

ÅRSRAPPORT 2015

CONCORDIA FORSIKRING AS
CVR-NR. 17 39 46 30

INDHOLD

ERKLÆRINGER M.V.

SELSKABSFORHOLD	5
LEDELSESPÅTEGNING	6
DE UAFHÆNGIGE REVISORERS ERKLÆRINGER	7
LEDELSESBERETNING	8

REGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	12
BALANCE	14
EGENKAPITALOPGØRELSE	16
NOTER	17

DIN TRYGHED OG SIKKERHED

Concordia Forsikring as. er ikke, som forsikringselskaber er flest. I alt hvad vi gør, har vi fokus på kunderne. Det er vores kunders tryghed og sikkerhed, det hele handler om, hvad enten du er ung eller ældre, del af en familie eller enlig, privat eller erhvervsdrivende, eller du har brug for forsikring af kæledyr eller heste.

Netop tryghed i livet er helt grundlæggende for, at vi alle har overskud til at skabe livskvalitet - på hver vores måde. Og vi mener, at spørgsmål om så vigtigt et emne som forsikringer kræver menneskelig kontakt. Hos os skal du ikke igennem et fjernt hovedkontor med "tryk selv service". Vi er klar til at hjælpe, når du har brug for en snak, for så bliver alt det om forsikringer nemmere og mere overskueligt - tæt på og ligetil



OLE FÆRCH
Adm. direktør



DIREKTION

OLE FÆRCH
Adm. direktør

BESTYRELSE

ERLING SØRENSEN
Formand

PER MIKKELSEN
P.C. HOUMANN LARSEN
LEO HOLM PETERSEN
TORBEN SØGAARD JENSEN
KRISTIAN BOLLERUP

REVISIONSUDVALG

TORBEN SØGAARD JENSEN
Formand

ERLING SØRENSEN
KRISTIAN BOLLERUP*

* uafhængigt bestyrelsesmedlem med særlige kvalifikationer inden for regnskab

PENGEINSTITUT

SYDBANK A/S
Odense

REVISOR

REDMARK
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Aalborg

DELOITTE
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sillkeborg

EJERFORHOLD

Concordia Forsikring as. er et 100 %-ejet datterselskab af Forsikrings-selskabet Himmerland gs., Aars, og indgår i koncernregnskabet for moderselskabet, hvorfor der ikke udarbejdes koncernregnskab.

DATTERVIRKSOMHEDER

(100 %-EJEDE)

CONCORDIA-IT APS
Tietgens Allé 112-114 · 5230 Odense M
Aktivitet: IT-virksomhed

ÅRSRAPPORT 2015

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Concordia Forsikring as. 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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.

Odense, den 9. marts 2016

DIREKTION

OLE FÆRCH
Adm. direktør

BESTYRELSE

ERLING SØRENSEN
Formand

PER MIIKELSEN

P.C. HOUMANN LARSEN

LEO HOLM PETERSEN

TORBEN SØGAARD JENSEN

KRISTIAN BOLLERUP

Til aktionæren i
Concordia Forsikring as.

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Concordia Forsikring as. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET

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

REVISORS ANSVAR

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

KONKLUSION

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg/Silkeborg, den 9. marts 2016

REDMARK

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

DELOITTE

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

ALEX KRISTENSEN
Statsautoriseret Revisor

FLEMMING RAVNSBÆK
Statsautoriseret Revisor

LARS KRONOW
Statsautoriseret Revisor

LEDELSES- BERETNING 2015

Regnskabsåret, der omfatter perioden 1. januar til 31. december 2015, gav et tilfredsstillende resultat for Concordia Forsikring as. Årets resultat udviser et overskud efter skat på 5,5 mio. kr., og egenkapitalen pr. 31. december 2015 udgør 221,3 mio. kr.

Det er tilfredsstillende, at selskabet har haft en fremgang på 2,8 % i bruttopræmieindtægterne, som er steget fra 235,0 mio. kr. til 241,7 mio. kr., hvilket er som forventet og i overensstemmelse med de forudsætninger, der ligger til grund for den igangværende omstilling i salgsorganisationen, og når den generelle markeds- og konkurrencesituation tages i betragtning.

Præmier for egen regning er steget i 2015 til 162,6 mio. kr. mod 157,1 mio. kr. året før.

Erstatningsudgifterne for egen regning udgør 129,7 mio. kr. mod 115,2 mio. kr. i 2014. For egen regning udgør skadeprocenten således 79,8 mod 73,3 året før. Der har i 2015 været nogle store justeringer på enkeltstående storskader i erstatningshensættelserne for tidligere skadeår, som har medført et bruttoafløbstab på 9,7 mio. kr. Det skal bemærkes, at flere af disse hensættelser ikke er endeligt afregnet. Selskabet har foretaget en analyse af disse usædvanlige reguleringer og herefter ikke fundet det nødvendigt at foretage supplerende hensættelser til yderligere begivenheder.

