



Årsrapport 2022

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



ThistedForsikring
Fri, fælles og for dig

2022 BLEV ET BEGIVENHEDSRIGT ÅR.

Selskabets forsikringstekniske resultat blev et overskud på 57,2 mio. kr, hvilket er på niveau med de foregående års stærke resultater. Resultatet viser en tilfredsstillende fastholdelse af lønsomheden med afsæt i vores fortsatte vækst i kundeporteføljen og præmieindtægterne, samtidig med et højere renteniveau der har haft en positiv effekt på selskabets erstatningshensættelser.

Årets første kvartal var forsikringsteknisk ganske udfordrende, med en storbrand i en industrivirksomhed, samt stormen Malik som gik i land i Hanstholm og derved ramte direkte ind i Thisted Forsikrings kerneområde. Den samlede skadesudbetaling efter genforsikring på disse 2 skadesbegivenheder udgjorde 22,8 mio. kr. for egen regning. De efterfølgende kvartaler udviklede sig mere normalt og særligt 4. kvartal var gunstigt. Samlet set er resultatet af forsikringsdriften lidt over det forventede niveau.

De finansielle markeder blev i 2022 præget af negativ udvikling på tværs af stort set alle aktivklasser. Ruslands aggressive invasion af Ukraine, medførte markant stigende priser, samt en forøgelse af inflationen og deraf et stigende renteniveau. Den generelle finansielle markedsudvikling har haft en betydelig indvirkning på selskabets samlede resultat. Udviklingen i renteniveauet og de deraf følgende kursreguleringer betød at selskabet fik et negativt finansafkast på 52,6 mio.kr.

DET SAMLEDE OVERSKUD FØR SKAT

Thisted Forsikrings samlede resultat for 2022 blev herefter 4,6 mio. kr. Resultatet af forsikringsdriften er meget tilfredsstillende og glædeligt at driften af selskabet endog kan opveje de betydelige udsving på finansmarkederne der har været gældende. Selskabets stabile vækst er fastholdt i 2022 – hvor præmieindtægterne steg med 5,7 %. Væksten i kundeporteføljen, samt selskabets underliggende forsikringsdrift danner således et solidt fundament for fremtiden.

Dennis René Petersen

Administrerende direktør, Thisted Forsikring



INDHOLD



LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger	8
Hoved- og nøgletal	9
Ledelsesberetning 2022	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 * Bente Petersen * 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	2022	2021	2020	2019	2018
Bruttopræmieindtægter	462.185	437.175	411.756	389.104	367.341
Bruttoerstatningsudgifter	-337.868	-262.590	-254.035	-263.526	-245.515
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-94.586	-91.893	-86.626	-84.046	-84.133
Forsikringsteknisk rente	2.747	-970	-987	-642	-479
Resultat af genforsikring	24.686	-22.733	-11.933	-9.538	-10.693
Forsikringsteknisk resultat	57.164	58.989	58.175	31.352	26.521
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	-52.583	27.160	16.305	14.919	-6.508
Resultat før skat	4.581	86.149	74.480	46.271	20.013
Skat	-1.546	-16.722	-15.385	-10.032	-4.279
Resultat efter skat	3.035	69.427	59.095	36.239	15.734
 Afløbsresultat	 17.535	 14.932	 15.021	 14.767	 14.676
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	420.456	374.586	358.177	339.212	308.415
Forsikringsaktiver, i alt	45.994	13.160	16.465	16.868	13.062
Egenkapital, i alt	508.821	506.286	437.359	378.764	343.650
Aktiver, i alt	955.410	902.108	818.904	739.542	670.290
NØGLETAL					
Bruttoerstatningsprocent	73,1	60,1	61,7	67,7	66,8
Bruttoomkostningsprocent	20,5	21,0	21,0	21,6	22,9
Nettogenforsikringsprocent	-5,3	5,2	2,9	2,5	2,9
Combined ratio	88,3	86,3	85,6	91,8	92,6
 Operating ratio	 87,7	 86,5	 85,8	 91,9	 92,8
Relativt afløbsresultat	9,7	8,8	9,5	10,5	11,1
Egenkapitalforrentning i procent	0,6	14,7	14,5	10,0	4,7
Solvensdækning i procent	268	241	235	231	211

Nøgletal i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.
Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 21.

Ledelsesberetning

SELSKABETS AKTIVITETER

Thisted Forsikring er et moderne forsikringsselskab med lokale rødder tilbage til 1853, hvor det blev etableret som et selvstændigt og gensidigt forsikringsselskab – 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 et 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 forsigtig 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 sunde lokale værdier – herunder professionel service og rådgivning.

I mere end 169 år har selskabet handlet efter at kunders tilfredshed hænger sammen med den service, de oplever. Det er én af grundene til, at Thisted Forsikring stadig er et solidt og konkurrencedygtigt forsikringsselskab.

