



Årsrapport

2023

Forsikringsselskabet Vejle Brand af 1841 g/s
Gormsgade 2 · 7100 Vejle · vejlebrand.dk

183. REGNSKABSÅR
CVR-nr. 45 19 58 56

Godkendelsesdato: **18. april 2024**

Godkendelsesforum: **Generalforsamling**

Dirigent: **Niels Rud Aamann**

FORSIKRINGSELSKABET
VEJLE BRAND





INDHOLD

LEDELSESBERETNING	8
LEDELSESPÅTEGNING	14
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING	16
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	20
RESULTATOPGØRELSE OG OPGØRELSE AF TOTALINDKOMST 1/1 – 31/12	26
AKTIVER PR. 31/12	27
PASSIVER PR. 31/12	28
EGENKAPITALOPGØRELSE	29
NOTER TIL ÅRSREGNSKAB	32



LEDELSES- BERETNING

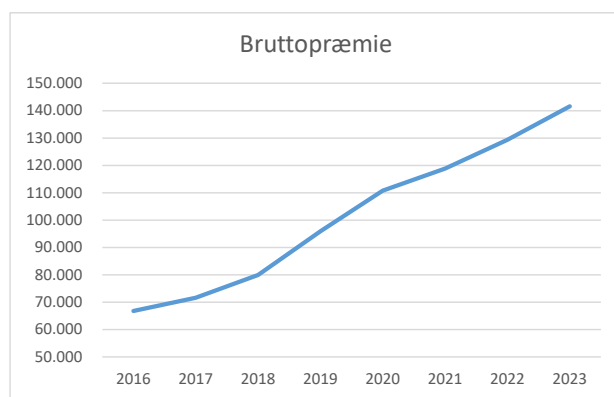
LEDELSESBERETNING

Generelt

Selskabet tegner de fleste former for skadesforsikring i Vejle Brands markedsområde, nærmere bestemt i Region Midtjylland og Region Syddanmark.

Præmieindtægter

Bruttopræmieindtægten er i 2023 forøget med 12,2 mio. kr. eller 9,4% i forhold til 2022. Udviklingen i 2023 har været tilfredsstillende for hele privatområdet, mens selskabet ser yderligere vækstmuligheder på erhvervsbrancherne. Selskabet fastholder den vækststrategi, der er blevet arbejdet med i en årrække.



Af bruttopræmieindtægten på 141,6 mio. kr. er der afgivet 9,4 mio. kr. i genforsikring således, at selskabets selvbehold udgør 93,4%.

Erstatningsudgifter

Den samlede bruttoerstatningsudgift udgør 92 mio. kr. Bruttoskadeprocenten for 2023 er opgjort til 64,7%. Skadeprocenten for egen regning andrager 69,1%.

Selskabet er i løbet af 2023 blevet ramt af en række forsikringsbegivenheder, der har haft stor effekt på selskabets erstatningsudgifter.

Selskabet blev ramt af en række større vejrligsskader samt enkelte større skader på motor og bygning:

- Det voldsomme haglvejr i de italienske alper i sommeren 2023 har påvirket motorresultatet med ekstraordinært mange og store skader. Uvejret medførte en udgift på ca. 2,6 mio. kr. Udgiften betragtes som en ekstraordinær skadebegivenhed.
- Selskabets motorforretning er påvirket af to større ansvarsskader. Heraf en regulering fra tidligere år.
- Stormene Otto i februar og Pia i december har naturligvis haft en effekt i regnskabet.
- I kombination med stormfloden i oktober 2023 og den sammenfaldende storm giver vejrligs hændelser en negativ effekt i regnskabet på knapt 2 mio. kr.
- Derudover er erstatningsudgifterne påvirket af en større og usædvanlig svampeskade på 2 mio. kr. Denne skadetype betragtes som ekstraordinær, idet totalskader som følge af hus-svamp er sjældent forekommende.
- Selskabet oplever fortsat en øget erstatningsudgift til rør- og kloakskader. Perioder med langvarig regn og opfugtning af jorden omkring bygninger øger presset på kloaker, dræn og fundamenter, og dermed spores en tendens til flere vand- og fugt skader relateret til netop øget nedbør.

Bruttoafløbsresultat har i 2023 haft en negativ effekt på selskabets erstatningsudgift svarende til 0,7 mio. kr. inklusiv IBNR/IBNER

Selskabet betragter erstatningsudgifterne i 2023 som større end forventet. Inflationen i løbet af 2022-2023 har givet en stigning i gennemsnitsskaderne. Samtidigt er de større enkeltskader under selskabets selvbehold i reassurancen.

Genforsikringsresultat (Alle beløb i 1.000 kr.)

	2023	2022	2021	2020	2019
Præmie	9.404	8.799	8.791	7.596	6.820
Erstatning	-120	-3.060	306	-2.373	-4.002
	9.284	5.739	9.097	5.222	2.818

Kombinationen af ovenstående har betydet, at skadeprocenten for egen regning har været over det forventede.

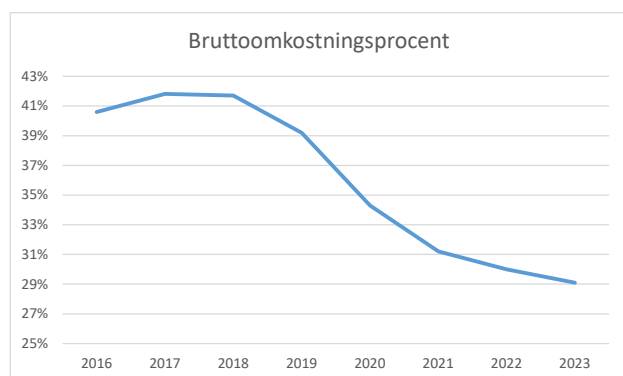
Genforsikring

Selskabet har i 2023 haft en nettoudgift til genforsikringselskaberne på 9,3 mio. kr. I 2022 var nettoudgiften til genforsikringen 5,7 mio. kr.

Selskabet har i skadeåret 2023 ikke haft skader, der er gået i selskabets genforsikringsprogram. Alle større skader er således afholdt for egen regning. Selskabet har oplevet et hårdt reassurancemarked ved fornyelsen af programmet for 2024. Fremadrettet er selskabets selvbehold i stormscenarier øget til godt 6 mio. kr.

Omkostninger

Selskabet har i 2023 fastholdt omkostningsniveauet fra 2022. Til trods herfor har selskabet opnået en forøgelse af selskabets præmieindtægter med 9,4%. Selskabets målsætning er fortsat som gensidigt selskab at realisere en Combined Ratio i niveauet 95-100%.



Bruttoomkostningsprocenten er i perioden faldet med 0,9%. Omkostningsprocenten er fortrinsvis påvirket af investering i IT samt accepterede erhvervelsesomkostninger til fortsat vækst.