Genforsikringsafgivelsen har for perioden andraget 79,1 mio. kr., hvorefter selskabets selvbehold udgør 67,3 % af bruttopræmierne. Skadeprocenten på den samlede afgivne forretning er 46,0 mod 56,6 året før.

De forsikringsmæssige driftsomkostninger er opgjort til 39,8 mio. kr. mod 34,8 mio. kr. året før. Bruttoomkostningsprocenten udgør 16,5. Der er iværksat en dynamisk servicering af den bestående bestand af forsikringstagere, som sammen med øget nysalg af vores gode produktudgaver indenfor privatforsikring til konkurrencedygtige priser er medvirkende til en fortsat stigning i præmieindtægterne. Omkostningsprocenten forventes at være stabil i de kommende år.

Forsikringsvirksomheden viser herefter i 2015 et overskud på 7,0 mio. kr. mod et overskud på 19,8 mio. kr. året før. Combined ratio udgør 97,1 mod 91,7 året før.

Resultatet af forsikringsvirksomheden er i 2015 præget af den omtalte udvikling i afløbsresultatet, ligesom omstillingen af salgsorganisationen har udløst ekstraomkostninger.

Resultatet af investeringsvirksomheden udgør 0,6 mio. kr. mod 4,5 mio. kr. året før. Dette resultat er mindre tilfredsstillende, da det er påvirket af en negativ kursudvikling på fondsbeholdningen på 2,4 mio. kr. mod et plus på 1,2 mio. kr. året før. Renteindtægterne udgør 4,3 mio. kr. mod 5,6 mio. kr. året før.

Samlet giver det et resultat før skat på 7,5 mio. kr. mod 24,3 mio. kr. året før.

Herefter andrager Concordia Forsikrings egenkapital pr. 31. december 2015 221,3 mio. kr. Sammenholdt med selskabets kapitalkrav, der andrager 31,4 mio. kr. og basiskapitalen på 220,9 mio. kr., opfylder Concordia Forsikring dette kapitalkrav ca. 7 gange.

Finanstilsynet var i december måned 2015 på ordinært inspektionsbesøg. Her blev alle væsentlige områder gennemgået ud fra en risikobaseret vurdering, hvor der blev lagt størst vægt på de områder, der har den største risiko. Inspektionen omfattede bl.a. selskabets forretningsmodel, governance og retningslinjer, outsourcing, reassurance, hensættelser, registrerede aktiver, det individuelle solvensbehov, investeringsprofilen, risikopåtagelse samt kapitalplan.

Selskabet fik et præciserende påbud om formulering af benchmark i investeringspolitikken i forhold til den faktiske mere omfattende rapportering. Påbuddet er allerede opfyldt ved en tilføjelse i investeringspolitikken. Endvidere modtog selskabet en påtale for et enkelt område i forhold til tidshorisont for risikovurdering efter Solvens II-reglerne med ikrafttræden den 1. januar 2016. Dette forhold indgår i den fortsatte opgave med indfasning af Solvens II-regimet. Bestyrelsen i Concordia Forsikring har taget Finanstilsynets reaktioner til efterretning.

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.

SELSKABETS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETS-OMRÅDER

Selskabets hovedaktivitet er at drive forsikringsvirksomhed i alle forsikringsbrancher, undtagen livsforsikring, mens arbejdsskade-forsikring indtegnes til Forsikrings-selskabet Nærsikring.

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, vedtager bestyrelsen årligt et reinsuranceprogram, som bl.a. indeholder hvilke typer af forretning, der skal tegnes reinsurance på, ligesom størrelsen af selskabets egetbehold ved forskellige skadebegivenheder fastlægges. Den afgivne forretning placeres via moderselskabet hos andre forsikrings-selskaber i overensstemmelse med de overordnede retningslinjer for 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.

Risikoudvalget arbejder hen over året med identifikation og håndtering af risici, opgørelse af det individuelle solvensbehov samt vurdering af behovet for risikomindskende tiltag, f.eks. gennem forretningsgange og systemmæssige kontroller. Arbejdet hermed har været i tæt sammenhæng med selskabets forberedelse til indførelsen af Solvens II. Risikoudvalget består af en række repræsentanter for selskabernes forskellige forretningsområder og funktioner.

Allerede tilbage i 2007 blev der i moderselskabet som en generel styrkelse af risikostyringen oprettet en særlig compliancefunktion, der har ansvaret for, at koncernens selskaber opfylder den til enhver tid gældende lovgivning samt følger de udarbejdede forretningsgange på det enkelte selskabs forretningsområder. Compliancefunktionen tager ligeledes del i arbejdet med identifikation, overvågning og minimering af risici. Dette arbejde har ligeledes været en del af forberedelsen til Solvens II.