ÅRETS RESULTAT

Årets resultat før skat udgør 4,6 mio. kr. mod 86,1 mio. kr. i 2021. Resultatet er sammensat af et forsikringsteknisk resultat på 57,2 mio. kr. og et negativt investeringsafkast på 52,6 mio. kr.

Det forsikringstekniske resultat blev på 57,2 mio. kr. mod 59,0 mio. kr. i 2021. Resultatet er bedre end det forventede, på trods af at der i 2022 har været en stor brand på 42,4 mio. kr. (før genforsikring) og stormen Malik på 15,3 mio. kr. (før genforsikring).

Combined ratio udgør 88,3 mod 86,3 i 2021. Selskabets forventninger til 2022 var en combined ratio i niveauet 91 – 92. Bruttoomkostningsprocenten for 2022 udgør 20,5 % mod et forventet niveau på 21 – 22 %.

Det er selskabets strategi at have en lønsom vækst hvilket er opfyldt i 2022. Selskabets bruttopræmieindtægter er steget med 5,7 % fra 437,2 mio. kr. til 462,2 mio. kr. Selskabets lønsomme vækst er et bevis på konkurrencedygtige produkter og priser, i en branche hvor konkurrencen i de seneste år er skærpet betydeligt, samtidigt med at den stærke lokale forankring i selskabets markedsområder, værdisættes af kunderne.

Investeringsafkastet efter forrentning af forsikringsmæssige hensættelser udgjorde et tab på 52,6 mio. kr. mod en gevinst på 27,2 mio. kr. i 2021. Resultatet er væsentlig dårligere end forventet, men set i forhold til det historiske dårlige investeringsmarked i 2022 er resultatet dog på et acceptabelt niveau.

Egenkapitalen er styrket marginalt og udgør ultimo året 508,8 mio. kr. Forrentning af egenkapitalen blev på 0,6 % efter skat mod 14,7 % i 2021.

Bestyrelsen har med baggrund i det beskedne resultat for 2022 foreslået, at der ikke betales udbytte 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 508,8 mio. kr. og et solvenskapitalkrav på 190,0 mio. kr. opfylder selskabet den lovmæssige solvensdækning med 2,68 gange mod 2,41 gange ved udgangen af 2021.

PRÆMIEINDTÆGTER

Bruttopræmieindtægten blev på 462,2 mio. kr. mod 437,2 mio. kr. i 2021. Selskabets præmieindtægt voksede således med 5,7 % i 2022. Selskabet har i de seneste fem år haft en vækst på 25,8 %

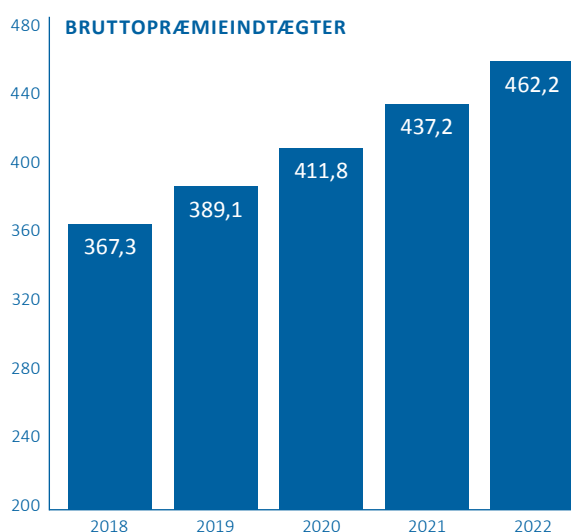


svarende til 94,8 mio. kr. Væksten er primært kommet fra privatforsikringsmarkedet.

Antallet af policer er steget fra 163.021 ultimo 2021 til 166.030 ultimo 2022 svarende til en vækst på 1,8 %.

Selskabet forventer en stigning i præmieindtægter for 2023 på 6 % under forudsætning af uændrede konkurrenceforhold.

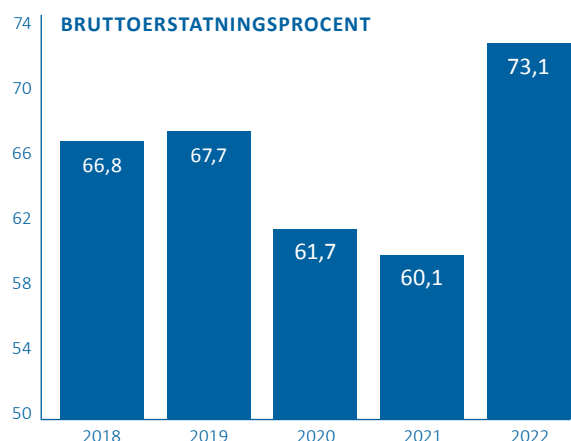
Præmieindtægten for egen regning i 2022 steg med 13,0 mio. kr. fra 410,9 mio. kr. i 2021 til 423,9 mio. kr. i 2022, svarende til 3,2 %.