Selskabet ønsker fortsat at fastholde en tæt og personlig dialog med medlemmerne. Dette gøres blandt andet med egne salgsressourcer i form af veluddannede assurandører og telefonsælgere samt et kundeservicecenter, der sidder klar ved telefonen. Selskabet vil rigtig gerne tale med medlemmerne - også i den digitale verden.

Det er i 2024 fortsat målet at øge præmieindtægten som følge af de investeringer, der er gjort i distributivkraften de senere år, og at holde de faste administrationsomkostninger i ro.

Selskabet forventer, at bruttoomkostningsprocenten vil falde yderligere i 2024.

Forsikringsteknisk resultat

Resultatet af forsikringsvirksomheden udviser et overskud på 1.092 tkr., og dette resultat er primært drevet af de faktorer, der har påvirket skadeprocenten. Forsikringsåret 2023 har ikke levet op til de forventninger, som selskabet havde ved indgangen til året. Selskabets omkostningsprocent er dog i forhold til 2022 reduceret fra 30,0% til 29,1%. En tilfredsstillende udvikling i tråd med ledelsens forventninger.

Selskabets forsikringstekniske resultat i 2023 er forbedret i forhold til sidste år, men lever ikke helt op til forventningerne i starten af året. Samlet set betragter selskabet årets forsikringstekniske resultat som tilfredsstillende. Ledelsen ser imidlertid et fortsat behov for at øge præmieindtægten i den kommende strategiperiode frem til 2027. Der må således accepteres en fornuftig risiko relateret til væksten, indtil en tilfredsstillende præmievolume er realiseret.

Investeringsvirksomhed

Investeringerne har gennem hele 2023 været præget af en betydelig volatilitet. Selskabet har medio 2023 revurderet selskabets allokering af aktivklas-

serne. Dette er sket i forbindelse med valg af en ny forvalter på investeringsområdet. Skiftet skete med virkning fra 1. juli. Selskabet noterer med tilfredshed, at både obligationer og aktier har bidraget med gode afkast i 2023. Resultatet er fremkommet på baggrund af et godt 1. halvår og et godt afkast i 4. kvartal.

Der er ligeledes foretaget en vurdering af selskabets risikoappetit på investeringsområdet i forbindelse med forvalterskiftet i juli.

Usikkerheden på de finansielle markeder forventes at forsætte ind i 2024.

Resultatet af investeringsvirksomhed er et overskud på 10 mio. kr. Selskabet finder investeringsafkastet meget tilfredsstillende.

Resultat

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 9 mio. kr., som tillægges egenkapitalen. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Væsentligste usikkerhed ved indregning og måling er primært forbundet med opgørelse af erstatningshensættelser, hvilket især gælder ikke-anmeldte skader pr. balancedagen og endelig opgørelse af indtrufne personskader.

Egenkapital

Egenkapitalen udgør efter tillæg af årets resultat og anden totalindkomst 176 mio. kr.

Klimarapportering

Selskabet er opmærksom på Forsikring & Pensions branchehenstilling vedrørende klimarapportering. Da virksomhedens egen udledning af CO2 udelukkende består af en enkelt firmabil og domicilejendommen, giver det ikke umiddelbart nogen anledning til en større rapportering. Selskabet optimerer løbende på klimatiltag vedrø-

rende ejendommen. Selskabet køber kun grøn el fra forsyningselskabet Ewii og har derudover etableret biloplader til både kunder og medarbejdere.

Selskabet forventer, fra regnskabsåret 2026, at blive omfattet af direktivet for virksomheders bæredygtighedsrapportering. Denne rapportering forpligter visse virksomheder til at offentliggøre deres arbejde med bæredygtighed efter obligatoriske standarder, som fastsættes af EU i CSRD direktivet.

Solvenskapitalkrav

Bestyrelsen og direktionen har vurderet og kortlagt selskabets forskellige risici. Disse risici er efterfølgende bearbejdet og indarbejdet i selskabets nuværende risikostyringsmodel.

Modellen tager udgangspunkt i følgende:

- Forankring af solvensprocessen i bestyrelsen.
- Forankring af selskabets risikostyring i bestyrelsen.
- Forankring af de beregningsmetoder og vurderinger, der anvendes ved beregning af selskabets solvenskapitalkrav i henhold til Solvens II reglerne.
- En kvalitativ beskrivelse af selskabets væsentlige risici.
- Bearbejdning og stillingtagen til de metoder, selskabet anvender til en objektiv kvantificering af selskabets forskellige risici.

Solvenskapitalkravet i henhold til solvens II reglerne er sammensat af en række elementer.

- Markedsrisiko
- Operationel risiko
- Kredit- og Modpartsrisiko
- Forsikringsrisiko (Non life)
- Forsikringsrisiko (Health)

Solvensdækning (1.000 kr)	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Kapitalgrundlag	170.617	161.625	178.685	169.908	162.477
Solvenskapitalkrav	74.179	59.975	66.031	54.124	50.192
Solvensdækning i %	230%	269%	271%	314%	324%

Til beregningen anvender selskabet et Solvens II beregnings- og rapporteringssystem, som er opbygget efter "standardmodellen" i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014.

Modellen beregner en diversifikation (risikospredning) mellem de enkelte risici i risikogrupperne og overordnet mellem risikogrupperne. I ovenstående tabel ses de seneste 5 års solvensdækning.

Ændringen i selskabets solvensdækning fra 2022 til 2023 er primært påvirket af:

- Selskabets forøgede selvbehold på genforsikringsprogrammet
- Selskabets præmievækst
- Ændret sammensætning af investeringsportefølje. Markedsrisiko er selskabets største beregnede risiko i solvensmodellen.

Risikooplysninger

Værdien af selskabets betydelige værdipapirbeholdning er underkastet markedskonjunkturerne, hvorfor der vil være risiko for ikke uvæsentlige negative kursreguleringer i enkelte år. Selskabets solvensberegninger viser dog, at selv relativt store kursfald ikke vil være en trussel mod selskabets solvens.

Investeringsstrategien er baseret på et forsigtighedsprincip, og bestyrelsen har fastsat den maksimale risikovillighed til 25 mio. kr. Denne beregnes løbende. Beregningen foretages efter Varians-/covariansmetoden og med en sikkerhed (konfidensniveau) på 99,5 % med udgangspunkt i ligevægtede historiske ugedata tilbage fra 1. januar 2008, et forventet afkast på 0% samt med en tidshorison på 12 måneder.

Der investeres således ikke direkte i aktier bortset fra aktier fra samarbejdspartnere, og der investeres ikke i ejendomme, bortset fra domicilejendom.

På det forsikringsmæssige område er selskabets politik baseret på et forsigtigheds princip, idet ledelsen ikke ønsker at acceptere risici, som kan påføre selskabet et uforholdsmæssigt stort tab.

