



Forsikringssselskabet
Vendsyssel

Forsikringssselskabet Vendsyssel A/S

Årsrapport for 2023 (Selskabets 17. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling:	Dirigent:
Hjørring den 4. april 2024	Ole Nejsborg Thomsen (Næstformand)

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 14
Resultatopgørelse	15
Balance	16 - 17
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19 - 32

Selskabet

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S
Albert Ginges Vej 50
9800 Hjørring
Telefon: 98 92 40 44
Email: info@vendsyssel.nu
Hjemmeside: www.vendsyssel.nu
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 30 91 97 26

Bestyrelsen

Torben Aagaard Jensen, Aså (formand)
Ole Nejsborg Thomsen, Hjørring (næstformand)
Birte Dyrberg, Hjørring
Louise Damhus Knudsen, Aabybro
Lars Vestergaard Pedersen, Hjørring
Trine Kalstrup Christensen, Hjøllerup
Inge Marie Møller Ernst, Dronninglund

Direktion

Direktør Klavs Birkelund

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Forsikringselskabet Vendsyssel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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.

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 4. april 2024

Direktionen

Klavs Birkelund

Bestyrelsen

Torben Aagaard Jensen
Formand

Ole Nejsborg Thomsen
Næstformand

Birte Dyrberg

Louise Damhus Knudsen

Lars Vestergaard Pedersen

Trine Kalstrup Christensen

Inge Marie Møller Ernst

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forsikringsselskabet Vendsyssel A/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 Forsikringsselskabet Vendsyssel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Forsikringsselskabet Vendsyssel A/S den 24. marts 2022 for regnskabsåret 2022. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på to 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><i>Måling af erstatningshensættelser</i></p> <p>Selskabets erstatningshensættelser udgør i alt t.DKK 30.832, hvilket udgør 11,6% af den samlede balancesum. 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 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>Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende skadesbehandling og opgørelse af erstatningshensættelser. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation.</p>

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Regnskabsmæssige skøn over erstatningshensættelser er et erfaringsbaseret skøn ved anvendelse af historiske skadesdata og komplekse aktuariemæssige metoder og modeller, hvori indgår betydelige forudsætninger om frekvens og omfang af forsikringsbegivenheder i henhold til forsikringskontrakterne.

Vi fokuserede på målingen af erstatningshensættelser, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Der henvises til årsregnskabet omtale af "Erstatningshensættelser" under "Anvendt regnskabspraksis" i note 3 samt "Afløbsresultat" i note 1.

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

Vi vurderede og udfordrede de anvendte metoder, modeller og betydelige forudsætninger ud fra vores erfaring og branchekendskab med henblik på at sikre, at disse er i overensstemmelse med regulatoriske og regnskabsmæssige krav. Dette omfattede en vurdering af kontinuiteten i grundlaget for opgørelsen af erstatningshensættelser.

Vi testede stikprøvevist beregningen af de opgjorte erstatningshensættelser.

Vi vurderede om oplysningerne om erstatningshensættelserne var passende.

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 regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

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

Hellerup, den 4. april 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

Stefan Vastrup
statsautoriseret revisor
mne32126

Jesper Otto Edelbo
statsautoriseret revisor
mne10901

Selskabets hovedaktivitet

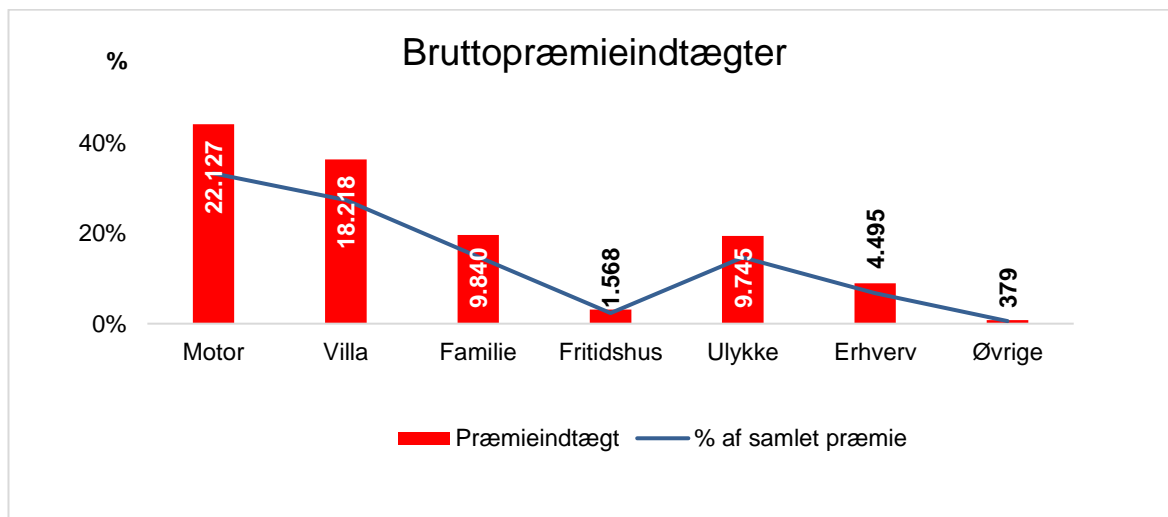
Selskabets hovedaktivitet er at drive forsikringsvirksomhed inden for skadesforsikring med hovedvægt på private og mindre erhvervsvirksomheder i Vendsyssel og det nordlige Himmerland.

