

Forsikringselskabet
Vendsyssel

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S

Årsrapport for 2013 (Selskabets 7. regnskabsår)

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 15
Resultatopgørelse	16
Balance	17 - 18
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20 - 28

Selskabet

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S
Brinck Seidelins Gade 6
9800 Hjørring
Telefon: 98 92 40 44
Telefax: 98 90 18 61
Email: info@vendsyssel.nu
Hjemmeside: www.vendsyssel.nu
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 30 91 97 26

Bestyrelsen

Torben Aagaard Jensen, Aså (formand)
Per Pilgaard, Kaas (næstformand)
Villy Christensen, Halvrømmen
Birte Dyrberg, Hjørring
Svend Westergaard, Hundeleve
Ole Thomsen, Bindslev
Jørgen Nedergaard, Rakkeby

Direktion

Direktør Klavs Birkelund

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Forsikringsselskabet Vendsyssel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 20. marts 2014

Direktionen

Klavs Birkelund

Bestyrelsen

Torben Aagaard Jensen
Formand

Per Pilgaard
Næstformand

Villy Christensen

Birte Dyrberg

Svend Westergaard

Ole Thomsen

Jørgen Nedergaard

Til kapitalejerne i Forsikringselskabet Vendsyssel A/S**Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Forsikringselskabet Vendsyssel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, som er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 20. marts 2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Vedel

statsautoriseret revisor

Flemming Ravnsbæk

statsautoriseret revisor

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive forsikringsvirksomhed indenfor skadesforsikring med hovedvægt på private og mindre erhvervsvirksomheder i det vendsysselske område.

Årets resultat

Årets resultat efter skat udgør t.DKK 11.133 mod t.DKK 13.209 sidste år, hvilket betegnes som meget tilfredsstillende.

Resultatet efter skat for 2013 ligger t.DKK 5.858 over det budgetterede, hvilket både skyldes lavere erstatningsudgifter og et væsentligt bedre investeringsafkast end forventet.

Præmieindtægt

Selskabets bruttopræmieindtægt er forøget med 4,0% i forhold til sidste år, hvilket betragtes som tilfredsstillende. Selskabet mærker stadig den hårde konkurrence, der udspiller sig indenfor forsikringsmarkedet. Flere af de større forsikringselskaber har indenfor det seneste år nedsat deres præmier specielt på bilforsikringen, hvilket betyder endnu større konkurrence på markedet. Præmieindtægten for egen regning er forøget med 3,7% i forhold til sidste år.

Erstatningsudgifter

2013 har været et år med lidt flere skader, og med væsentligt højere erstatningsudgifter end sidste år. Bruttoerstatningsudgiften udgør t.DKK 24.224 og for egen regning t.DKK 17.545. Det svarer til en bruttoerstatningsprocent på 51,6% og en nettoerstatningsprocent på 53,6%. Til sammenligning var bruttoerstatningsprocenten i 2012 39,0% og nettoerstatningsprocenten 40,8%.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Bruttoomkostningsprocenten udgør 27,1% mod 27,3% for 2012, og nettoomkostningsprocenten udgør 29,0% mod 29,2% for 2012.

Forsikringsteknisk resultat

Selskabet har igen i år formået at realisere et tilfredsstillende positivt forsikringsteknisk resultat. Det forsikringstekniske resultat for 2013 viser et overskud på t.DKK 5.735 mod sidste års t.DKK 9.497. Årets afløbsresultat brutto er positivt med t.DKK 3.008 og for egen regning positivt med t.DKK 1.722.

Investeringsvirksomhed

Resultatet af investeringsvirksomheden for 2013 er tilfredsstillende med et positivt resultat efter forrentning af forsikringsmæssige hensættelser på t.DKK 6.746 mod t.DKK 8.113 i 2012.

Realiserede gevinster udgør t.DKK 0, realiserede tab udgør t.DKK 80, urealiserede gevinster udgør t.DKK 6.908 og urealiserede tab udgør t.DKK 2.372. Kursregulering vedr. ændring i anvendt diskonteringsrate udgør t.DKK 25.

Egenkapital

Selskabets egenkapital pr. 31.12.13 udgør t.DKK 119.557. Årets resultat svarer til en forrentning af egenkapitalen på 9,8% mod sidste års 13,0%. Basiskapitalens størrelse svarer til en solvensdækning på 4,1, beregnet efter et minimumskapitalkrav på 3,7 mill. euro, svarende til ca. t.DKK 27.750.

Opgørelse af selskabets Individuelle solvensbehov og kapitalkrav

Det er bestyrelsens ansvar mindst én gang årligt at identificere, vurdere og kvantificere de risici selskabet er eller vil blive udsat for. Bestyrelsen gennemgår derfor de enkelte risici i risikogrupperne for at vurdere, om risiciene er relevante for selskabet og i givet fald ansvarligt afsat.

Det er ligeledes bestyrelsens ansvar at fastsætte sikkerhedsniveauet ved opgørelse af det individuelle solvensbehov. Bestyrelsen har besluttet, at der i videst muligt omfang skal anvendes et konfidensniveau på 0,995, således at de beregnede risikoscenarier svarer til en 200-års begivenhed.