ERSTATNINGSUDGIFTER

I 2022 blev erstatningsprocenten for egen regning 64,8 % mod 63,0 % i 2021.

Bruttoerstatningsudgifter blev 337,9 mio. kr., mod 262,6 mio. kr. i 2021, svarende til en bruttoskadeprocent på 73,1 % mod 60,1 % i 2021. Efter fradrag af de udgifter, der bæres af selskabets genforsikring, udgør erstatningsudgifterne for egen regning 274,9 mio. kr. mod 259,1 mio. kr. i 2021.



Selskabets erstatningsfrekvens blev 0,099 hvilket svarer til 99 skader pr. 1.000 forsikringskontrakter. Erstatningsfrekvensen for 2021 var 0,092.

Storskader

Der har i 2022 været 4 storbrande med samlede erstatningsudgifter på 53,0 mio. kr. hvoraf én brand udgør 42,4 mio. kr. Efter genforsikring kan brandene opgøres til 23,6 mio. kr. I 2021 var der 2 storbrande med samlede erstatningsudgifter på 8,7 mio. kr. og efter genforsikring 8,0 mio. kr.

Vejrligskader

I januar 2022 blev Danmark ramt af stormen Malik. Malik ramte især de norvestvendte kyster med Hanstholm som det sted med de stærkeste vindstød i Danmark. Med en storm i selskabets kerneområde blev Malik forholdsmæssigt dyrt for Thisted Forsikring med samlede erstatningsudgifter på 15,3 mio. kr. og efter genforsikring 8,7 mio. kr.

Der var ikke større skybrudsskader i 2022 modsat 2021 hvor Thisted og Nykøbing Mors blev ramt af et skybrud med samlede erstatningsudgifter på 8,7 mio. kr.

Afløbsresultat

Der har i 2022 været afløbsgevinster på erstatninger for egen regning på 17,5 mio. kr. mod 14,9 mio. kr. i 2021. Afløbsgevinsterne skyldes, at de samlede hensættelser 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 hensættelser.

Selskabets hensættelser 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 38,3 mio. kr. mod 26,3 mio. kr. i 2021. Genforsikringens andel af skadesudgifterne udgør for 2022 63,0 mio. kr. mod 3,5 mio. kr. i 2021. Der er således en nettoindtægt til genforsikring i 2022 på 24,7 mio. kr. svarende til 5,3 % af de samlede bruttopræmieindtægter mod en nettoudgift på 22,8 mio. kr. (5,2 %) i 2021.

DRIFTSOMKOSTNINGER

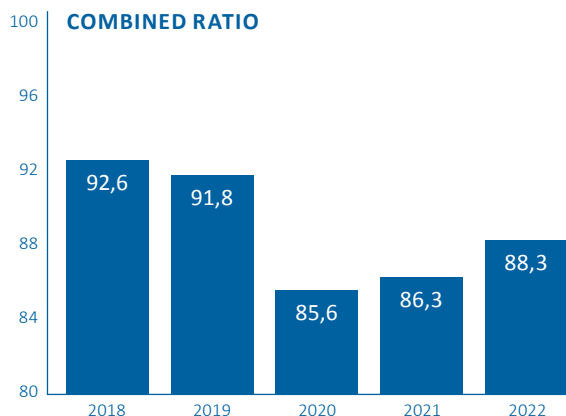
Selskabet har stadig fokus på at nedbringe bruttoomkostningsprocenten. Dette skal ske gennem vækst i præmieindtægter, effektivisering af distribution og administrative forretningsgange samt et generelt fokus på selskabets omkostninger.

Det er i perioden 2018 – 2022 lykkedes at udvide forretningsområdet med 25,8 % med en stigning i forsikringsmæssige driftsomkostninger på 12,4 %, hvilket betyder at bruttoomkostningsprocenten er faldet fra 22,9 i 2018 til 20,5 i 2022. De samlede omkostninger i 2022 udgør 94,6 mio. kr. mod 91,9 mio. kr. i 2021.

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

FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT / COMBINED RATIO

Det forsikringstekniske resultat i 2022 blev et overskud på 57,2 mio. kr. mod et overskud på 59,0 mio. kr. i 2021, hvilket giver en combined ratio på 88,3 mod 86,3 i 2021.



ÅRETS UDVIKLING I INVESTERINGSVIRKSOMHEDEN

Formålet med selskabets investeringsvirksomhed er dels at afdekke 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.

Den konservative investeringspolitik har medført at selskabet har en stor andel af obligationer i investeringsporteføljen. Den store stigning i renteniveauet i 2022 medførte et historisk stort fald i obligationskurserne hvorfor investeringsafkastet er væsentligt under det forventede.

Resultatet på de finansielle markeder i 2022 har været atypiske med negativt afkast på både aktier og obligationer.