Det er et overordnet mål, at indtegning af forsikringer skal ske således, at selskabet ikke kan komme i en situation, hvor selvbeholdet pr. skadebegivenhed overstiger 3 mio. kr. på enkeltstående skader og 7 mio. kr. ved

skader omfattet af stormprogrammet.

Følsomhedsoplysninger

Selskabet udarbejder løbende følsomhedsanalyser for at vurdere, hvordan ændringer i væsentlige risikokategorier påvirker selskabets solvenskapitalkrav. Nedenfor er angivet de forskellige scenarier og effekten af disse.

Scenarie	Stød	Ny solvensdækning
Renterisici*	200 basispoint	219,8%
Aktierisici**	100%	164,8%
Ejendomsrisici**	100%	215,0%
Kreditspændsrisici**	100%	114,0%
Modpartsrisici***	100%	215,0%
Skadesforsikringskatastroferisici****	3 stk.	100%

* Parallelforskydning i den risikofrie rentekurve

** Stødet udtrykker det %-vise fald i markedsværdien

*** Bortfald af modpart med største risikoreducerende effekt for selskabet

**** Antal storme på størrelse med 100 % af det specificerede stormtab (artikel 121).

Følsomhedsanalyserne udarbejdes iht. bekendtgørelse nr. 615 af 25. maj 2018 om følsomhedsanalyser for gruppe 1-forsikringsselskaber.

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har besluttet, at revisionsudvalgets funktioner varetages af den samlede bestyrelse.

BESTYRELSENS LEDELSESHVERV



JENS BRIGSTED

Næstformand

LEDELSESHVERV

Bestyrelsesmedlem

- Ved sportspladsen, Rødovre ApS (CVR. 36501774)
- Gisselfeldvej, Vallensbæk ApS (CVR. 37678198)
- Koncenton Rødovre -Vallensbæk A/S (CVR. 38895850)
- Ejendomsselskabet Nyvang, Middelfart A/S (CVR. 28660189)
- Dan Capital A/S (CVR. 25347668)
- Ejendomsselskabet Gasværksvej A/S (CVR. 10132053)
- Ejendomsselskabet Sohngårds-holmsvej A/S (CVR. 39825155)
- Ejendomsselskabet Gasværksvej 18 (CVR. 40212884)

Direktør

- Star Invest A/S (Cvr. 10027012)



MORTEN SCHEEL

Medlem

LEDELSESHVERV

Virksomhedsejer

- Morten Scheel Aps (CVR. 38454838)
- Morten Scheel Holding Aps (CVR. 38393227)

Bestyrelsesformand

- CS Techcom ApS (CVR.20674946)
- Bast & Co. A/S (CVR.17085344)



KRISTINA SØGAARD

Formand

LEDELSESHVERV

Bestyrelsesformand

- Ejendomsselskabet Hedemarken, Grindsted ApS (CVR. 31083990)

Bestyrelsesmedlem

- Penta advokater A/S (CVR. 25575288)
- PAH advokater Holding ApS (CVR. 42918806)

Virksomhedsejer

- Kobjerg Holding ApS (CVR. 31081645)



JØRN PEDER JØRGENSEN

Medlem

LEDELSESHVERV

Direktør

- ICONINOX HOLDING Aps (CVR. 27620515)

Bestyrelsesmedlem

- Onehouse A/S (CVR. 70103818)
- Onehouse Ejendomme ApS (CVR. 30538900)

Virksomhedsejer

- Onehouse A/S (CVR. 70103818)
- Onehouse Ejendomme ApS (CVR. 30538900)
- ICONINOX HOLDING Aps (CVR. 27620515)



STEEN NYHUUS ASKHOLM

Medlem

LEDELSESHVERV

Bestyrelsesformand

- K/S Doncaster (CVR. 29170126)

Bestyrelsesmedlem

- World of adventure A/S (CVR. 25283805)

Virksomhedsejer

- MJLM Holding ApS (CVR. 40989676)

Direktør

- Doncaster Komplementar ApS (CVR. 29170150)



KARSTEN BO SVENNINGSEN

Medlem

LEDELSESHVERV

- Ingen



HEIDI ZIEGLER BRUUN

Medlem

LEDELSESHVERV

- Ingen

DIREKTIONENS LEDELSESHVERV



CLAUS LOMHOLT POULSEN

Adm. direktør

LEDELSESHVERV

Bestyrelsesmedlem

- Jansson alarm A/S (CVR. 74783619)

Direktør

- Interferens I ApS (CVR. 40059261)

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som har væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske forhold pr. 31. december 2023.

Forventninger til fremtiden

Der påregnes et positivt forsikringsteknisk resultat i 2024. Der forventes ligeledes et overskud vedr. investeringsvirksomheden. Selskabets forventer et samlet resultat i niveauet 7-10 mio. kr. før skat.

Resultatet kan dog bl.a. påvirkes af store skader og markante kursændringer på værdipapirerne.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Forsikrings-selskabet Vejle Brand af 1841 g/s.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Regnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktivitet for perioden 1/1 – 31/12 2023.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet påvirkes af.

Vejle 21. marts 2024
Sted Dato

DIREKTION

Claus Lomholdt Poulsen, *Adm. direktør*

BESTYRELSE

Kristina Søgaard, *Formand*

Steen Nyhuus Askholm

Jens Brigsted *Næstformand*

Morten Scheel

Jørn Peder Jørgensen

Karsten Bo Svenningsen

Heidi Ziegler Bruun



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til medlemmerne i Forsikringselskabet Vejle Brand af 1841 g/s

Konklusion

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Årsregnskabet for Forsikringselskabet Vejle Brand af 1841 g/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse og opgørelse af totalindkomst, balance, egenkapitalopgørelse og noter ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Forsikringselskabet Vejle Brand af 1841 g/s den 23. april 2020 for regnskabsåret 2020. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på fire år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2023. 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	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
<p>Virksomhedens erstatningshensættelser udgør i alt 52 mio. DKK, hvilket udgør 22% af den samlede balance.</p> <p>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.</p> <p>Regnskabsmæssige skøn over erstatningshensættelser er et erfaringsbaseret skøn ved anvendelse af historiske skadesdata og komplekse aktuarmæssige metoder og modeller, hvori indgår betydelige forudsætninger om frekvens og omfang af forsikringsbegivenheder i henhold til forsikringskontrakterne.</p> <p>Vi fokuserede på målingen af erstatningshensættelser, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.</p> <p>Der henvises til årsregnskabets omtale af "Regnskabsmæssige skøn" og "Erstatningshensættelser" i "Anvendt regnskabspraksis" samt "Hensættelse til forsikringskontrakter" i note 15</p>	<p>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.</p> <p>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 skadessager testede vi beregningen af hensættelsen og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>Vi vurderede og udfordrede de anvendte metoder, modeller og betydelige forudsætninger ud fra vores erfaring og branchekendskab med henblik på at sikre, at disse er i overensstemmelse med regulatoriske og regnskabsmæssige krav. Dette omfattede en vurdering af kontinuiteten i grundlaget for opgørelsen af erstatningshensættelser.</p> <p>Vi testede stikprøvevist beregningen af de opgjorte erstatningshensættelser.</p> <p>Vi vurderede om oplysningerne om erstatningshensættelserne var passende</p>

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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 årsregnskabet

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 be-

tydelige 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.

