Sønderjysk forsikring

Årsrapport 2022

For perioden 1. januar 2022 - 31. december 2022

Sønderjysk Forsikring G/S
Jens Terp-Nielsens Vej 13
6200 Aabenraa
CVR: 22 60 23 14

60,3 mio. kr.

Forsikringsteknisk resultat

782,3 mio. kr.

Bruttopræmieindtægt

-57,1 mio. kr.

Investeringsresultat

3,1 mio. kr.

Årets resultat

64,0 %

Erstatningsprocent

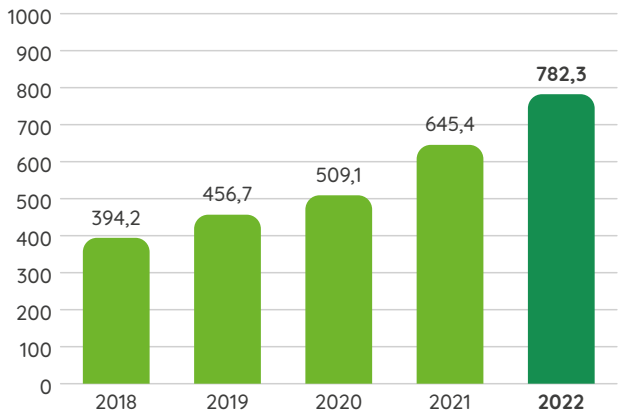
92,5

Combined ratio

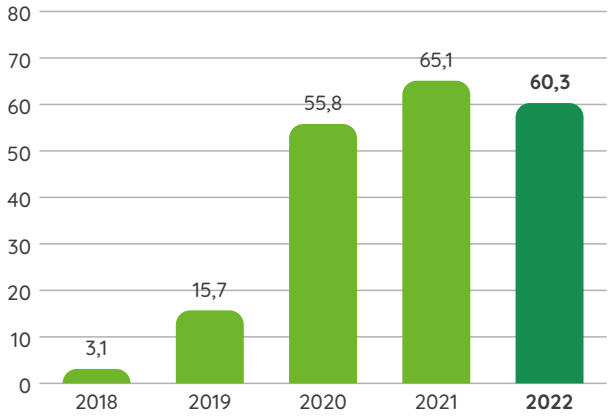
Udvikling

De seneste 5 år

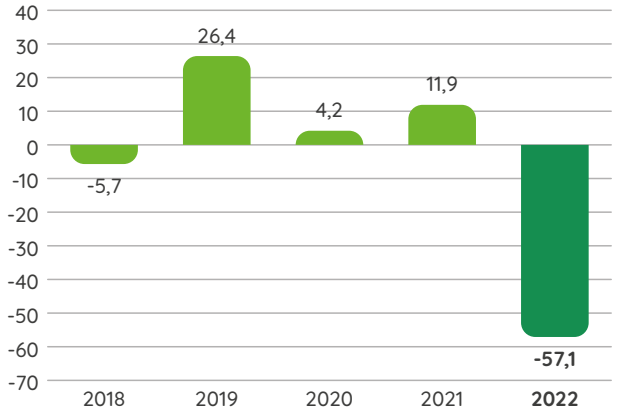
Bruttopræmieindtægt



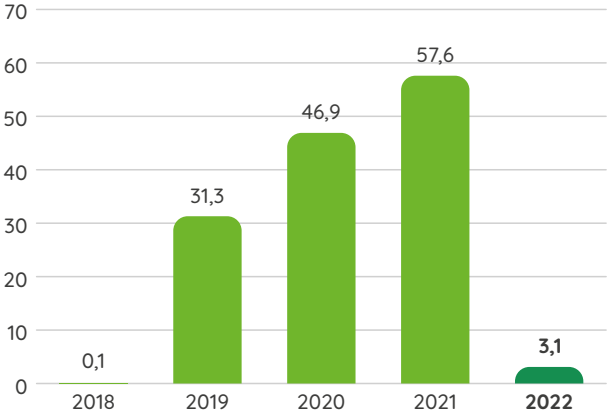
Forsikringsteknisk resultat



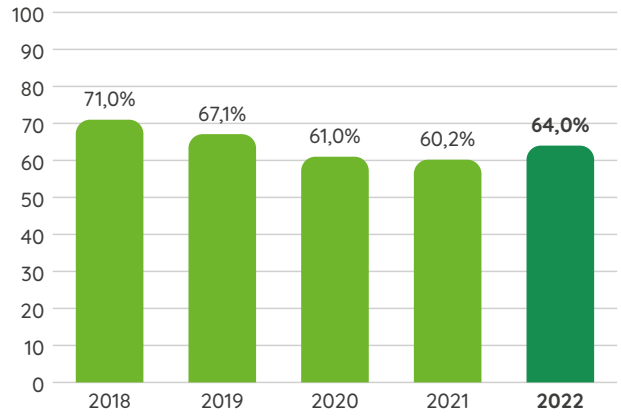
Investeringsafkast



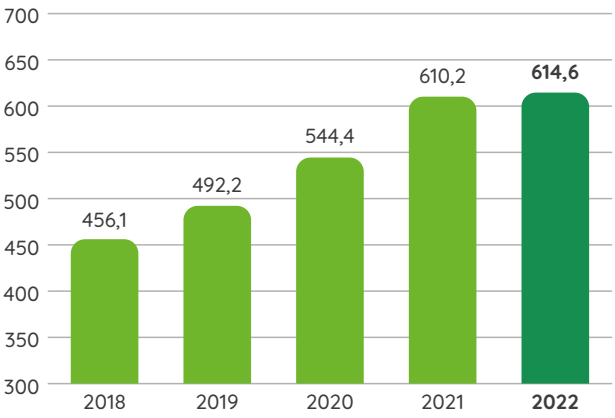
Årets resultat



Erstatningsprocent



Egenkapital



Indholdsfortegnelse

7 Beretning
- Ledelsesberetning
- Bæredygtighed

18 Påtegninger
- Ledelsespåtegning
- Den uafhængige revisors revisionspåtegning

25 Hovedtal, nøgletal og solvensoplysninger
- Hovedtal og nøgletal
- Solvensoplysninger

27 Årsregnskab
- Resultatopgørelse
- Totalindkomstopgørelse
- Balance
- Egenkapitalopgørelse
- Anvendt regnskabspraksis
- Øvrige noter

52 Ledelse og organisation
- Virksomhedsoplysninger
- Selskabsdiagram og organisationsplan
- Delegerede

Når vi kigger på selve forsikringsdriften, leverer Sønderjysk Forsikring et godt solidt resultat, og fortsætter den høje vækst, som også har kendetegnet de tidligere år. Dette vidner om, at de tiltag og den udvikling, der er i gang, virker efter hensigten.

Samtidig præsenterede vi i 2022 kundeløftet ”hos os er du aldrig alene” – og lancerede en ny forbedret selvbetjening - med målet om at bidrage til en nemmere og mere tryg hverdag for vores kunder. Dermed er vi godt på vej mod målene for 2025.”

