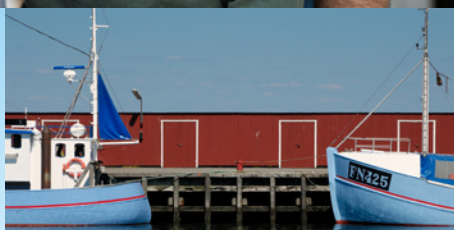


ÅRSRAPPORT 2023



CONCORDIA FORSIKRING A/S
TJETGENS ALLÉ 112-114
5230 ODENSE M
CVR-NR. 17 39 46 30



Årsrapporten behandles på selskabets ordinære generalforsamling den 16. april 2024.

Dirigent ved generalforsamlingen:

Concordia
Forsikring

INDHOLD

ERKLÆRINGER M.V.

SELSKABSFORHOLD	5
LEDELSESPÅTEGNING	6
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING	7
LEDELSESBERETNING	10

REGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	18
BALANCE	20
EGENKAPITALOPGØRELSE	22
NOTER	24

Et forsikringsselskab der forstår dig

Concordia Forsikring deler navn med den romerske gudinde for **forståelse og fællesskab**. Og netop de to ord er pejlemærkerne i vores hverdag.

Hos os handler det om mere end bare forsikring. Det handler om **nærvær, tillid og tryghed**.

Vores måde at møde kunderne på er en af vores største styrker. Vi har en dygtig og engageret organisation, og vores tilgang til kunderne er imødekommende, nærværende og faglig kompetent.

Hver dag gør vi os stor umage med at forstå den enkelte kundes behov, så vi sammen kan **passe på alt dét, der har værdi for kunden**. Dette hvad enten der er tale om private værdier eller værdier i ens virksomhed.

Med kompetent rådgivning sammensætter vi den bedste forsikringsløsning og sikrer kunderne imødekommende servicering og hurtig hjælp ved skader. For det er vigtigt, at vores kunder mærker, at det er nemt og trygt at være forsikret hos Concordia Forsikring, både som privat- og erhvervskunde.

Udover salg af privat- og erhvervsforsikringer direkte fra Concordia Forsikring står vi også bag en række specialiserede forsikringsselskaber.

Ærø Brand Forsikring og Læsø Brand Forsikring sælger lokale forsikringer til private og erhverv på de to øer.

Dansk Glasforsikring har stor ekspertise inden for glas og sanitet – og kan bl.a. hjælpe med at sikre bygningsglas, frontruder i lastbiler samt glas i drivhus.

Hos Dyrekassen Danmark tilbyder vi forsikring til hund og kat, mens Dansk Hesteforsikring er specialister i at forsikre heste. Begge steder mødes man med empati, engagement og kompetence, hvis ens dyr kommer galt afsted.

Med vores dygtige team fordelt på fem forskellige kontorer, **dækker vi en stor del af Danmark**. Fra det sydlige Odense, over det østlige Virum, til det nordlige Aars – og med vores to lokale ø-selskaber på Ærø og Læsø, ikke mindst.



Nogle vil måske undre sig over, hvorfor vi ikke vælger at samle alle kollegaer ét sted. Men det er et helt bevidst valg.

Vi er stolte af vores tilstedeværelse på tværs af Danmark og ser den som en styrke. Den giver os mulighed for at opfylde vores kunders forsikringsbehov og sikre, at de får personlig service, uanset hvor de befinder sig. Samtidig er vi med til at skabe værdifulde arbejdspladser og bidrage til fortsat udvikling i flere dele af landet.

Forsikring skal være nemt og trygt – og **hos Concordia Forsikring er vi med kunderne i hverdagen**.

Stella Lemvig Nielsen
Adm. direktør



DIREKTION

STELLA LEMVIG NIELSEN
Adm. direktør

BESTYRELSE

ERLING HEDEMAND SØRENSEN
Formand

JESPER BIERREGAARD
Næstformand

TORBEN SØGAARD JENSEN
LEO HOLM PETERSEN
KRISTIAN BOLLERUP JENSEN
LISELOTTE ABILDGAARD NØHR

REVISIONSUDVALG

KRISTIAN BOLLERUP JENSEN
Formand

ERLING HEDEMAND SØRENSEN
JESPER BIERREGAARD

PENGEINSTITUT

SYDBANK A/S
Odense

REVISOR

EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
Frederiksberg

EJERFORHOLD

Concordia Forsikring A/S er en 100 %-ejet dattervirksomhed af Forsikringsselskabet Himmerland G/S, Aars, og indgår i koncernregnskabet for moderselskabet.

ÅRSRAPPORT 2023

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Concordia Forsikring A/S. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell 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 kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 6. marts 2024

DIREKTION

STELLA LEMVIG NIELSEN
Adm. direktør

BESTYRELSE

ERLING HEDEMAND SØRENSEN
Formand

JESPER BIERREGAARD
Næstformand

TORBEN SØGAARD JENSEN

LEO HOLM PETERSEN

KRISTIAN BOLLERUP JENSEN

LISELOTTE ABILDGAARD NØHR

Til kapitalejeren af Concordia Forsikring A/S

KONKLUSION

Vi har revideret årsregnskabet for Concordia Forsikring A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell 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 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision 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 årsregnskabet". 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 henhold til disse krav og IESBA Code.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Concordia Forsikring A/S den 27. april 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 3 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 årsregnskabet for regnskabsåret 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar, som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN	HVORDAN FORHOLDET BLEV BEHANDLET VED REVISIONEN
Måling af erstatningshensættelser Erstatningshensættelser udgør 126,9 mio. kr. pr. 31. december 2023. Erstatningshensættelser indebærer væsentlige ledelsesmæssige skøn, omfattende forventede udbetalinger på indtrufne skader vedrørende indeværende og tidligere år, såvel kendte som ukendte skader (IBNR- og IBNER-hensættelser). Vi henviser til ledelsens beskrivelser i anvendt regnskabspraksis og årsregnskabets note 1 om beskrivelse af usikkerheder og skøn for måling af hensættelserne.	Vores revisionshandlinger, der er udført i samarbejde med vores aktuaruddannede specialister, har blandt andet omfattet følgende: • Vurdering af design og test af operationel effektivitet af nøglekontroller i processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader samt anvendte aktuarmæssige modeller til opgørelse af IBNR- og IBNER-hensættelser • Sammenholdelse af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser • Vurdering og analyser af udvikling i afløbsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis • Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser på udvalgte brancher. Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende hensættelsernes usikkerheder opfylder de relevante regnskabsregler, samt testet de talmæssige oplysninger heri.

UDTAELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af årsregnskabet, 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 årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 ÅRSREGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinfor-

tioner 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 sikkerhedsfor-

anstaltninger 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 årsregnskabet 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.

Frederiksberg, den 6. marts 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30700228

ALLAN LUNDE PEDERSEN
Statsautoriseret revisor
mne34495

LEDELSESBERETNING 2023



SELSKABETS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETSOMRÅDER

Concordia Forsikrings hovedaktivitet er at drive forsikringsvirksomhed i alle forsikringsbrancher, undtagen livsforsikring, mens arbejdsskadeforsikring indtegnes til Forsikringsselskabet Nærsikring A/S.

Selskabet har afdelingskontorer i Odense, Aars, Ærøskøbing, Virum samt på Læsø og tilbyder alle typer forsikringer til private, primært i region Syddanmark. På Ærø tilbydes der forsikringer via brandet Ærø Brand Forsikring og på Læsø via brandet Læsø Brand Forsikring. Forsikringer til mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder og landbrug tilbydes over hele landet, ligesom enkeltstående glasforsikring udbydes via Dansk Glasforsikring i hele landet.

Via de to brands Dyrekassen Danmark og Dansk Hesteforsikring tilbydes dyreforsikringer – ligeledes i hele Danmark. Som dyreforsikringskunde har man også mulighed for at tegne sine øvrige privatforsikringer hos Concordia Forsikring.

Selskabet har en målsætning om, at det først og fremmest er kunderne, der sættes i fokus. De forsikringsløsninger, selskabet tilbyder, og hele tilgangen til kunderne skal tage udgangspunkt i kundernes hverdag. Rådgivningen skal bygge på personlig og nærværende betjening med en reel interesse i at sikre de bedste løsninger for kunderne. Kunderne skal sikres en løbende servicering efter behov samt en hurtig og imødekomende skadebehandling. Samtidig skal det sikres, at kunderne har relevant adgang til efterspurgt selvbetjening via digitale kundeserviceløsninger.