Der har frem mod indførelsen af Solvens II - med ikrafttræden pr. 1. januar 2016 - løbende været fokus på vurdering og kontrol af, hvorvidt koncernens og de enkelte selskabers 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 risikoklasser:

- Skadeforsikringsrisici
- Markedsrisici
- Modpartsrisici
- Operationelle risici

Nærmere beskrivelse af ovennævnte risici fremgår af note 20 på side 28.

REVISIONSUDVALG

Selskabet har i 2009 etableret et revisionsudvalg, hvis arbejdsopgaver er fastlagt i et kommissorium.

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.

SELSKABETS KAPITALFORHOLD OG SOLVENS

Det individuelle solvensbehov er selskabets egen vurdering og opgørelse 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.

Det individuelle solvensbehov afspejler selskabets risikoprofil og viser kravet til selskabets tilstrækkelige basiskapital. Solvensbehovet er opgjort på baggrund af selskabets virksomhedsområde og risikoprofil med de for selskabet identificerede risici.

Solvensbehovet er opgjort til det beløb, der er nødvendigt for, at selskabet kan afdække risikoen på eksisterende og ny forretning for de kommende 12 måneder. Opgørelsen tager således højde for de budgetterede forventninger.

Til brug for opgørelsen af det individuelle solvensbehov har selskabet anvendt en beregningsmodel, der opgør resultatet i henhold til den danske standardmodels metoder og forudsætninger for opgørelse af det individuelle solvensbehov. Metoden for standardmodellen er nærmere beskrevet i bekendtgørelse om solvens og driftsplaner for forsikringselskaber udgivet 8. december 2014.

Bestyrelsen forholder sig løbende til selskabets risici og det individuelle solvensbehov samt metoden til brug for opgørelse af solvensbehovet. Det er bestyrelsens vurdering, at alle de identificerede risici, der skal imødegås ved kapital, er afdækket betryggende ved anvendelse af den danske standardmodel for beregning af det individuelle solvensbehov.

Ved opgørelsen af det individuelle solvensbehov er det skade-

forsikrings-, markeds- og modpartsrisici, der udgør den største del af det samlede solvensbehov.

Selskabets kapitalkrav udgjorde pr. 31. december 2015 31,4 mio. kr. mod 29,7 mio. kr. pr. 31. december 2014. Selskabets individuelle solvensbehov er pr. 31. december 2015 opgjort til 139,8 mio. kr. mod 116,7 mio. kr. pr. 31. december 2014. Forskellen i solvensbehovet fra 2014 til 2015 skyldes primært en stigning i modpartsrisikoen grundet forøgelse af risikosummen for selskabets største risiko i tilknytning til en større erhvervskunde. Selskabets tilstrækkelige basiskapital er pr. 31. december 2015 opgjort til 202,9 mio. kr. svarende til en overdækning på 63,1 mio. kr.

LØNPOLITIK

I henhold til § 71, stk. 1 nr. 9 i lov om finansiel virksomhed samt Finanstilsynets bekendtgørelse om lønpolitik og oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder har selskabet udformet en 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 ønsker om at beskytte kunderne.

Aflønning af bestyrelsen

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

Menige bestyrelsesmedlemmer modtager et årligt vederlag på 50.000 kr., mens formanden for bestyrelsen modtager 75.000 kr.

For medlemskab af revisionsudvalget ydes et udvalgshonorar efter samme principper som basishonoraret.

Bestyrelsesmedlemmer, der er menigt medlem af koncernens revisionsudvalg, modtager 50.000 kr., og formanden for revisionsudvalget modtager 75.000 kr.

Uagtet antallet af den enkelte persons bestyrelses-/udvalgsposter på koncernplan kan der højst oppebæres honorar for tre bestyrelses-/udvalgsposter i Himmerland Forsikring-koncernen.

Bestyrelsens ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder fremgår af note 19 på side 26-27.

Aflønning af direktionen

Aflønning af direktionen fastlægges af bestyrelsen. 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 bidragsbaseret pensionsordning.

Den administrerende direktør modtog i 2015 1.048.318 kr. i løn inkl. pensionsbidrag.

Direktionens ledeshverv i andre erhvervsvirksomheder fremgår af note 19 på side 26-27.

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. Aflønningen består af fast løn og pensionsbidrag, men ingen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning.

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.

FORVENTNING TIL 2016

Selskabet forventer et stigende forsikringsteknisk resultat i det kommende år, hvor det samlede resultat ligeledes påregnes at være på et højere niveau end 2015, når der bortses fra udviklingen på fondsmarkedet.

Præmieindtægterne forventes på trods af den fortsatte konkurrence at udvise en samlet fremgang, hvor specielt præmiefremgangen på privatforsikringsområdet vil være stigende.

Selskabet fik i marts måned 2015 Finanstilsynets godkendelse af overdragelse af forsikringsportefølje fra Læsø Gensidige Brandforsikringsforening. Selskabet har herefter afsluttet omtegning af denne portefølje til de seneste produktversioner. I starten af 2016 er der fra selskabets nyoprettede kontor på Læsø påbegyndt indtegnning af nye forsikringstagere, som forventes at kunne indvirke positivt på fortsat udvikling af denne forsikringsportefølje.

