 2021	15.425	13.991
Bogført værdi 31/12 2021	3.842	5.206
I driftsmidler indgår leasingaktiver med bogført værdi på	160	237
10 Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	12.500	13.900
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Årets afskrivning	-188	-188
Årets forøgelse/reduktion ved omvurdering	188	-1.212
Omvurderet værdi 31/12 2021	12.500	12.500
Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	8,25%	8,25%
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i måling af domicilejendomme.		
Leasede domicilejendomme		
Samlet anskaffelsessum 1/1 2021	1.592	0
Effekt ved overgang primo	0	1.592
Tilgang/afgang i årets løb	0	0
Samlet anskaffelsessum 31/12 2021	1.592	1.592
Samlede af- og nedskrivninger 1/1 2021	531	0
Årets af- og nedskrivninger	548	531
Samlede af- og nedskrivninger 31/12 2021	1.079	531
Bogført værdi 31/12 2021	513	1.061
Domicilejendomme ialt	13.013	13.561

Noter

NOTE DKK 1.000	2021	2020
11 Investeringsejendomme		
Dagsværdi 1/1 2021	1.950	1.950
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Årets værdiregulering indregnet i resultatopgørelsen	<u>0</u>	<u>0</u>
Dagsværdi 31/12 2021	<u>1.950</u>	<u>1.950</u>
<p>Investeringsejendomme i 2021 udgør ejerlejlighed, hvor seneste offentliggjorte ejendomsvurdering er anvendt som dagsværdi. Der har ikke været eksterne eksperter involveret i måling af investeringsejendomme.</p>		
12 Egenkapital		
Aktiekapital	100.000	100.000
<p>Aktiekapitalen ejes af:</p>		
Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.	100%	100%
Egenkapital	506.286	437.359
Foreslået udbytte	<u>-500</u>	<u>-500</u>
Kapitalgrundlag	<u>505.786</u>	<u>436.859</u>
13 Udskudte skatteforpligtelser		
<p>Skatteaktiv:</p>		
Driftsmidler og indretning lejede lokaler	-564	-407
<p>Skattepassiv:</p>		
Ejendomme	331	324
Tilgodehavende og gæld	<u>342</u>	<u>293</u>
	<u>109</u>	<u>210</u>
14 Anden gæld		
<p>Forfaldstidspunkterne for anden gæld udgør:</p>		
Inden 5 år	16.337	18.510
Efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>16.337</u>	<u>18.510</u>
15 Afløbsresultat		
Bruttoafløbsresultat	<u>15.955</u>	<u>12.096</u>
Afløbsresultat f.e.r.	<u>14.932</u>	<u>15.021</u>

Noter

NOTE DKK 1.000

16 Aktiver og forpligtelser til dagsværdi

Domicilejendomme, investeringsejendomme og andre finansielle investeringsaktiver er i regnskabet målt til dagsværdi. Dagsværdi er den pris, der vil blive modtaget ved salg af et aktiv eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet i det primære marked, eller i dets fravær, det mest fordelagtige marked som Thisted Forsikring har adgang til på dette tidspunkt.

Ved opgørelse af dagsværdi anvendes værdiansættelseskategorier bestående af tre niveauer:

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for identiske aktiver eller forpligtelser.

Niveau 2: Værdiansættelsesmodel primært baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3: Værdiansættelsesmodel, der i væsentligt omfang baseres på ikke-observerbare markedsdata.

For noterede værdipapirer fastsættes dagsværdien som den officielt noterede lukkekurs på balancedagen (niveau 1).

For investeringsejendomme (niveau 2) fastsættes dagsværdien på grundlag af observerbare input på tilsvarende ejendomme. For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber udgør køb og salg (eller overdragelse) af andele det primære marked. Dagsværdien fastsættes ud fra (eller til) prisen ved køb og salg (eller overdragelse), og aktierne indgår som niveau 2 (observerbare priser).

For domicilejendomme (niveau 3) opgøres dagsværdien på grundlag af Finanstilsynets retningslinjer om afkastmetoden på grundlag af et forventet normalt driftsbudget og en afkastprocent.

For unoterede aktier, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige (niveau 3), er målingen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabets regnskaber og erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber.

		Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observer- bare-priser niveau 3
31.12.2021	Dagsværdi			
Domicilejendomme	12.500	0	0	12.500
Investeringsejendomme	1.950	0	1.950	0
Kapitalandele	103.850	3.699	1.954	98.197
Investeringsforeningsandele	462.659	462.659	0	0
Obligationer	169.321	169.321	0	0
Andre udlån	250	0	0	250
Indlån i kreditinstitutter	45.429	0	45.429	0
	795.959	635.679	49.333	110.947
31.12.2020	Dagsværdi			
Domicilejendomme	12.500	0	0	12.500
Investeringsejendomme	1.950	0	1.950	0
Kapitalandele	92.009	2.318	1.863	87.828
Investeringsforeningsandele	418.491	418.491	0	0
Obligationer	86.116	86.116	0	0
Andre udlån	250	0	0	250
Indlån i kreditinstitutter	69.320	0	69.320	0
	680.636	506.925	73.133	100.578