Thisted Forsikring har en ejerandel i Amorta Arbejdsskadesforsikringsselskab A/S der er et selvstændigt forsikringsselskab, oprettet med det formål at fungere som afløbsselskab for afvikling af de af Nærsikring A/S hidtil påhvillende forpligtelser knyttet til arbejdsulykker, der er indtruffet inden den 1. januar 2019. I 2022 har Thisted Forsikring modtaget 42,6 mio. kr. i udbytte fra Amorta A/S. Amorta A/S er værdiansat til indre værdi hvorfor der i forbindelse med modtagelsen af udbyttet er foretaget en tilsvarende nedskrivning af værdien af aktiebeholdningen. Aktierne i Amorta A/S er primo november 2022 indskudt i Interferens I ApS. Thisted Forsikring har en ejerandel på 61,1 % i Interferens I ApS, men ikke bestemmende

indflydelse, hvorfor selskabet fra og med 2022 bliver medtaget i årsregnskabet som et associeret selskab.

Investeringsafkastet efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser blev negativt med 52,6 mio. kr. mod et positivt afkast på 27,2 mio. kr. i 2021.

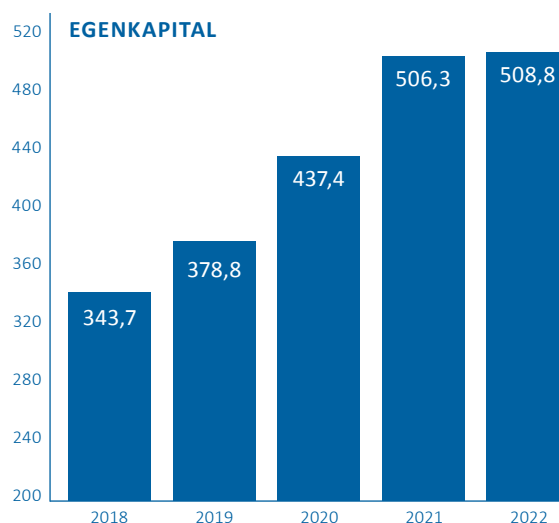
SKAT

Årets resultat udløser en aktuel skat på 2,0 mio. kr. Ændring i udskudt skat er indtægtsført med 0,4 mio. kr. Således udgør den udgiftsførte skat i 2022 regnskabet 1,6 mio. kr. mod 16,7 mio. kr. i 2021.

UDVIKLING I EGENKAPITAL

Med baggrund i årets nettoresultat på 3,0 mio. kr. er egenkapitalen i 2022 forrentet med 0,6 % efter skat mod en forrentning sidste år på 14,7 %.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2022, 508,8 mio. kr. mod 506,3 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 190,0 mio. kr. pr. 31. december 2022 mod 210,0 mio. kr. ultimo 2021.

Kapitalgrundlaget svarer til selskabets egenkapital fratrukket foreslået udbytte og udgør pr. 31. december 2022 508,8 mio. kr. mod 505,8 mio. kr. ultimo 2021.

Med et kapitalgrundlag på 508,8 mio. kr. og et solvenskapitalkrav på 190,0 mio. kr. har selskabet en betryggende solvensoverdækning på 318,8 mio. kr., og kapitalgrundlaget kan således dække det opgjorte solvenskapitalkrav 2,68 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 lovgiv-

ning, 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 opfangе 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 2023 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 2023

Den positive udvikling i præmieindtægter forventes at fortsætte i 2023 med en stigning på 6 %.

Der budgetteres med en combined ratio i niveauet 92 – 93, hvilket svarer til et normalt gennemsnitligt år.

Bruttoomkostningsprocenten forventes at ligge i niveauet 20 – 21 %.

Der forventes et forsikringsteknisk resultat i 2023 i niveauet 38 – 42 mio. kr.

Forventninger til investeringsresultatet for 2022 er forbundet med usikkerhed. Der forventes et positivt afkast i niveauet 10 mio. kr.

Forventningerne er baseret på ledelsens skøn ud fra de oplysninger, som kendes på tidspunktet for udarbejdelsen af årsrapporten.

Samlet set forventes dermed et resultat for 2023 i niveauet 48 – 52 mio. kr.

RISIKOSTYRING

Det er selskabets politik, at risici der følger af selskabets aktiviteter, skal afdækkes eller begrænses til et niveau, således at selska-





bet kan opretholde normal drift og fortsætte planlagte tiltag, selv i tilfælde af ugunstige forhold i omverdenen. 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 enkeltskader 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, udgøres til dels af forretningsmæssige risici vedrørende den egentlige forsikringsdrift, dels af markedsrisici/investeringsrisici. Der henvises til note 2 risikooplysning 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 risicis 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-principperne, 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 risikoprofil. Ydermere vurderes kapitalgrundlaget over selskabets strategiske planlægningsperiode, ligesom selskabets hensættelser og genforsikring også er genstand for en vurdering.

Ansaret 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 rammestyring, 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 påtager 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 rammestyring 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 forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a., mens tre medlemmer er valgt af medarbejderne i henhold til reglerne for dette. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for tre år ad gangen, og der kan ske genvalg.