Selskabet har efter udløb af en testperiode hos enkelte dyrlægeklinikker i løbet af 2015 måttet indstille samarbejdet med HfL ApS om et nyt produkt rettet mod de mange hundeejere, der ønsker at gardere sig mod uventede omkostninger i hundens levetid. Selskabet har i stedet efterfølgende opdateret en række produkter indenfor forsikring af smådyr i Dyrekassen Danmark og vil som følge heraf øge den markedsføringsmæssige indsats henover 2016 for at kunne udbygge dette forretningsområde yderligere.

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 i en årrække været i aktiv forberedelse til Solvens II-reglerne, der er trådt i kraft 1. januar 2016. Selskabet har sammen med moderselskabet Himmerland Forsikring tidligere deltaget i de

europæiske prøveberegninger for at kunne se de økonomiske konsekvenser ved indførelsen af Solvens II, herunder overgangen til brugen af en standardmodel til opgørelse af solvenskapitalkravet. De gennemførte beregninger har ikke givet anledning til bekymring for hverken selskabet eller koncernen. Implementeringen af de øvrige regelsæt under Solvens II giver ej heller anledning til bekymring, omend implementeringen af de mange krav er ressourcekrævende og omkostningstung i et ikke ubetydeligt omfang. Samlet er det dog fortsat selskabets forventning, at de nye krav - såvel europæiske som danske - kan medvirke til en yderligere styrkelse af selskabets konkurrencedygtighed på en måde, der tillige vil kunne give nye forretningsmæssige muligheder.

Der er med virkning fra 1. januar 2016 udstedt en ny regnskabsbekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikrings-selskaber og tværgående pensionskasser. Ændringerne i regnskabsbekendtgørelsen er med et overordnet formål om tilpasning til Solvens II, herunder indførelsen af en ny rentekurve fastlagt af EIOPA. Som en del af tilpasningen til Solvens II er der i den ændrede bekendtgørelse medtaget nye regnskabsposter i form af risikomargen og fortjenstmargen.

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 skade-forsikringsforpligtelser afviger fra de beløb, der faktisk er afsat til præmie- og erstatningshensættelser. Risikomargener skal opgøres separat for præmiehensættelser og erstatningshensættelser. Egenkapitalen reduceres således pr. 1. januar 2016 med den opgjorte risikomargen, der tidligere alene har været fradraget ved opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital.

I forhold til fortjenstmargen har selskabet besluttet at anvende den simple metode i regnskabsbekendtgørelsens § 69a til opgørelse af præmiehensættelserne. Metoden er i store træk uændret i forhold til den metode, selskabet tidligere har anvendt. Ved anvendelse af den forenkede metode skal der ikke afsættes fortjenstmargen.

De nye regler ændrer ikke på, at selskabet også efter ikrafttrædelsen af Solvens II vil have et solidt kapitalgrundlag, der overstiger solvenskravet opgjort efter de nye regler.

FORHOLD EFTER REGNSKABSÅRET 2015

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte årsrapport for 2014.

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

Der foreslås ikke udbetaling af udbytte til aktionærerne.

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

NOTE	DKK 1.000,-	2015	2014
6	Indtægter fra tilknyttede virksomheder	-765	-1.458
7	Renteindtægter og udbytter m.v.	4.290	5.552
8	Kursreguleringer	-2.387	1.174
9	Renteudgifter	0	-13
	Administrationsomkostninger ifm. investeringsvirksomhed	-662	-379
	Investeringsafkast	476	4.876
	Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	87	-344
	Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	563	4.532
	Resultat før skat	7.533	24.323
10	Skat	-1.997	-6.293
	Årets resultat	5.536	18.030
	Anden totalindkomst	0	0
	TOTALINDKOMST I ALT	5.536	18.030

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

AKTIVER

NOTE		DKK 1.000,-	2015	2014
11	Driftsmidler		1.102	1.140
	Materielle aktiver i alt		1.102	1.140
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.789	3.822
	Udlån til tilknyttede virksomheder		87	1.517
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder i alt		5.876	5.339
	Kapitalandele		1.807	5.973
	Investeringsforeningsandele		44.279	32.962
	Obligationer		156.256	147.250
	Indlån i kreditinstitutter		110.897	64.811
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt		313.239	250.996
	Investeringsaktiver i alt		319.115	256.335
	Genforsikringsandele af præmiehensættelser		47	66
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser		18.762	20.540
	Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser i alt		18.809	20.606
	Tilgodehavender hos forsikringstagere		5.589	5.787
	Tilgodehavender ifm. direkte forsikringskontrakter i alt		5.589	5.787
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder		0	0
	Tilgodehavender i alt		24.398	26.393
14	Udskudte skatteaktiver		53	28
	Likvide beholdninger		94.257	123.630
	Øvrige		522	290
	Andre aktiver i alt		94.832	123.948
	Tilgodehavende renter		973	856
	Andre periodeafgrænsningsposter		1.221	1.238
	Periodeafgrænsningsposter i alt		2.194	2.094
	AKTIVER I ALT		441.641	409.910