Årets resultat

Årets resultat efter skat udgør t.DKK 7.326 mod t.DKK -2.967 sidste år. Resultatet efter skat for 2023 er trods et væsentligt lavere forsikringsteknisk resultat t.DKK 10.293 højere end sidste år hvilket skyldes et markant bedre investeringsafkast.

Præmieindtægter

Selskabets bruttopræmieindtægter er steget 3,8% i forhold til sidste år, hvilket betragtes som ikke tilfredsstillende i forhold til det forventede på 5-7% som udmeldt i årsrapporten 2022. Selskabet mærker stadig den hårde konkurrence, der udspiller sig inden for forsikringsmarkedet. Præmieindtægten for egen regning er til gengæld steget 35,2%, hvilket primært skyldes en omlægning af selskabets genforsikringsprogram.



Erstatningsudgifter

2023 har været et år med både flere skader og højere nettoerstatningsudgifter end sidste år. Bruttoerstatningsudgifterne er dog kun lidt højere end sidste år. Bruttoerstatningsudgiften udgør t.DKK 35.820 og nettoerstatningsudgiften t.DKK 36.122. Det svarer til en bruttoerstatningsprocent på 54,0% og en nettoerstatningsprocent på 58,8%. Til sammenligning var bruttoerstatningsprocenten i 2022 55,1% og nettoerstatningsprocenten 60,9%.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Bruttoomkostningsprocenten udgør 35,7% mod 19,9% for 2022, og nettoomkostningsprocenten udgør 38,5% mod 16,1% for 2022. Den store stigning i omkostningsniveauet for 2023 skyldes primært, at selskabet har haft store nedskrivninger på ejendomme, primært

selskabets nyopførte domicilejendom, som blev taget i brug i slutningen af 2023. Disse nedskrivninger har forøget omkostningsprocenterne for 2023 med ca. 15 procentpoint.

Forsikringsteknisk resultat

Det forsikringstekniske resultat for 2023 viser et overskud på t.DKK 2.135 mod sidste års t.DKK 10.566. Det forsikringstekniske resultat er også kraftigt påvirket af de omtalte nedskrivninger på ejendomme på i alt t.DKK 9.713. Årets afløbsresultat brutto er positivt med t.DKK 2.078 og for egen regning positivt med t.DKK 1.776.

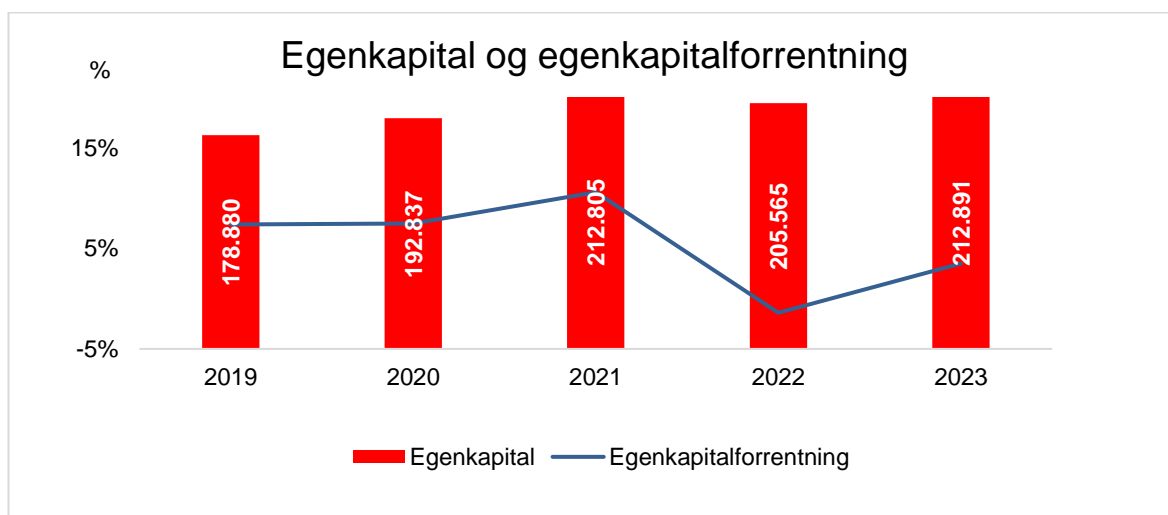
Investeringsvirksomhed

Resultatet af investeringsvirksomheden for 2023 er tilfredsstillende med et positivt resultat efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser på t.DKK 10.145 mod t.DKK -14.036 i 2022.

Kursreguleringer udgør t.DKK 7.655. Heraf udgør realiserede gevinster t.DKK 377, realiserede tab t.DKK 20, urealiserede gevinster t.DKK 11.113 og urealiserede tab t.DKK 3.815.

Egenkapital og kapitalgrundlag

Selskabets egenkapital pr. 31.12.23 udgør t.DKK 212.891. Årets resultat svarer til en forrentning af egenkapitalen på 3,5% mod sidste års -1,4%. Kapitalgrundlaget udgør t.DKK 206.426 og svarer til en solvensdækning på 2,7, beregnet efter et solvenskapitalkrav på t.DKK 76.445. Kapitalgrundlaget består alene af tier 1 kapital.



Opgørelse af selskabets solvenskapitalkrav og kapitalkrav

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

Til beregning af selskabets solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav anvender selskabet "standardmodellen" i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014.