Valgperioderne er forskudt således at der hvert år er to medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet.

I 2022 blev der afholdt 11 bestyrelsesmøder.

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 ak-

tiviteter 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 finansiel og forsikringsmæssig 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 regnskabsaflæggelsesprocessen
- 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 Finansiel 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 gene-

ralforsamlingsvalgt medlem er kvinde til minimum to medlemmer indenfor en tidshorisont 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 deles 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 43 % kvindelige ledere og 57 % mandlige ledere.

LØNPOLITIK

Lovhjemmel

Ifølge Lov om Finansiel virksomhed § 77i og Bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i forsikringsselskaber, forsikringsholdingsvirksomheder og firmapensionskasser, skal en finansiel 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 medarbejder valgte 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.

Oplysninger vedrørende væsentlige risikotagere oplyses under ét, således at de nævnte personers individuelle løn ikke offentliggøres i årsrapporten.

Det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen kan findes på selskabets hjemmeside.

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

- 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

- 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

- 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



BENTE PETERSEN
IT-medarbejder

Født: 1961
Indtrådt: 2022

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.
Direktør Interferens I ApS
Delegeret medlem AP Pension

PÅTEGNINGER





Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 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 2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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 16. marts 2023

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

Bente Petersen

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 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 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 Thisted Forsikring A/S den 6. april 2018 for regnskabsåret 2018. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på fem år frem til og med regnskabsåret 2022.

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 2022. 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 420.456 t. kr., hvilket udgør 44,0 % 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 aktuarmæssige 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 16.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi udførte risikovurderingshandling 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 aktuarmæssige 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.

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 finansiell 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 finansiell 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 finansiell 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.

Herning, den 16. marts 2023
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Jesper Otto Edelbo
statsautoriseret revisor
mne10901







ÅRS- REGNSKAB

Resultatopgørelse

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

NOTE DKK 1.000

	2022	2021
Forsikringsvirksomhed		
3 Bruttopræmier	466.623	444.540
Afgivne forsikringspræmier	-38.282	-26.252
3 Ændring i præmiehensættelser	-5.165	-6.849
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	727	-516
Præmieindtægter f.e.r.	423.903	410.923
Forsikringsteknisk rente	2.747	-970
Udbetalte erstatninger	-291.249	-252.459
Modtaget genforsikringsdækning	29.269	6.789
Ændring i erstatningshensættelser	-46.298	-9.512
Ændring i risikomargen	-321	-619
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	33.699	-3.270
Erstatningsudgifter f.e.r.	-274.900	-259.071
4 Erhvervelsesomkostninger	-43.377	-39.661
Administrationsomkostninger	-51.209	-52.232
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.	-94.586	-91.893
6 Forsikringsteknisk resultat	57.164	58.989
Investeringsvirksomhed		
Indtægter fra associerede virksomheder	388	0
Indtægter af investeringsejendomme	-80	-75
Renteindtægter og udbytter mv.	50.715	7.838
7 Kursreguleringer	-104.035	18.739
Renteudgifter	-609	-948
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-538	-416
Investeringsafkast i alt	-54.159	25.138
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	1.576	2.022
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-52.583	27.160
Resultat før skat	4.581	86.149
8 Skat	-1.546	-16.722
Årets resultat	3.035	69.427
Totalindkomst		
Årets resultat	3.035	69.427
Anden totalindkomst	0	0
Årets totalindkomst	3.035	69.427
Fordeles således:		
Foreslået udbytte	0	500
Overført overskud	3.035	68.927
Fordeling i alt	3.035	69.427

Balance

PR. 31. DECEMBER 2022 / AKTIVER

NOTE DKK 1.000

		31.12.2022	31.12.2021
9	Driftsmidler	2.169	3.842
10	Domicilejendomme	13.675	13.013
	Materielle aktiver i alt	15.844	16.855
11	Investerings ejendomme	1.950	1.950
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	29.136	0
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder i alt	29.136	0
	Kapitalandele	53.229	103.850
	Investeringsforeningsandele	421.573	462.659
	Obligationer	270.576	169.321
	Andre udlån	250	250
	Indlån i kreditinstitutter	4.765	45.429
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	750.393	781.509
	Investeringsaktiver i alt	781.479	783.459
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	45.994	13.160
	Tilgodehavende hos forsikringstagere	9.123	7.897
	Tilgodehavende i forbindelse med direkte forsikringskontrakter i alt	9.123	7.897
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	7.948	3.217
	Andre tilgodehavender	1.260	1.426
	Tilgodehavender i alt	18.331	12.540
	Aktuelle skatteaktiver	10.183	4.473
13	Udskudte skatteaktiver	328	0
	Likvide beholdninger	75.567	65.263
	Andre aktiver i alt	86.078	69.736
	Tilgodehavende renter	3.015	618
	Andre periodeafgrænsningsposter	4.669	5.740
	Periodeafgrænsningsposter i alt	7.684	6.358
	Aktiver i alt	955.410	902.108