Vejle _____ 21. marts 2024
Sted _____ Dato

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Edelbo
statsautoriseret revisor
mne10901

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder den af Finanstilsynet udsendte bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Regnskabsmæssige skøn

Ved regnskabsaflæggelsen anvendes der skøn og vurderinger, som påvirker størrelsen af aktiver og forpligtelser og dermed resultatet i indeværende og kommende år. De væsentligste skøn og vurderinger vedrører fastsættelse af afkastprocent og værdi på ejendom og vurderingen af erstatningshensættelser. De udøvede skøn foretages af ledelsen på baggrund af historiske erfaringer og forudsætninger. Skøn kan af natur vise sig at være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller forhold kan indtræffe. Ledelsen vurderer, at de udøvede skøn er forsvarlige og realistiske.

Den anvendte regnskabspraksis, som er uændret i forhold til sidste år, er som følger:

RESULTATOPGØRELSEN

Præmieindtægter f.e.r.

Præmieindtægter f.e.r. består af årets forfaldne bruttopræmier med fradrag af afgivne genforsikringspræmier og forskydning i præmiehensættelser, svarende til en periodisering efter forsikringernes risikoperiode.

Forsikringsteknisk rente

Forsikringsteknisk rente er opgjort som et beregnet afkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.

Erstatningsudgifter f.e.r.

Erstatningsudgifter f.e.r. indeholder årets betalte erstatninger reguleret for ændring i erstatningshensættelser, risikomargin og med fradrag af genforsikringsdækning. I posten er indeholdt interne og eks-

terne udgifter til besigtigelse og vurdering af skaderne, udgifter til bekæmpelse og begrænsning af indtrufne skader samt øvrige direkte og indirekte omkostninger forbundet med behandlingen af indtrufne skader.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. omfatter de omkostninger, som er forbundet med at erhverve og administrere selskabets bestand af forsikringskontrakter, herunder den hertil svarende andel af personaleomkostninger, provisioner, markedsføringsomkostninger, driftsomkostninger vedr. domicilejendom, udgifter til kontorartikler og kontorhold samt af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver.

Den andel af de forsikringsmæssige driftsomkostninger, der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af bestanden af forsikringskontrakter, opføres under posten "Erhvervelsesomkostninger".

Den andel af de forsikringsmæssige driftsomkostninger, der kan henføres til investeringsforretningen, opføres under posten "Administration i forbindelse med investeringsvirksomheden". Modtagne provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber modregnes i posten.

Renteindtægter og udbytter m.v.

Renteindtægter og udbytter m.v. omfatter renter og rentelignende indtægter af obligationer, andre værdipapirer, udlån, indlån og tilgodehavender. Endvidere opføres under denne post udbytter af kapitalandele.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter den samlede værdiregulering, herunder valutakursregulering, samt nettogevinst og nettotab ved salg af aktiver, der henhører under gruppen af investeringsaktiver i balancen.

Andre indtægter

Andre indtægter omfatter bl.a. administrationsbidrag vedr. panthaverdeklarationer og provision fra andre selskaber.

Skat

Posten indeholder dels den forventede selskabsskat af den skattepligtige indkomst for året, dels et beløb svarende til ændringen fra primo til ultimo i den skattecredit, der opnås som følge af skattelovgivningens muligheder for at placere visse indtægter og udgifter i andre perioder end den, i hvilken de registreres i årsregnskabet.

BALANCEN

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger beregnes lineært på anskaffelsessummen ud fra en forventet levetid på 5 år.

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger beregnes lineært på anskaffelsessummen med fradrag af en eventuel scrapværdi ud fra en forventet levetid på 3-5 år.

Domicilejendomme

Domicilejendommen måles løbende til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Dagsværdien beregnes på grundlag af Finanstilsynets retningslinjer om afkastmetoden, hvorefter ejendommen måles på grundlag af et driftsafkast og en afkastprocent. Omvurdering foretages så hyppigt, at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra domicilejendommens dagsværdi på balancetidspunktet.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages ned-

skrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til gen-indvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre finansielle investeringsaktiver

Børsnoterede kapitalandele, investeringsforeningsandele og obligationer måles til dagsværdi ud fra lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien af udtrukne børsnoterede obligationer opgøres dog som nutidsværdien af obligationerne.

Unoterede kapitalandele måles til skønnet dagsværdi.

Andre udlån måles til amortiseret kostpris.

Andre finansielle investeringsaktiver indregnes på handelsdatoen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Ved fastsættelse af amortiseret kostpris er der taget hensyn til nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter (aktiv)

Udgifter, der er afholdt før balancetidspunktet, men som vedrører de efterfølgende år, opføres under periodeafgrænsningsposten i aktiverne.

Præmiehensættelser

Præmiehensættelserne opgøres som summen af de beløb, som selskabet inden for hver bestand af forsikringer, der dækker samme risiko, efter bedste skøn må forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, der må forventes at finde sted efter balancedagen, og som er dækket af de forsikringskontrakter, selskabet har indgået.

Præmiehensættelserne udgør mindst summen for hver enkelt bestand af forsikringer, der dækker samme risici, af den for hver enkelt forsikringskontrakt beregnede andel af bruttopræmien, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancedagen.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser omfatter beløb til dækning af senere betalinger og omkostninger for forsikringsbegivenheder indtruffet i regnskabsåret eller tidligere.

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted indtil balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder.

Erstatningshensættelserne indeholder endvidere de beløb, som selskabet efter bedste skøn forventer at måtte afholde til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne.

Erstatninger opgøres som summen af de forventede erstatningsbeløb og omkostninger efter

1. Sag-for-sag vurdering af anmeldte forsikringsbegivenheder,
2. Erfaringsbaseret skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der har været genstand for en sag-for-sag vurdering,
3. Erfaringsbaseret skøn over anmeldte forsikringsbegivenheder, der ikke har været genstand for en sag-for-sag vurdering og
4. Erfaringsbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for regnskabs udarbejdelse.

Hensættelse til ikke anmeldte skader og skader hvor udfaldet kan være vanskeligt at fastslå (IBNR/ IBNER-hensættelser) foretages efter aktuarmæssige opgørelser primært på motoransvar og ulykke.