Selskabets beregning af det individuelle solvensbehov sker med en tidshorisont på 12 mdr. jfr. bekendtgørelse om Solvens og driftsplaner for forsikringselskaber. Til beregningen anvender selskabet bl.a. en excel-baseret beregningsmodel, samt en risikoreport vedr. selskabets finansielle investeringsaktiver. Beregningsmodellen er opbygget efter principperne i QIS prøveberegningerne.

Modellen beregner påvirkningen af selskabets basiskapital ud fra en række scenarier, der negativt påvirker selskabets:

- Forsikringsbestand og hensættelser (Forsikringsrisici)

- Ejendom og finansielle investeringsaktiver (Markedsrisici)

- Kredit- og modpartsrisiko, operationelle risici m.fl. (Øvrige risici)

Modellen beregner en diversifikation (risikospredning) mellem de enkelte risici i risikogrupperne og overordnet mellem risikogrupperne.

Bestyrelsen har vurderet, at der pga. selskabets størrelse er operationelle risici som beregningsmodellen ikke tager tilstrækkelig højde for. Der er derfor afsat yderligere t.DKK 2.500 under øvrige risici.

Selskabets kapitalkrav kan opgøres således:

	31.12.13	31.12.12
	t.DKK	t.DKK
Individuelt solvensbehov	25.874	23.319
Minimumskapitalkrav	27.750	26.250
Kapitalkrav	27.750	26.250

Solvens II

For at styrke processen omkring beregning af selskabets individuelle solvensbehov efter de nye regler om ensartet beskyttelse af forsikringskunder, der trådte i kraft d. 1. januar 2014, og forberede selskabet yderligere på indførelsen af Solvens II, har selskabet købt et Solvency II beregnings- og rapporteringssystem. Systemet er under implementering og tages endeligt i brug i 1. kvartal 2014. Prøveberegninger pr. 31.12.13 indikerer, at selskabets solvensbehov beregnet efter den nye SB-standardmodel bliver 40-60% højere end det pr. 31.12.13 opgjorte solvensbehov. Stigningen i solvensbehovet får dog ingen praktisk betydning, da selskabets basiskapital stadig vil være 2-3 gange højere end kapitalkravet.

Risikoforhold

Styring af selskabets risici er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, da en uhenigtsmæssig udvikling i de forskellige risici kan påvirke selskabets resultater og egenkapital betydeligt.

Bestyrelsen fastsætter og godkender den overordnede politik for selskabets påtagelse af risici. Bestyrelsen fastlægger ligeledes de overordnede rammer herfor samt den nødvendige rapportering i forbindelse hermed.

Selskabets væsentligste risici udgøres dels af de forretningsmæssige risici i forbindelse med forsikringsdriften og dels af de finansielle risici i forbindelse med selskabets investeringsvirksomhed.

Selskabets forsikringsmæssige risici er dels risikoen ved accept af forsikringer og præmiefastsættelse, katastroferisici samt reserverisikoen (afløb). Der er fastsat rammer og politikker til imødegåelse af alle væsentlige risici på disse områder.

De finansielle risici knytter sig til selskabets beholdning af finansielle investeringsaktiver. Investeringsstrategien fastsætter rammerne for selskabets maksimale risikovillighed.

Lønpolitik

Ifølge Bekendtgørelse om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder og finansielle Holding virksomheder, udstedt i henhold til Lov om Finansielle

virksomhed § 71 stk. 1 litra 9, skal en finansiel virksomhed have en lønpolitik og praksis der 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 ledelse og ansatte, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, ikke fører til overdreven risikovillig adfærd. Lønpolitikken skal således medvirke til, at selskabets ledelse og væsentlige risikotagere arbejder for at fremme en 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 investorer.

Den samlede løn må ikke udhule selskabets kapitalgrundlag.

Lønpolitikken vil blive fremlagt til godkendelse på selskabets ordinære generalforsamling.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer, at den hårde konkurrence, der har udspillet sig indenfor skadeforsikringsmarkedet vil fortsætte i 2014. Især er markedet indenfor privat- og motorkøretøjsforsikringer meget hårdt ramt. Selskabet forventer kun en vækst i præmieindtægten på 2% – 3% i 2014. Der vil i 2014 blive iværksat yderligere tiltag for at øge tilgangen af nye kunder, men også og ikke mindst at fastholde selskabets nuværende portefølje.

Forventningerne til investeringsafkastet for 2014 vil være meget afhængig af, hvordan den globale økonomiske krise udvikler sig, men samlet set forventer selskabet et positivt investeringsafkast i 2014.

Betydningsfulde hændelser efter årsregnskabets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter årsregnskabets udløb, der væsentligt påvirker resultatet for 2013.

Overskudsdisponering

Årets resultat t.DKK 11.133 foreslås overført til overført overskud.

Direktionens og bestyrelsens andre ledelseshverv

Selskabets direktør beklæder ikke andre ledelseshverv.