Noter

NOTE DKK 1.000

16 Aktiver og forpligtelser til dagsværdi (fortsat)

Aktiver, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare priser niveau 3

	Domicilejendomme		Kapitalandele	
	2021	2020	2021	2020
Primo	12.500	13.900	87.828	79.970
Til- og afgang	0	0	150	0
Af- og nedskrivning i resultatopgørelsen	0	-1.400	0	0
Af- og nedskrivning i egenkapitalen	0	0	0	0
Kursregulering indregnet i resultatopgørelsen	0	0	10.219	7.858
Ultimo	12.500	12.500	98.197	87.828

17 Nærtstående parter

Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a., Thisted, ejer 100% af aktierne i Thisted Forsikring A/S, og har således bestemmende indflydelse.

Thisted Forsikring A/S indgår i koncernregnskabet i årsrapporten for Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a.

Selskabets nærtstående parter udgøres herudover af bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiedlemmer. Oplysninger om vederlag til bestyrelse, direktion mv. fremgår af note 5.

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår. I 2021 har der ikke, ud over ledelsesvederlag, været væsentlige eller usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

18 Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a., der er administrationselskab i sambeskatningen og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede virksomheder for den samlede selskabsskat. Selskabet hæfter ligeledes ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede virksomheder for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Der er ikke hæftelser i forhold til sambeskatningsreglerne som ikke er indregnet i balancen pr. 31. december 2021.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

NOTE DKK 1.000

19	Femårsoversigt	2021	2020	2019	2018	2017
	Bruttopræmieindtægter	437.175	411.756	389.104	367.341	333.213
	Bruttoerstatningsudgifter	262.590	254.035	263.526	245.515	203.622
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	91.893	86.626	84.046	84.133	77.866
	Resultat af afgiven forretning	-22.733	-11.933	-9.538	-10.693	-16.111
	Forsikringsteknisk resultat	58.989	58.175	31.352	26.521	35.144
	Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	27.160	16.305	14.919	-6.508	11.962
	Årets resultat	69.427	59.095	36.239	15.734	37.375
	Afløbsresultat	14.932	15.021	14.767	14.676	7.886
	Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	374.586	358.177	339.212	308.415	278.839
	Forsikringsaktiver, i alt	13.160	16.465	16.868	13.062	5.197
	Egenkapital, i alt	506.286	437.359	378.764	343.650	328.728
	Aktiver, i alt	902.108	818.904	739.542	670.290	624.051
	Nøgletal					
	Bruttoerstatningsprocent	60,1	61,7	67,7	66,8	61,1
	Bruttoomkostningsprocent	21,0	21,0	21,6	22,9	23,4
	Nettogenforsikringsprocent	5,2	2,9	2,5	2,9	4,8
	Combined ratio	86,3	85,6	91,8	92,6	89,3
	Operating ratio	86,5	85,8	91,9	92,8	89,4
	Relativt afløbsresultat	8,8	9,5	10,5	11,1	6,3
	Egenkapitalforrentning i procent	14,7	14,5	10,0	4,7	12,0



Noter

Hoved- og nøgletal og femårsoversigt er udarbejdet efter bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

Nøgletalsdefinitioner:

$$\text{BRUTTOERSTATNINGSPROCENT} = \frac{\text{Bruttoerstatningsudgifter} \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$$

$$\text{BRUTTOOMKOSTNINGSPROCENT} = \frac{\text{Forsikringsmæssige driftsomkostninger} \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$$

$$\text{NETTOGENFORSIKRINGSPROCENT} = \frac{\text{Resultat af genforsikring} \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$$

$$\text{COMBINED RATIO} = \frac{(\text{Bruttoerstatningsudgifter} + \text{forsikringsmæssige driftsomkostninger} + \text{resultat af genforsikring}) \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$$

$$\text{OPERATING RATIO} = \frac{(\text{Bruttoerstatningsudgifter} + \text{forsikringsmæssige driftsomkostninger} + \text{resultat af genforsikring}) \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter} + \text{forsikringsteknisk rente}}$$

$$\text{EGENKAPITALFORRENTNING EFTER SKAT} = \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{(\text{Egenkapital primo} + \text{egenkapital ultimo}) / 2}$$



Vi støtter *lokalt*



Vi tænker og handler lokalt. Derfor støtter vi klubber, foreninger, projekter og ildsjæle der gør vores lokalområde til et aktivt område for både børn, voksne og ældre. Vi er blandt andet stolte hovedsponsorer for Mors-Thy Håndbold og Thisted FC og en lang række andre klubber. Og gennem "Danmarks Rygrad støtter"-konceptet sætter vi hvert år fokus på et nyt tema som er vigtigt for livet her i vores område. Læs mere om hvordan vi bakker op om lokalområdet på.

www.thistedforsikring.dk


ThistedForsikring
Fri, fælles og for dig

Vi fra Danmarks Rygrad