BEGIVENHEDER I 2023

I 2023 er der arbejdet målrettet med at styrke kendskabet til Concordia Forsikring. Dette bl.a. via øget markedsføring på flere områder. I oktober 2023 lancerede selskabet en ny hjemmeside med en mere fleksibel brugerflade, søgefunktion, forbedret indhold samt login-adgang til samarbejdende forsikringsformidlere.

Der er i året også arbejdet med omstilling af erhvervsforsikringsområdet, herunder systemudvikling og produkttilpasning, men også optimering af interne processer og styrkelse af salgsorganisationen. Samarbejdet med forsikringsformidlere er løbende udbygget, ligesom der for Dansk Glasforsikring er indgået nye samarbejdsaftaler.

På det digitale område er der i 2023 arbejdet med videreudvikling af selskabets kernesystem samt selvbetjeningsløsninger, herunder "Mit Concordia" samt købsflow og prisberegnere hos Dyrekassen Danmark og Dansk Hesteforsikring.

Selskabet har i 2023 øget fokus på målsætninger inden for bæredygtighed. Dette særligt med fastlæggelse af tydeligere ESG-krav på investeringsområdet. Concordia Forsikring er omfattet af moderselskabet Himmerland Forsikrings klimarapportering på koncernplan. Rapporteringen sker i henhold til F&Ps branchehenstilling. Selskabet har til brug for rapporteringen indsamlet relevant klimadata for 2023 og vil fremadrettet arbejde med fastlæggelse af målsætninger for bæredygtighedstiltag som led i den fremtidige klimarapportering. Der skal bl.a. arbejdes med retningslinjer for dialog med kunder om klimareducerende tiltag samt skadeforebyggende tiltag.

2023 var præget af flere vejrlige skadesbegivenheder startende med stormen "Otto" i februar. I juli ramte et meget voldsomt haglvejr Norditalien og gav skader på biler og campingvogne hos ferierende danskere i området. I oktober blev Danmark ramt af et historisk voldsomt uvejr, da den værste stormflod i 119 år ramte de danske kyster

ud til Østersøen. Ærø var et af de områder, der blev hårdt ramt af stormfloden, hvilket betød ekstra travlhed hos selskabet. Erstatning for stormflod udbetales fra Naturskaderådet, men behandles af selskaberne. I december ramte så stormen "Pia" med forhøjet vandstand og stormskader til følge. Herudover bød 2023 også på lokale skybrud rundt om i landet. Særligt juli og august bød på store mængder nedbør og vandskader til følge.

Selskabet har også i 2023 fulgt – og følger fortsat nøje – påvirkningen fra den geopolitiske uro og deraf særligt udviklingen i den globale økonomi og påvirkningen af de finansielle markeder.

Inflationens påvirkning af skadesudgifter overvåges, men har fortsat ikke givet anledning til særlige tiltag, herunder præmiestigninger udover den almindelige præmieindeks-ering.

ÅRETS RESULTAT

Regnskabsåret 2023 viser et meget tilfredsstillende resultat med et overskud efter skat på 43,8 mio. kr. mod 5,3 mio. kr. året før.

Årets resultat er højere end forventet og drevet af en stabil forsikringsvirksomhed med bedre skadesresultater end forventet samt en positiv udvikling af investeringsvirksomheden.

Der er afsat 14,8 mio. kr. til selskabsskat mod 1,6 mio. kr. i 2022. Der er for året sket en forhøjelse af indkomstbeskatningen, idet selskabet er omfattet af den nye særskat for den finansielle sektor. Den nye særskat betyder en forhøjelse af selskabsskatten fra 22 % til 25,2 % i 2023. I 2024 stiger skattesatsen yderligere.

Concordia Forsikrings egenkapital andrager 436,9 mio. kr. pr. 31. december 2023 og solvensdækningen 2,6.

Bruttopræmie-
indtægter i mio. kr.

310,9

Investeringsafkast
i mio. kr.

26,5

Forsikringsteknisk
resultat i mio. kr.

32,1

Årets resultat
i mio. kr.

43,8

Combined ratio i %

90,8

Egenkapital-
forrentning i %

10,5

Forsikringsvirksomheden

Forsikringsdriften viser en stigning i bruttopræmieindtægterne på 0,8 % i forhold til 2022. Præmieindtægterne er steget fra 308,3 mio. kr. til 310,9 mio. kr. Præmieindtægter for egen regning er steget med 1,2 % i forhold til samme periode sidste år og udgør nu 230,2 mio. kr. Bruttopræmieudviklingen er i niveau med de udmeldte forventninger på 310–312 mio. kr.

Den forsikringstekniske rente udgør 3,4 mio. kr. mod 3,3 mio. kr. i 2022.

Erstatningsudgifterne for året er lavere end forventet og udgør for egen regning 167,4 mio. kr. mod 167,9 mio. kr. i 2022. Afløbsresultatet for egen regning udgør et tab på 2,0 mio. kr. mod en gevinst på 13,3 mio. kr. året før. Tabet kan primært henføres til opregulering af skadereserver på et mindre antal enkeltstående ulykkesskader.

Bruttoskadeprocenten er lavere end forventet og udgør 63,0 mod 68,1 i 2022. For egen regning udgør skadeprocenten 72,7 mod 73,8 året før.

De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgør 48,0 mio. kr. mod 44,9 mio. kr. året før. Stigningen i driftsomkostningerne kan primært henføres til højere erhvervsomkostninger i form af udgifter til salg og markedsføring. Administrationsomkostninger er i lidt lavere niveau end i 2022, men der ses fortsat højere udgifter til IT-sikkerhed og IT-udvikling. Bruttoomkostningsprocenten udgør 15,4 mod 14,6 året før, hvilket er lavere end de forventede 16–18 %.

Genforsikringsafgivelsen har for perioden andraget 80,7 mio. kr., hvorefter selskabets selvbehold udgør 74,0 % af bruttopræmierne, hvilket er i lidt højere niveau end samme periode sidste år. Skadeprocenten på den samlede afgivne forretning er 35,1 mod 52,0 året før.

Forsikringsvirksomheden viser herefter i 2023 et overskud på 32,1 mio. kr. mod et overskud på 33,7 mio. kr. året før. Det forsikringstekniske resultat før indregnet afløbsresultat for egen regning udgør 34,1 mio. kr. mod 20,4 mio. kr. i 2022, hvilket er meget tilfredsstillende og højere end de forventede 18–20 mio. kr.

Combined ratio udgør 90,8 mod 90,1 året før.

Investeringsvirksomheden

Resultatet af investeringsvirksomheden er tilfredsstillende og udgør 26,5 mio. kr. mod -26,8 mio. kr. i 2022. Investeringsafkastet udligner dermed næsten det tabte i 2022. Den positive kursudvikling på fondsbeholdningen udgør 21,1 mio. kr. mod en negativ udvikling på -38,7 mio. kr. året før. Renteindtægter og udbytter udgør 17,3 mio. kr. mod 10,7 mio. kr. året før. De finansielle markeder har i 2023 været påvirket af positiv udvikling, særligt for afkast på aktier, mens obligationsmarkedets resultater var mere beherskede. Selskabet havde ved årets afslutning positive afkast for alle aktivklasser med størst bidrag fra aktieinvesteringerne.

UDBYTTE

Der foreslås ikke udbetaling af udbytte til aktionærerne.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Der er en naturlig usikkerhed i de regnskabsmæssige skøn ved opgørelsen af selskabets samlede forsikringsforpligtelser. Herudover er det ledelsens vurdering, at der ikke er særlige usikkerheder ved indregning og måling af selskabets aktiver og gældsforpligtelser.

FORHOLD EFTER REGNSKABSÅRET 2023

De generelle markedsforhold for køb af genforsikring har også for 2024 vist sig udfordrende. Dette gælder særligt dækninger for brand og katastrofe. Genforsikringsmarkedet var allerede under pres fra 2021 som følge af store tab fra globale storme og europæiske oversvømmelser. Markedet blev yderligere udfordret i 2023, bl.a. som følge af den fortsat stigende inflation, katastrofeskader og reduceret kapital i genforsikringsmarkedet. Selskabet har ved fornyelse af genforsikringsprogrammet for 2024 en højere egenrisiko for udvalgte dækninger, hvilket har medført en stigning i solvenskapitalkravet. Solvensdækningen er dog uændret 2,6 og er således fortsat i højt niveau.

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling.

FORVENTNING TIL 2024

Selskabet forventer for 2024 et lavere forsikringsteknisk resultat end i 2023. Der forventes et resultat af forsikringsvirksomheden i niveauet 20–25 mio. kr. før afløbsresultat.

Præmieindtægterne forventes i et fortsat konkurrencepræget marked at udvise en samlet fremgang, hvor specielt præmieudviklingen på privatforsikringsområdet vil være positiv. Der forventes samlede bruttopræmieindtægter i niveauet 315–318 mio. kr.