Frank Abel, Adm. direktør

”

2022 blev året, hvor vi fik taget et stort skridt i målsætningen om at give den bedste kundeoplevelse. Der er blevet arbejdet hårdt på at digitalisere og automatisere dele af forretningen, samtidig med at vi er lykkedes med at fastholde den personlige kontakt.

Vi er blevet bedre til at rådgive om skadeforebyggelse – og vi har haft fokus på, at ”hos os er du aldrig alene” både gælder blandt medarbejdere, i fællesskabet med vores kunder
og kunderne imellem. Bl.a. gennem støtte til mere end 100 fællesskaber.”

Marianne Hvid, Bestyrelsesformand

Sønderjysk forsikring

Beretning

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Sønderjysk Forsikring G/S er et dansk registreret gensidigt forsikringsselskab (CVR 22602314), med hovedsæde beliggende Jens Terp-Nielsens Vej 13, 6200 Aabenraa.

Ved et gensidigt forsikringsselskab forstås, at ejerne er selskabets kunder og forsikringstagere, hvorfor ingen person eller juridisk enhed besidder kvalificeret flertal i selskabet.

Selskabets hovedaktivitet er at drive skadesforsikringsvirksomhed i Danmark og tegne skadesforsikringer for såvel private som erhvervsdrivende.

Årets resultat

Resultatet af forsikringsforretningen blev i 2022 et overskud på 60,3 mio. kr. mod et resultat i 2021 på 65,1 mio. kr. 2022 blev et år med to storme i starten af året, og det taget i betragtning anses resultatet i 2022 som tilfredsstillende.

Resultatet af koncernens investeringer var i 2022 præget af den globale situation med krig i Ukraine, stigende rente og inflation, hvilket medførte et negativt afkast på 57,1 mio. kr. I 2021 var der et positivt afkast af koncernens investeringer på 11,9 mio. kr. Resultatet af koncernens investeringer i 2022 er derfor ikke tilfredsstillende.

Det samlede koncernresultat efter skat i 2022 blev et overskud på 3,1 mio. kr. mod 57,6 mio. kr. året før.

Det samlede resultat efter skat er lavere end forventet ved indgangen til året på grund af udviklingen på de finansielle markeder i 2022.

Resultat for koncernen:

Resultat	2022	2021	2020
Fors.tek. resultat	60.272	65.087	55.842
Investeringsafkast	-57.109	11.922	4.236
Andre netto indt.	3.091	-2.997	854
Resultat før skat	**6.254**	**74.012**	**60.932**
Skat	-3.125	-16.369	-14.079
Resultat efter skat	**3.129**	**57.643**	**46.853**

Beløb i tusinde kroner.

Begivenheder i 2022

Visionen er at være et attraktivt dansk kundeejet skadesforsikringsselskab med fokus på en særlig god kundebetjening. Det betyder blandt andet, at der er fokus på digitalisering og automatisering, så kunderne oplever tidssvarende digitale løsninger samtidig med, at de interne forretningsprocesser automatiseres, så kunderne oplever kortere ekspeditionstid. Alt dette skal give en endnu bedre kundeoplevelse både personligt og digitalt.

Den 1. april 2022 lancerede selskabet kundeløftet "hos os er du aldrig alene" – samtidig med at selskabet opdaterede sin visuelle identitet og introducerede bamsen, som selskabets maskot. Bamsen symboliserer den følelse af aldrig at være alene, som kendes fra barndommen, når man var sammen med sin bamse. Dermed blev der sat ekstra tryk på synlighed og øget kendskab med en national kampagne.

Internt blev der også arbejdet med "hos os er du aldrig alene" som retningsgivende for samarbejdet med hinanden, men også for betjeningen af kunder. Der blev sat fokus på fællesskabet, både det interne med hinanden, med vores kunder og kunderne imellem. Det resulterede bl.a. i, at selskabet gennem 2022 støttede mere end 100 fællesskaber.

Kunderne blev ultimo 2022 og primo 2023 præsenteret for en helt ny "Min side", en selvbetjeningsløsning, der er intuitiv og nem at bruge, og som indeholder helt nye funktioner som skadeanmeldelsesmodul, tilbudsmodul m.v. "Min side" er udviklet i samarbejde med kunderne, og det har betydet etableringen af et brugerpanel af kunder, der kommer med input til nye funktionaliteter. Målet er at give kunderne en selvbetjening, hvor de kan finde alle de informationer, som de har brug for som forsikringskunde ét sted.

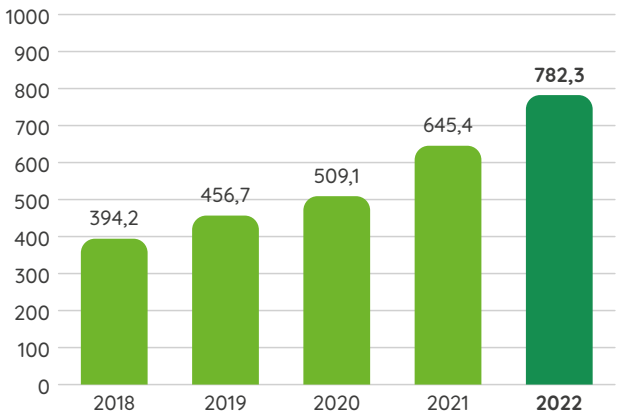
I arbejdet mod at skabe den bedste kundeoplevelse ønsker selskabet at give kunderne fordele, der bidrager til mere tryghed i hverdagen. Derfor er der fra den 1. december 2022 inkluderet "HejDoktor" i indboforsikringen. Det betyder, at kunder med en indboforsikring får fri adgang til online lægehjælp, når de har brug for det derhjemme eller på ferien, uden ekstra omkostninger.

I slutningen af året varslede selskabet i lighed med mange andre selskaber en prisregulering på udvalgte produkter pga. inflationen, som særligt påvirkede Sønderjysk Forsikring i skadebehandlingen. Prisreguleringen blev holdt så lav som muligt og kun for nødvendige produkter.

Bruttopræmieindtægt

Bruttopræmieindtægten for 2022 udgør i alt 782,3 mio. kr. mod 645,4 mio. kr. sidste år, hvilket svarer til en vækst på 21,2%. Dette betegnes som meget tilfredsstillende.

Udviklingen i præmieindtægten de seneste fem år er vist i nedenstående graf:



Beløb i millioner kr. / år

Ved aflæggelsen af årsrapporten for 2021 var der en forøget optimisme i forhold til aktivitetsniveauet i 2022 set i lyset af, at Covid-19 ikke længere var at betragte som en samfundskritisk sygdom. Indgangen til 2022 var derfor mere optimistisk end tidligere år, og forventningen var et forsikringsteknisk resultat i niveauet 42 mio. kr.

Det forsikringstekniske resultat for 2022 på 60,3 mio. kr. og en præmievækst på 21,2% overstiger dermed markant forventningerne ved indgangen til året, og anses som tilfredsstillende.