Ved opgørelsen af erstatningshensættelserne er der taget hensyn til de indtægter og omkostninger i forbindelse med overtagelse og realisation

af aktiver og rettigheder, som selskabet opnår ret til ved erstatningernes udbetaling.

Erstatningshensættelserne diskonteres.

Risikomargen

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter udgør det beløb, som selskabet vil skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for, at denne vil overtage risikoen for, at omkostningerne ved at afvikle selskabets skadesforsikringskontrakter afviger fra de beløb, der er opført under hensættelserne. Selskabet anvender solvens II metode 2 til opgørelse af beløbet.

Skat herunder udskudt skat

Aktuel skat vedrørende regnskabsåret og tidligere regnskabsår er, i det omfang den ikke er betalt, indregnet som en forpligtelse. Er den skat, der er betalt, større end den aktuelle skat for regnskabsåret og tidligere regnskabsår, indregnes forskellen som et aktiv.

Den skattepligt, der hviler på en midlertidig forskel mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi, indregnes som udskudt skat. Er den midlertidige forskel negativ, og er det sandsynligt, at den vil kunne udnyttes til at nedbringe den fremtidige skat, indregnes et udskudt skatteaktiv.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.







ÅRS- REGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE OG OPGØRELSE AF TOTALINDKOMST 1/1 - 31/12 2023

Note	Alle beløb i 1.000 kr.	2023	2022
2	Bruttopræmier	141.958	130.034
	Afgivne præmier	-9.404	-8.799
	Ændring i præmiehensættelser	-352	-692
	Ændring i genforsikringens andel af præmiehensættelser	0	0
	Præmieindtægt f.e.r.	132.202	120.543
3	Forsikringsteknisk rente	1.467	1.295
4	Erstatningsudgifter		
	Udbetalte erstatninger	90.028	78.959
	Modtaget genforsikringsdækning	-1.081	1.289
	Ændring i risikomargin	609	-44
	Ændring i erstatningshensættelser	914	8.072
	Ændring i genforsikringens andel af erstatningshensættelser	961	-4.349
	Erstatningsudgifter f.e.r.	91.431	83.927
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger	19.283	17.878
6/7	Erhvervsomkostninger	21.863	20.961
	Administrationsomkostninger	41.146	38.839
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	41.146	38.839
8	FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	1.092	-928
9	Investeringsafkast		
	Renteindtægter og udbytter m.v.	6.278	12.651
	Kursreguleringer	8.276	-33.322
	Renteudgifter	0	0
	Administration i forbindelse med investeringsvirksomheden	-1.187	-906
	Investeringsafkast i alt	13.367	-21.577
	Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	-3.296	581
	INVESTERINGSAFKAST EFTER FORSIKRINGSTEKNISK RENTE	10.071	-20.996
	Andre indtægter	622	709
	RESULTAT FØR SKAT	11.785	-21.215
10	Skat	-2.792	4.485
	ÅRETS RESULTAT	8.993	-16.730
	Anden totalindkomst		
	Opskrivning vedr. ejendom	-445	45
	Skat heraf	0	0
	Anden totalindkomst i alt	-445	45
	ÅRETS TOTALINDKOMST	8.548	-16.685
	Der fordeles således:		
	Overført til overført overskud	8.843	-16.730
	Overført til opskrivningshensættelser	-295	45
		8.548	-16.685

AKTIVER

PR. 31/12 2023

Note	Alle beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Immaterielle aktiver		
11	Software og licensrettigheder	4.965	5.387
	Immaterielle aktiver i alt	<u>4.965</u>	<u>5.387</u>
	Materielle aktiver		
12	Driftsmidler	1.037	1.169
13	Domicilejendom	17.500	17.945
	Materielle aktiver i alt	<u>18.537</u>	<u>19.114</u>
	Investeringsaktiver		
	Andre finansielle investeringsaktiver		
	Kapitalandele	14.791	13.853
	Investeringsforeningsandele	91.275	89.379
	Obligationer	89.421	80.472
	Andre udlån	72	50
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	<u>195.559</u>	<u>183.754</u>
	INVESTERINGSAKTIVER I ALT	<u>195.559</u>	<u>183.754</u>
	Tilgodehavender		
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter:		
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	4.746	5.707
	Genforsikringsandele af præmiehensættelser	0	0
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter i alt	<u>4.746</u>	<u>5.707</u>
	Tilgodehavende hos forsikringstagere	3.161	2.268
	Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter, i alt	<u>3.161</u>	<u>2.268</u>
	Tilgodehavende hos forsikringsvirksomheder	232	0
	Andre tilgodehavender	93	13
		<u>325</u>	<u>13</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>8.232</u>	<u>7.988</u>
	Andre aktiver		
	Aktuelle skatteaktiver	547	738
	Udskudte skatteaktiver	2.826	5.618
	Likvide beholdninger	8.263	5.117
	Andre aktiver i alt	<u>11.636</u>	<u>11.473</u>
	Periodeafgrænsningsposter		
	Tilgodehavende renter	735	324
	Andre periodeafgrænsningsposter	2.022	2.316
	Periodeafgrænsningsposter i alt	<u>2.757</u>	<u>2.640</u>
	AKTIVER I ALT	<u>241.686</u>	<u>230.356</u>

PASSIVER

PR. 31/12 2023

Note	Alle beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Garantikapital	20.000	20.000
	Opskrivningshenlæggelser	0	295
14	Overført overskud	155.566	146.723
	Egenkapital	<u>175.566</u>	<u>167.018</u>
	Præmiehensættelser	1.334	995
	Erstatningshensættelser	52.085	51.171
	Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	4.038	3.429
15	Hensættelser til forsikringskontrakter i alt	<u>57.457</u>	<u>55.595</u>
	Gæld til genforsikringsselskaber	816	957
	Skyldig til Nærsikring	2.320	1.861
	Anden gæld	5.527	4.925
16	Gæld i alt	<u>8.663</u>	<u>7.743</u>
	PASSIVER I ALT	<u>241.686</u>	<u>230.356</u>
1	Femårsoversigt		
17	Oplysninger om dagsværdi		
18	Risikooplysninger		
19	Kapitalgrundlag		
20	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv		
21	Anvendt regnskabspraksis		
22	Nærtstående partner		