Modellen beregner påvirkningen af selskabets kapitalgrundlag 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.

Selskabets kapitalkrav og solvensdækning kan opgøres således:

	2023 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2019 t.DKK
Solvenskapitalkrav	76.445	63.940	77.703	65.079	46.992
Minimumskapitalkrav	27.750	27.750	27.750	27.750	27.750
Kapitalkrav	76.445	63.940	77.703	65.079	46.992
Kapitalgrundlag	206.426	200.565	203.532	186.442	173.880
Solvensdækning	2,7	3,1	2,6	2,9	3,7

Følsomhedsoplysninger

Selskabet udarbejder ultimo hvert kvartal følsomhedsanalyser for at teste, hvordan ændringer i væsentlige risikokategorier påvirker selskabets kapitalgrundlag, solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav. Følsomhedsanalyserne udarbejdes iht. bekendtgørelse om følsomhedsanalyser for gruppe 1-forsikringselskaber nr. 615 af 25. maj 2018.

Nedenstående skema viser selskabets kapitalgrundlag og solvensdækning ved maksimalt stress af de enkelte risikokategorier, eller hvis muligt hvilket stress der skal til, for at selskabets kapitalgrundlag udgør mindre end 1,25 gange solvenskapitalkravet (SCR 125 pct.). I alle scenarierne kan selskabet modstå det maksimale stress. Dog er beregningen af skadeforsikringskatastroferisici en såkaldt reverse stresstest, hvor antallet af storme, som kan absorberes af selskabets solvensoverdækning er angivet.

Følsomhedsanalyse

		SCR 125 pct.		
		Stress	Kapitalgrundlag t.DKK	Solvensdækning i pct.
Renterisici		2,00%	202.593	265
Aktierisici		-100,00%	83.847	240
Ejendomsrisici		-100,00%	186.676	256
Kreditspændsrisici	Danske stats- obligationer mv.	-100,00%	158.623	210
	Øvrige statsobligationer mv.	-100,00%	196.149	257
	Øvrige obligationer	-100,00%	193.545	257
Valutaspændsrisici	Eksponering 1 USD.	-100,00%	190.739	254
	Eksponering 2 JPY.	-100,00%	204.157	268
	Eksponering 3 GBP.	-100,00%	204.835	268
Modpartsrisici			167.187	228
Katastrofe	Antal 200-års storme iht. standardmodellen	6	82.887	108

Klimarapportering

Af hensyn til selskabets størrelse, og kompleksiteten forbundet med at indsamle oplysninger om klimapåvirkninger, har selskabet endnu ikke implementeret branchehenstillingen fra Forsikring & Pension. Implementeringen forventes foretaget i årsrapporten for 2024.

Risikoforhold

Styring af selskabets risici er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, da en uhensigtsmæssig 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. Selskabets investeringspolitik og risikomål fastsætter rammerne for selskabets maksimale risikovillighed.

Lønpolitik

Ifølge Bekendtgørelse om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder og finansielle Holding virksomheder, skal en finansiell 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.

Direktionens og bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag må ikke længere fremgå af årsrapporten. Disse fremgår nu af selskabets vederlagsrapport, der er tilgængelig på selskabets hjemmeside: www.vendsyssel.nu/vederlagsrapporter

Revisionsudvalg

I henhold til lovgivningen har selskabet etableret et revisionsudvalg. Revisionsudvalgets funktioner udøves af den samlede bestyrelse.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer, at den hårde konkurrence, der har udspillet sig inden for skadeforsikringsmarkedet vil fortsætte i 2024. Især er markedet inden for privat- og motorkøretøjsforsikringer meget hårdt ramt. Selskabet forventer dog en vækst i præmieindtægten på 4-6% i 2024. Der vil i 2024 blive iværksat yderligere tiltag for at øge tilgangen af nye kunder, men også og ikke mindst at fastholde selskabets nuværende portefølje.

Selskabet forventer et forsikringsteknisk resultat for 2024 i størrelsesordenen t.DKK 5.500 – 6.000.

Forventningerne til investeringsafkastet for 2024 vil være meget afhængig af, hvordan den globale økonomi udvikler sig.

Det vurderes dog, at de verserende konflikter i bl.a. Europa kan øge den generelle uro på de finansielle markeder, og påvirke selskabets investeringsaktiver negativt. Selskabet er også ramt af bl.a. højere inflation, men det forventes dog kun at påvirke selskabets omkostningsniveau i mindre grad.

Ledelsen følger løbende udviklingen i både den samfundsmæssige, forsikringsmæssige og den finansielle situation tæt.

Betydningsfulde hændelser efter årsregnskabet udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter årsregnskabet udløb, der væsentligt påvirker resultatet for 2023.

Overskudsdisponering

Årets resultat t.DKK 7.326 foreslås fordelt således:

t.DKK 1.465 foreslås til udlodning af udbytte.

t.DKK 5.861 foreslås overført til overført overskud.

Direktionens og bestyrelsens andre ledelseshverv

Selskabets direktion varetager i øvrigt følgende ledelsesposter:

Klavs Birkelund

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

Direktør i Interferens III ApS.

Bestyrelsens medlemmer varetager i øvrigt følgende ledelsesposter:

Torben Aagaard Jensen

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

Bestyrelsesmedlem i Asaa Fjernvarme.