Der forventes en stigning i omkostningerne i det kommende år. Både for erhvervsomkostninger og administrationsomkostninger med fortsat investeringer til IT og digitalisering, herunder øgede udgifter til IT-sikkerhed, udbygning af kundetjenesten "Mit Concordia" samt videreudviklingen af tarifierings- og tilbudssystem for erhvervsforsikring. Omkostningsprocenten forventes at være i niveauet 16–18 %.

Forventningerne til investeringsforretningen er fortsat præget af en usikkerhed, og særligt renteudviklingens påvirkning af økonomien er usikker. De finansielle markeder forventes derfor også i 2024 at være præget af en vis volatilitet. Der forventes samlet set for året et positivt afkast i niveauet 12–15 mio. kr. før kursreguleringer.

Resultat før skat for 2024 forventes i niveauet 32–40 mio. kr.

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Der påregnes en fortsat vækst. Udviklingen ventes dog som helhed moderat, idet den skærpede konkurrencesituation vil påvirke selskabet forskelligt fra branche til branche.

Selskabet har gennem de senere år foretaget store investeringer i IT-sikkerhed og videreudvikling af IT-systemer med henblik på at kunne øge digitaliseringen. Digitaliseringen og udviklingen af de kundeventede tjenester vil øges yderligere i de kommende år – til glæde for alle forsikringstagere i selskabet og til gavn for selskabets administrative effektivisering.

Der pågår i selskabet et udviklingsarbejde på erhvervsforsikringsområdet – både i forhold til forbedring af forsikringsprodukter, men også med nye digitale løsninger. Første fase heraf blev implementeret i første kvartal 2023, og den digitale del har allerede bidraget til mere effektive processer for tilbudsafgivelsen. Fase 2 er påbegyndt primo 2024.

I selskabets senest gennemførte forecast-analyser af den forventede udvikling i solvenskapitalkravet i de kommende år – forudsat den fortsatte drift i henhold til selskabets vedtagne forretningsmodel, strategi og risikoprofil – vil solvenskapitalkravet stige jævnt over de kommende 3 år, men med en samtidig stigning i selskabets kapitalgrundlag, således solvensdækningen forbliver i det nuværende høje niveau. Selskabets kapitalplanlægning tilsigter aktiv kapitalstyring med det formål at sikre, at selskabet fortsat kan opretholde en tilstrækkelig høj overdækning i forhold til selskabets risikoeksponering og deraf også en fortsat høj beskyttelse af forsikringstagerne.

RISIKOSTYRING

Concordia Forsikring betragtes som en forholdsvis ukompliceret virksomhed, hvis forretningsområde fortrinsvis består af produkttyper med mindre risikoprofil enkeltvis.

Selskabet tegner forsikringer i Danmark for private, landbrug samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder. Selskabets acceptpolitik indeholder regler for, hvilke typer og størrelser af risici der kan indtegnes.

Med henblik på at undgå at en enkelt begivenhed kan medføre et uacceptabelt tab af kapital, samt for at begrænse størrelsen af udsving i det forsikringstekniske resultat, godkender bestyrelsen årligt et reassuranceprogram, som bl.a. beskriver, hvilke typer af forretning der skal tegnes reassurance på, ligesom størrelsen af selskabets eget behold ved forskellige skadebegivenheder fastlægges.

Den afgivne forretning placeres primært via moderselskabet hos andre forsikringselskaber i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne reassurancestrategi, herunder de overordnede krav til reassurandørernes rating.

På investeringsområdet har selskabet en løbende opfølgning, og der er en god spredning af investeringerne fastsat

i den gældende investeringspolitik samt de begrænsninger og anvisninger, der er gældende i henhold til lov om finansiel virksomhed. Investeringspolitikken fastsætter de nærmere bestemmelser for finansforvaltningen, herunder likviditet. Som led i styringen af de finansielle risici får bestyrelsen en løbende rapportering om eksponeringen.

Selskabets risikostyring sker i henhold til den af bestyrelsen vedtagne politik for risikostyring, der har til formål at sikre, at selskabet har et betryggende risikostyringssystem for alle relevante områder ud fra selskabets forretningsmodel, størrelse, kompleksitet og risikoprofil. Risikostyringssystemet dækker risici, der indregnes i solvenskapitalkravet, samt øvrige risici, der ikke er fuldt indregnet i solvenskapitalkravet. Selskabet vurderer og opgør sin fremtidige risikoeksponering samt behov og mulighed for optimering af risikomindskende foranstaltninger løbende for at mindske selskabets risici samt sikre overholdelse af det acceptable risikoniveau. I tilknytning til opgørelse af selskabets risici sker der samtidig opgørelse af selskabets kapitalgrundlag med henblik på vurdering af, hvorvidt selskabet også fremadrettet har tilstrækkelig kapital af en størrelse, type og fordeling, som er passende til at afdække selskabets risici.

Selskabets risikostyringsmiljø består af bestyrelse, direktion, risikostyringsfunktion samt øvrige nøglefunktioner, risikoudvalg og driftsorganisation. Risikostyringsfunktionen har til opgave at optimere operationel gennemførelse af risikostyringssystemet. Funktionens overordnede ansvar er at have det samlede overblik over selskabets risici og solvens samt bistå direktionen med at sikre risikostyringssystemets effektivitet. Der er på koncernplan etableret et tværgående risikoudvalg med repræsentanter for alle væsentlige forretningsområder og funktioner, herunder de 4 nøglefunktioner. Risikoudvalget arbejder henover året tæt sammen med risikostyringsfunktionen, compliancefunktionen og aktuarfunktionen med vurdering af egne risici i form af identifikation og håndtering af risici, opgørelse af kapitalbehov til afdækning af risici samt vurdering af behovet for risikomindskende tiltag. Dette kan f.eks. være gennem forretningsgange og systemmæssige kontroller, men også med sikring af koordination og ensartethed i forhold til påtagelse, opgørelse, overvågning og rapportering af risici på tværs af de enkelte forretningsområder i de to forsikringselskaber.

Selskabets bestyrelse foretager mindst én gang årligt vurdering af egen risiko og solvens (ORSA – Own Risk and Solvency Assessment). ORSA har til formål at sikre, at selskabet vurderer alle selskabets risici og tager stilling til kapitalbehovet til afdækning af disse risici. Det er bestyrelsen, der har ejerskab over ORSA og skal sikre, at der er sammenhæng mellem selskabets forretningsmodel og –strategi, risikostyring og kapitalplanlægning i den strategiske planlægningsperiode, således selskabet overholder sine risikotolerancegrænser samt har den fornødne kapital til at understøtte selskabets forretningsmodel og strategi. I ORSA-processen tager bestyrelsen bl.a. stilling til, om det opgjorte solvenskapitalkrav i henhold til standardmodellen har taget tilstrækkelig højde for alle væsentlige risici indvirkninger, både på kort og lang sigt.

Der er i selskabet løbende fokus på vurdering og kontrol af, hvorvidt selskabets arbejdsmetoder er tilstrækkelige og betryggende. For at sikre den løbende opfølgning af selskabets risikopåtagelse er der under hensyntagen til selskabets størrelse, kompleksitet og forretningsomfang etableret de nødvendige retningslinjer, forretningsgange, kontroller og funktionsadskillelse til sikring heraf, hvor ansvaret er samlet hos selskabets direktion med efterfølgende rapportering til bestyrelsen. Heri indgår også den løbende rapportering om selskabets udvikling i forsikringsportefølje, skader og investeringer.

Oversigt over selskabets væsentligste risici

Selskabets væsentligste risici er inden for følgende primære risikoklasser:

- Skadeforsikringsrisici
- Markedsrisici
- Kredit- og modpartsrisici
- Operationelle risici

Nærmere beskrivelse af ovennævnte risici fremgår af note 19 på side 36.

Ud over de ovenfor nævnte risikoklasser har selskabet identificeret og vurderet på øvrige risici, der ikke hører ind under de primære risikoklasser. Dette kan være risici i relation til f.eks. strategi, eksterne påvirkninger, koncentrationer i forsikringsvirksomheden (brancher, geografi), selskabets omdømme, nøglepersoner, likviditetsstyring eller outsourcete aktiviteter.

SELSKABETS KAPITALFORHOLD OG SOLVENS

Selskabet anvender til opgørelse af solvenskapitalkrav, minimumskapitalkrav samt kapitalgrundlag og basiskapitalgrundlag en beregningsmodel, der følger beregningsparametrene fra Solvens II-standardmodellen, jf. Kommissions delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014.