Balance

PR. 31. DECEMBER 2022 / PASSIVER

NOTE DKK 1.000

	31.12.2022	31.12.2021
Aktiekapital	100.000	100.000
Overkurs ved emission	133.225	133.225
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	388	0
Overført overskud	275.208	272.561
Foreslået udbytte	<u>0</u>	<u>500</u>
14 Egenkapital i alt	<u>508.821</u>	<u>506.286</u>
Præmiehensættelser	171.670	166.505
Erstatningshensættelser	235.226	194.115
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	<u>13.560</u>	<u>13.966</u>
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	<u>420.456</u>	<u>374.586</u>
15 Udskudte skatteforpligtelser	<u>0</u>	<u>109</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>109</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	238	506
Gæld i forbindelse med genforsikring	8.604	4.284
16 Anden gæld	<u>17.291</u>	<u>16.337</u>
Gæld i alt	<u>26.133</u>	<u>21.127</u>
Passiver i alt	<u>955.410</u>	<u>902.108</u>
17 Afløbsresultat		
18 Aktiver og forpligtelser til dagsværdi		
19 Nærtstående parter		
20 Sambeskatning		
21 Femårsoversigt		

Egenkapitalforklaring

DKK 1.000

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

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning- efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2022	100.000	133.225	0	272.561	500	506.286
Årets resultat	0	0	388	2.647	0	3.035
Totalindkomst 2022	0	0	388	2.647	0	3.035
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-500	-500
Foreslået udbytte	0	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31. december 2022	100.000	133.225	388	275.208	0	508.821



Noter

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

Noter

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

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

Årsregnskabet for 2022 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 historie, 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 markedsleje. 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 diskonteringsats, 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.

INDTÆGTER FRA ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Indtægter fra associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i de associerede virksomheder.

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 gælds metode 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

Noter

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

Til kostprisen indregnes anskaffelsesprisen samt direkte henførbare omkostninger.

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. Rentedelen 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 den. 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.

KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til selskabets andel af de associerede virksomheders regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) ifølge den seneste aflagte årsrapport.

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 ERSTATNINGSHENSÆTTELSE

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. ▶

Noter

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 nominel værdi på balancedagen.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter betalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår samt tilgodehavende renter.

PRÆMIEHENSÆTTELSER

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.

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 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 regnskabs udarbejdelse.

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. ►

Noter

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

Hensættelsesrisikoen er risikoen for, at hensættelserne ikke er tilstrækkelige til at dække de indtegnede 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 enkelt-skader ikke truer selskabets mulighed for at overholde sine forpligtelser.

Selvbehold på alle dækninger vælges ud fra en afvejning af pris-niveau 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

2022

2021

3 Bruttonæmieindtægter

Bruttonæmier	466.623	444.540
Ændring i bruttonæmiehensættelser	-5.165	-6.849
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	727	-516
Bruttonæmieindtægter	462.185	437.175

Bruttonæmier og bruttonæmieindtægter vedrører alene direkte forsikringer tegnet i Danmark.

4 Erhvervelsesomkostninger

Provision forsikringskontrakter	-13.697	-13.437
Øvrige erhvervelsesomkostninger	-29.680	-26.224
	-43.377	-39.661

5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger

I administrationsomkostninger indgår honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:

Honorar til selskabets revisorer:

Lovpligtig revision	390	350
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	11	10
Skatterådgivning	27	25
Andre ydelser	38	16
	466	401

Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed vedrører erklæringer vedrørende Garantifond.

Honorar for skatterådgivning vedrører rådgivning om selskabets skatteopgørelse.

Andre ydelser vedrører regnskabsmæssig rådgivning.

Noter

NOTE DKK 1.000

2022

2021

5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger (fortsat)

De samlede personaleudgifter fordeler sig således:

Lønninger	62.059	58.377
Pension	9.451	8.919
Udgifter til social sikring	1.336	1.191
Lønsumsafgift	10.625	9.828
	83.471	78.315

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	111	103
--	------------	------------

Grundet GDPR reglerne må direktionens og bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag ikke længere fremgå af årsrapporten. Disse fremgår nu af selskabets hjemmeside www.thistedforsikring.dk/regnskab/vederlag

Lønninger og vederlag til bestyrelsen	1.251	1.271
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9
Antal direktionsmedlemmer	1	1

Ansatte med væsentlig indflydelse - risikotagere 5,5 personer (6 personer i 2021)

Fast løn inkl. pension	6.213	6.481
Variabel løn	0	0
	6.213	6.481

5,5 ansatte (6 ansatte i 2021) med væsentlig indflydelse har fri bil, multimedia m.m. stillet til rådighed
Den skattemæssige værdi heraf udgør 435 t.kr. (413 t.kr. i 2021)

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

Noter

NOTE DKK 1.000

6 Brancheopdeling

Det forsikringstekniske resultat kan opdeles således på brancher:

	Brand og løsøre (erhverv)	Motorkøretøj kasko	Brand og løsøre (privat)	Anden forsikring	i alt
2022					
Bruttopræmier	61.739	130.075	153.308	121.501	466.623
Bruttopræmieindtægter	61.122	129.101	151.372	120.590	462.185
Bruttoerstatningsudgifter	-77.335	-82.035	-92.102	-86.396	-337.868
Bruttodriftsomkostninger	-12.515	-26.367	-31.076	-24.628	-94.586
Resultat af afgiven forretning	29.634	502	-12.010	6.560	24.686
Forsikringsteknisk rente f.e.r	363	766	903	715	2.747
Forsikringsteknisk resultat	1.269	21.967	17.087	16.841	57.164
Antal erstatninger	926	11.113	7.310	3.970	23.319
Erstatningsfrekvens	0,058	0,213	0,148	0,034	0,099
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	76	7	12	17	13

	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

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

Noter

NOTE DKK 1.000

2022

2021

7 Kursreguleringer

Kapitalandele	-46.451	10.954
Investeringsforeningsandele	-47.495	9.526
Obligationer	-10.089	-1.741
	-104.035	18.739

8 Skat

Årets aktuelle skat	-1.980	-16.823
Regulering skat tidligere år	-3	0
Årets regulering udskudt skat	437	101
	-1.546	-16.722

Afstemning af skatteomkostning

Skat af årets resultat før skat	-1.008	-18.952
Skat af ikke skattepligtige indtægter og omkostninger	-585	2.230
Regulering værdi udskudt skat og reguleringer tidl. år	48	0
	-1.545	-16.722

Effektiv skatteprocent

Skat af årets resultat før skat	22,0%	22,0%
Skat af ikke skattepligtige indtægter og omkostninger	12,8%	-2,6%
Regulering af skatteprocent og regulering tidl. år	-1,1%	0,0%
	33,7%	19,4%

9 Driftsmidler

Samlet anskaffelsessum 1/1 2022	19.267	19.197
Tilgang i årets løb	442	1.425
Afgang i årets løb	-1.049	-1.355
Samlet anskaffelsessum 31/12 2022	18.660	19.267

Samlede af- og nedskrivninger 1/1 2022	15.425	13.991
Årets af- og nedskrivninger	1.850	2.393
Afskrivninger på afhændede aktiver	-784	-959
Samlede af- og nedskrivninger 31/12 2022	16.491	15.425

Bogført værdi 31/12 2022	2.169	3.842
---------------------------------	--------------	--------------

I driftsmidler indgår leasingaktiver med bogført værdi på	108	160
---	-----	-----

Noter

NOTE DKK 1.000

2022

2021

10 Domicilejendomme

Omvurderet værdi primo	12.500	12.500
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Årets afskrivning	-188	-188
Årets værdiregulering ved omvurdering	-312	188

Omvurderet værdi 31/12 2022 **12.000** **12.500**

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent **8,50%** **8,25%**

Der har ikke været eksterne eksperter involveret i måling af domicilejendomme.

Leasede domicilejendomme

Samlet anskaffelsessum 1/1 2022	1.592	1.592
Tilgang i årets løb	1.703	0
Afgang i årets løb	-1.592	0
Samlet anskaffelsessum 31/12 2022	1.703	1.592

Samlede af- og nedskrivninger 1/1 2022	1.079	531
Årets af- og nedskrivninger	541	548
Afskrivning på afhændede aktiver	-1.592	0
Samlede af- og nedskrivninger 31/12 2022	28	1.079

Bogført værdi 31/12 2022 **1.675** **513**

Domicilejendomme ialt **13.675** **13.013**

11 Investeringsejendomme

Dagsværdi 1/1 2022	1.950	1.950
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Årets værdiregulering indregnet i resultatopgørelsen	0	0

Dagsværdi 31/12 2022 **1.950** **1.950**

Investeringsejendomme i 2022 udgør ejerlejlighed, hvor seneste offentliggjorte ejendomsvurdering er anvendt som dagsværdi.

Der har ikke været eksterne eksperter involveret i måling af investeringsejendomme.

Noter

NOTE DKK 1.000

	2022	2021
12 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Samlet anskaffelsessum 1/1 2022	0	0
Tilgang i årets løb	28.748	0
Afgang i årets løb	0	0
Samlet anskaffelsessum 31/12 2022	28.748	0
Værdiregulering 1/1 2022	0	0
Årets resultatandel	388	0
Værdiregulering 31/12 2022	388	0
Bogført værdi 31/12 2022	29.136	0

Associeret selskab

Interferens I ApS, Viborg Kommune

EJERANDEL	EGENKAPITAL	RESULTAT
61,1 %	47.631	-4.997

13 Udskudte skatteaktiver

Skatteaktiv:
Driftsmidler og indretning lejede lokaler
Skattepassiv:
Ejendomme
Tilgodehavende og gæld