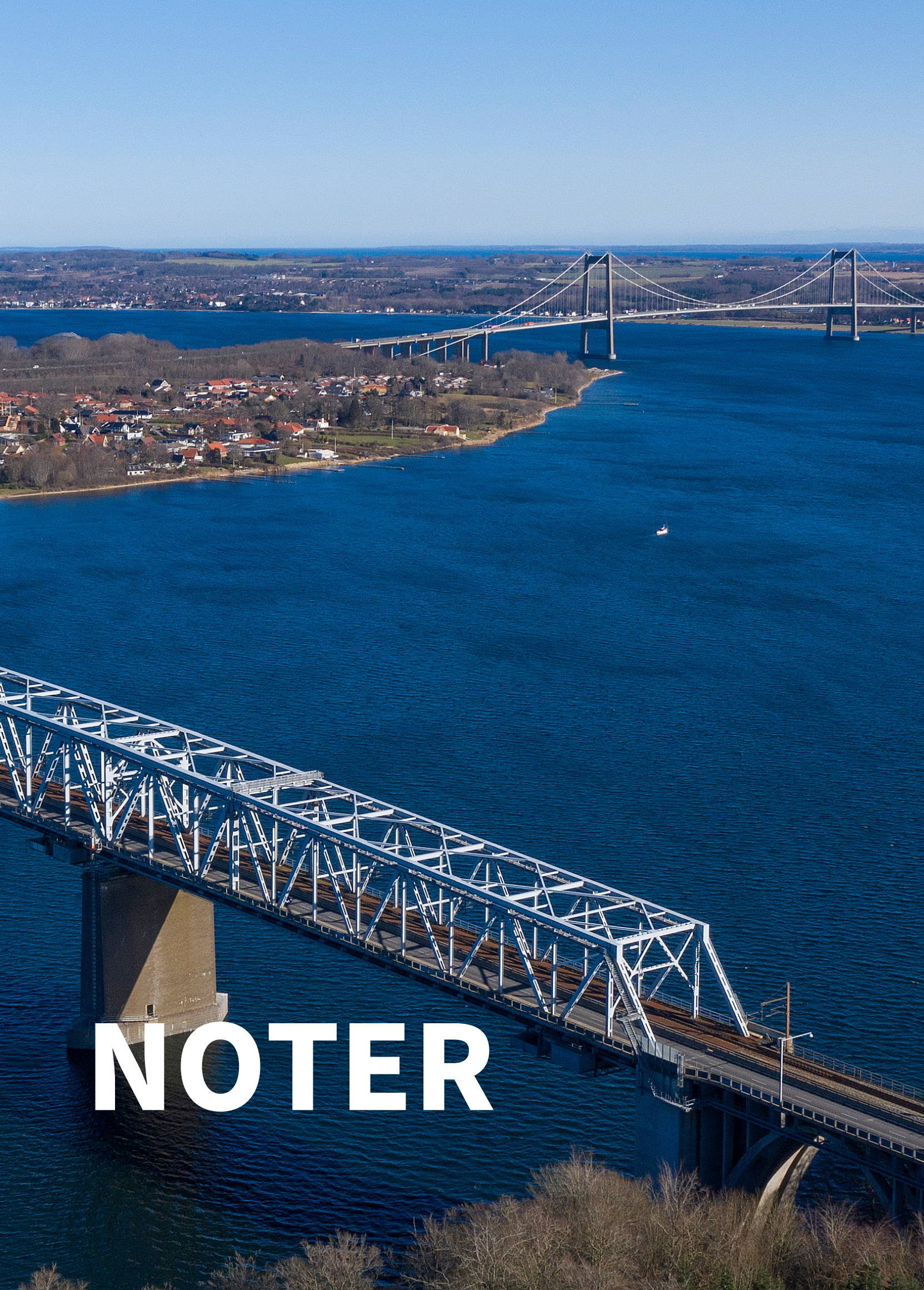
EGENKAPITALOPGØRELSE

PR. 31/12 2023

Alle beløb i 1.000 kr.

	Garanti- kapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	I alt
Pr. 1. januar 2023	20.000	295	146.723	167.018
Overskudsdisponering:				
Årets resultat		0	8.993	8.993
Anden totalindkomst		-295	-150	-445
Pr. 31. december 2023	20.000	0	155.566	175.566
Pr. 1. januar 2022	20.000	250	163.453	183.703
Overskudsdisponering:				
Årets resultat		0	-16.730	-16.730
Anden totalindkomst		45	0	45
Pr. 31. december 2022	20.000	295	146.723	167.018





NOTER

1 FEMÅRSOVERSIGT

	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttopræmieindtægter	141.606	129.342	118.876	110.700	95.506
Bruttoerstatningsudgifter	91.551	86.987	71.889	64.876	64.040
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	41.146	38.839	37.057	37.976	37.410
Resultat af afgiven forretning	-9.284	-5.739	-9.097	-5.223	-2.819
Forsikringsteknisk resultat	1.092	-928	788	2.402	-8.897
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	10.071	-20.996	8.079	4.635	14.399
Årets resultat	8.993	-16.730	7.514	6.054	4.895
Afløbsresultat (brutto)	-728	4.406	-1.130	-487	-821
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	57.457	55.595	46.880	35.910	42.894
Forsikringsaktiver, i alt	7.907	7.975	3.277	2.890	7.593
Egenkapital, i alt	175.566	167.018	183.703	176.189	169.883
Aktiver, i alt	241.686	230.356	238.219	221.510	220.869
<u>Nøgletal:</u>					
Bruttoerstatningsprocent	64,7	67,5	60,5	58,6	67,1
Bruttoomkostningsprocent	29,1	30,0	31,2	34,3	39,2
Combined ratio	100,3	101,7	99,3	97,6	109,2
Operating ratio	99,2	100,6	99,3	97,8	109,3
Relativt afløbsresultat (brutto)	-1,4	2,5	-3,4	-1,2	-2,1
Egenkapitalforrentning i procent	5,1	-10,0	4,1	3,4	2,9

2 BRUTTOPRÆMIE

Bruttopræmieindtægten hidrører fra dansk forretning og omfatter udelukkende direkte forsikring.

3 FORSIKRINGSTEKNISK RENTE

Beløbet beregnes på grundlag af kvartalsvise opgørelser af præmiehensættelser f.e.r med EIOPA rentekurven svarende til hensættelsernes forventede afviklingstid.