Selskabets vurderer fortsat, at beregningsparametrene fra standardmodellen er retvisende for opgørelse af selskabets kapitalkrav, og beregninger for den forventede udvikling i kapitalkravene giver ikke anledning til bekymring for hverken selskabets ledelse eller koncernen.

År	2023	2022	2021	2020	2019
Solvensdækning i %	258	260	303	296	285

Selskabets solvenskapitalkrav er opgørelsen af det nødvendige kapitalkrav til sikring af, at selskabet har tilstrækkelig kapital til rådighed for at kunne dække de forsikringsmæssige forpligtelser og dermed minimere risikoen for, at selskabets kunder lider tab. Solvenskapitalkravet afspejler således selskabets risiko opgjort i henhold til standardmodellen, jf. Solvens II, og viser kravet til selskabets kapitalgrundlag. Bestyrelsen forholder sig løbende til selskabets risici og solvenskapitalkravet, og det er bestyrelsens vurdering, at alle selskabets væsentligste risici, der skal imøde-

gås ved kapital, er afdækket betryggende ved anvendelse af standardmodellen, jf. Solvens II.

Selskabets solvenskapitalkrav er pr. 31. december 2023 opgjort til 157,7 mio. kr. mod 139,4 mio. kr. pr. 31. december 2022. Stigningen i forhold til sidste års opgørelse kan primært henføres til større markedsrisici og forsikringsrisici. Kapitalgrundlag til dækning af solvenskapitalkravet er pr. 31. december 2023 opgjort til 407,1 mio. kr. svarende til en overdækning på 249,5 mio. kr. og en solvensdækning på 2,6. Pr. 31. december 2022 var kapitalgrundlaget til sammenligning opgjort til 362,0 mio. kr. svarende til en overdækning på 222,6 mio. kr. og en solvensdækning på 2,6. Goodwill fra købet af Dansk Glasforsikring indregnes ikke i kapitalgrundlaget til afdækning af selskabets risici.

Selskabets minimumskapitalkrav er pr. 31. december 2023 opgjort til 46,1 mio. kr. Basiskapitalgrundlaget er opgjort til 407,1 mio. kr., hvilket giver en minimumsdækning på 8,8.

Concordia Forsikring foretager følsomhedsanalyser i henhold til reglerne i bek. om følsomhedsanalyser for gruppe I-forsikringselskaber. Følsomhedsanalyserne har til formål at vise selskabets følsomhed i forhold til udvalgte risici. Analyserne er foretaget som reverse stresstest, hvor de enkelte risici vurderes i forhold til en solvensdækning/minimumsdækning på 1,25 og 1,0, således det kan ses, hvor stort et stress der skal til, før selskabets solvensdækning/minimumsdækning rammer 1,25 og 1,0. Der foretages følsomhedsanalyser for følgende af selskabets risici:

- Renter
- Aktiekurser
- Ejendomme
- Valutakurser
- Kreditspænd
- Type I-modparter
- Katastrofer

Selskabets følsomhedsanalyser foretaget på baggrund af solvensopgørelsen pr. 31. december 2023 kan ses på selskabets hjemmeside under www.concordia.dk/om-concordia/foelsomhedsanalyser

REVISIONSUDVALG

Himmerland Forsikring-koncernen har i henhold til gældende lovgivning etableret et revisionsudvalg, hvis arbejdsopgaver er fastlagt i et kommissorium. Revisionsudvalgets 3 medlemmer er repræsenteret i bestyrelserne i begge af koncernens forsikringselskaber.

Revisionsudvalget støtter bestyrelsen i dens arbejde, og udvalgets opgaver omfatter bl.a. arbejde og tilsyn med årsrapporten, intern kontrol og risikostyring, den eksterne revisions arbejde samt dennes observationer og konklusioner.

LØNPOLITIK OG VEDERLAG

I henhold til lov om finansiel virksomhed samt Finanstilsynets bekendtgørelse om lønpolitik og oplysningsforpligtel-

ser om aflønning i finansielle virksomheder redegøres her ved for selskabets lønpolitik.

Selskabets lønpolitik har til formål at medvirke til, at selskabets aflønning af ledelse og ansatte, der har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, fremmer en sund og effektiv risikostyring og ikke fører til overdreven risikovillig adfærd. 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 ønske om at beskytte kunder.

Bestyrelsen påser mindst én gang årligt, at lønpolitikken overholdes, samt at lønpolitikken tilpasses selskabets og koncernens udvikling. Ændringer og tilpasninger fremlægges til godkendelse på selskabets generalforsamling.

Den vedtagne lønpolitik findes på selskabets hjemmeside: www.concordia.dk/om-concordia/loenpolitik-og-afloenning

Aflønning af bestyrelse

Hvert medlem af bestyrelsen aflønnes med et fast basis-honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Honoraret fastsættes på baggrund af udviklingen i markedspraksis og under hensyntagen til kompetencer og indsats samt bestyrelsesarbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder.

For medlemskab af revisionsudvalget ydes et udvalgshonorar efter samme principper som basishonoraret. Uagtet antallet af den enkelte persons bestyrelses-/udvalgsposter på koncernplan kan der højst oppebæres honorar for 3 bestyrelses-/udvalgsposter i Himmerland Forsikring-koncernens 100 %-ejede selskaber.

Vederlag til bestyrelsen fremgår af note 5 på side 29.

Aflønning af direktion

Aflønning af direktionen fastlægges af selskabets bestyrelse. Direktionen er ansat på almindelige ansættelsesvilkår med en årlig vurdering af udviklingen i markedspraksis.

Direktionens aflønning består af fast løn og pensionsbidrag, men ingen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Direktionen modtager bi-dragsbaseret pensionsordning. Herudover kan direktionen oppebære fri telefon og bil svarende til dennes stilling.

Vederlag til direktionen fremgår af note 5 på side 29.

Bestyrelsens og direktionens aflønning fremgår af selskabets hjemmeside www.concordia.dk/om-concordia/loenpolitik-og-afloenning

Aflønning af væsentlige risikotagere

Bestyrelsen har i henhold til bekendtgørelse om lønpolitik udpeget medarbejdere, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil.

De omfattede personer er ansat på almindelige ansættelsesvilkår med en årlig vurdering af aflønningen. Bestemmende for aflønningen er kompleksiteten af disse personers arbejdsopgaver samt en årlig vurdering af udviklingen i markedspraksis.

Vederlag til væsentlige risikotagere fremgår af note 5 på side 30.

KLIMARAPPORTERING

Himmerland Forsikring-koncernen følger F&Ps branchehenstilling om klimarapportering f.s.v.a. angår Del I for skadeforsikringsselskaber. Der henvises derfor til koncernregnskabet på moderselskabets Himmerland Forsikrings hjemmeside www.himmerland.dk/om-himmerland/regnskaber

MÅLTAL OG POLITIK FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

Himmerland Forsikring-koncernen har vedtaget politik for den kønsmæssige sammensætning af koncernens øverste ledelsesorgan i form af moderselskabet Himmerland Forsikrings bestyrelse samt den kønsmæssige sammensætning af den øvrige ledelse i koncernen. Der henvises derfor til koncernregnskabet på moderselskabets hjemmeside www.himmerland.dk/om-himmerland/regnskaber

LEDELSESHVERV I ANDRE ERHVERVSVIRKSOMHEDER

Direktion



Stella Lemvig Nielsen

Bestyrelsesmedlem: Himmerland Salg & Service A/S

Bestyrelse



Erling Hedemand Sørensen (bestyrelsesformand)

Fuldt ansvarlig deltager i: Erling Hedemand Sørensen

Bestyrelsesformand: Forsikringsselskabet Himmerland G/S
Himmerland Ejendom og Bolig A/S
Himmerland Salg & Service A/S
Himmerland Domicil A/S
Concordia Domicil A/S



Jesper Bierregaard (bestyrelsesnæstformand)

Fuldt ansvarlig deltager i: Advokatfirmaet Bierregaard

Bestyrelsesformand: JDN Byg A/S

Bestyrelsesmedlem: Forsikringsselskabet Himmerland G/S
B. & H. Holding, Auning A/S



Torben Søgaard Jensen

Ingen øvrige ledelseshverv

Bestyrelse (fortsat)



Kristian Bollerup Jensen

Adm. direktør:

K Bollerup Holding ApS

Bestyrelsesformand:

Gensam Data A/S

Bestyrelsesmedlem:

Forsikringsselskabet Himmerland G/S
Jydsk Emblem Fabrik A/S



Leo Holm Petersen

Ingen øvrige ledelseshverv



Liselotte Abildgaard Nørh

Bestyrelsesmedlem:

Himmerland Salg & Service A/S

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

NOTE	DKK 1.000,-	2023	2022
		307.713	304.596
		-80.713	-80.718
		3.167	3.679
		32	8
		230.199	227.565
4	Forsikringsteknisk rente	3.364	3.288
		-204.874	-200.993
		35.375	43.026
		10.091	-7.726
		-945	-1.158
		-7.091	-1.086
		-167.444	-167.937
		-14.873	-10.514
		-33.083	-34.421
		13.903	15.705
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning	-34.053	-29.230
	Forsikringsteknisk resultat	32.066	33.686

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

NOTE	DKK 1.000,-	2023	2022
6 Renteindtægter og udbytter m.v.		17.296	10.658
7 Kursreguleringer		21.099	-38.688
Administrationsomkostninger ifm. investeringsvirksomhed		-2.218	-1.338
8 Renteudgifter		-695	-1.005
Investeringsafkast		35.482	-30.373
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser		-8.975	3.540
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser		26.507	-26.833
Resultat før skat		58.573	6.853
9 Skat		-14.822	-1.589
Årets resultat		43.751	5.264
Anden totalindkomst		0	0
TOTALINDKOMST I ALT		43.751	5.264

BALANCE PR. 31. DECEMBER

AKTIVER

NOTE	DKK 1.000,-	2023	2022
10	Goodwill	31.158	31.158
	Immaterielle aktiver i alt	31.158	31.158
11	Driftsmidler	1.245	1.670
12	Domicilejendom	4.038	4.038
	Materielle aktiver i alt	5.283	5.708
	Kapitalandele	11.675	9.537
	Investeringsforeningsandele	160.814	138.439
	Obligationer	343.339	319.750
	Indlån i kreditinstitutter	7.401	37.593
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	523.229	505.319
	Investeringsaktiver i alt	523.229	505.319
	Genforsikringsandele af præmiehensættelser	40	8
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	29.929	37.020
	Genforsikringsandele af forsikringsmæssige hensættelser i alt	29.969	37.028
	Tilgodehavender hos forsikringstagere	5.854	5.470
	Tilgodehavender ifm. direkte forsikringskontrakter i alt	5.854	5.470
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	0	0
	Tilgodehavender i alt	35.823	42.498
	Likvide beholdninger	93.572	62.960
	Øvrige	248	1.004
	Andre aktiver i alt	93.820	63.964
	Andre periodeafgrænsningsposter	1.554	1.712
	Periodeafgrænsningsposter i alt	1.554	1.712
	AKTIVER I ALT	690.867	650.359

PASSIVER

NOTE	DKK 1.000,-	2023	2022
		Aktiekapital	125.000
		Overført resultat	311.862
13		Egenkapital i alt	436.862
		Præmiehensættelser	87.127
		Erstatningshensættelser	126.869
		Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	8.211
		Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	222.207
14		Udsudte skatteforpligtelser	405
		Hensatte forpligtelser i alt	405
		Gæld i forbindelse med direkte forsikring	2.289
		Gæld i forbindelse med genforsikring	865
		Gæld til tilknyttede virksomheder	7.512
		Aktuelle skatteforpligtelser	14.744
		Anden gæld	5.982
16		Gæld i alt	31.392
		Periodeafgrænsningsposter	1
			2
		PASSIVER I ALT	690.867
			650.359

15 **Aktiver og forpligtelser indregnet i balancen til dagsværdi**

17 **Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser**

18 **Koncerninterne transaktioner og nærtstående parter**

19 **Risikoplysninger**

EGENKAPITALOPGØRELSE

DKK 1.000,-

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1/1-2022	125.000	262.847	387.847
Årets resultat 2022	0	5.264	5.264
Anden totalindkomst 2022	0	0	0
Saldo 31/12-2022	125.000	268.111	393.111
Årets resultat 2023	0	43.751	43.751
Anden totalindkomst 2023	0	0	0
Saldo 31/12-2023	125.000	311.862	436.862



NOTER

NOTE 1 · ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELLE PRINCIPPER

Årsrapporten er aflagt efter lovgivningen for forsikringsselskaber, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansiel rapportering for forsikringsselskabers årsrapporter.

De anvendte principper for indregning og måling er beskrevet efterfølgende. Principperne er uændrede i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker disse. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre eller uforudsigelige. De faktiske resultater kan således afvige fra de foretagne skøn.

De væsentligste skøn og vurderinger vedrører opgørelsen af forsikringsmæssige hensættelser samt domicilejendom.

Erstatningshensættelser er generelt påvirket af væsentlige aktuarmæssige forudsætninger og skøn, herunder forventninger til antal og størrelse af indtrufne endnu ikke-anmeldte skader samt skøn relateret til forventede udbetalinger vedrørende anmeldte skader.

RESULTATOPGØRELSE

Præmier

Præmieindtægter omfatter beløb, som er modtaget i regnskabsåret for direkte forsikringskontrakter efter fradrag af ristornerede præmier, rabatter og afgifter til offentlige myndigheder.

Der er endvidere reguleret for årets ændring i præmiereserve.

Den del af præmieindtægten, som betales til genforsikringsselskabet for genforsikringsdækning, fragår i præmieindtægterne for egen regning.

Forsikringsteknisk rente

Forsikringsteknisk rente er det beregnede afkast, som overføres fra investeringsvirksomheden til forsikringsvirksomheden. Den opgjorte rente beregnes af de gennemsnitlige præmiehensættelser for egen regning. Som rentesats anvendes den relevante sats på EIOPA's offentliggjorte risikofrie rentekurve uden volatilitetsjustering.

Erstatninger

Erstatningsudgifter omfatter alle omkostninger – såvel direkte som indirekte – der er forbundet med behandling af indtrufne skader, herunder skadebehandlingsudgifter. De direkte erstatningsudgifter omfatter, ud over egentlige erstatninger, lønninger til skademedarbejdere, kontorudgifter o.l. Indirekte omkostninger er opgjort på baggrund af en gennemgang af hver enkelt omkostningstype, og der er for disse foretaget skønsmæssige fordelinger.

Erstatningsudgifterne indeholder interne og eksterne udgifter til besigtigelse og vurdering af skaderne. Erstatningsudgifterne omfatter såvel kendte som forventede skadeudgifter vedrørende året samt regulering af tidligere års foretagne hensættelser.

Den del af erstatningsudgifterne, som dækkes af indgåede genforsikringskontrakter, fragår i erstatningsudgifterne for egen regning.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Erhvervelsesomkostninger omfatter de i årets løb afholdte omkostninger til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestanden, herunder betalte provisioner.

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration af forsikringsbestanden, herunder personaleomkostninger samt af- og nedskrivninger på materielle aktiver. Den del af administrationsomkostningerne, som direkte eller indirekte kan henføres til skadebehandlingen, er overført til erstatningsudgifterne.

Provisioner fra genforsikringsselskaber omfatter modtagen provision for afgivne genforsikringspræmier.

Investeringsafkast

Kursreguleringer omfatter såvel realiserede som urealiserede værdireguleringer af kapitalandele, investeringsfor- eningsandele samt obligationer.

Skat

Concordia Forsikring A/S indgår som dattervirksomhed i koncernregnskabet for Forsikringsselskabet Himmerland G/S.

Concordia Forsikring A/S er sambeskattet med moderselskabet og søsterselskaberne. Efter sambeskatningsreglerne hæfter Concordia Forsikring A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for kildeskatte opstået inden for sambeskatningskredsen.

Under skat indgår skat af årets indkomst samt regulering af udskudt skatteaktiv og udskudt skatteforpligtelse.

BALANCE

Goodwill

Goodwill er erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse og indregnes under immaterielle aktiver. Goodwill består af forskelsværdien mellem kostprisen for virksomheden og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Ledelsen gennemfører årligt en nedskrivningstest til

NOTE 1 · ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

vurdering af behovet for nedskrivning. Der er ikke afskrevet på goodwill.

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne beregnes lineært på baggrund af den forventede brugstid, der for IT er 3 år, og for øvrige driftsmidler er 5 til 8 år. Der er en forventet restværdi på t.kr. 0.

Domicilejendom

Ejendommen, hvorfra der hovedsageligt drives forsikringsvirksomhed, klassificeres som domicilejendom og omfatter udelukkende kontorejendom.

Domicilejendom måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Dagsværdien beregnes på baggrund af en afkastbaseret metode.

I den anvendte afkastbaserede model indgår ejendommens driftsresultat før renter og et fastsat forrentningskrav.

Der foretages løbende en vurdering af de forhold, som ligger til grund for de valgte forrentningskrav.

Ejendommen afskrives på baggrund af en forventet brugstid på 50 år og efter fradrag af en restværdi på 50 %. Opskrivninger som følge af omvurdering indregnes direkte på egenkapitalen. Der afskrives ikke på grunde.