Udviklingen fordelt på selskabets hovedområder kan vises således:

Udvikling	2022	2021	2020
Privat	10,6%	9,0%	5,6%
Erhverv	9,3%	13,1%	4,4%
Motor	35,6%	31,6%	20,7%
Ulykke	15,3%	20,7%	9,1%
Arbejdsskade	22,7%	13,8%	11,2%
Lønsikring*	7,7%	-	-
Samlet	**21,2%**	**26,8%**	**11,4%**

**) Udviklingen i lønsikring indgår ikke for 2020 og 2021, da det er et nyt hovedområde fra 2021.*

Erstatningsudgifter

Bruttoerstatningsprocenten for 2022 udgør 64,0% mod 60,2% i 2021, og ligger lidt lavere end de forventninger, der normalt er til udviklingen i erstatningsniveauet for et enkelt år. Det skyldes, at selskabet gennem de senere år har haft stor fokus på risiko og rentabilitet i forsikringsforretningen, og dette fokus ser nu ud til at bære frugt gennem de lavere erstatningsprocenter. I 2021 og 2020 var erstatningsprocenterne påvirket af Covid-19-situationen i Danmark, hvor der var flere nedlukningsperioder i samfundet generelt.

Erstatningsprocenterne på hovedområderne udgør følgende:

Erstatning	2022	2021	2020
Privat	50,8%	47,8%	51,8%
Erhverv	62,3%	68,0%	106,9%
Motor	77,1%	67,9%	59,2%
Ulykke	64,6%	66,9%	41,5%
Arbejdsskade	54,2%	69,7%	58,5%
Lønsikring*	29,7%	26,8%	-
Samlet	**64,0%**	**60,2%**	**61,0%**

**) Lønsikring er et nyt hovedområde fra 2021.*

Som nævnt har det samlede erstatningsniveau i 2022 udviklet sig ganske pænt. Erhverv har normaliseret sig og ligger lavere end tidligere år. Dette kan tilskrives stor fokus på risiko og rentabilitet på området, hvor selskabet har arbejdet med det samlede risikobillede. I 2020 var Erhverv ramt af en del brandskader, herunder også den største enkeltstående brandskade i selskabets historie.

I 2022 udgjorde afløbet -2,0 mio. kr. mod et afløb på -8,8 mio. kr. året før. Afløbsresultat er et udtryk for forskellen mellem indeværende års erstatningshensættelser og tidligere års erstatningshensættelser på tidligere års skader.

Der har i 2022 været to større naturskadebegivenheder – stormene Malik og Nora. Stormenes samlede påvirkning af skadesprocenten i 2022 udgør 1,7% af præmieindtægterne.

Omkostninger

Bruttoomkostningsprocenten for 2022 udgør 22,7%, hvilket er et fald i forhold til 2021, hvor omkostningsprocenten var 24,1%.

I starten af 2021 blev der igangsat en ny 5-årig strategiperiode med fortsat fokus på sund vækst, som skal være medvirkende til finansieringen af blandt andet selskabets digitaliserings- og automatiseringsstrategi.

Det er fortsat koncernens målsætning, at omkostningsprocenten reduceres i de kommende år, hvor særligt investeringerne i selskabets forsikringsapplikation samt generel digitalisering og automatisering skal bidrage til en forbedret omkostningsprocent og ikke mindst en forbedret kundeservice.

Genforsikring

De samlede genforsikringspræmier udgør for 2022 i alt 77,7 mio. kr. mod 76,6 mio. kr. for 2021. Dette svarer til, at selskabet for 2022 har afgivet 9,9% af de samlede præmieindtægter til genforsikring mod 11,9% i 2021.

Genforsikringens andel af skadeudgifterne udgør for 2022 i alt 16,8 mio. kr. mod 23,7 mio. kr. i 2021. Herudover er der modtaget gevinstandele på kvotekontrakter på 3,5 mio. kr. i 2022.

Der er således en nettoudgift til genforsikring på 45,2 mio. kr. svarende til 5,8% af den samlede præmieindtægt i 2022. Til sammenligning udgjorde nettoudgiften 5,9% i 2021.

Ved indgangen til 2022 var det forventningen, at nettoudgiften til genforsikring ville udgøre 5,9% af præmieindtægterne.

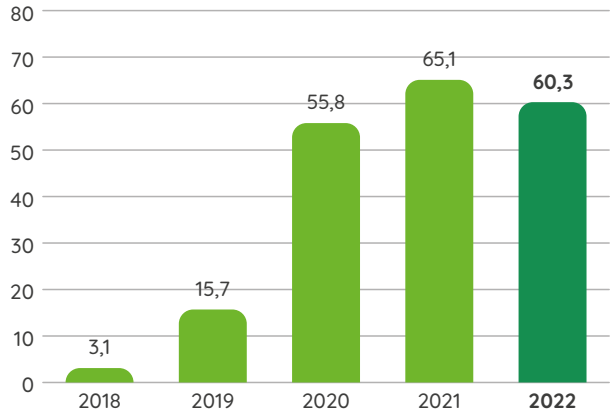
Forsikringsteknisk resultat

I 2022 realiserede koncernen et positivt forsikringsteknisk resultat på 60,3 mio. kr. mod et resultat på 65,1 mio. kr. i 2021.

Det opnåede forsikringstekniske resultat for 2022 er meget tilfredsstillende.

Combined ratio, som måler forholdet mellem præmieindtægter og udgifter, lå i 2022 på 92,5 mod 90,2 i 2021. Koncernens strategiske målsætning er en combined ratio på maksimalt 95, og resultatet i 2022 er derfor tilfredsstillende.

Udviklingen i det forsikringstekniske resultat de seneste fem år kan vises således:



Beløb i millioner kr. / år.

Som det fremgår, er det forsikringstekniske resultat væsentligt højere i de seneste tre år end i de foregående år, og det kan tilskrives en god og sund kundeportefølje samt selskabets fokus på den risiko, selskabet påtager sig. I 2020 og 2021 var det forsikringstekniske resultat til dels positivt påvirket af Covid-19 situationen.

Investeringer

Det samlede investeringsresultat efter forrentning og kursregulering af de forsikringsmæssige hensættelser udgjorde et tab på 57,1 mio. kr. Sidste år var investeringsresultatet en gevinst på 11,9 mio. kr.

Set i lyset af udviklingen på de finansielle markeder i 2022, hvor krigen i Ukraine, stigende inflation og flere renteforhøjelser har skabt megen uro, er investeringsresultatet på et forventeligt, men absolut ikke tilfredsstillende niveau.

Selskabet har gennem 2022 haft to forvaltere tilknyttet, der har fået tildelt samme risikomål. Begge forvaltere har et samlet VaR mål på 38,0 mio. kr.

VaR angiver i kroner den risikoappetit, selskabet vil påtage sig med hensyn til investeringsporteføljen, og var således i 2022 fastsat til 38,0 mio. kr. med en sandsynlighed på 99,5%.