Ole Nejsborg Thomsen

Næstformand i bestyrelsen for Foreningen af forsikringstagere i Forsikringselskabet Vendsyssel F.M.B.A.

Indehaver af O T Trading V/Ole Nejsborg Thomsen.

Birte Dyrberg

Direktions- og bestyrelsesmedlem i Advokatfirmaet Dyrberg & Partnere A/S.

Bestyrelsesformand i Sparekassen Danmark.

Bestyrelsesmedlem i Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel.

Bestyrelsesmedlem i Nordjysk Lånefond.

Bestyrelsesmedlem i EUC NORD.

Bestyrelsesmedlem i Erhvervshus Nordjylland S/I

Medindehaver af Landmænd V/Birte Dyrberg & Jens Aage Lindrup.

Louise Damhus Knudsen

Bestyrelsesmedlem i Foreningen af forsikringstagere i Forsikringsselskabet Vendsyssel F.M.B.A.

Lars Vestergaard Pedersen

Bestyrelsesmedlem i Foreningen af forsikringstagere i Forsikringsselskabet Vendsyssel F.M.B.A.

Indehaver af PLC_Danmark

Trine Kalstrup Christensen

Bestyrelsesmedlem i Foreningen af forsikringstagere i Forsikringsselskabet Vendsyssel F.M.B.A.

Bestyrelsesformand i Smart Group ApS

Inge Marie Møller Ernst

Bestyrelsesmedlem i Sparekassen Danmark.

Indehaver af Lilleskoven Rådgivning, Lilleskoven registrerede revisorer ApS.

Indehaver af Jensen Invest, registreret revisionsanpartsselskab.

Indehaver af Lilleskoven Landbrug og Udlejning.

Resultatopgørelse

Note	2023 DKK	2022 t.DKK	
4	Bruttopræmier	66.178.994	63.795
	Afgivne forsikringspræmier	-4.927.486	-18.524
	Ændring i præmiehensættelser	193.961	162
	Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelser	0	0
	Præmieindtægter f.e.r., i alt	61.445.469	45.433
5	Forsikringsteknisk rente	482.652	133
	Udbetalte erstatninger	-34.419.129	-32.950
	Modtaget genforsikringsdækning	2.936.204	7.383
	Ændring i erstatningshensættelser	-952.641	-1.892
	Ændring i risikomargen	-448.000	-406
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-3.238.505	197
6,7	Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-36.122.071	-27.668
	Erhvervsomkostninger	-5.711.079	-5.666
	Administrationsomkostninger	-17.952.089	-7.045
	Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	-7.465	5.379
7	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-23.670.633	-7.332
8	FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	2.135.417	10.566
	Renteindtægter og udbytter m.v.	4.552.811	15.788
9	Kursreguleringer	7.654.613	-30.416
	Renteudgifter	-2.602	-11
	Administrationsomkostninger ifm. investeringsvirksomhed	-260.254	-218
	Investeringsafkast, i alt	11.944.568	-14.857
	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-1.799.406	821
	INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRENTNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSE	10.145.162	-14.036
	RESULTAT FØR SKAT	12.280.579	-3.470
10	Skat	-4.954.224	503
	ÅRETS RESULTAT	7.326.355	-2.967

	2023 DKK	2022 t.DKK
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	7.326.355	-2.967
Anden totalindkomst	0	0
Skatteeffekt heraf	0	0
Totalindkomst, i alt	7.326.355	-2.967

AKTIVER

Note	31.12.23 DKK	31.12.22 t.DKK
Goodwill	5.000.000	5.000
IMMATERIELLE AKTIVER, I ALT	5.000.000	5.000
11 Driftsmidler	712.318	220
12 Domicilejendomme	19.750.000	9.456
MATERIELLE AKTIVER, I ALT	20.462.318	9.676
Kapitalandele	37.758.069	37.496
Investeringsforeningsandele	151.749.137	139.474
Obligationer	5.145.000	11.050
Indlån i kreditinstitutter	39.239.280	34.790
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	233.891.486	222.810
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	233.891.486	222.810
Genforsikringsandele af præmiehensættelser	0	0
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	3.769.071	6.750
Genforsikringsandele af hensættelser til fors.kontrakter, i alt	3.769.071	6.750
Tilgodehavender hos forsikringstagere	1.135.210	739
Tilgodehavender ifm. direkte forsikringskontrakter, i alt	1.135.210	739
Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	1.010.027	264
Andre tilgodehavender	151.540	137
TILGODEHAVENDER, I ALT	6.065.848	7.890
Aktuelle skatteaktiver	0	2.140
15 Udskudte skatteaktiver	0	187
Likvide beholdninger	1.860	12
ANDRE AKTIVER I ALT	1.860	2.339
Tilgodehavende renter	103.034	54
Andre periodeafgrænsningsposter	58.916	4.024
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT	161.950	4.078
AKTIVER, I ALT	265.583.462	251.793

PASSIVER

Note	31.12.23 DKK	31.12.22 t.DKK
Aktiekapital	47.000.000	47.000
Overført overskud	164.425.927	158.565
Foreslået udbytte	1.465.271	0
EGENKAPITAL, I ALT	212.891.198	205.565
Præmiehensættelser	13.164.590	12.890
Erstatningshensættelser	30.831.852	28.773
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	2.399.000	1.951
HENSÆTTELSE TIL FORSIKR.- OG INVEST.KONTRAKTER, I ALT	46.395.442	43.614
15 Udskudte skatteforpligtelser	29.296	0
HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT	29.296	0
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	38.913	40
Gæld i forbindelse med genforsikring	1.192.661	350
Aktuelle skatteforpligtelser	913.387	0
Anden gæld	4.082.012	2.178
GÆLD, I ALT	6.226.973	2.568
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	40.553	46
PASSIVER, I ALT	265.583.462	251.793

- 1 5 års-oversigt
- 2 Risikoplysninger
- 3 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Dagsværdi og klassifikation af aktiver
- 14 Kapitalgrundlag
- 16 Nøgletal vedr. indtrufne skader i året, opdelt på forsikringsklasser
- 17 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 18 Pantsætning
- 19 Nærtstående parter m.v.