Kapitalandele og investeringsforeningsandele

Noterede kapital- og investeringsforeningsandele måles ved regnskabsårets afslutning til dagsværdi, der svarer til den senest noterede kurs - lukkekurs.

Unoterede kapitalandele måles ved regnskabsårets afslutning til en vurderet dagsværdi. Ved vurdering af dagsværdien anvendes blandt andet den senest foreliggende årsrapport for den enkelte virksomhed.

Som indregningstidspunkt anvendes afregningsdatoen.

Obligationer

Noterede obligationer måles ved regnskabsårets afslutning til dagsværdien, der svarer til den senest noterede kurs - lukkekurs. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Unoterede obligationer måles ved regnskabsårets afslutning til en vurderet dagsværdi.

Som indregningstidspunkt anvendes afregningsdatoen.

Afledte finansielle instrumenter (derivater) er værdiansat på grundlag af observerbare rentekurver og valutakurser.

Indlån i kreditinstitutter

Indlån i kreditinstitutter omfatter indeståender i pengeinstitutter udover konti til løbende drift ved regnskabsårets afslutning.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdninger og indeståender på driftskonti ved regnskabsårets afslutning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket svarer til den pålydende værdi efter fradrag af hensættelse til forventede tab.

Hensatte forpligtelser

Hensættelse til udskudt skatteforpligtelse beregnes med den aktuelle skatteprocent af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier. Udskudt skatteforpligtelse indregnes i balancen, og årets ændring indregnes i resultatopgørelsen under skat.

Gæld

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnes til kostpris.

FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSE**Præmiehensættelser**

Præmiehensættelserne omfatter de forventede fremtidige erstatninger på de indgåede forsikringspolicer. I præmiehensættelserne indgår desuden de forventede direkte og indirekte omkostninger, der er forbundet med behandling og administration af de forventede skader.

Præmiehensættelserne udgør mindst den del af brutto-præmien, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancedagen (selskabet anvender metoden i regnskabsbekendtgørelse til opgørelse af præmiehensættelserne).

Den del af præmiehensættelsen, som skal betales til genforsikrings-selskabet for genforsikringsdækning, opføres under aktiverne.

Erstatningshensættelser

Til dækning af ikke-afsluttede skader hensættes et beløb beregnet ved en sag-for-sag-vurdering af skader indtruffet indtil balancedagen. I erstatningshensættelsen indgår desuden de forventede direkte og indirekte omkostninger, der er forbundet med behandling og afvikling af de indtrufne skader samt investeringsforvaltning for den andel af erstatningshensættelserne, der ikke er placeret kontant.

Som erstatningshensættelse afsættes yderligere dels til dækning af ikke-anmeldte skader indtruffet inden balancedagen, dels til dækning af forhøjelser af erstatningssummen som følge af utilstrækkelige oplysninger om forsikringsbegivenheden på regnskabsafslæggelsestidspunktet. Disse hensættelser er baseret på et skøn ud fra selskabets erfaringer fra tidligere år.

Der foretages diskontering af erstatningshensættelserne ved anvendelse af et skønnet cash flow.

Ved diskonteringen anvendes rentesatserne i EIOPA's of-

NOTER

NOTE 1 · ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

fentliggjorte risikofrie rentekurve uden volatilitetsjustering.

Den del af diskonteringseffekten, der kan henføres til løbetidsforkortelse og ændring i den anvendte diskonterings-sats, medtages i regnskabsposten forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser.

Den del af erstatningshensættelsen, som forventes at indgå fra genforsikringsselskabet, opføres under aktiverne.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter

Risikomargen er det beløb, som selskabet forventeligt vil skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for, at denne vil overtage risikoen for, at omkostningerne ved at afvikle selskabets skadeforsikringsforpligtelser afviger fra de beløb, der faktisk er afsat til præmie- og erstatningshensættelser. Risikomargen beregnes ved brug af metode 2 i EIOPA's retningslinjer for værdiansættelse af forsikringsmæssige hensættelser. Risikomargen indregnes alene for erstatningshensættelserne, i det omfang præmiehensættelserne opgjort efter regnskabsbekendtgørelse er tilstrækkelige til at indeholde risikomargen.



NOTE 2 · BRANCHEFORDELING

Branchefordeling 2023 DKK 1.000,-	Anden privat forsikring	Brand og løsøre- forsikring erhverv	Brand og løsøre- forsikring privat	Øvrige brancher	I alt
Bruttopræmier	122.300	59.656	51.402	74.355	307.713
Bruttopræmieindtægter	127.053	59.289	50.640	73.898	310.880
Bruttoerstatningsudgifter	100.406	20.647	27.333	47.342	195.728
Bruttodriftsomkostninger	19.599	9.146	7.812	11.399	47.956
Resultat af afgiven forretning	-4.862	-22.293	-4.699	-6.640	-38.494
Forsikringsteknisk rente for egen regning	1.181	589	670	924	3.364
Forsikringsteknisk resultat	3.367	7.792	11.466	9.441	32.066
Antal erstatninger	18.395	2.266	2.052	4.412	27.125
Erstatningsfrekvens	0,44	0,24	0,14	0,12	0,26
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	5	9	13	11	7

Hele bruttopræmieindtægten vedrører forsikringer tegnet i Danmark.

Branchefordeling 2022 DKK 1.000,-	Anden privat forsikring	Brand og løsøre- forsikring erhverv	Brand og løsøre- forsikring privat	Øvrige brancher	I alt
Bruttopræmier	122.693	59.753	49.060	73.090	304.596
Bruttopræmieindtægter	125.931	59.604	49.134	73.606	308.275
Bruttoerstatningsudgifter	94.622	35.837	32.967	46.451	209.877
Bruttodriftsomkostninger	18.356	8.688	7.162	10.729	44.935
Resultat af afgiven forretning	-5.915	-8.275	-6.043	-2.832	-23.065
Forsikringsteknisk rente for egen regning	1.224	564	621	879	3.288
Forsikringsteknisk resultat	8.262	7.368	3.583	14.473	33.686
Antal erstatninger	19.594	2.461	1.844	4.303	28.202
Erstatningsfrekvens	0,45	0,24	0,12	0,12	0,27
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	5	14	18	11	7

Hele bruttopræmieindtægten vedrører forsikringer tegnet i Danmark.

NOTE 3 · 5-ÅRS OVERSIGT

Hovedtal	2023	2022	2021	2020	2019
DKK 1.000,-					
Bruttopræmieindtægter	310.880	308.275	299.309	275.953	271.564
Bruttoerstatningsudgifter	195.728	209.877	183.330	196.742	179.770
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	47.956	44.935	43.062	44.565	42.198
Resultat af afgiven forretning	-38.494	-23.065	-33.765	-14.423	-26.706
Forsikringsteknisk resultat	32.066	33.686	38.519	19.578	22.434
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	26.507	-26.833	7.478	5.595	18.540
Årets resultat	43.751	5.264	35.808	19.594	31.976
Afløbsresultat brutto	-4.727	3.400	7.407	9.280	10.049
Afløbsresultat for egen regning	-1.993	13.336	12.376	13.930	14.964
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	222.207	228.910	230.534	232.470	217.091
Forsikringsaktiver i alt	29.969	37.028	38.106	44.599	35.529
Egenkapital i alt	436.862	393.111	387.847	352.039	332.445
Aktiver i alt	690.867	650.359	643.045	623.248	588.956

Nøgletal	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttoerstatningsprocent	63,0	68,1	61,3	71,3	66,2
Bruttoomkostningsprocent	15,4	14,6	14,4	16,1	15,5
Combined ratio	90,8	90,1	86,9	92,7	91,6
Operating ratio	89,8	89,2	87,1	92,9	91,7
Relativt afløbsresultat	-2,1	14,5	13,9	16,4	17,3
Egenkapitalforrentning i procent	10,5	1,3	9,7	5,7	10,5

Formler

Bruttoerstatningsprocent:	$\frac{\text{Bruttoerstatningsudgifter} \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$
Bruttoomkostningsprocent:	$\frac{\text{Bruttoforsikringsmæssige driftsomkostninger} \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$
Combined ratio:	$\frac{(\text{Bruttoerstatninger} + \text{bruttodriftsomkostninger} + \text{genforsikringsresultat}) \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$
Operating ratio:	$\frac{(\text{Bruttoerstatninger} + \text{bruttodriftsomkostninger} + \text{genforsikringsresultat}) \times 100}{\text{Bruttopræmieindtægter} + \text{forsikringsteknisk rente}}$
Relativt afløbsresultat:	$\frac{\text{Afløbsresultat for egen regning} \times 100}{\text{Erstatningshensættelser for egen regning primo}}$
Egenkapitalforrentning i procent:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Årets gennemsnitlige egenkapital}}$