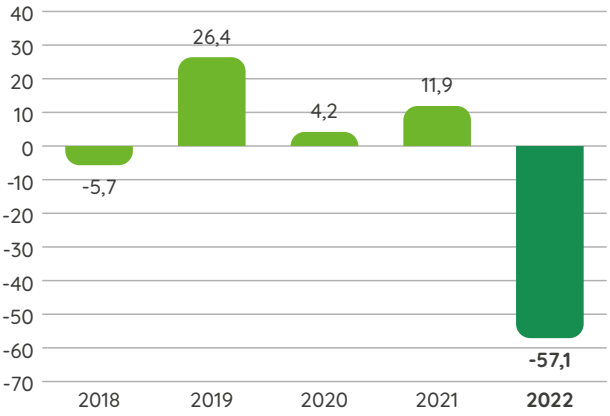
Den maksimale udnyttelse af VaR i 2022 lå på 79,9% med en gennemsnitlig udnyttelsesgrad over året på 63%.

Koncernens likviditetsportefølje forvaltes internt i selskabet og placeres i korte danske realkreditobligationer.

Koncernens ejendomsinvesteringer i både domicil- og investeringsejendomme gennem det tilknyttede datterselskab Sønderjysk Finans A/S gav et overskud på 3 mio. kr.

Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S bidrog med et overskud på 6 mio. kr.

Investeringsafkastet de seneste 5 år kan vises således:



Beløb i millioner kr. / år.

Andre indtægter og udgifter

I 2022 udgjorde andre indtægter og udgifter en nettoindtægt på 3,1 mio. kr. mod en nettoudgift i 2021 på 3 mio. kr. Stigningen i andre indtægter skyldes en delvis tilbageførsel af hensættelsen til selskabets forventede andel af Gefion Finans A/S' konkurs, hvor selskabet hæfter solidarisk igennem DFIM-samarbejdet.

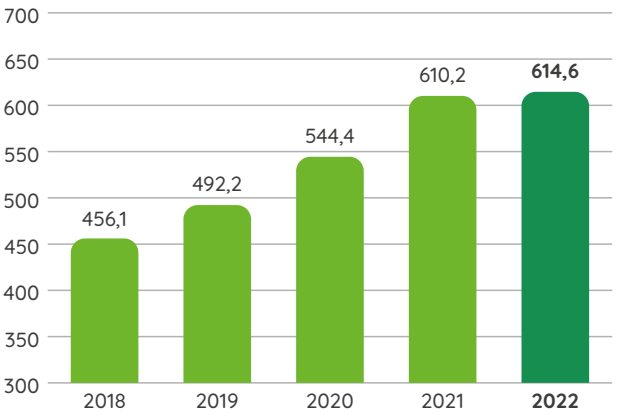
Egenkapital

Koncernens nettoresultat for 2022 udgør et overskud på 3,1 mio. kr. og en totalindkomst på 4,4 mio. kr.

Den samlede koncernegenkapital pr. 31. december 2022 udgør 614,6 mio. kr., hvoraf minoritetsinteresser udgør 19 mio. kr.

Med baggrund i årets resultat på 3,1 mio. kr. er egenkapitalen i 2022 forrentet med 0,5% efter skat mod en forrentning sidste år på 10%.

Egenkapitalens udvikling kan vises således:



Beløb i millioner kr. / år.

Det er meget betryggende, at koncernens egenkapital viser ovennævnte positive udvikling, og det er forventningen, at denne udvikling fortsætter i 2023.

Med en egenkapital og dermed et kapitalgrundlag jf. note 25, der overstiger kapitalkravet knap tre gange, er Sønderjysk Forsikring en meget kapitalstærk forsikringsleverandør.

Prognoser for den kommende fem-års-periode viser, at koncernen også fremover står økonomisk godt rustet.

Kapitalgrundlag og solvensdækning

Selskabets solvenskapitalkrav og kapitalgrundlag er opgjort i henhold til bekendtgørelse nr. 1164 af 31. oktober 2017 og bekendtgørelse nr. 620 af 1. juni 2017.

Efter standardmodellen i Solvens II udgør selskabets solvenskapitalkrav 215,7 mio. kr. den 31. december 2022, og med et kapitalgrundlag på 595,1 mio. kr. udgør solvensdækningen 275,9% mod 330,1% ultimo 2021.

I hoved- og nøgletalsoversigten under solvensoplysninger vises udviklingen i selskabets kapitalkrav samt solvensdækning de seneste fem år.

Der er ikke ændret i metoder og forudsætninger til opgørelse af solvenskapitalkravet i forhold til sidste år.

Følsomhederne af selskabets kapitalforhold er offentliggjort på selskabets hjemmeside.

Vurdering af egen risiko og solvens

I henhold til bekendtgørelse om ledelse og styring af forsikringsselskaber mv. skal selskabets bestyrelse mindst én gang årligt foretage en vurdering af egen risiko og solvens, herunder foretage en vurdering af den anvendte model til opgørelse af solvenskapitalkravet.

Bestyrelsen har besluttet at anvende de metoder og parametre, som anvendes i standardmodellen til opgørelse af solvenskapitalkravet.

Det er bestyrelsens vurdering, at standardmodellen giver et retvisende billede af selskabets risiko og solvenskapitalkrav, og det er bestyrelsens opfattelse, at modellen både på forudsætninger og metoder repræsenterer den risikoprofil, som selskabet har.

Selskabets kundeportefølje består primært af privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervskunder, hvor produkterne er standard skadesforsikringsprodukter.

Investeringspolitikken er tilrettelagt med henblik på en god samlet porteføljediversifikation og omfatter alene investeringer i gængse investeringsaktiver samt ejendomme.

I tillæg hertil har bestyrelsen foretaget en risikovurdering af alle væsentlige risici, som selskabet er eller kan blive, mødt med i selskabets strategiske planlægningsperiode, der er 5 år.

Herudover er der foretaget en vurdering af, om det beregnede solvensbehov har taget tilstrækkelig højde for alle væsentlige risicis virkning indenfor de kommende 12 måneder.

Selskabets væsentlige risici er fastlagt således:

- Forsikringsrisici
- Markedsrisici
- Modpart/Kreditrisici
- Operationelle risici
- Strategiske risici
- Compliancerisici
- Cyberrisici

Som mere sekundære risici er fastlagt følgende:

- Omdømmerisici
- Koncentrationsrisici
- Likviditetsrisici
- Juridiske risici

Selskabets risikostyring sker på baggrund af politikker og retningslinjer fastlagt af bestyrelsen. Disse indeholder klare rammer og grænser for selskabets risikopåtagelse.

Selskabet har udarbejdet en kapitalplan, som indeholder en 5-årig prognose for selskabets udvikling i præmievolumen, omkostninger, investeringsresultat, forsikringsteknisk resultat, nettoresultat og egenkapital. Med baggrund i prognosen er tillige beregnet et forventet solvenskapitalkrav, som er holdt op mod det prognosticerede kapitalgrundlag. Kapitalplanen indeholder tillige følsomhedsberegninger, ligesom der er udarbejdet en række stresstest.