4 UDVIKLING I ERSTATNINGERNE OPDELT PÅ FORSIKRINGSKLASSER

	Antal erstatninger	Gennemsnitlige erstatninger	Erstatnings- frekvens
Ulykkesforsikring 2023	763	18.784	4
Ulykkesforsikring 2022	709	18.627	4
Motorkøretøjsforsikring, ansvar 2023	510	10.999	4
Motorkøretøjsforsikring, ansvar 2022	473	11.185	4
Motorkøretøjsforsikring, kasko 2023	4.432	6.105	35
Motorkøretøjsforsikring, kasko 2022	3.885	5.107	31
Brand- og løssøreforsikring (Privat) 2023	2.431	9.429	16
Brand- og løssøreforsikring (Privat) 2022	2.230	12.231	15
Brand- og løssøreforsikring (Erhverv) 2023	167	10.290	5
Brand- og løssøreforsikring (Erhverv) 2022	193	39.079	6
Ansvarsforsikring 2023	29	6.767	1
Ansvarsforsikring 2022	57	24.883	1

5 ERHVERVELSESOMKOSTNINGER	2023	2022
Gager vedr. forsikringstegning og besigtigelser (inkl. kørsel)	11.744	10.943
Andel af fælles administrationsomkostninger	4.814	4.540
Diverse erhvervsomkostninger	2.725	2.395
I alt	19.283	17.878

6 ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER		
Personaleudgifter	32.030	29.960
IT-udgifter	7.632	6.934
Ejendommens driftsudgifter	631	877
Diverse administrationsomkostninger	6.210	5.849
I alt	46.503	43.620
Andel overført til erstatningsudgifter	-6.697	-6.101
Andel overført til finansiering	-1.385	-1.075
Andel overført til erhvervsomkostninger	-16.558	-15.483
I alt netto	21.863	20.961

Det samlede revisionshonorar udgør

Lovpligtig revision	349	328
Andre erklæringsopgaver	10	10
Skatterådgivning	15	15
Andre ydelser	0	0
I alt	374	353

Honorar til andre erklæringsopgaver omfatter erklæringer vedr. garantifonden, mens honorar til skatterådgivning vedrører generel sparring om skattemæssige forhold.

7 PERSONALEUDGIFTER		
Honorar til delegerede	67	51
Honorar m. v. til bestyrelse	518	508
Gage	23.857	22.506
Pension	3.970	3.777
Lønsumsafgift	4.089	3.788
ATP, AER og barselfond m.m.	347	342
Lønrefusion	-817	-1.011
I alt	32.031	29.961

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	42	38
--	----	----

Virksomhedens lønpolitik og vederlagsrapport for regnskabsåret 2023 kan ses på www.vejlebrand.dk

8 FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT OPGJORT PÅ FORSIKRINGSKLASSER

	Brand- og løsøre forsikring privat	Motorkøretøjs- forsikring privat, kasko	Ulykkes- forsikring	Anden direkte forsikring	I alt
Bruttopræmier	49.732	40.864	23.144	28.218	141.958
Bruttopræmieindtægter	49.079	40.764	23.092	28.671	141.606
Bruttoerstatningsudgifter	-31.059	-28.703	-13.799	-17.990	-91.551
Bruttodriftsomkostninger	-14.415	-11.845	-6.710	-8.176	-41.146
Resultat af afgiven forretning	-4.047	-2.267	-486	-2.485	-9.284
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	514	422	239	292	1.467
Forsikringsteknisk resultat 2023	73	-1.629	2.336	312	1.092
Bruttopræmier	45.863	38.231	21.685	24.256	130.034
Bruttopræmieindtægter	45.571	38.187	21.567	24.017	129.342
Bruttoerstatningsudgifter	-31.029	-21.456	-14.508	-19.994	-86.987
Bruttodriftsomkostninger	-13.699	-11.657	-6.476	-7.008	-38.839
Resultat af afgiven forretning	-1.115	-2.001	-1.472	-1.150	-5.739
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	457	381	216	242	1.295
Forsikringsteknisk resultat 2022	186	3.454	-673	-3.893	-928

9 KURSREGULERINGER

	2023	2022
Obligationer	3.988	-7.789
Investeringsforeningsandele	3.252	-17.184
Kapitalandele	1.036	-8.349
Ejendom	0	0
	8.276	-33.322

10 SKAT

Skat af årets resultat fremkommer således:

Aktuel skat	54	0
Regulering udskudt skat	2.738	-4.485
	2.792	-4.485

Skat af årets resultat kan forklares således:

Skatteværdi af resultat før skat	2.593	-4.667
Skatteeffekt af:		
Ikke-fradragsberettigede udgifter	19	-67
Regulering vedr. investeringsforeningsandele, kapitalandele og ejendom mv.	332	149
Ændring af skatteprocent	100	100
Bundfradrag	-252	0
	2.792	-4.485

11 SOFTWARE OG LICENSRETTIGHEDER

Kostprisen:		
Kostpris pr. 1. januar	19.138	16.813
Tilgang i årets løb	1.463	2.325
Afgang i årets løb	0	0
Samlet kostpris pr 31. december	20.601	19.138
Ned- og afskrivninger:		
Ned- og afskrivninger pr. 1. januar	13.751	11.800
Årets afskrivninger	1.885	1.951
Ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Samlede ned- og afskrivninger pr. 31. december	15.636	13.751

Licensrettigheder i alt pr. 31.12.

4.965 5.387

12 DRIFTSMIDLER	2023	2022
Kostprisen:		
Kostpris pr. 1. januar	2.393	2.287
Tilgang i årets løb	83	833
Afgang i årets løb	0	-727
Samlet kostpris pr. 31. december	<u>2.476</u>	<u>2.393</u>
Ned- og afskrivninger:		
Ned- og afskrivninger pr. 1. januar	1.224	1.774
Årets nedskrivninger	215	177
Ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-727
Samlede ned- og afskrivninger pr. 31. december	<u>1.439</u>	<u>1.224</u>
Driftsmidler i alt pr. 31.12.	<u>1.037</u>	<u>1.169</u>
13 DOMICILEJENDOM		
Omvurderet værdi pr. 1. januar	17.945	17.900
Tilgang i årets løb	0	0
Afskrivninger	0	0
Årets op/nedskrivning som følge af omvurdering	-445	45
Omvurderet værdi pr. 31. december	<u>17.500</u>	<u>17.945</u>
Ejendommen er værdiansat ud fra en afkastprocent på	6,75	6,5
Ejendommens andel af egen anvendelse udgør	0,8	0,8
14 OVERFØRT OVERSKUD		
Overført overskud tidligere år	146.723	163.453
Overført for året	8.843	-16.730
Saldo pr. 31. december	<u>155.566</u>	<u>146.723</u>
15 HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER		
Præmiehensættelser	1.334	995
Anmeldte skader	47.784	46.496
IBNR(ER)	4.301	4.675
Risikomargen	4.038	3.429
Hensættelser til forsikringskontrakter i alt	<u>57.457</u>	<u>55.595</u>
Afløbsresultat for indtrufne skader brutto		-728
Afløbsresultat for indtrufne skader for egen regning		-608
Afløbsresultat for 2023 har været fordelt på alle brancher		
16 GÆLD		
Ingen del af gælden forfalder mere end 5 år efter balancetidspunktet.		

17 OPLYSNINGER OM DAGSVÆRDI

Dagsværdiansættelsen af aktiver og forpligtelser tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

For yderligere oplysninger om værdiansættelsesteknikker og input henvises til anvendt regnskabspraksis.