NOTE	DKK 1.000,-	2023	2022
4 Forsikringsteknisk rente:			
Beregnet rente af gennemsnitlige præmiehensættelser for egen regning		3.364	3.288
		3.364	3.288
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning:			
Provision direkte forsikringskontrakter		-998	-1.361
Øvrige erhvervelsesomkostninger		15.871	11.875
Administrationsomkostninger		33.083	34.421
Modtagne provisioner		-13.903	-15.705
		34.053	29.230
I forsikringsmæssige driftsomkostninger og erstatningsudgifter indgår følgende personaleudgifter:			
Lønninger		23.357	24.427
Pensioner		2.758	2.712
Udgifter til social sikring		360	373
Lønsumsafgift		4.033	4.203
Intern lønaftale		7.892	6.489
		38.400	38.204
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede udgør uændret 41 personer i 2023.			
Selskabet har ingen uafdækkede pensionsforpligtelser.			
I forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende:			
Vederlag til bestyrelse og direktion:			
Honorar og løn		2.616	4.425
Samlet vederlag til bestyrelse og direktion		2.616	4.425
Bestyrelsen udgør uændret 6 personer i 2023, hvoraf 3 personer er medlem af revisionsudvalget. Vederlag fra revisionsudvalg indgår i ovenstående honorarer.			
Direktionen udgør uændret 1 person i 2023.			
Bestyrelsens og direktionens samlede optjente vederlag i koncernen udgør		3.298	7.201
Oplysninger om bestyrelsens og direktionens individuelle vederlag fremgår af rapport om ledelsens aflønning for 2023, som kan ses på www.concordia.dk/om-concordia/loenpolitik-og-afloenning .			

NOTE	DKK 1.000,-	2023	2022
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning: (fortsættelse)		
	Vederlag til væsentlige risikotagere:		
	Løn	3.080	3.123
	Samlet vederlag til væsentlige risikotagere	3.080	3.123
	Væsentlige risikotagere udgør 10 personer i 2023 mod 11 personer i 2022. 6 af personerne modtager ikke løn fra Concordia Forsikring A/S, men alene aflønning fra moderselskabet Himmerland Forsikring G/S, mens 1 væsentlig risikotager ikke modtager løn fra Concordia Forsikring A/S, men alene fra søsterselskabet Himmerland Salg & Service A/S.		
6	Renteindtægter og udbytter m.v.:		
	Indlån i pengeinstitutter m.v.	2.443	153
	Obligationer	13.393	5.851
	Udbytte	1.460	4.654
		17.296	10.658
7	Kursreguleringer:		
	Realiserede gevinster/tab på andre finansielle investeringsaktiver	2.669	-10.571
	Urealiserede gevinster/tab på andre finansielle investeringsaktiver	18.430	-28.117
		21.099	-38.688
8	Renteudgifter:		
	Indlån i pengeinstitutter	0	832
	Renteudgifter, Himmerland Forsikring G/S	695	127
	Renteudgifter i øvrigt	0	46
		695	1.005

NOTE	DKK 1.000,-	2023	2022
9	Skat:		
	Skat af årets indkomst	14.744	1.668
	Regulering udskudt skat/udskudt skatteaktiv	78	-79
		14.822	1.589
	Specifikation af skatteomkostning:		
	Selskabsskat af resultat før skat	14.760	1.508
	Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter	62	81
	Skat af årets resultat	14.822	1.589
10	Goodwill:		
	Anskaffelsessum:		
	Pr. 1/1	31.158	31.158
	Årets nyanskaffelser	0	0
	Årets afhændelser	0	0
	Pr. 31/12	31.158	31.158
11	Driftsmidler:		
	Kostpris:		
	Pr. 1/1	4.993	5.404
	Tilgang i årets løb	663	623
	Afgang i årets løb	-1.198	-1.034
	Pr. 31/12	4.458	4.993
	Samlede ned- og afskrivninger:		
	Pr. 1/1	3.323	3.465
	Årets afskrivninger	656	534
	Afskrevet på afhændede aktiver	-766	-676
	Pr. 31/12	3.213	3.323
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12	1.245	1.670

NOTE	DKK 1.000,-	2023	2022
12	Domicilejendom:		
	Omvurderet værdi:		
	Pr. 1/1	4.038	3.905
	Tilgang i årets løb	0	0
	Årets afskrivninger	-40	-40
	Årets værdireguleringer	40	173
	Pr. 31/12	4.038	4.038
	Forrentningskrav for domicilejendom udgør ucændret 5,25 % i 2023.		
	Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af ejendommen.		
13	Egenkapital:		
	Egenkapital pr. 1/1	393.111	387.847
	Årets resultat	43.751	5.264
	Egenkapital pr. 31/12	436.862	393.111
	Selskabets aktiekapital udgør t.kr. 125.000 fordelt på aktier á 100 kr. og multipla heraf. Der er kun én aktieklasse.		
	Kapitalgrundlag:		
	Egenkapital pr. 31/12	436.862	393.111
	Immaterielle aktiver	-31.158	-31.158
	Diskontering præmiereserve	1.422	0
	Kapitalgrundlag pr. 31/12	407.126	361.953
14	Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser:		
	Udskudt skat omfatter:		
	Ejendomme	1.943	1.943
	Andre aktiver	-102	-456
		1.841	1.487
	Afsat skat heraf	405	327
	Udskudt skat er indregnet således:		
	Udskudt skatteaktiv	0	0
	Udskudt skatteforpligtelse	405	327
		405	327

NOTE

15 **Aktiver og forpligtelser indregnet i balancen til dagsværdi**

	2023			2022		
Aktiver indregnet til dagsværdi: DKK 1.000,-	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Domicilejendom			4.038			4.038
Noterede kapital- og investeringsforeningsandele	169.309			146.532		
Unoterede kapitalandele			3.181			1.444
Obligationer						
- Virksomhedsobligationer	48.042	26.880		78.350	12.334	
- Statsobligationer						
- Realkreditobligationer	268.417			229.066		
I alt	485.768	26.880	7.219	453.948	12.334	5.482

Afstemning af niveau 3 undergrupper

DKK 1.000,-

Regnskabsmæssig værdi 1/1 2022

Overførsler til/fra andre niveauer

Kursreguleringer indregnet i årets resultat

Kursreguleringer indregnet i totalindkomst

Køb/salg/afvikling

Afskrivning

Regnskabsmæssig værdi 31/12 2022

Overførsler til/fra andre niveauer

Kursreguleringer indregnet i årets resultat

Kursreguleringer indregnet i totalindkomst

Køb/salg/afvikling

Indskud/kapitalforhøjelse

Afskrivning

Regnskabsmæssig værdi 31/12 2023

Domicil-ejendom	Kapital-andele	I alt
3.905	1.804	5.709
0	0	0
173	-360	-187
0	0	0
0	0	0
-40	0	-40
4.038	1.444	5.482
0	0	0
40	-44	-4
0	0	0
0	0	0
0	1.781	1.781
-40	0	-40
4.038	3.181	7.219

15 Aktiver og forpligtelser i balancen til dagsværdi: (fortsættelse)

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 markedsdeltagere på målingstidspunktet. Dagsværdi kan stemme overens med indre værdi, såfremt indre værdi beregnes på baggrund af underliggende aktiver og forpligtelser målt til dagsværdi.

Der anvendes i dagsværdihierarkiet 3 hovedgrupper, som aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, inddeles i. Ved målingen skal aktiver og forpligtelser indplaceres i det højest mulige niveau. De tre hovedgrupper, niveau 1, 2 og 3, er som følgende:

Niveau 1 er baseret på officielle (ikke-korrigerede) kurser på aktive markeder, dvs. en børskurs hvis aktivet er noteret på offentlig børs.

Niveau 2 anvendes for aktiver uden kursnotering, men hvor anvendelse af en anden offentlig kurs antages bedst at svare til dagsværdien. For noterede papirer, hvor lukkekursen ikke afspejler dagsværdien, anvendes valuerings teknikker eller andre observerbare oplysninger, der i væsentlig omfang kan anvendes til fastlæggelse af dagsværdien. Afhængigt af aktivets eller passivets karakter kan der være tale om beregning ud fra grundlæggende parametre som rente, valutakurser og volatilitet eller ved sammenligning med handelspriser for sammenlignelige instrumenter.

Niveau 3 anvendes for aktiver og forpligtelser, hvor værdiansættelsen i væsentligt omfang ikke kan baseres på observerbare data. Dette grundet manglende tilgængelighed af data, eller at data ikke skønnes brugbar til fastsættelsen af dagsværdi. I stedet anvendes anerkendte teknikker, herunder egne modeller og forudsætninger til fastsættelsen af dagsværdi. Målingsusikkerheden må derfor betragtes som høj.