Med baggrund i de udarbejdede prognoser og beregninger med tilhørende følsomhedsanalyser er det bestyrelsens klare vurdering, at selskabets kapitalsituation er meget betryggende både i den kommende 12-måneders periode og gennem hele den 5-årige prognoseperiode.

Usikkerhed ved indregning og måling

Fastsættelsen og opgørelsen af selskabets erstatningshensættelser, dvs. hensættelser til afvikling af indtrufne skadebegivenheder, er behæftet med en vis usikkerhed. Det bemærkes dog i forbindelse med den samlede vurdering, at selskabets genforsikringsprogram vil opfange en væsentlig del af den ovennævnte usikkerhed.

Ejendomme måles til dagsværdi, hvortil der tillige er knyttet usikkerhed.

Risikostyring

Styring af Sønderjysk Forsikrings risici er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, da en uforudset udvikling heri kan påvirke selskabets resultater og egenkapital væsentligt.

Bestyrelsen fastsætter og godkender den overordnede politik for selskabets risikopåtagelse, ligesom bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer herfor samt den nødvendige rapportering.

De væsentligste risici, som selskabet påtager sig, udgøres dels af forretningsmæssige risici forbundet med den egentlige forsikringsdrift, dels af finansielle risici forbundet med håndteringen af selskabets betydelige pengestrømme og investeringsvirksomhed.

Forsikringsrisici

Selskabet tegner skadesforsikringer for private og for mindre og mellemstore virksomheder.

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for accept af forsikringer. Disse indeholder regler for hvilke typer og hvilke størrelser af risici, der kan indtegnes. Med henblik på at reducere risikoen for tab ved forsikringsbegivenheder tegnes genforsikring.

Genforsikringsprogrammet skal sikre, at en enkelt skadebegivenhed eller en tilfældig ophobning af større skader ikke kan medføre et uacceptabelt tab af kapital. Genforsikringsprogrammet, som bl.a. indeholder fastlæggelsen af selskabets selvbehold ved forskellige skadebegivenheder, vedtages hvert år af bestyrelsen og direktionen. Programmet for 2022 er tegnet efter stort set de samme principper som i 2021.

Finansielle risici

Selskabets finansielle investeringer styres med henblik på optimering af afkastet under hensyntagen til selskabets risikomål. Rammerne for selskabets risikomål er fastlagt af bestyrelsen. I disse rammer er fastlagt grænser for risikoeksponeringen målt som Value at Risk i de enkelte aktivtyper, samt på porteføljen som helhed. Yderligere er der fastlagt rapporteringsrutiner omkring de påtagne positioner samt opnåede resultater. Resultaterne sammenholdes med valgte benchmark.

De risici, som selskabet påtager sig, omfatter både udsving i renten, udsving i aktiekurser og prisudviklingen på ejendomsmarkedet. Hertil kommer en valutakursrisiko som følge af investeringer i udenlandske værdipapirer.

Selskabets vidensressourcer

Sønderjysk Forsikrings vidensressourcer er tæt knyttet til selskabets medarbejdere og ledelse.

Faglig ekspertise og personlige kompetencer hos hver enkelt medarbejder er grundlaget for at kunne yde den gode rådgivning og personlige service, som er grundelementet i selskabets værdigrundlag og dermed konkurrencekraften. Dette søges løbende fastholdt og udbygget gennem uddannelses- og udviklingsaktiviteter.

Personlig og kompetent skadebehandling baseret på indlevelse i kundens situation udgør for Sønderjysk Forsikring en særlig kernekompetence.

Selskabets ledelse og organisation

Sønderjysk Forsikring er et gensidigt selskab. På side 53 er vist en oversigt over selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere, samt den generalforsamlingsvalgte revision. På side 54 er vist selskabets organisation og selskabsstruktur.

Direktionens og bestyrelsens ledelsesposter

Ud over at bestride ledelsesposter i Sønderjysk Forsikring G/S samt det 100% ejede datterselskab Sønderjysk Finans A/S varetager direktionen og bestyrelsen følgende ledelsesposter i andre selskaber:

Forkortelser:
- BF – Formand for bestyrelse
- BM – Medlem af bestyrelse
- DIR – Adm. direktør/Direktør
- DE – Delegeret
- NF – Næstformand

Administrerende direktør Frank Abel
- Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S (DIR)
- AP Pension (DE)

Bestyrelsesformand Marianne Hvid
- Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S (BF)
- Marianne Hvid Holding ApS (DIR)
- Als Kloster ApS (DIR)
- Ma'am ApS (DIR)
- Ma'am ApS (BM)
- Den selvejende institution S/I Elstrup Mølle og Møllerimuseum (BM)

Bestyrelsesmedlem Thomas Kragh
- HOI Tønder ApS (DIR)
- Good Group Holding ApS (DIR)
- Good Group Ejendomme ApS (DIR)
- W.Kragh A/S, Statsaut. Revisorer (DIR)
- W.Kragh A/S, Statsaut. Revisorer (BM)
- Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Rådgivning & Revision (BF)
- Intercargo Coldstores ApS (BF)
- Intercargo Coldstores Holding ApS (DIR)
- Good Group Holding II ApS (DIR)
- Good Group Holding III ApS (DIR)
- Intercargo forrest ApS (DIR)
- Good Group Revision ApS (DIR)
- Revisionscentret Haderslev Godkendt Revisionsaktieselskab (BF)
- Aabenraa Frysehus Holding ApS (BF)

Bestyrelsesmedlem Ole Jespersen
- Elfirma NH Jespersen A/S (DIR)
- Elfirma NH Jespersen A/S (BM)
- Soloju Holding ApS (DIR)
- Pehama Productions A/S (BF)
- Holdingselskabet P.P. A/S (BF)
- Auto Lindvang A/S (BF)

Bestyrelsesmedlem Kaj Asmussen
- KB Asmussen Invest ApS (DIR)
- Digital Fighters ApS (DIR)

Bestyrelsesmedlem Brian Foged Birkegaard
- Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S (BM)
- Birke 1 ApS (DIR)
- Birke 2 ApS (DIR)
- B.B. Invest ApS (DIR)
- Sylvestershop.dk ApS (DIR)
- Ejendomsselskabet BIDA ApS (DIR)
- Fitness Venture DK A/S (BM)

Bestyrelsesmedlem Hans-Christian Ohrt
- Lijlegren A/S (BF)
- Thorsen A/S (BF)
- Mos Mosh A/S (BF)
- MM & Ten A/S (BF)
- Kate Acquisition ApS (BF)
- Global Evolution Holding ApS (NF)
- Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S (NF)
- Global Evolution Financial ApS (NF)
- Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S (BM)
- Thorsen Ejendomme ApS (BM)
- Speditør Andresens Mindefond (BM)
- Luise Andresens Fond (BM)
- Andresen Invest A/S (BM)
- Aktieselskabet Presenco (BM)
- Duralys A/S (BM)
- Kirk & Thorsen A/S (BM)
- Duralamp Danmark A/S (BM)
- Andersen Partners Advokatpartnerselskab (BM)

Øvrige bestyrelsesmedlemmer varetager ikke ledelsesposter i andre selskaber.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, der væsentligt påvirker årsrapportens resultat, eller som er af væsentlig betydning for vurderingen af selskabets økonomiske stilling.