Birte Dyrberg er medlem af bestyrelsen eller direktionen i følgende danske virksomheder:

Advokatfirmaet Dyrberg & Brinkmann A/S (Direktions- og bestyrelsesmedlem)

Ejendomsselskabet Vendsyssel ApS (Bestyrelsesmedlem)

Sparekassen Vendsyssel (Bestyrelsesmedlem)

Svend Westergaard er medlem af bestyrelsen eller direktionen i følgende danske virksomheder:

S.W. Limtræ ApS (Direktionsmedlem)

Ejendomsselskabet Vendsyssel ApS (Bestyrelsesmedlem)

Sparekassen Vendsyssel (Bestyrelsesmedlem)

HSV Finans A/S (Bestyrelsesmedlem)

HSV Finans II A/S (Bestyrelsesmedlem)

VHH Holding A/S (Bestyrelsesmedlem)

Hansen & Nøttrup Holding A/S (Bestyrelsesmedlem)

Generelt

Årsregnskabet pr. 31. december 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder den af Finanstilsynet udstedte bekendtgørelse nr. 112 af 7. februar 2013 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Årsregnskabet for 2013 er aflagt i DKK.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til forrige år.

Generelt om indregning og måling

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

Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser der måles til dagsværdi, indregnes ligeledes i resultatopgørelsen, medmindre andet er anført nedenfor.

Aktiverne indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Indregning sker pr. afregningsdatoen.

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

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

Resultatopgørelsen

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

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

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

Rentesatsen for 2013 er beregnet til 0,28%. Diskontering af erstatningshensættelser er modregnet i forsikringsteknisk rente.

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

Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning indeholder erhvervelsesomkostninger omfattende omkostninger, der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestanden. Administrationsomkostninger indeholder øvrige omkostninger inklusive afskrivninger på driftsmidler og ejendom samt udgifter til offentlige myndigheder. Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber er indeholdt heri.

Indirekte skadebehandlingsomkostninger som er indregnet i erstatningsudgifterne er fratrukket de forsikringsmæssige driftsomkostninger.

Renteindtægter og udbytter m.v. indeholder aktieudbytter samt periodiserede renteindtægter.

Kursreguleringer indeholder såvel realiserede kursgevinster- og tab som urealiserede. Realiserede kursgevinster- og tab opgøres som forskellen mellem salgssummen og den bogførte værdi primo regnskabsåret, eller anskaffelsessummen såfremt de afhændede værdipapirer er erhvervet i regnskabsåret. Kursreguleringer indeholder desuden den andel af diskontering af erstatningshensættelserne der skyldes ændring i den anvendte diskonteringssats.

Skat som består af årets aktuelle skatter og årets udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

I resultatopgørelsen udgiftsføres skat af årets resultat med 25% af årets forventede skattepligtige indkomst og 22% af ændring i udskudt skat.

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

Balancen

Goodwill måles til kostprisen ved overdragelsen fra Forsikringselskabet Vendsyssel G/S, og vurderes ved hver regnskabsafslutning. Goodwill nedskrives såfremt der konstateres værdiforringelse.

Driftsmidler måles til anskaffelsessum med fradrag af lineære afskrivninger over aktiverenes forventede brugstid. Afskrivninger foretages lineært over:

	<u>Brugstid</u>	<u>Scrapværdi</u>
Edb-udstyr	3 år	0 %
Inventar	5 år	0 %
Biler	5 år	0 %

Domicilejendom måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet, med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Dagsværdien beregnes ud fra en afkastbaseret model. Der har ikke været eksterne eksperter involveret i målingen.

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

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen over ejendommens forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget er forskellen mellem den omvurderede værdi og den forventede restværdi samt den forventede brugstid.

Den forventede brugstid og restværdi vurderes løbende. På balancetidspunktet vurderes ejendommen at have en brugstid på 50 år og en restværdi på t.DKK. 5.000.

Ejendommen betragtes som en "domicilejendom", da størstedelen af ejendommen benyttes af selskabet selv. En mindre del af ejendommen er udlejet til forretning.

Andre finansielle investeringsaktiver der er genstand for en offentlig kursnotering, måles til lukkekursen på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til dagsværdi, baseret på selskabets egne værdiansættelsesberegninger, med henblik på at opgøre den transaktionspris, som ville fremkomme ved en handel på balancedagen. Såfremt der ikke foreligger pålidelige parametre for værdiansættelsesberegningen, måles kapitalandelene med udgangspunkt i kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger. Omkostningerne ved handel med investeringsaktiver indgår resultatmæssigt under administrationsomkostninger ved investeringsvirksomhed.

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

Præmiehensættelserne er opgjort til det største af de beløb, der efter bedste skøn, vil skulle anvendes til betaling af forsikringsbegivenheder, som forventes at finde sted efter balancedagen på de indgåede forsikringskontrakter inklusive direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med administration og skadebehandling heraf, og præmiehensættelserne "pro rata".