2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	I alt
Domicil ejendom			17.500	17.500
Kapitalandele			14.791	14.791
Investeringsforeninger	91.275			91.275
Obligationer	89.421			89.421
Pantsikrede udlån			72	72
I alt	180.696	0	32.363	213.059
Andel	85%	0%	15%	100%

2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	I alt
Domicil ejendom			17.945	17.945
Kapitalandele			13.853	13.853
Investeringsforeninger	89.379			89.379
Obligationer	80.472			80.472
Pantsikrede udlån			50	50
I alt	169.851	0	31.848	201.699
Andel	84%	0%	16%	100%

For afstemning fra primo til ultimo for domicilejendom henvises til note 13.

	Kapitalandel	Andre udlån
Åbningsbalance	13.853	50
Kursregulering indregnet i resultatopgørelse	1.012	0
Årets køb	0	22
Årets salg	-74	0
I alt	14.791	72

18 RISIKOOPLYSNINGER

Selskabets politik og mål for styring af risici fastlægges i forbindelse med ledelsens arbejde og gennemgang af selskabets solvenskapitalkrav.

De væsentlige finansielle risici udgør risici for tab vedr. obligationer, aktier valuta og ejendom samt kredit- og modpartsrisici.

Styringen af de finansielle risici sker ud fra den fastlagte investeringsstrategi, der i store træk udgør følgende:

Selskabets maksimale risikovillighed på de frie investeringer er i 2023 fastsat til 25 mio. kr. og er gældende indtil 31. december 2023.

Ovennævnte risikovillighed indeholder ikke kategorierne bundne investeringer eller kontant/likvide anbringelser. Disse reguleres i henhold til solvensberegningerne.

Til opgørelse af selskabets risiko på kategorien Frie investeringer anvendes risikomålet Value at Risk (VaR) med følgende beregningsmæssige forudsætninger:

Beregningen foretages efter Varians-/covariansmetoden og med en sikkerhed (konfidensniveau) på 99,5 % med udgangspunkt i ligevægtede historiske ugedata tilbage fra 1. jan. 2008, et forventet afkast på 0 % samt med en tidshorisont på 12 måneder. Der regnes på logaritmiske afkast, der forudsættes at være normalfordelte.

Bestyrelsen har udover den samlede maksimale risikovillighed på 25 mio. kr. fastsat den maksimale risikovillighed for hver af nedenstående 4 individuelle aktivklasser. VaR risikomålet anvendes med de samme forudsætninger, som nævnt ovenfor. De 4 aktivklassers maksimale VaR risikorammer er som følger:

Aktier	Maksimale VaR 25 mio. kr.
Kreditobligationer	Maksimale VaR 25 mio. kr.
Danske og udenlandske obligationer	Maksimale VaR 25 mio. kr.
Øvrige	Maksimale VaR 25 mio. kr.

Der investeres ikke i ejendomme (bortset fra domicilejendom).

Der investeres ikke i pantebreve.

Den løbende likviditet kan placeres i udvalgte pengeinstitutter og/eller via indgåelse af repoforretninger.

De væsentligste forsikringsmæssige risici udgør risici på specifikke brancher samt katastroferisici.

Styringen af de forretningsmæssige risici sker ud fra en fastlagt acceptpolitik og en besluttet genforsikringsdækning.

Til dækning af katastroferisici tegnes en genforsikringsdækning, der minimum svarer til en beregnet 200 års storm (RMS). Der tegnes kun genforsikring i selskaber med en rating hos S&P på minimum A-.

Selvbehold er fastsat til maks 3,0 mio. kr., dog er selvbeholdet på katastrofe programmet sat til maks 7 mio. kr.

19 KAPITALGRUNDLAG:

2023 **2022**

Pr. 31. december udgør ovennævnte størrelser:

Kapitalgrundlag		
Egenkapital ifølge balance	175.566	167.018
Immaterielle aktiver	-4.965	-5.387
Afstemningsreserve	-5	-6
	<u>170.596</u>	<u>161.625</u>

20 KONTRAKTLIGE FORPLIGTELSER OG EVENTUALPOSTER MV

Selskabet har indgået en leasingforpligtelse med AL Finans. Leasingforpligtelsen udløber om 16 måneder har en restværdi pr. 31.12.2023 på 188 t.kr.

Selskabet har indgået en leasingforpligtelse med Nordania Leasing. Leasingforpligtelsen udløber om 36 måneder og har en restværdi pr. 31.12.2023 på 274 t.kr.

21 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Se særskilt afsnit, side 20

22 NÆRTSTÅENDE PARTNER

Selskabets nærtstående parter udgøres af bestyrelse og direktion. Oplysninger om vederlag til bestyrelse, direktion mv. fremgår af selskabs Lønpolitik og vederlagsrapport 2023, der ligger tilgængelig på www.vejlebrand.dk.

ØVRIGE OPLYSNINGER

Vejle Brands Kontor
"Gormsgaard", Gormsgade 2, 7100 Vejle, telefon 7582 6288
CVR-nr. 45 19 58 56 Reg. Nr. 50230

Direktion

Adm. direktør Claus Lomholdt Poulsen, 8722 Hedensted

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44, 2900 Hellerup.

Bestyrelse

Kristina Søgaard, 7190 Billund (*Formand*)
Jens Brigsted, 8751 Gedved. (*Næstformand*)
Heidi Ziegler Bruun, 7120 Vejle Ø.
Jørn Peder Jørgensen, 5462 Morud
Karsten Bo Svenningsen, 5500 Middelfart.
Morten Scheel, 7100 Vejle
Steen Nyhuus Askholm, 6000 Kolding

Delegerede i øvrigt

Bektas Gülsah
Bjarne Johansen, 7160 Tørring
Christian Otto Søby, 7080 Børkop
Claus Askjær, 6000 Kolding
Claus Skovbjerg, 7323 Give
Erling Lund, 7323 Give
Hanne Neustrup, 7323 Give
Hans Henrik Lamp, 7120 Vejle Ø
Jacob Tornvig, 7160 Tørring
Jan Honoré, 8700 Horsens
Jesper Ingberg Laursen, 8700 Horsens
Jesper Marquart, 6000 Kolding
Jørgen Vinge Rasmussen, 7200 Grindsted
Kenneth Blomgren, 8660 Skanderborg
Kim Rene Bjørnskov, 8700 Horsens
Knud Erik Jørgensen, 7080 Børkop
Lasse Klitgaard, 6650 Brørup
Linda Fromsejer, 6000 Kolding
Maria Bloch Christensen, 5672 Broby
Nina Skriver Dahl, 7100 Vejle
Palle Kamstrup, 6000 Kolding
Poul Sandberg, 7200 Grindsted
Simon Hulsrøj Larsen, 6040 Egtved
Stig Sebbesen, 6650 Brørup
Søren Benthin, 7120 Vejle Ø
Tom Halvorsen, 7190 Billund
Torben Jensen, 7200 Grindsted