Forventninger til 2023

2022 var andet år i selskabets igangværende fem års strategiperiode. Selskabets strategi er en fortsættelse af den tidligere strategi, hvor der forventes vækst i præmieindtægterne, som overstiger den generelle udvikling i markedet for skadesforsikringer.

I 2023 vil selskabet have ekstra fokus på risikoeksponering specielt de større risici i forhold til forretningsmodellen.

Selskabet har fortsat sine udviklingsplaner, herunder indgåelse af strategiske partnerskaber samt udvikling af IT-platformen og digitale løsninger, samt udvikle og tilpasse selskabets produkter til markedet.

Samlet forventes et forsikringsteknisk resultat i 2023 i niveauet 30-40 mio. kr.

Forventningerne til investeringsafkastet er mere optimistisk end tidligere år, men dog fortsat behæftet med en del usikkerhed. Rentestigningerne i 2022 forventes at forbedre afkastmulighederne, indenfor den risikoprofil selskabet har valgt.

Med baggrund i den valgte investeringsstrategi og en aktiv porteføljeforvaltning forventes et investeringsafkast i niveauet 10-20 mio. kr.

Det samlede nettoresultat efter skat for 2023 forventes at udgøre 30-45 mio. kr., og egenkapitalen forventes ved udgangen af 2023 at udgøre 645-660 mio. kr.

Denne markante kapitalstyrke er vigtig for selskabet, idet den giver råderum til investeringer og sikkerhed for kunderne.

Med igangsætningen af det tredje år af den nye strategiplan frem mod 2025 ser selskabet frem til et spændende år.

Bæredygtighed

Klima og bæredygtighed er højt på dagsordenen både i Danmark og globalt. Det forventes derfor også, at Sønderjysk Forsikring formentlig fra 2025 bliver omfattet af EU-rapporteringskrav for bæredygtighed, men allerede fra 2022 skal skadesforsikringsselskaber rapportere på klima efter den branchehenstilling, som hele forsikringsbranchen vedtog i 2021.

Branchehenstillingen gælder skadesforsikringsselskaber i gruppe 1, og her er der to obligatoriske målepunkter – CO_2-udledning i scope 1 og 2 – samt en række frivillige målepunkter.

Opgørelsen af CO_2-udledning anbefales opgjort i henhold til forslaget til "ESG hoved- og nøgletalsoversigt i årsrapporten" udgivet af Finansforeningen, FSR - danske revisorer og Nasdaq Copenhagen, hvilket selskabet har valgt at følge. Denne nøgletalsoversigt indeholder – udover klimadata – også sociale data samt data på governance.

Der er udarbejdet måltal på de obligatoriske hoved- og nøgletal samt udvalgte, frivillige, hoved- og nøgletal med 2019 som basisår, og opstillet pr. ultimo 2025. Måltallene tager udgangspunkt i de realiserede tal for perioden 2019-2022.

Udvikling i perioden 2019-2022

Nedenstående tabel illustrerer udviklingen i de udvalgte hoved- og nøgletal for perioden 2019 til 2022 samt måltal ultimo 2025 for koncernen.

	Enhed	Mål 2025	2022	2021	2020	2019
Environment - Miljødata						
CO_2 e, scope 1	Tons	**70**	138	118	93	91
CO_2 e, scope 2	Tons	**69**	69	81	78	108
Vandforbrug	M^3	**800**	798	707	866	913
Social - Sociale data						
Fuldtidsarbejdsstyrke	FTE	**205**	181	158	128	127
Kønsdiversitet	%	**40**	40	42	43	45
Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag	%	**40**	50	42	44	47
Lønforskel mellem køn	Gange	**1,0**	1,1	1,0	0,8	0,9
Governance - Ledelsesdata						
Bestyrelsens kønsdiversitet	%	**22**	13	11	13	22
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	**98**	98	96	99	99

Udledningen af CO_2 e i scope 1 har været stigende i perioden, hvilket skyldes udviklingen i medarbejderstyrken og afledt deraf antallet af firmabiler.

Udledningen af CO_2 e i scope 2 har været faldende fra 2019 til 2022, og det skyldes, at koncernen har fået færre fysiske lokationer samt et øget fokus på adfærdsændringer og energibesparende tiltag.

Det samme gælder for vandforbruget, som også har været faldende i perioden.

Udviklingen i fuldtidsarbejdsstyrken er en naturlig konsekvens af den foregående samt den igangværende strategiperiode, hvor der er, og har været, fokus på betydelig vækst i forsikringsforretningen.

Det er koncernens politik at tilstræbe en god og afbalanceret kønsmæssig sammensætning med begge køn repræsenteret i både koncernens ledelseslag, men også i den øvrige medarbejderstyrke. Koncernens ledelseslag udgøres af direktionen, koncernledelsen samt øvrige chefer.

I forbindelse med besættelse af stillinger vil der være fokus på ønsket om en ligelig repræsentation af begge køn, og koncernen anser en ligelig fordeling for at være til stede, når det underrepræsenterede køn udgør 40% eller derover.

I perioden 2019-2022 har kønsdiversiteten i den øvrige medarbejderstyrke været faldende, men holder sig dog indenfor målsætningen. I øvrige ledelseslag har kønsdiversiteten været stigende over perioden dog med fald i enkelte år. I 2022 er kønsdiversiteten ligelig, og dermed er målsætningen for 2025 nået i indeværende år.

Lønforskellen mellem kønnene har i perioden fra 2019 til 2022 ændret sig fra, at de kvindelige medarbejderes medianløn lå højere end mændenes medianløn i 2019 og 2020, mens de kvindelige medarbejderes medianløn lå under mændenes medianløn i 2021 og 2022. Lønforskellen ligger dog i hele perioden meget tæt på målsætningen på 1,0, som er udtryk for fuldstændig ligeløn mellem kønnene.

Bestyrelsen har fastsat et måltal og vedtaget en politik for kønsmæssig sammensætning. Målet har i perioden 2019-2022 været, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer skal udgøre minimum 12,5%, hvilket har været opfyldt i tre ud af fire år.
Årsagen til at målet ikke har været nået i alle årene er, at det ikke har været muligt at identificere et tilstrækkeligt antal kvindelige kandidater med de rette kompetencer.

Bestyrelsen har for perioden frem mod 2025 fastsat et nyt måltal på 22%. Se nærmere omtale herom under afsnittet "Måltal".

Bestyrelsen er opmærksom på, at bestyrelsens sammensætning for nuværende ikke opfylder Erhvervsstyrelsens definition af ligelig kønsfordeling.