Præmiehensættelserne er beregnet "pro rata" da erstatningsudgiften inkl. direkte og indirekte omkostninger for fremtidige hændelser omfattet af præmien skønnes, at være mindre end præmiehensættelserne "pro rata".

Præmiehensættelserne diskonteres ikke, da selskabet ikke opkræver flerårige præmier.

Erstatningshensættelserne er opgjort efter sag for sag vurderinger, tillagt et modelbaseret skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der har været genstand for en sag for sag vurdering (IBNER-hensættelser), samt et modelbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet på balancedagen, men endnu ikke kommet til selskabets kendskab (IBNR-hensættelser).

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

Erstatningshensættelser for brancher hvor skaderne har en gennemsnitlig afviklingstid over 1 år diskonteres, hvis diskonteringseffekten er væsentlig. Diskonteringseffekten anses for væsentlig, hvis den påvirker erstatningshensættelserne med mere end 5%.

Note	2013 DKK	2012 t.DKK
3		
Bruttopræmier	45.805.275	44.765
Afgivne forsikringspræmier	-13.947.316	-13.479
Ændring i præmiehensættelser	1.170.611	386
Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelser	-273.760	-90
Præmieindtægter f.e.r., i alt	32.754.810	31.582
4		
Forsikringsteknisk rente	26.674	0
5		
Udbetalte erstatninger	-22.162.223	-20.062
Modtaget genforsikringsdækning	7.277.037	4.122
Ændring i erstatningshensættelser	-2.061.672	2.460
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-598.533	607
6		
Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-17.545.391	-12.873
Erhvervelsesomkostninger	-5.650.005	-5.324
Administrationsomkostninger	-7.066.449	-6.991
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	3.214.981	3.104
7		
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-9.501.473	-9.211
8		
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	5.734.620	9.498
Renteindtægter og udbytter m.v.	2.559.085	3.531
9		
Kursreguleringer	4.480.605	4.979
Renteudgifter	-39.346	0
Administrationsomkostninger ifm. investeringsvirksomhed	-178.189	-283
Investeringsafkast, i alt	6.822.155	8.227
Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	-76.000	-114
INVESTERINGSAFKAST EFTER FORSIKRINGSTEKNISK RENTE	6.746.155	8.113
RESULTAT FØR SKAT	12.480.775	17.611
10		
Skat	-1.347.860	-4.402
ÅRETS RESULTAT	11.132.915	13.209

	2013 DKK	2012 t.DKK
Totalindkomstopgørelse		
Periodens resultat	11.132.915	13.209
Anden totalindkomst	0	0
Skatteeffekt heraf	0	0
Totalindkomst, i alt	11.132.915	13.209

AKTIVER

Note	31.12.13 DKK	31.12.12 t.DKK
Goodwill	5.000.000	5.000
IMMATERIELLE AKTIVER, I ALT	5.000.000	5.000
11 Driftsmidler	94.892	296
12 Domicilejendom	7.568.000	7.600
MATERIELLE AKTIVER, I ALT	7.662.892	7.896
Kapitalandele	14.872.352	12.606
Investeringsforeningsandele	58.663.229	44.402
Obligationer	59.922.233	63.704
Indlån i kreditinstitutter	7.358.444	10.640
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	140.816.258	131.352
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	140.816.258	131.352
Genforsikringsandele af præmiehensættelser	3.638.077	3.912
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	10.465.252	11.034
Genforsikringsandele af hensættelser til fors.kontrakter, i alt	14.103.329	14.946
Tilgodehavender hos forsikringstagere	1.008.626	1.301
Tilgodehavender ifm. direkte forsikringskontrakter, i alt	1.008.626	1.301
Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	5.561	0
Andre tilgodehavender	49.566	51
TILGODEHAVENDER, I ALT	15.167.082	16.298
Likvide beholdninger	3.202	2
ANDRE AKTIVER I ALT	3.202	2
Tilgodehavende renter	12.316	13
Andre periodeafgrænsningsposter	119.532	0
PERIODEAFGRÆSNINGSPOSTER, I ALT	131.848	13
AKTIVER, I ALT	168.781.282	160.561

PASSIVER

Note	31.12.13 DKK	31.12.12 t.DKK
Aktiekapital	47.000.000	47.000
Overført overskud	72.557.362	61.424
EGENKAPITAL, I ALT	119.557.362	108.424
Præmiehensættelser	16.879.647	18.050
Erstatningshensættelser	25.397.656	23.282
HENSÆTTELSE TIL FORSIKR.- OG INVEST.KONTRAKTER, I ALT	42.277.303	41.332
13 Udskudte skatteforpligtelser	580.724	1.721
HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT	580.724	1.721
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	115.528	75
Gæld i forbindelse med genforsikring	3.940.037	5.440
Aktuelle skatteforpligtelser	190.104	823
Anden gæld	2.120.224	2.746
GÆLD, I ALT	6.365.893	9.084
PASSIVER, I ALT	168.781.282	160.561