PASSIVER

NOTE	DKK 1.000,-	2015	2014
	Aktiekapital	100.000	100.000
	Overført resultat	121.283	115.747
13	Egenkapital i alt	221.283	215.747
	Præmiehensættelser	89.134	87.658
	Erstatningshensættelser	100.356	89.417
	Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	189.490	177.075
	Gæld i forbindelse med direkte forsikring	1.734	2.389
	Gæld i forbindelse med genforsikring	39	1.067
	Gæld til tilknyttede virksomheder	17.293	2.078
	Aktuelle skatteforpligtelser	2.022	6.313
	Anden gæld	9.780	5.237
16	Gæld i alt	30.868	17.084
	Periodeafgrænsningsposter	0	4
	PASSIVER I ALT	441.641	409.910

- 15 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 17 Koncerninterne transaktioner og nærtstående parter
- 18 Følsomhedsoplysninger
- 19 Ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder
- 20 Risikooplysninger

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015

DKK 1.000,-	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Saldo 1/1-2014	75.000	0	72.717	147.717
Kapitalforhøjelse	25.000	25.000	0	50.000
Overførsel af overkurs	0	-25.000	25.000	0
Årets resultat 2014	0	0	18.030	18.030
Saldo 31/12-2014	100.000	0	115.747	215.747
Årets resultat 2015	0	0	5.536	5.536
Saldo 31/12-2015	100.000	0	121.283	221.283

NOTE 1 · ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELLE PRINCIPPER

Årsrapporten er aflagt efter lovgivningen for forsikringselskaber, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansiel rapportering for forsikringselskabers årsrapporter.

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

RESULTATOPGØRELSE**Præmier**

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

Der er endvidere reguleret for årets ændring i præmiereserve.

Den del af præmieindtægten, som betales til genforsikrings-selskabet 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 forsikringsmæssige hensættelser med fradrag af genforsikringstilgodehaver. Som rentesats anvendes den sats på rentestrukturen, som svarer til de forventede afviklingstidspunkter.

Selskabet anvender den af Finanstilsynet offentliggjorte rentestruktur til diskontering af forsikringsforpligtelser.

Erstatninger

Erstatningsudgifter omfatter alle omkostninger - såvel direkte som indirekte - der er forbundet med behandling af indtrufne skader, herunder skadebehandlingsudgifter. De direkte erstatningsudgifter omfatter, udover 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, er fragået i erstatningsudgifterne for egen regning.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Erhvervesomkostninger 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.

Investeringsafkast

Indtægter fra tilknyttede virksomheder indeholder andel af dattervirksomheders resultat efter skat.

Kursreguleringer omfatter såvel realiserede som urealiserede værdireguleringer af kapitalandele, investeringsforeningsandele samt obligationer.

Skat

Concordia Forsikring as. indgår som dattervirksomhed i koncernregnskabet for Forsikringselskabet Himmerland gs.

Concordia Forsikring as. er sambeskattet med moderselskabet og søsterselskaberne. Efter sambeskatningsreglerne hæfter Concordia Forsikring as. solidarisk og ubegrænset overfor skattemyndighederne for kildeskatte opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

BALANCE**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.

Investeringer i tilknyttede virksomheder

Investeringer i tilknyttede virksomheder indregnes til den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis.

Udlån til tilknyttede virksomheder måles til amortiseret kostpris, hvilket svarer til den pålydende værdi.

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 dagsprisen anvendes blandt andet den senest foreliggende årsrapport for den enkelte virksomhed.

Som indregningstidspunkt anvendes afregningsdatoen.

NOTER

NOTE 1 · ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Tilgodehavender

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

Hensatte forpligtelser

Hensættelse til udskudt skatteforpligtelse beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier. Udskudt skatteforpligtelse indregnes i balancen, og årets ændring indregnes i resultatopgørelsen under skat.

FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER

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 bruttopræmien, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancedagen.

Der foretages diskontering af præmiehensættelserne. Ved diskonteringen anvendes Finanstilsynets opgjorte diskonteringsratser.

Diskonteringsbeløbet indregnes under forsikringsteknisk rente i det forsikringsmæssige resultat.

Den del af præmiehensættelsen, som skal betales til genforsikringselskabet 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.

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

Der foretages diskontering af erstatningshensættelserne. Ved diskonteringen anvendes Finanstilsynets opgjorte diskonteringsratser.