Bestyrelsesmedlemmernes tilstedeværelse på bestyrelsesmøderne i selskabet har i hele perioden 2019-2022 ligget meget højt med en tilstedeværelse på mellem 96% og 99%.

Måltal

Der forventes en reduktion af CO_2 e-udledningen fra firmabiler, da hele bestanden af fossildrevne biler forventes udskiftet med enten hybrid- eller el-biler over perioden 2023-2025. Denne proces er igangsat i begyndelsen af 2023. El-forbruget på hybrid-og el-biler rapporteres under scope 2, mens fossile brændstoffer til hybridbiler fortsat rapporteres under scope 1.

Udledningen af CO_2 e fra el- og varmeforbrug forventes uændret trods en forventet udvidelse af antal kvadratmeter i perioden 2023-2025. Allerede fra 2023 forventes lejemålene i både Odense og København udvidet med markant flere kvadratmeter. Energibesparende tiltag som f.eks. solceller og LED-belysning skal kompensere for udvidelsen af antal kvadratmeter.

Vandforbruget fastholdes uændret trods udvidelse af antal medarbejdere i perioden, og der kompenseres via fokus på adfærd.

Medarbejderstyrken forventes udvidet med 13% i perioden frem mod 2025.

Kønsdiversiteten i medarbejderstyrken fastholdes trods udvidelse af antal medarbejdere, og det forventes opnået via ligelig fordeling af køn ved nyansættelser, hvis afdækning af kompetencer muliggør dette.

Kønsdiversiteten i øvrige ledelseslag forventes at følge samme fordeling som blandt øvrige medarbejdere.

Lønnen skal til enhver tid afspejle kompetencer, indsatser og ikke mindst resultater, og der skal på ingen måde være forskel mellem mænd og kvinder.

Bestyrelsen har fokus på at øge antallet af kvinder i bestyrelsen frem mod 2025, så kønsdiversiteten øges til 22%. Måltallet forventes opnået ved at øge antallet af bestyrelsesmedlemmer med en kvindelig kandidat frem mod 2025, hvis afdækning af kompetencer muliggør dette.

De enkelte bestyrelsesmedlemmers tilstedeværelse på bestyrelsesmøder forventes uændret, da fremmøde-procenten allerede er på et højt niveau. Det vil være urealistisk ikke at forvente 1-2 afbud til bestyrelsesmøder om året.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt
Hoved- og nøgletallene opgøres efter FSR – danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning, medmindre andet er nævnt.

CO_2 e, Scope 1
CO_2 e, Scope 1 er direkte emissioner fra koncernens forbrænding af egne brændsler og materialer. CO_2 e, Scope 1 emissionerne beregnes baseret på hver enkelt brændselstype og deres tilknyttede konverteringsfaktorer.

CO_2 e, Scope 2
CO_2 e, Scope 2 er indirekte emissioner, der stammer fra den energi, der er brugt til elektricitet, fjernvarme og fjernkøling som koncernen har købt af en 3. part til koncernens brug. CO_2 e, Scope 2 emissionerne beregnes pr. købt MWh af elektricitet og pr. købt GJ af fjernvarme/fjernkøling, som omregnes med de dertilhørende konverteringsfaktorer.

Vandforbrug
Vandforbrug er summen af alt forbrugt vand opgjort i m^3.

Fuldtidsarbejdsstyrke
Fuldtidsarbejdsstyrken er udtryk for fuldtidsansatte tillagt midlertidig arbejdskraft i form af omregnede timeansatte og midlertidigt ansatte.

Kønsdiversitet
Kønsdiversitet opgøres som kvindelige fuldtidsansatte i forhold til fuldtidsarbejdsstyrken.

Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag
Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag opgøres som kvindelige ledere i forhold til alle ledere.

Lønforskel mellem køn
Lønforskel mellem køn opgøres som den mandlige medianløn i forhold til den kvindelige medianløn.

Bestyrelsens kønsdiversitet
Bestyrelsens kønsdiversitet opgøres ikke efter FSR – danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning, da denne kun medtager generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Vi opgør bestyrelsens kønsdiversitet som alle kvindelige bestyrelsesmedlemmer i forhold til alle bestyrelsesmedlemmer.

Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder opgøres som summen af antal bestyrelsesmøder hvor medlemmet har været tilstede (opgjort pr. bestyrelsesmedlem) i forhold til antal bestyrelsesmøder i alt, gange antal bestyrelsesmedlemmer i alt.

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Sønderjysk Forsikring G/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

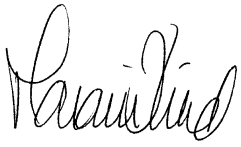
Koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Aabenraa, den 23. marts 2023

Direktionen

Frank Abel, adm. direktør

Bestyrelsen



Marianne Hvid, formand

Ole Jespersen

Hans-Christian Ohrt

Kaj Asmussen

Brian Foged Birkegaard

Thomas Kragh

Torben Brandt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til de delegerede i Sønderjysk Forsikring G/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Hvad har vi revideret

Koncernregnskabet og årsregnskabet for Sønderjysk Forsikring G/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

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

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Sønderjysk Forsikring G/S den 28. april 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på to år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Revisionspåtegning

Måling af domicilejendomme

Centralt forhold ved revisionen

Koncernens domicilejendomme udgør i alt 68 mio. kr. hvilket udgør 6% af koncernens samlede balance.

Domicilejendomme måles til skønnet omvurderet værdi baseret på afkastmetoden, hvor værdien opgøres ved en systematisk vurdering af de enkelte ejendomme baseret på en kapitalisering af ejendommenes forventede markedsbaserede driftsafkast og et til de enkelte ejendomme knyttet forrentningskrav. De regnskabsmæssige skøn er baseret på værdiansættelsesmodeller, data og betydelige forudsætninger, der ikke er direkte observerbare for tredjemand. Ændringer i de betydelige forudsætninger, som indgår i de regnskabsmæssige skøn, kan have en væsentlig påvirkning på regnskabet.

Vi fokuserede på målingen af domicilejendomme, fordi de regnskabsmæssige skøn i deres natur er komplekse og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Der henvises til regnskabets omtale af "Regnskabsmæssige skøn og vurderinger" og "Domicilejendomme og investeringsejendomme" i note 1 "Anvendt regnskabspraksis" samt "Domicilejendomme" i note 17.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af forretningsgange og relevante kontroller for måling af domicilejendomme.

Vi vurderede og testede de af ledelsen anvendte værdiansættelsesmodeller.

Vi testede stikprøvevist sammenhængen mellem de anvendte forudsætninger, data og beregningen af omvurderet værdi.

Vi vurderede udviklingen i værdien og porteføljen af domicilejendomme.

Vi udfordrede de betydelige forudsætninger, som indgår i de regnskabsmæssige skøn, der ligger til grund for beregning af omvurderet værdi ud fra vores kendskab til porteføljen og markedsudviklingen.

Vi vurderede om oplysningerne om domicilejendomme var passende.