1 5 års-oversigt

2 Risikoplysninger

14 Nøgletal vedr. indtrufne skader i året, opdelt på forsikringsklasser

15 Følsomhedsoplysninger

16 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

17 Aktivregistrering og pantsætning

18 Nærtstående parter m.v.

Egenkapitalopgørelse pr. 31.12.13

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital primo	47.000.000	0	47.000.000
Overført primo	0	61.424.447	61.424.447
Periodens resultat	0	11.132.915	11.132.915
Egenkapital ultimo	47.000.000	72.557.362	119.557.362
Immaterielle aktiver, i alt			-5.000.000
Diskonterings-effekt, i alt			-133.022
Basiskapital ultimo			114.424.340

Aktiekapitalen består af 47.000 stk. aktier á 1 t.DKK

Selskabets kapitalkrav udgør	27.750.000
------------------------------	------------

Egenkapitalopgørelse pr. 31.12.12

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital primo	47.000.000	0	47.000.000
Overført primo	0	48.215.472	48.215.472
Periodens resultat	0	13.208.975	13.208.975
Egenkapital ultimo	47.000.000	61.424.447	108.424.447
Immaterielle aktiver, i alt			-5.000.000
Diskonterings-effekt, i alt			-88.734
Basiskapital ultimo			103.335.713

Aktiekapitalen består af 47.000 stk. aktier á 1 t.DKK

Selskabets kapitalkrav udgør	26.250.000
------------------------------	------------

1. (5 års-oversigt)

Beløb i t.DKK	2013	2012	2011	2010	2009
Bruttopræmieindtægter	46.976	45.151	39.420	36.354	35.576
Præmieindtægter f.e.r.	32.755	31.582	27.634	25.550	24.901
Bruttoerstatningsudgifter	24.224	17.602	24.685	17.601	17.513
Erstatningsudgifter f.e.r.	17.545	12.873	16.812	12.720	13.282
Forsikringsmæssige driftsomk. f.e.r., i alt	9.501	9.212	7.985	8.015	7.739
Resultat af afgiven forretning	-4.328	-5.736	-1.203	-3.529	-4.145
Forsikringsteknisk resultat	5.735	9.497	3.054	5.127	4.396
Resultat af investeringsvirksomhed, i alt, efter overførsel af forsikringsteknisk rente	6.746	8.113	1.128	9.440	11.014
Årets resultat	11.133	13.209	3.137	10.981	12.331
Afløbsresultat, brutto	3.008	5.704	-1.585	828	-1.545
Afløbsresultat, f.e.r.	1.722	3.520	496	1.714	-975
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	42.277	41.332	43.645	34.327	31.676
Forsikringsaktiver, i alt	14.103	14.946	14.180	9.627	8.062
Egenkapital, i alt	119.557	108.424	95.215	92.078	81.097
Basiskapital, i alt	114.424	103.336	90.046	86.787	76.097
Aktiver, i alt	168.781	160.561	147.013	133.389	118.855

NØGLETAL	2013	2012	2011	2010	2009
Bruttoerstatningsprocent	51,6%	39,0%	62,6%	48,4%	49,2%
Bruttoomkostningsprocent	27,1%	27,3%	27,1%	28,6%	28,2%
Nettogenforsikringsprocent	9,2%	12,7%	3,1%	9,7%	11,7%
Combined ratio	87,8%	79,0%	92,8%	86,8%	89,1%
Operating ratio	87,8%	79,0%	92,3%	86,0%	87,8%
Nettoerstatningsprocent	53,6%	40,8%	60,8%	49,8%	53,3%
Nettoomkostningsprocent	29,0%	29,2%	28,9%	31,4%	31,1%
Relativt afløbsresultat f.e.r.	14,1%	23,4%	4,7%	17,5%	-11,4%
Egenkapitalforrentning	9,8%	13,0%	3,3%	12,7%	16,6%
Solvensdækning	4,1	3,9	3,4	3,3	3,2

2. Risikooplysninger

Forretningsmæssige risici:

De forretningsmæssige risici er meget påvirkelige af det danske vejr. Her tænkes specielt på storm og dårlig vintervejr, som kan påvirke henholdsvis bygningsforsikringer og motor-køretøjsforsikringer i negativ retning. Disse begivenheder påvirker såvel de direkte skadeudgifter, som de omkostninger der følger af administration og sagsbehandling.

Selskabets kapacitet ved en storm i 2013 udgør minimum t.DKK 30.863 med et selvbehold på t.DKK 1.235. Den største risiko i øvrigt ved én begivenhed udgør t.DKK 1.000.

Ændringer i den konkurrencemæssige situation de forskellige udbydere af skadeforsikringer imellem, vil også kunne påvirke de forretningsmæssige risici negativt, ligesom tab af nøglepersoner må betragtes som en forretningsmæssig risiko.

Finansielle risici:

Da ca. 88% af selskabets balancesum er placeret i værdipapirer, kontanter og ejendomme, vil selskabet være påvirkelig af den generelle økonomiske udvikling, såsom kursændringer på henholdsvis aktier og obligationer, samt prisniveauet på fast ejendom.