Egenkapitalopgørelse pr. 31.12.23

	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital primo	47.000.000	158.564.843	0	205.564.843
Årets resultat	0	5.861.084	1.465.271	7.326.355
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Egenkapital ultimo	47.000.000	164.425.927	1.465.271	212.891.198

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

Egenkapitalopgørelse pr. 31.12.22

	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital primo	47.000.000	161.532.033	4.272.617	212.804.650
Årets resultat	0	-2.967.190	0	-2.967.190
Udbetalt udbytte	0	0	-4.272.617	-4.272.617
Egenkapital ultimo	47.000.000	158.564.843	0	205.564.843

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

1. (5 års-oversigt)

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttopræmieindtægter	66.373	63.957	61.355	56.682	54.602
Præmieindtægter f.e.r.	61.445	45.433	43.500	40.399	38.893
Bruttoerstatningsudgifter	35.820	35.248	30.871	24.554	31.456
Erstatningsudgifter f.e.r.	36.122	27.668	24.748	18.883	22.374
Forsikringsmæssige driftsomk. f.e.r., i alt (1)	23.671	7.332	8.054	11.077	11.807
Resultat af afgiven forretning	-5.237	-5.565	-6.621	-5.907	-2.219
Forsikringsteknisk resultat	2.135	10.566	10.637	10.379	4.671
Resultat af investeringsvirksomhed, i alt, efter overførsel af forsikringsteknisk rente	10.145	-14.036	15.930	6.930	11.826
Årets resultat	7.326	-2.967	21.363	13.957	12.813
Afløbsresultat, brutto	2.078	2.649	3.506	2.768	-5.826
Afløbsresultat, f.e.r.	1.776	2.161	2.023	2.136	-2.524
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	46.395	43.614	42.718	41.701	39.343
Forsikringsaktiver, i alt	3.769	6.750	9.641	10.647	10.268
Egenkapital, i alt	212.891	205.565	212.805	192.837	178.880
Kapitalgrundlag, i alt	206.426	200.565	203.532	186.442	173.880
Aktiver, i alt	265.583	251.793	262.419	243.750	226.567

NØGLETAL	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttoerstatningsprocent	54,0%	55,1%	50,3%	43,3%	57,6%
Bruttoomkostningsprocent (1)	35,7%	19,9%	21,5%	27,8%	29,7%
Nettogenforsikringsprocent	7,9%	8,7%	10,8%	10,4%	4,1%
Combined ratio (1)	97,5%	83,7%	82,6%	81,6%	91,4%
Operating ratio (1)	96,8%	83,5%	82,6%	81,7%	91,4%
Nettoerstatningsprocent	58,8%	60,9%	56,9%	46,7%	57,5%
Nettoomkostningsprocent (1)	38,5%	16,1%	18,5%	27,4%	30,4%
Relativt afløbsresultat f.e.r.	8,1%	10,3%	10,5%	12,0%	-16,7%
Egenkapitalforrentning	3,5%	-1,4%	10,6%	7,5%	7,4%

(1) Hovedtal og nøgletal for 2023 indeholder en væsentlig nedskrivning på selskabets domicilejendomme og er derfor ikke fuldt ud sammenlignelige med de øvrige år.

2. Risikooplysninger

Forretningsmæssige risici:

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

Ved f.eks. en storm i 2023 havde selskabet en maksimal egenbetaling på t.DKK 1.700 og derefter en genforsikringsdækning på minimum t.DKK 43.437. Ved øvrige skader omfattet af selskabets genforsikringsprogram udgjorde selskabets egenbetaling ved én skade maksimalt t.DKK 1.500. Udover selskabets egenbetaling ved en skade skal selskabet betale en genindsættelsespræmie afhængig af skadens størrelse.

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. 81% af selskabets balancesum er placeret i værdipapirer og ejendomme, vil selskabet være påvirkeligt 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.

Risikostyring

Risikostyringen i selskabet består i styringen af forsikringsrisikoen og investeringsrisikoen.

Forsikringsrisikoen:

Selskabets bestyrelse har vedtaget overordnede retningslinjer for påtagelse af de forskellige forretningsmæssige risici. Disse retningslinjer er beskrevet i selskabets tariffer og tegningspolitikker inden for 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 hvorefter 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 samt et mål for

2. Risikooplysninger – fortsat -

selskabets samlede risikovillighed. Der er indgået en samarbejdsaftale med selskabets bankforbindelse Sparekassen Danmark samt Sparinvest, hvor de af bestyrelsen vedtagne politikker fremgår.

3. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet pr. 31. december 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Pga. omlægning af selskabets genforsikringsprogram for indeværende år er der foretaget reklassifikation af sammenligningstal for 2022. Reklassifikationen har ikke påvirket hverken resultat eller egenkapital.

Derudover er den anvendte regnskabspraksis 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.

3. Anvendt regnskabspraksis – fortsat -

Resultatopgørelsen

Præmierne er opført med fradrag af ristonerede 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 præmiehensættelser for egen regning. Som rentesats anvendes den af EIOPA ved udgangen af hver måned i regnskabsåret offentliggjorte risikofrie rentekurve uden volatilitetsjusteringer.

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, risikomargen samt diskontering.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning indeholder erhvervsomkostninger omfattende omkostninger, der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestanden. Administrationsomkostninger indeholder øvrige omkostninger inklusive af- og nedskrivninger 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 og 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.

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 25,2% af årets forventede skattepligtige indkomst og 26,0% af ændring i poster hvor der påhviler udskudt skat.

3. Anvendt regnskabspraksis – fortsat –

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

Balancen

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

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

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

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet, med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Dagsværdien beregnes ud fra en afkastbaseret model. Der har desuden været en ekstern valuar involveret i målingen.

Opskrivninger med fradrag af hensættelse til udskudt skat indregnes direkte i posten opskrivningshenslæggelser 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.

Ejendommen, Brinck Seidelins Gade 6, 9800 Hjørring:

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

Ejendommen betragtes som en "domicilejendom", da hele ejendommen har været benyttet af selskabet selv.

Ejendommen, Albert Ginges Vej 50, 9800 Hjørring:

Den forventede brugstid og restværdi vurderes løbende. På balancetidspunktet vurderes ejendommen at have en brugstid på 50 år og en restværdi på t.DKK.8.500.

3. Anvendt regnskabspraksis – fortsat -

Ejendommen betragtes som en "domicilejendom", da hele ejendommen benyttes af selskabet selv.

Da der er tale om en nyopført domicilejendom, og ejendommen først er taget i brug umiddelbart inden regnskabsårets afslutning, er der ikke foretaget afskrivning på ejendommen i indeværende regnskabsår.

Leasingkontrakter

Alle væsentlige leasingkontrakter indregnes i balancen i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse.

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 efter den forenklede metode i henhold til § 69a 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.

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).

3. Anvendt regnskabspraksis – fortsat -

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

Erstatningshensættelserne diskonteres.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter udgør det beløb, som selskabet forventeligt 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 metode 2 til opgørelse af beløbet.

	2023	2022
	DKK	t.DKK

4. Bruttopræmier

Bruttopræmieindtægten vedrører alene direkte forsikringer tegnet i Danmark.

5. Forsikringsteknisk rente

Forsikringsteknisk rente er beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r., hvor der anvendes den af EIOPA ved udgangen af hver måned i regnskabsåret offentliggjorte risikofrie rentekurve uden volatilitetsjustering.

6. Erstatningsudgifter f.e.r.

Erstatningsudgifter brutto, indeværende år	-37.450.006	-37.491
Afløbsresultat, brutto	2.078.236	2.649
Årets ændring i risikomargen	-448.000	-406
	-35.819.770	-35.248
Genforsikringsdækning, indeværende år	0	8.068
Afløbsresultat, genforsikringsandel	-302.301	-488
Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-36.122.071	-27.668

7. Personaleudgifter og revisionshonorar

De samlede personaleudgifter fordeler sig således:

Løn	-7.229.110	-7.441
Provision	-2.398.434	-2.084
Pension	-994.406	-952
Andre udgifter til social sikring	-200.131	-231
Lønsumsafgifter	-1.579.091	-1.568
I alt	-12.401.172	-12.276

Heraf variable vederlag	0	0
-------------------------	---	---

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret	17	18
---	----	----

Lønninger og vederlag til bestyrelse:

I alt	-469.500	-413
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	7
Antal direktionsmedlemmer	1	1

Honorar for det forløbne regnskabsår til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor udgør:

Lovpligtig revision af årsregnskabet	-231.250	-219
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-16.250	-26
Andre ydelser	0	-6
I alt	-247.500	-251

Honorarer for 2023 vedrører PwC. Honorarer for 2022 vedrører PwC med undtagelse af DKK 9.375 i "Andre erklæringsopgaver med sikkerhed" og DKK 6.250 i "Andre ydelser", som vedrører Deloitte.

7. Personaleudgifter og revisionshonorar - fortsat -

Andre erklæringsopgaver med sikkerhed omfatter review af den skattepligtige indkomst og erklæring til garantifonden. Andre ydelser omfatter ydelser ifm. revisorskifte.