771	0
0	0
-443	0
328	0

14 Egenkapital

Aktiekapital

100.000	100.000
---------	---------

Aktiekapitalen ejes af:

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

100%	100%
------	------

Egenkapital

508.821	506.286
---------	---------

Foreslået udbytte

0	-500
---	------

Kapitalgrundlag

508.821	505.786
----------------	----------------

15 Udskudte skatteforpligtelser

Skatteaktiv:
Driftsmidler og indretning lejede lokaler
Skattepassiv:
Ejendomme
Tilgodehavende og gæld

0	-564
0	331
0	342
0	109

Noter

NOTE DKK 1.000

	2022	2021
16 Anden gæld		
Forfaldstidspunkterne for anden gæld udgør:		
Inden 5 år	17.291	16.337
Efter 5 år	0	0
	<u>17.291</u>	<u>16.337</u>
17 Afløbsresultat		
Bruttoafløbsresultat	<u>4.980</u>	<u>15.955</u>
Afløbsresultat f.e.r.	<u>17.535</u>	<u>14.932</u>

18 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.

31.12.2022	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observer- bare-priser niveau 3
Domicilejendomme	12.000	0	0	12.000
Investeringsejendomme	1.950	0	1.950	0
Kapitalandele	53.229	3.740	2.016	47.473
Investeringsforeningsandele	421.573	421.573	0	0
Obligationer	270.576	270.576	0	0
Andre udlån	250	0	0	250
Indlån i kreditinstitutter	4.765	0	4.765	0
	764.343	695.889	8.731	59.723

Noter

NOTE DKK 1.000

18 Aktiver og forpligtelser til dagsværdi (fortsat)

31.12.2021	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observer- bare-priser niveau 3
Domicilejendomme	12.500	0	0	12.500
Investeringsjendomme	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

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

	Domicilejendomme		Kapitalandele	
	2022	2021	2022	2021
Primo	12.500	12.500	98.197	87.828
Tilgange	0	0	24.553	150
Afgange	0	0	-29.136	0
Af- og nedskrivning i resultatopgørelsen	-500	0	0	0
Af- og nedskrivning i egenkapitalen	0	0	0	0
Kursregulering indregnet i resultatopgørelsen	0	0	-46.141	10.219
Ultimo	12.000	12.500	47.473	98.197

19 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 familiemedlemmer. Oplysninger om vederlag til bestyrelse, direktion mv. fremgår af selskabets hjemmeside www.thistedforsikring.dk/regnskab/vederlag.

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår. I 2022 har der ikke, ud over ledelsesvederlag, været væsentlige eller usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

20 Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Foreningen af forsikringstagere i Thisted Forsikring f.m.b.a., der er administrationsselskab 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 2022.

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

Noter

NOTE DKK 1.000

21	Femårsoversigt	2022	2021	2020	2019	2018
	Bruttopræmieindtægter	462.185	437.175	411.756	389.104	367.341
	Bruttoerstatningsudgifter	337.868	262.590	254.035	263.526	245.515
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	94.586	91.893	86.626	84.046	84.133
	Resultat af afgiven forretning	24.686	-22.733	-11.933	-9.538	-10.693
	Forsikringsteknisk resultat	57.164	58.989	58.175	31.352	26.521
	Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	-52.583	27.160	16.305	14.919	-6.508
	Årets resultat	3.035	69.427	59.095	36.239	15.734
	Afløbsresultat	17.535	14.932	15.021	14.767	14.676
	Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	420.456	374.586	358.177	339.212	308.415
	Forsikringsaktiver, i alt	45.994	13.160	16.465	16.868	13.062
	Egenkapital, i alt	508.821	506.286	437.359	378.764	343.650
	Aktiver, i alt	955.410	902.108	818.904	739.542	670.290
	Nøgletal					
	Bruttoerstatningsprocent	73,1	60,1	61,7	67,7	66,8
	Bruttoomkostningsprocent	20,5	21,0	21,0	21,6	22,9
	Nettogenforsikringsprocent	-5,3	5,2	2,9	2,5	2,9
	Combined ratio	88,3	86,3	85,6	91,8	92,6
	Operating ratio	87,7	86,5	85,8	91,9	92,8
	Relativt afløbsresultat	9,7	8,8	9,5	10,5	11,1
	Egenkapitalforrentning i procent	0,6	14,7	14,5	10,0	4,7



Noter

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

Nøgletalsdefinitioner:

BRUTTOERSTATNINGSPROCENT =

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

BRUTTOOMKOSTNINGSPROCENT =

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

NETTOGENFORSIKRINGSPROCENT =

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

COMBINED RATIO =

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

OPERATING RATIO =

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

EGENKAPITALFORRENTNING EFTER SKAT =

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

SOLVENS DÆKNING I PROCENT =

$$\frac{\text{Kapitalgrundlag}}{\text{Solvenskapitalkrav}}$$

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