Selskabets politik vedr. investeringer tilstræber en spredning i aktier, obligationer, samt investeringsforeninger for at udligne udsvingene i de forskellige konjunkturer.

I øvrigt henvises til note 15 (følsomhedsoplysninger).

Risikostyring

Risikostyringen i selskabet består i styringen af forsikringsrisikoen og investeringsrisikoen.

Forsikringsrisikoen:

Selskabets bestyrelse har vedtaget overordnede retningslinjer for påtagelse af de forskellige forsikringsmæssige risici. Disse retningslinjer er beskrevet i selskabets tariffer og tegningspolitikker indenfor de enkelte brancher. Selskabets tegnings- og acceptpolitik er en del af de forretningsgangsbeskrivelser som alle medarbejdere er vidende om, og som dagligt bliver brugt ved enhver indtegningssituation.

Prissætningen af de enkelte produkter sker på grundlag af det statistiske materiale og den erfaring selskabet er i besiddelse af, samt en konkret vurdering af markedssituationen.

Selskabets genforsikringskontrakter som er vedtaget i bestyrelsen er opbygget på en sådan måde, at store udsving i resultatudviklingen udlignes over en årrække.

Investeringsrisikoen:

På investeringsområdet har selskabets bestyrelse udarbejdet en overordnet investeringspolitik som meget præcist udstikker de retningslinjer hvor efter selskabets investeringer skal foretages. Disse retningslinjer indeholder bl.a. oplysninger om, hvor stor en procentdel de enkelte aktivtyper maksimalt må udgøre af de samlede investeringsaktiver. Der er indgået en samarbejdsaftale med selskabets bankforbindelse Sparekassen Vendsyssel samt Sparinvest, hvor de af bestyrelsen vedtagne politikker fremgår.

	2013	2012
	DKK	t.DKK

3. Bruttopræmier

Bruttopræmieindtægten vedrører alene direkte forsikringer tegnet i Danmark.

4. Forsikringsteknisk rente

Forsikringsteknisk rente er beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser f.e.r., hvor der som rentesats er anvendt gennemsnittet af den af Københavns Fondsbørs ved udgangen af hver måned i regnskabsåret offentliggjorte effektive gennemsnitsobligationsrente før beskatning af samtlige obligationer med en restløbetid på under 3 år. Diskontering af erstatningshensættelser DKK 49.326 er modregnet i den forsikringstekniske rente

5. Udbetalte erstatninger

Bruttoerstatningsudbetalinger	-21.028.223	-18.900
Skadebehandlingsomkostninger	-1.134.000	-1.162
I alt	-22.162.223	-20.062

6. Afløbsresultat

Afløbsresultat brutto	3.007.804	5.704
Afløbsresultat f.e.r.	1.722.478	3.520

7. Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Personaleudgifter	-9.744.041	-9.793
Andre erhvervsomkostninger	-1.376.722	-976
Andre administrationsomkostninger	-4.063.107	-3.735
Omkostninger overført til erstatninger	1.828.817	1.835
Omkostninger overført til investeringsvirksomhed	168.000	167
Modtagne provisioner, gebyrindtægter m.m.	683.704	580
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	3.214.981	3.104
Ejendommens drift	-213.105	-393
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-9.501.473	-9.211

Honorar for det forløbne regnskabsår til selskabets revisor udgør:

Lovpligtig revision af årsregnskab	-231.250	-245
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-12.500	-12
I alt	-243.750	-257

Gennemsnitligt antal beskæftigede	17	16
-----------------------------------	----	----

	2013	2012
	DKK	t.DKK
7. Forsikringsmæssige driftsomkostninger - fortsat -		
De samlede personaleudgifter fordeler sig således:		
Løn	-5.070.236	-4.933
Provision	-2.697.187	-2.906
Pension	-846.688	-859
Andre udgifter til social sikring	-200.156	-189
Lønsumsafgifter	-929.774	-906
I alt	-9.744.041	-9.793
Til bestyrelse udgør vederlaget:		
Torben Aagaard Jensen (Bestyrelsesformand)	-90.000	-90
Per Pilgaard (Næstformand)	-20.000	-20
Birte Dyrberg	-20.000	-20
Kirsten Wittrup Nielsen	0	-5
Ove H. Lauridsen	0	-5
Villy Christensen	-20.000	-20
Ole Thomsen	-20.000	-15
Svend Westergaard	-20.000	-15
Jørgen Nedergaard	-20.000	-15
I alt	-210.000	-205
Løn og pension til direktion	-1.249.376	-1.195
Heraf variable vederlag	0	0
Fri bil og telefon til direktion, værdiansat til	-84.813	-67

8. Forsikringsteknisk resultat

Forsikringsteknisk resultat for 2013 kan opdeles på forsikringsklasser således:

Beløb i t.DKK	Brand og løsøre (privat)	Brand og løsøre (erhverv)	Motor (ansvar)	Motor (kasko)	Anden forsikring	I alt
Bruttopræmier	19.422	4.063	5.096	11.011	6.213	45.805
Bruttopræmieindtægter	19.718	4.174	5.269	11.429	6.385	46.975
Bruttoerstatningsudgifter	-12.385	-2.701	-2.338	-4.579	-2.221	-24.224
Bruttodriftsomkostninger	-5.338	-1.130	-1.426	-3.094	-1.728	-12.716
Resultat af afgiven for retning	-270	-520	-1.011	-1.624	-902	-4.327
Forsikringsteknisk rente	12	2	3	6	4	27
Forsikringsteknisk resultat	1.737	-175	497	2.138	1.538	5.735

8. Forsikringsteknisk resultat - fortsat -

Forsikringsteknisk resultat for 2012 kan opdeles på forsikringsklasser således:

Beløb i t.DKK	Brand og løsøre (privat)	Brand og løsøre (erhverv)	Motor (ansvar)	Motor (kasko)	Anden forsikring	I alt
Bruttopræmier	18.464	4.001	5.107	11.130	6.063	44.765
Bruttopræmieindtægter	18.484	4.139	5.123	11.304	6.101	45.151
Bruttoerstatningsudgifter	-9.062	-274	-1.835	-5.215	-1.216	-17.602
Bruttodriftsomkostninger	-5.042	-1.129	-1.397	-3.083	-1.664	-12.315
Resultat af afgiven for retning	-1.315	-1.067	-857	-1.404	-1.093	-5.736
Forsikringsteknisk rente	0	0	0	0	0	0
Forsikringsteknisk resultat	3.065	1.669	1.034	1.602	2.128	9.498

Bruttodriftsomkostninger (- modtagne provisioner m.m.), der ikke er direkte henførbare, er fordelt efter bruttopræmieindtægter.

	2013 DKK	2012 t.DKK
9. Kursreguleringer på investeringsaktiver		
Kapitalandele	2.266.977	1.344
Investeringsforeningsandele	3.971.772	3.752
Obligationer	-1.782.712	52
Ændring i anvendt diskonteringsats	24.568	-169
I alt	4.480.605	4.979

10. Skat

Skat af årets resultat fremkommer således:

Aktuel skat	-2.487.800	-3.790
Ændring i udskudt skat	1.139.940	-612
I alt	-1.347.860	-4.402

Skat af årets resultat kan forklares således:

Beregnet 25% skat af resultat før skat	-3.120.194	-4.403
Skatteeffekt af:		
Regulering beregnet anskaffelsessum domicilejendom	2.500	0
Ændring i udskudte skatteforpligtelser som følge af nedsættelse af selskabsskatteprocenten	79.190	0
Ændring i udskudte skatteforpligtelser som følge af ændring af reglerne for beskattning af unoterede aktier	1.702.160	0
Andre ikke-skattepligtige indtægter	0	3
Andre ikke-fradragsberettigede omkostninger	-11.516	-2
I alt	-1.347.860	-4.402
Effektiv skatteprocent	10,8%	25,0%

	31.12.13	31.12.12
	DKK	t.DKK
11. Driftsmidler		
Anskaffelsessum primo	2.028.769	1.728
Tilgang i årets løb	55.067	385
Afgang i årets løb	-1.054.139	-84
Anskaffelsessum ultimo	1.029.697	2.029
Af- og nedskrivninger primo	-1.733.191	-1.682
Årets afskrivninger	-54.583	-136
Årets tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger ved afgang	852.969	85
Af- og nedskrivninger i alt ultimo	-934.805	-1.733
Bogført værdi ultimo	94.892	296

12. Domicilejendom**Ejendommen, Brinck Seidelins Gade 6**

Omvurderet værdi primo	7.600.000	5.950
Tilgang i årets løb	0	1.670
Afskrivning	-32.000	-20
Værdiregulering som i året er indregnet direkte i egenkapitalen	0	0
Omvurderet værdi ultimo	7.568.000	7.600
Beregnet andel hvori der drives forsikringsvirksomhed	86%	86%
Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	7,5%	7,5%

13. Udskudte skatteaktiver- og forpligtelser

Udskudt skatteforpligtelse påhviler følgende poster:

Driftsmidler	29.556	38
Domicilejendom	-610.280	-704
Kapitalandele	0	-1.130
Anden gæld	0	75
I alt	-580.724	-1.721

14. Nøgletal vedr. indtrufne skader i året, opdelt på forsikringsklasser

- 2013 -	Antal	Gennemsn.	Erstatnings-
Forsikringsklasse	erstatninger	erstatning	frekvens
Syge- og ulykkesforsikring	171	11.781	0,05
Motorkøretøjsforsikring, ansvar	139	16.822	0,03
Motorkøretøjsforsikring, kasko	786	5.826	0,24
Brand- og løseforsikring, privat	826	14.994	0,11
Brand- og løseforsikring, erhverv	74	36.496	0,05
Ansvarsforsikring	27	7.629	0,02