8. Forsikringsteknisk resultat

Forsikringsteknisk resultat for 2023 kan opdeles på forsikringsklasser således:

Beløb i t.DKK	Brand og		Motor (ansvar)	Motor (kasko)	Anden forsikring	I alt
	løsøre (privat)	løsøre (erhverv)				
Bruttopræmier	29.791	3.901	2.968	18.836	10.683	66.179
Bruttopræmieindtægter	29.627	3.889	3.034	19.093	10.730	66.373
Bruttoerstatningsudgifter	-12.994	-1.809	-3.299	-13.988	-3.730	-35.820
Bruttodriftsomkostninger	-10.562	-1.387	-1.082	-6.807	-3.825	-23.663
Resultat af afgiven forretning	-3.140	-377	-269	-641	-810	-5.237
Forsikringsteknisk rente	215	28	22	139	78	482
Forsikringsteknisk resultat	3.146	344	-1.594	-2.204	2.443	2.135

Forsikringsteknisk resultat for 2022 kan opdeles på forsikringsklasser således:

Beløb i t.DKK	Brand og		Motor (ansvar)	Motor (kasko)	Anden forsikring	I alt
	løsøre (privat)	løsøre (erhverv)				
Bruttopræmier	27.963	3.701	3.429	18.531	10.171	63.795
Bruttopræmieindtægter	27.957	3.695	3.762	18.363	10.180	63.957
Bruttoerstatningsudgifter	-10.931	-532	-3.342	-13.732	-6.711	-35.248
Bruttodriftsomkostninger	-5.555	-734	-748	-3.649	-2.023	-12.709
Resultat af afgiven forretning	-3.354	-692	-219	-912	-390	-5.567
Forsikringsteknisk rente	58	8	8	38	21	133
Forsikringsteknisk resultat	8.175	1.745	-539	108	1.077	10.566

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

	2023	2022
	DKK	t.DKK
9. Kursreguleringer på investeringsaktiver		
Kapitalandele	241.236	-11.759
Obligationer	94.800	-137
Investeringsforeningsandele	7.318.577	-18.520
Kursreguleringer på investeringsaktiver, i alt	7.654.613	-30.416
Niveau 1		
Kapitalandele	-1.066.160	856
Investeringsforeningsandele	7.318.577	-18.520
I alt	6.252.417	-17.664
Niveau 3		
Kapitalandele	1.307.396	-12.615
Obligationer, værdiansat efter egne beregninger og forudsætninger	94.800	-137
I alt	1.402.196	-12.752
Kursreguleringer på investeringsaktiver, i alt	7.654.613	-30.416

	2023 DKK	2022 t.DKK
10. Skat		
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat	-4.738.154	0
Ændring i udskudt skat	-216.070	503
I alt	-4.954.224	503
Skat af årets resultat kan forklares således:		
Beregnet 25,2% skat af resultat før skat	-3.094.706	763
Skatteeffekt af:		
Regulering beregnet anskaffelsessum domicilejendom	2.600	2
Andre ikke-skattepligtige indtægter	341.471	2.559
Andre ikke-fradragsberettigede omkostninger	-2.211.297	-2.778
Ændring i skattesats vedr. udskudt skat	7.708	-43
I alt	-4.954.224	503
Effektiv skatteprocent	40,3%	14,5%
	31.12.23 DKK	31.12.22 t.DKK
11. Driftsmidler		
Anskaffelsessum primo	874.876	1.217
Tilgang i årets løb	690.870	248
Afgang i årets løb	0	-590
Anskaffelsessum ultimo	1.565.746	875
Af- og nedskrivninger primo	-654.747	-948
Årets afskrivninger	-198.681	-61
Årets tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger ved afgang	0	354
Af- og nedskrivninger i alt ultimo	-853.428	-655
Bogført værdi ultimo	712.318	220
Heraf leasede driftsmidler	439.750	22
12. Domicilejendomme		
Ejendommen, Brinck Seidelins Gade 6, 9800 Hjørring		
Omvurderet værdi primo	6.000.000	6.400
Afskrivninger	-20.000	-28
Værdireguleringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	-980.000	-372
Omvurderet værdi ultimo	5.000.000	6.000

	31.12.23	31.12.22
	DKK	t.DKK

12. Domicilejendomme - fortsat -

Dagsværdien for domicilejendommen beregnes efter afkastmetoden på baggrund af det på ejendommen knyttede forrentningskrav, der afspejler markedet på vurderingstidspunktet. Den beregnede dagsværdi korrigeres for leje af ikke-udlejede arealer samt udskudte vedligeholdelsesarbejder. Der har ikke været ændringer i de anvendte metoder for opgørelse af dagsværdien i indeværende år. Der har ikke været anvendt eksterne eksperter til målingen af ejendommens værdi.

De væsentligste ikke-observerbare input der er anvendt ved opgørelsen af dagsværdien er følgende:

Afkastkrav anvendt til værdiansættelse	8,25%	8,25%
--	-------	-------

En stigning i afkastkravet vil medføre et fald i ejendommens dagsværdi, mens en stigning i leje pr. kvm. i forhold til de anvendte forudsætninger vil medføre en stigning i ejendommens dagsværdi.

Ejendommen, Albert Ginges Vej 50, 9800 Hjørring

Omvurderet værdi primo	3.455.519	1.930
Tilgang i årets løb	20.027.505	1.526
Værdireguleringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	-8.733.024	0
Omvurderet værdi ultimo	14.750.000	3.456

Dagsværdien for domicilejendommen beregnes efter afkastmetoden på baggrund af det på ejendommen knyttede forrentningskrav, der afspejler markedet på vurderingstidspunktet. Den beregnede dagsværdi korrigeres for leje af ikke-udlejede arealer samt udskudte vedligeholdelsesarbejder. Ejendommen udgør et nyopført kontordomicil, og derfor er opgørelse af dagsværdien først beregnet efter afkastmetoden i indeværende år. Der er desuden foretaget en ekstern valuarvurdering til at understøtte målingen af ejendommens værdi.