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



NOTER

NOTE 2 · BRANCHEFORDELING

Branchefordeling 2015 DKK 1.000,-	Anden direkte forsikring	Brand og løvsøre-forsikring erhverv	Brand og løvsøre-forsikring privat	Øvrige brancher	I alt
Bruttopræmier	90.754	50.161	46.179	56.052	243.146
Bruttopræmieindtægter	89.628	50.760	44.800	56.482	241.670
Bruttoerstatningsudgifter	82.122	19.934	21.903	42.138	166.097
Bruttodriftsomkostninger	14.770	8.361	7.404	9.276	39.811
Resultat af afgiven forretning	-1.453	-22.656	-8.374	3.709	-28.774
Forsikringsteknisk rente for egen regning	-7	-4	-3	-4	-18
Forsikringsteknisk resultat	-8.724	-195	7.116	8.773	6.970
Antal erstatninger	15.398	782	1.684	1.933	19.797
Erstatningsfrekvens	0,37	0,17	0,12	0,11	0,25
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	5	25	13	22	8

Branchefordeling 2014 DKK 1.000,-	Anden direkte forsikring	Brand og løvsøre-forsikring erhverv	Brand og løvsøre-forsikring privat	Øvrige brancher	I alt
Bruttopræmier	87.353	53.295	43.840	51.718	236.206
Bruttopræmieindtægter	85.713	53.744	43.227	52.302	234.986
Bruttoerstatningsudgifter	69.718	23.863	35.698	30.009	159.288
Bruttodriftsomkostninger	12.697	7.932	6.435	7.722	34.786
Resultat af afgiven forretning	-3.072	-18.392	673	-576	-21.367
Forsikringsteknisk rente for egen regning	91	56	45	54	246
Forsikringsteknisk resultat	317	3.613	1.812	14.049	19.791
Antal erstatninger	14.693	845	1.736	1.526	18.800
Erstatningsfrekvens	0,35	0,18	0,13	0,09	0,24
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	5	28	21	20	8

Hele bruttopræmieindtægten vedrører forsikringer tegnet i Danmark.

Hovedtal	2015	2014	2013	2012	2011
DKK 1.000,-					
Bruttopræmieindtægter	241.670	234.986	226.320	230.511	230.256
Bruttoerstatningsudgifter	166.097	159.288	164.899	133.074	196.585
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	39.811	34.786	37.245	39.664	39.750
Resultat af afgiven forretning	-28.774	-21.367	-5.930	-34.264	-3.173
Forsikringsteknisk resultat	6.970	19.791	18.771	24.179	-6.376
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	563	4.532	-1.147	5.906	995
Andre indtægter	0	0	0	0	0
Årets resultat	5.536	18.030	12.813	22.325	-4.232
Afløbsresultat brutto	-9.675	-7.326	8.743	12.608	7.126
Afløbsresultat for egen regning	-140	2.272	10.681	11.922	6.904
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	189.490	177.075	196.416	170.323	200.246
Forsikringsaktiver i alt	18.809	20.606	46.309	17.759	35.398
Egenkapital i alt	221.283	215.747	147.717	134.904	112.579
Aktiver i alt	441.641	409.910	378.503	336.590	324.509

Nøgletal	2015	2014	2013	2012	2011
Bruttoerstatningsprocent	68,7	67,8	72,9	57,7	85,4
Bruttoomkostningsprocent	16,5	14,8	16,5	17,2	17,3
Combined ratio	97,1	91,7	91,9	89,8	104,0
Operating ratio	97,1	91,6	91,7	89,5	102,7
Relativt afløbsresultat	-0,2	3,6	15,8	15,8	10,1
Egenkapitalforrentning i procent	2,5	9,9	9,1	18,0	-3,7
Solvensdækning	7,0	7,3	4,8	4,6	4,0

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:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Årets gennemsnitlige egenkapital}}$
Solvensdækning:	$\frac{\text{Basiskapital}}{\text{Kapitalkrav}}$

NOTER

NOTE	DKK 1.000,-	2015	2014
4 Forsikringsteknisk rente:			
Gennemsnitlige forsikringsmæssige præmiehensættelser f.e.r.		-52	211
Gennemsnitlige forsikringsmæssige erstatningshensættelser f.e.r.		-35	132
		-87	343
Diskontering		69	-97
		-18	246
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning:			
Provision direkte forsikringskontrakter		664	335
Øvrige erhvervsomkostninger		9.672	6.696
Administrationsomkostninger		29.475	27.755
Modtagne provisioner		-13.925	-12.394
		25.886	22.392
I forsikringsmæssige driftsomkostninger og erstatningsudgifter indgår følgende personaleudgifter:			
Lønninger		19.855	17.863
Pensioner		2.736	2.357
Udgifter til social sikring		292	284
Lønsumsafgift		2.585	2.066
		25.468	22.570
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede udgør 38 i 2015 mod 35 i 2014. Selskabet har ingen uafdækkede pensionsforpligtelser.			
I forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende:			
Vederlag til bestyrelse:			
Honorar		413	355
		413	355
Vederlag til direktion:			
Løn		842	832
Pension		206	203
		1.048	1.035
Vederlag til væsentlige risikotagere:			
Løn inkl. værdi af fri bil og telefon		3.872	3.818
Pension		557	549
		4.429	4.367