14. Nøgletal vedr. indtrufne skader i året, opdelt på forsikringsklasser - fortsat -

- 2012 -	Antal	Gennemsn.	Erstatnings-
<u>Forsikringsklasse</u>	<u>erstatninger</u>	<u>erstatning</u>	<u>frekvens</u>
Syge- og ulykkesforsikring	160	7.575	0,05
Motorkøretøjsforsikring, ansvar	135	13.595	0,03
Motorkøretøjsforsikring, kasko	739	7.056	0,23
Brand- og løseforsikring, privat	855	10.599	0,11
Brand- og løseforsikring, erhverv	70	3.911	0,05
Ansvarsforsikring	21	190	0,01
			31.12.13
			t.DKK
			31.12.12
			t.DKK

15. Følsomhedsoplysninger

	<u>Påvirkning af</u>	<u>Påvirkning af</u>
	<u>egenkapitalen</u>	<u>egenkapitalen</u>
Rentestigning på 0,7 - 1,0 pct. point	-2.084	-2.057
Rentefald på 0,7 - 1,0 pct. point	2.084	2.057
Aktiekursfald på 12 pct.	-4.502	-3.501
Ejendomsprisfald på 8 pct.	-605	-608
Valutakursændring (VaR 99,5)	-800	-551
Tab på modparter på 8 pct.	-894	-719

Der er anført den effekt, som den pågældende hændelse vil have på egenkapitalen, dog uden en eventuel skatteeffekt.

16. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser eller sikkerhedsstillelser.

17. Aktivregistrering og pantsætning**Registrerede aktiver**

Obligationer	47.196	46.350
Registrerede aktiver, i alt	47.196	46.350

Udover selskabets interne registrering af aktiver til dækning af forsikringsmæssige hensættelser, har selskabet ingen aktiver der er registreret eller pantsat som sikkerhed.

18. Nærtstående parter m.v.Aktionærforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller den nominelle aktiekapital:

Foreningen af forsikringstagere i Forsikringselskabet Vendsyssel F.M.B.A.
Sparekassen Vendsyssel

18. Nærtstående parter m.v. - fortsat -

Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

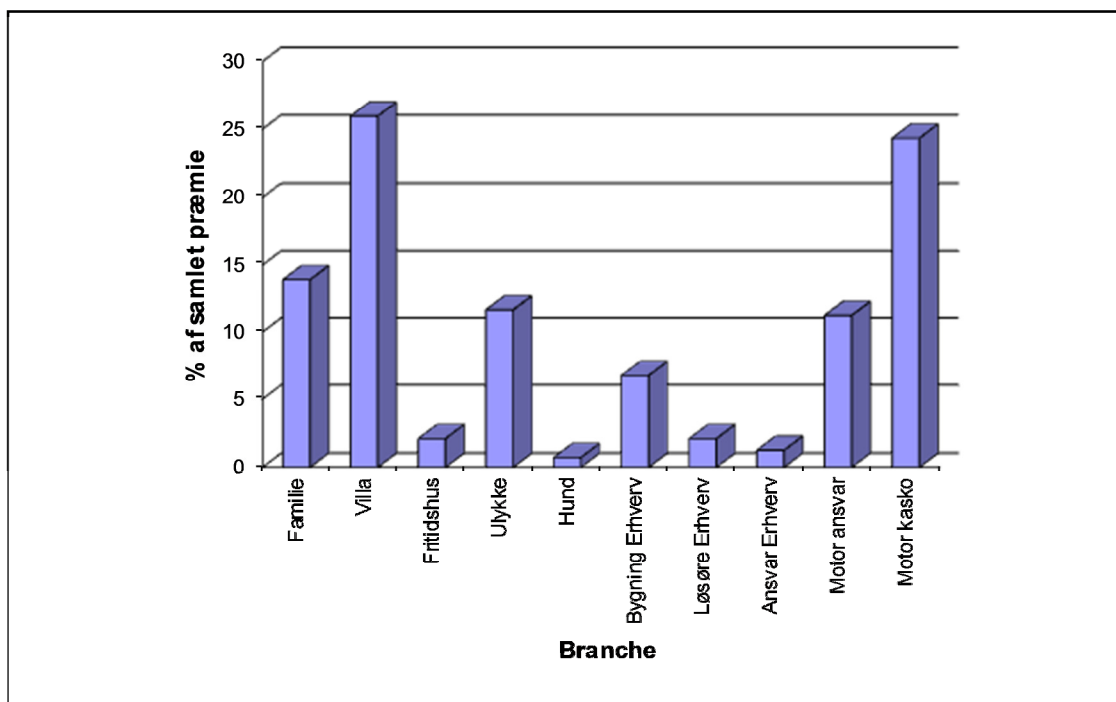
Foreningen af forsikringstagere i Forsikringsselskabet Vendsyssel F.M.B.A.
med hjemsted i Hjørring. Foreningen udarbejder koncernrapport.

Øvrige nærtstående parter som selskabet har haft transaktioner med:

Sparekassen Vendsyssel
Bestyrelse og direktion

Ydelser der leveres til og fra selskabets aktionærer som led i forsikringsdriften og investeringsvirksomheden, afregnes på markedsæssige vilkår.

Præmieindtægt fordelt på brancher



5-års oversigt, Præmieindtægt og Egenkapital