De væsentligste ikke-observerbare input der er anvendt ved opgørelsen af dagsværdien er følgende:

Afkastkrav anvendt til værdiansættelse	6,00%	N/A
--	-------	-----

En stigning i afkastkravet vil medføre et fald i ejendommens dagsværdi, mens en stigning i leje pr. kvm. i forhold til de anvendte forudsætninger vil medføre en stigning i ejendommens dagsværdi.

Bogført værdi ultimo	19.750.000	9.456
----------------------	------------	-------

13. Dagsværdi og klassifikation af aktiver

Domicilejendomme	19.750.000	9.456
Kapitalandele	37.758.069	37.496
Investeringsforeningsandele	151.749.137	139.474
Obligationer	5.145.000	11.050
Aktiver optaget til dagsværdi, i alt	214.402.206	197.476

Niveau 1

Kapitalandele	15.270.285	16.337
Investeringsforeningsandele	151.749.137	139.474
Aktiver, i alt	167.019.422	155.811

	31.12.23 DKK	31.12.22 t.DKK
13. Dagsværdi og klassifikation af aktiver -fortsat -		
Niveau 3		
Domicilejendomme, værdiansat efter egne beregninger og forudsætninger	19.750.000	9.456
Kapitalandele	22.487.784	21.159
Obligationer, værdiansat efter egne beregninger og forudsætninger	5.145.000	11.050
Aktiver, i alt	47.382.784	41.665
Aktiver optaget til dagsværdi, i alt	214.402.206	197.476

Dagsværdi er den pris, der ville blive opnået ved salg af et aktiv eller betalt for at overdrage en forpligtelse i en normal transaktion mellem markedsdeltagerne på målingstidspunktet. Dagsværdi kan stemme overens med indre værdi, såfremt den indre værdi beregnes på baggrund af underliggende aktiver og forpligtelser målt til dagsværdi.

Der er tre niveauer af dagsværdimåling:

Niveau 1 er baseret på officielle (ikke korrigerede) kurser på aktive markeder.

Niveau 2 anvendes, hvor kursen ikke er noteret, men hvor anvendelse af en anden offentlig kurs antages bedst at svare til dagsværdien. Selskabet har ingen aktiver klassificeret under niveau 2.

Niveau 3 anvendes for aktiver, hvor værdiansættelsen ikke kan baseres på observerbare data. Enten fordi disse ikke er tilgængelige, eller de ikke skønnes at være brugbare til fastsættelsen af dagsværdi. I stedet anvendes indre værdi, pålydende værdi eller egne beregninger og forudsætninger til fastsættelsen af dagsværdi. Værdiansættelse til indre værdi baseres på de seneste tilgængelige regnskabstal fra det eller de underliggende selskaber.

Værdiansættelse til pålydende værdi anvendes på aktiver som altid bliver og kun kan handles til pålydende værdi. Værdiansættelse ved anvendelse af egne beregninger og forudsætninger baseres på f.eks. renteniveau, kvadratmeterpriser eller konkrete handler med samme- eller tilsvarende aktiver.

14. Kapitalgrundlag

Egenkapital i alt	212.891.198	205.565
Foreslået udbytte	-1.465.271	0
Immaterielle aktiver, i alt	-5.000.000	-5.000
Kapitalgrundlag, i alt	206.425.927	200.565

15. Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser påhviler følgende poster:

Driftsmidler	-1.736	8
Domicilejendomme	-27.560	-290
Skat af årets resultat	0	469
I alt	-29.296	187

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

- 2023 -			
<u>Forsikringsklasse</u>	<u>Antal</u> <u>erstatninger</u>	<u>Gennemsn.</u> <u>erstatning</u>	<u>Erstatnings-</u> <u>frekvens</u>
Syge- og ulykkesforsikring	172	20.887	0,04
Motorkøretøjsforsikring, ansvar	187	17.644	0,03
Motorkøretøjsforsikring, kasko	1.691	8.272	0,35
Brand- og løseøreforsikring, privat	918	14.153	0,10
Brand- og løseøreforsikring, erhverv	40	45.231	0,04
Ansvarsforsikring	16	8.611	0,01

- 2022 -			
<u>Forsikringsklasse</u>	<u>Antal</u> <u>erstatninger</u>	<u>Gennemsn.</u> <u>erstatning</u>	<u>Erstatnings-</u> <u>frekvens</u>
Syge- og ulykkesforsikring	199	33.464	0,04
Motorkøretøjsforsikring, ansvar	192	17.404	0,03
Motorkøretøjsforsikring, kasko	1.644	8.353	0,34
Brand- og løseøreforsikring, privat	875	12.493	0,09
Brand- og løseøreforsikring, erhverv	44	12.102	0,04
Ansvarsforsikring	8	6.458	0,01

17. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Foreningen af forsikringstagere i forsikringsselskabet Vendsyssel F.M.B.A. som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har derudover ingen eventualforpligtelser eller sikkerhedsstillelser.

18. Pantsætning

Selskabet har ingen aktiver der er pantsat som sikkerhed.

19. 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 Forsikringsselskabet Vendsyssel F.M.B.A.
Sparekassen Danmark

19. Nærtstående parter m.v. - fortsat -

Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

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

Øvrige nærtstående parter som selskabet har haft transaktioner med:

Sparekassen Danmark
Bestyrelse og direktion

Ydelser der leveres til og fra selskabets nærtstående parter, afregnes på markedsmæssige vilkår.