NOTE	DKK 1.000,-	2015	2014
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning: (fortsættelse) Bestyrelsen udgør uændret 6 personer i 2015, hvoraf 3 personer er medlem af revisionsudvalget. Direktionen udgør uændret 1 person i 2015. Væsentlige risikotagere udgør uændret 6 personer i 2015. En af personerne modtager ikke løn fra Concordia Forsikring as., men alene aflønning fra moder- og søsterselskab. Der henvises endvidere til ledelsesberetningen for en nærmere omtale af selskabets lønpolitik.		
6	Indtægter fra tilknyttede virksomheder: Concordia-IT ApS	-765	-1.458
		-765	-1.458
	Det anførte resultat er efter afsat selskabsskat.		
7	Renteindtægter og udbytter m.v.: Indlån i pengeinstitutter m.v. Obligationer Udbytte	263 2.780 1.247	995 1.867 2.690
		4.290	5.552
8	Kursreguleringer: Realiserede gevinster/tab på andre finansielle investeringsaktiver Urealiserede gevinster/tab på andre finansielle investeringsaktiver	2.325 -4.712	115 1.059
		-2.387	1.174
9	Renteudgifter: Renteudgifter, Himmerland Forsikring gs.	0	13
		0	13
10	Skat: Skat af årets indkomst Skat vedr. tidligere år Regulering udskudt skat/udskudt skatteaktiv	2.022 0 2.022 -25	6.313 -6 6.307 -14
		1.997	6.293
	Specifikation af skatteomkostning: Selskabsskat, 23,5 % af resultat før skat Tilknyttede virksomheder Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter Skat af årets resultat	1.770 180 47 1.997	5.959 357 -23 6.293

NOTER

NOTE	DKK 1.000,-	2015	2014
11 Driftsmidler:			
Kostpris:			
Pr. 1/1-2015		4.434	5.272
Tilgang i årets løb		507	102
Afgang i årets løb		0	-940
Pr. 31/12-2015		4.941	4.434
Samlede ned- og afskrivninger:			
Pr. 1/1-2015		3.294	3.212
Årets afskrivninger		545	536
Afskrevet på afhændede aktiver		0	-454
Pr. 31/12-2015		3.839	3.294
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015		1.102	1.140
12 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:			
Indre værdi pr. 1/1-2015		3.823	5.280
Årets tilgang		2.731	0
Årets resultat		-765	-1.458
Indre værdi pr. 31/12-2015		5.789	3.822
13 Egenkapital:			
Egenkapital pr. 1/1-2015		215.747	147.717
Kapitalforhøjelse		0	25.000
Overkurs ved kapitalforhøjelse		0	25.000
Årets resultat		5.536	18.030
Egenkapital pr. 31/12-2015		221.283	215.747
Selskabets aktiekapital udgør 100.000.000 kr. fordelt på aktier á 100 kr. og multipla heraf. Der er kun én aktieklasse.			
Basiskapital:			
Egenkapital pr. 31/12-2015		221.283	215.747
Værdien af udskudte skatteaktiver (netto)		-53	-28
Diskontering erstatningshensættelser		-407	-603
Basiskapital pr. 31/12-2015		220.823	215.116

NOTE	DKK 1.000,-	2015	2014
14	Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser:		
	Udskudt skat omfatter:		
	Andre aktiver	-241	-129
	Afsat skat heraf	-53	-28
	Udskudt skat er indregnet således:		
	Udskudt skatteaktiv	-53	-28
	Udskudt skatteforpligtelse	0	0
		-53	-28
15	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser:		
	Der er registreret følgende aktiver til afdækning af de forsikringsmæssige hensættelser:		
	Kapitalandele	0	4.008
	Investeringsforeningsandele	44.279	26.941
	Obligationer	79.046	73.247
	Indlån i kreditinstitutter	72.246	160.523
		195.571	264.719

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Himmerland Forsikring gs. som administrationsselskab. 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.

Der er ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver, og der er ingen yderligere eventualforpligtelser.

16 **Gæld:**

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

17 **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. 0, da markedsrenten, som danner grundlag for rentefastsættelse, er negativ.

Selskabet modtager provision fra moderselskabet på i alt t.kr. 601 vedrørende håndtering/administration af bestand på auto.

Selskabet afholder udgifter til besigtigelse, skadetaksning samt portefølje provision på i alt t.kr. 3.733 til søsterselskabet Himmerland Salg & Service as. Kontraktvilkårene er fastsat på grundlag af markedsvilkår.

NOTER

NOTE

17 Koncerninterne transaktioner og nærtstående parter: (fortsættelse)

Selskabet genforsikrer i moderselskabet. Koncerninterne genforsikringspræmier og -provisioner udgør henholdsvis t.kr. 60.289 og t.kr. 11.441. Koncerninterne genforsikringerstatninger efter fradrag for reserverregulering udgør t.kr. 22.986. Kontraktvilkårene er fastsat på grundlag af markedsvilkår.