Selskabets investeringer foretages primært gennem eksterne forvaltere, hvortil opgaven er outsourcet. Der er herigennem sikret funktionsadskillelse mellem forvalterne, der indgår handlerne, og selskabets interne funktion, der forestår kontrol, afstemning og rapportering samt værdiansættelse til brug for selskabets års- og delårsrapporter.

Selskabets metode og kriterier ved værdiansættelse af aktiver og passiver afhænger af typen af aktiv eller passiv, samt om der opereres på et aktivt eller ikke-aktivt marked.

For domicilejendom henført til niveau 3, herunder gennemsnitlig afkastkrav, henvises der til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis i note 1 på side 23.

For kapitalandele og investeringsforeningsandele på et aktivt marked er dagsværdien den noterede pris på et reguleret marked for det pågældende aktiv på balancedagen, og dette er således et udtryk for aktivets aktuelle salgsværdi. Dette gælder f.eks. værdipapirer optaget til handel på en børs. Disse værdipapirer henføres til niveau 1.

For unoterede kapitalandele, hvor aktivet ikke forefindes på et aktivt reguleret marked, kan dagsværdien blive opgjort som en tilnærmet salgsværdi eksempelvis efter en veldokumenteret værdiansættelsesmodel, men også efter skøn. Unoterede kapitalandele henføres til niveau 3.

Obligationer værdiansat med baggrund i noterede priser omfatter danske realkreditobligationer, danske og udenlandske statsobligationer samt danske og udenlandske erhvervsobligationer. Disse obligationer henføres til niveau 1.

Virksomhedsobligationer, der ikke er handlet på balancetidspunktet, henføres til niveau 2. Der er alene tale om danske virksomhedsobligationer.

Selskabet har ingen forpligtelser indregnet til dagsværdi i balancen.

NOTE

16 **Gæld:**

Af den samlede gæld forfalder t.kr. 0 senere end 5 år efter balancetidspunktet.

17 **Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser:**

Selskabet har en koncernintern huslejeforpligtelse i opsigelsesperioden på t.kr. 361 for 2023 mod t.kr. 299 for 2022.

Selskabet har en ekstern huslejeforpligtelse i opsigelsesperioden på t.kr. 9 for 2023 og dermed uændret i forhold til 2022.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Himmerland Forsikring G/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom.

Der er ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

18 **Koncerninterne transaktioner og nærtstående parter:**

Som nærtstående parter anses koncernforbundne selskaber, herunder Forsikringsselskabet Nærsikring A/S, som er associeret virksomhed til moderselskabet, samt direktion og bestyrelse. Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Af selskabets mellemværende med tilknyttede virksomheder er der i alt afregnet renter med t.kr. 695 mod t.kr. 127 i 2022. Renten fastsættes på grundlag af markedsrenten.

Selskabet har i regnskabsåret solgt en bil til moderselskabet. Salgsprisen er fastsat på markedsmæssige vilkår.

Selskabet har i regnskabsåret solgt en bil til søsterselskabet Himmerland Salg & Service A/S. Salgsprisen er fastsat på markedsmæssige vilkår.

Selskabet afholder udgifter til besigtigelse og skadetaksering på i alt t.kr. 2.311 mod t.kr. 2.057 i 2022 til søsterselskabet Himmerland Salg & Service A/S. Kontraktsvilkårene er fastsat på grundlag af markedsvilkår.

Selskabet genforsikrer i moderselskabet. Koncerninterne genforsikringspræmier og -provisioner udgør henholdsvis t.kr. 60.719 mod t.kr. 60.206 i 2022 og t.kr. 10.747 mod t.kr. 12.446 i 2022. Koncerninterne genforsikringserstatninger efter fradrag for reserveregulering udgør t.kr. 15.643 mod t.kr. 29.762 i 2022. Kontraktsvilkårene er fastsat på grundlag af markedsvilkår.

Selskabet afregner for IT-ydelser til tilknyttede virksomheder. IT-ydelserne udgør t.kr. 7.659 for 2023 mod t.kr. 6.818 for 2022.

Der henvises til note 5 for oplysninger om løn og vederlag til bestyrelse og direktion.

NOTE 19 · RISIKOOPLYSNINGER

SKADEFORSIKRINGSRISICI

Selskabets forsikringsrisici omfatter risiko forbundet med præmier, hensættelser og katastroferisiko for såvel personulykkesforsikring som øvrige skadeforsikringsbrancher. Risikoen relaterer sig til tab eller ugunstig udvikling i værdien af forsikringsforpligtelserne som følge af u hensigtsmæssige antagelser i forbindelse med prissætning og hensættelser samt tab i forbindelse med ekstreme hændelser (katastroferisici), som f.eks. naturskader og terror.

Concordia Forsikring tegner forsikringer i Danmark for private, landbrug samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder. Selskabets bestyrelse har vedtaget en række politikker og retningslinjer, der indeholder regler for accept og tegning af forsikringer samt opgørelse af præmie- og erstatningshensættelser.

Som et led i selskabets risikostyring og med henblik på at undgå at en enkelt begivenhed kan medføre et uacceptabelt tab af kapital, samt for at begrænse størrelsen af udsving i det forsikringstekniske resultat, vedtager selskabets bestyrelse årligt en reassurancestrategi, som bl.a. beskriver, hvilke typer af forretning der skal tegnes reassurance på, ligesom størrelsen af selskabets egetbehold ved forskellige skadebegivenheder fastlægges.

Den afgivne forretning placeres via moderselskabet hos genforsikringsselskaber i overensstemmelse med de overordnede retningslinjer for rating.

MARKEDSRISICI

Selskabets markedsrisici omfatter risiko for tab ved påvirkning af selskabets aktiver og passiver ved ændring i markedet. Det værende sig risici forbundet med renter, aktier, ejendomme, valuta, engagementskoncentration samt kreditspænd (spread risk). Bestyrelsen har i selskabets investeringspolitik vedtaget rammerne/risikoappetitten for markedsrisici i overensstemmelse med selskabets risikoprofil.

Investeringspolitikken og de tilhørende retningslinjer til direktionen indeholder bl.a. rammer for investeringspapirer, maks. risiko, rapporteringskrav og benchmarks. Som led i styringen af de finansielle risici får bestyrelsen en løbende rapportering om eksponeringen.

På investeringsområdet har selskabet en løbende opfølgning, og der er en god spredning af investeringerne fastsat i den gældende investeringspolitik samt de begrænsninger og anvisninger, der er gældende i henhold til lov om finansiell virksomhed.

KREDIT- OG MODPARTSRISICI

Selskabets kredit- og modpartsrisici omfatter risiko for tab som følge af misligholdelse af betalingsforpligtelser fra modparter i form af genforsikringsselskaber og pengeinstitutter, forsikringstagere samt øvrige kreditmodparter. Selskabets største modpartsrisiko er i forhold til genforsikringsselskaber og pengeinstitutter. Bestyrelsen har i sin risikostyring vedtaget retningslinjer for risikovurdering og krav til ratings af såvel genforsikringsselskaber som pengeinstitutter.

OPERATIONELLE RISICI

Selskabets operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af fejl eller u hensigtsmæssigheder i interne processer, menneskelige/driftsmæssige fejl, systemfejl samt eksterne faktorer, såsom konkurrencesituationen, ændringer i økonomiske og forretningsmæssige betingelser. Ændringer i juridiske forhold betragtes ligeledes som en del af de operationelle risici. Selskabet styrer de operationelle risici ved brug af forretningsgange og kontrolprocedurer, såvel manuelle kontroller som systemkontroller. Der etableres politikker, retningslinjer og forretningsgange til afdækning, kontrol og overvågning af operationelle risici, og opsætningen af systemer forbedres løbende, således at risikoen for menneskelige fejl reduceres.



Concordia

Forsikring

Concordia Forsikring as.
Tietgens Allé 112-114
5230 Odense M

Tlf. 63 14 44 44
post@concordia.dk
www.concordia.dk

CVR-nr. 17 39 46 30

Concordia Forsikring as. tilbyder skadesforsikringer til private kunder, mindre og mellemstore virksomheder og landbrugskunder samt specialforsikringer som f.eks. forsikring af kæledyr, heste, glas og sanitet. På mange måder er vi præcis det, der forventes af et forsikringsselskab, og så alligevel ikke. Vores rådgivning handler i høj grad om at lære dig at kende og få en fornemmelse af, hvad der er vigtigt i dit liv. Så vi i fællesskab kan finde den rette løsning. Concordia Forsikring er med dig i hverdagen.