Selskabet afregner IT-ydelser til tilknyttede virksomheder.

18 Følsomhedsoplysninger:

DKK 1.000,-

Hændelse		Påvirkning af egenkapitalen
Rentestigning	0,7-1,0 pct. point	-4.537
Rentefald	0,7-1,0 pct. point	4.537
Aktiekursfald	12 pct.	-5.530
Valutakursrisiko	VaR 99,5 pct.	-86
Tab på modparter	8 pct.	-6.473

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

19 Ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder:

DIREKTION:

Adm. direktør Ole Færch

Adm. direktør: Himmerland Forsikring gs.

Direktør i: Himmerland Salg & Service as.
Himmerland Ejendom og Bolig as.
Himmerland Ejendomsinvest-I ApS
Himmerland Ejendomsinvest-II ApS
Himmerland Ejendomsinvest-III ApS
Himmerland Ejendomsinvest-IV ApS
Himmerland Ejendomsinvest-V ApS
Himmerland Domicil as.
Himmerland-IT ApS
Concordia Domicil as.
Concordia Ejendomme ApS

Formand for bestyrelsen i: Gensam Data A/S
Gensafe Systems I/S

Bestyrelsesmedlem i: Himmerland Domicil as.
Concordia Domicil as.
Forsikringsselskabet Nærsikring A/S (næstformand)
Erhvervsinvestering Himmerland K/S-I

NOTE

19 **Ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder: (fortsættelse)**

BESTYRELSE:

Erling Sørensen

Formand for bestyrelsen i: Himmerland Forsikring gs.

Bestyrelsesmedlem i: Himmerland Ejendom og Bolig as.
Himmerland Salg & Service as.
Himmerland Domicil as.
Concordia Domicil as.

Per Mikkelsen

Formand for bestyrelsen i: Himmerland Ejendom og Bolig as.
Himmerland Salg & Service as.
Himmerland Domicil as.

Bestyrelsesmedlem i: Concordia Domicil as.

Torben Søgaard Jensen

Formand for bestyrelsen i: Fonden Incevida

Bestyrelsesmedlem i: Himmerland Forsikring gs.

Kristian Bollerup

Bestyrelsesmedlem i: Himmerland Forsikring gs.

NOTER

NOTE 20 · RISIKOOPLYSNINGER

SKADEFORSIKRINGSRISICI

Skadeforsikringsrisici dækker over risiko forbundet med accept og tegning af forsikringer, opgørelse af præmie- og erstatningshensættelser samt risikoen forbundet med tab ved større skadehændelser som følge af naturskader samt 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.

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. indeholder 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 andre forsikringselskaber i overensstemmelse med de overordnede retningslinjer for rating.

MARKEDSRISICI

Markedsrisici vedrører risikoen for tab som følge af ændringer i markedsværdien af selskabets aktiver og passiver, herunder investeringsaktiver.

Selskabets bestyrelse har vedtaget en investeringspolitik, som fastsætter de nærmere bestemmelser for finansforvaltningen, herunder likviditet. 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 finansiel virksomhed.

I øvrigt henvises til note 18 side 26 om følsomhedsoplysninger ved forskellige hændelser, som f.eks. rentestigning/-fald, aktiekursfald m.v.

MODPARTSRISICI

Modpartsrisici omfatter risikoen forbundet med modparter i form af genforsikringselskaber og pengeinstitutter samt forsikringstagere. Selskabet har vedtaget retningslinjer for risikovurdering og krav til ratings af såvel genforsikringselskaber som pengeinstitutter.

OPERATIONELLE RISICI

Operationelle risici er risikoen for tab som følge af operationelle fejl, herunder menneskelige fejl og systemfejl samt eksterne begivenheder såsom ændringer i økonomiske og forretningsmæssige betingelser. Selskabets operationelle risici overvåges og vurderes løbende for at sikre, at selskabet har de nødvendige kompetencer, kontrolprocedurer, arbejds- og forretningsgangsbeskrivelser m.m. til at minimere de operationelle risici.





Tæt på og ligetil

concordia
forsikring

Concordia Forsikrings as.
Tietgens Allé 112-114
5230 Odense M
CVR-nr. 17 39 46 30

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

Concordia Forsikring as. tilbyder skadeforsikringer til private kunder, mindre og mellemstore virksomheder og landbrugskunder samt specialforsikringer som f.eks. forsikring af hælledyr og heste. Concordia Forsikring as. er et 100 %-ejet datterselskab i Himmerland Forsikring-koncernen. Vores vigtigste fokus er: Kunderne! Det betyder, at vores forsikringer tager udgangspunkt i vores kunders hverdag, og at vores rådgivning bygger på personlig kontakt og en reel interesse i at sikre, at vi altid tilbyder den optimale forsikringsløsning og den bedste service. Det er derfor, vi siger: Concordia Forsikring – tæt på og ligetil