Revisionspåtegning

Måling af hensættelser til forsikringskontrakter

Centralt forhold ved revisionen

Koncernens hensættelser til forsikringskontrakter udgør i alt 480,2 mio. kr., hvilket udgør 41% af koncernens samlede balance.

Præmiehensættelser opgøres som nutidsværdien af beløb, som efter bedste skøn må forventes at skulle afholdes til forsikringsbegivenheder efter balancedagen vedrørende forsikringer der er i kraft pr. statusdagen, inklusiv en risikomargen og direkte og indirekte omkostninger i tilknytning hertil.

Fortjenstmargen opgøres som den forventede fortjeneste i de ikke-forløbne dele af risikoperioderne for de forsikringskontrakter, der er i kraft pr. statusdagen.

Erstatningshensættelserne opgøres som nutidsværdien af de betalinger, som koncernen efter bedste skøn må forventes at skulle afholde i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted til og med balancedagen, ud over de beløb, som allerede er betalt pr. balancedagen i anledning af sådanne begivenheder. Herudover indgår direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne.

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

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

Der henvises til regnskabets omtale af "Regnskabsmæssige skøn og vurderinger", "Præmiehensættelser", "Fortjenstmargen", "Erstatningshensættelser" og "Risikomargen" i note 1 "Anvendt regnskabspraksis", herunder oplysninger om effekten af ændringen af anvendt regnskabspraksis for præmiehensættelser, samt "Afløbsresultat" i note 7.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende skadesbehandling og opgørelse af hensættelser til forsikringskontrakter. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi anvendte vores egne aktuarer til at vurdere de af koncernen anvendte aktuarmæssige metoder og modeller samt anvendte forudsætninger og foretagne beregninger. For en stikprøve af hensættelser til forsikringskontrakter testede vi beregningen og anvendte data til underliggende dokumentation.

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

Vi testede stikprøvevist beregningen af de opgjorte hensættelser til forsikringskontrakter.

Vi vurderede om oplysningerne om hensættelserne til forsikringskontrakter var passende.

Revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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.

Revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi et tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne og forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er eneansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

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

Hellerup, den 23. marts 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Jesper Otto Edelbo
Statsautoriseret revisor
mne10901

Claus Christensen
Statsautoriseret revisor
mne33687

Hovedtal, nøgletal og solvensoplysninger

Beløb i tusinde kr.

Hovedtal

	Sønderjysk Forsikring					Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
Bruttopræmieindtægter	782.461	645.567	509.274	456.964	394.443	782.256	645.368	509.062	456.688	394.215
Bruttoerstatningsudgifter	501.014	388.845	310.854	306.726	280.125	500.536	388.500	310.594	306.479	279.923
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	184.964	158.067	118.016	110.655	97.645	176.249	153.605	119.266	109.945	97.037
Resultat af genforsikring	-45.199	-38.176	-22.521	-24.010	-13.730	-45.199	-38.176	-22.521	-24.010	-13.730
Forsikringsteknisk resultat	51.284	60.479	57.044	15.015	2.537	60.272	65.087	55.842	15.696	3.119
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	-52.642	13.618	2.513	26.095	-6.027	-57.109	11.922	4.236	26.434	-5.746
Resultat før skat	1.478	71.100	60.411	41.885	-802	6.254	74.012	60.932	42.905	61
Årets resultat	725	56.484	47.441	31.270	81	3.129	57.643	46.853	31.270	81
Afløbsresultat	-1.963	-8.778	6.017	12.910	7.828	-1.963	-8.778	6.087	12.971	7.877
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	480.158	406.186	297.615	229.604	200.156	480.158	406.186	297.615	229.604	200.156
Egenkapital i alt	595.581	593.570	540.925	492.237	456.109	614.589	610.174	544.370	492.237	456.109
Forsikringsaktiver i alt	180.849	137.224	85.986	44.519	28.198	180.849	137.224	85.986	44.519	28.198
Aktiver i alt	1.158.661	1.094.179	909.966	784.456	695.032	1.180.769	1.117.135	955.801	803.828	719.514

Nøgletal

	Sønderjysk Forsikring					Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
Bruttoerstatningsprocent	64,0%	60,2%	61,0%	67,1%	71,0%	64,0%	60,2%	61,0%	67,1%	71,0%
Bruttoomkostningsprocent	23,6%	24,5%	23,2%	24,2%	24,8%	22,7%	24,1%	23,7%	24,3%	24,9%
Resultat af genforsikring i procent	-5,8%	-5,9%	-4,4%	-5,3%	-3,5%	-5,8%	-5,9%	-4,4%	-5,3%	-3,5%
Combined ratio	93,4%	90,6	88,6	96,6	99,3	92,5%	90,2	89,1	96,7	99,4
Operating ratio	93,4%	90,6	88,8	96,7	99,4	92,5%	90,2	89,2	96,8	99,5
Relativt afløbsresultat	-0,8%	-3,9%	2,9%	6,9%	4,7%	-0,8%	-3,9%	2,9%	7,0%	4,8%
Egenkapitalforrentning før skat i procent	0,2%	12,5%	11,7%	8,8%	-0,2%	1,0%	12,8%	11,8%	9,0%	0,0%
Egenkapitalforrentning efter skat i procent	0,1%	10,0%	9,2%	6,6%	0,0%	0,5%	10,0%	9,1%	6,6%	0,0%

Sammenligningstal for 2018-2020 er ikke tilpasset efter ændringen i anvendt regnskabspraksis, da indvirkningen på tallene er minimal, og det er forbundet med en uforholdsmæssig stor arbejdsbyrde.

Solvens oplysninger

	2022	2021	2020	2019	2018
Solvenskapitalkrav	215.706	180.236	139.301	141.220	211.091
Solvensdækning	275,9%	330,1%	360,6%	325,7%	217,4%

Årsregnskab

Resultatopgørelse

	Note	Moderselskab 2022	Moderselskab 2021	Koncern 2022	Koncern 2021
Præmieindtægter					
Bruttopræmier	2	832.094	726.876	831.889	726.677
Afgivne forsikringspræmier	9	-77.727	-76.587	-77.727	-76.587
Ændring i præmiehensættelser	3	-32.233	-61.225	-32.233	-61.225
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	10	-17.400	-20.084	-17.400	-20.084
Præmieindtægter f.e.r. i alt		704.734	568.980	704.529	568.781
Erstatningsudgifter					
Udbetalte erstatninger	5	467.973	359.367	467.495	359.022
Modtaget genforsikringsdækning	9	-11.048	-29.725	-11.048	-29.725
Ændring i erstatningshensættelser	6	30.916	28.701	30.916	28.701
Ændring i risikomargen	10	2.125	777	2.125	777
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	8	-5.785	6.015	-5.785	6.015
Erstatningsudgifter f.e.r i alt		484.181	365.135	483.703	364.790
Forsikringsmæssige driftsomkostninger					
Erhvervelsesomkostninger	11	97.587	97.261	72.901	81.454
Administrationsomkostninger	11	87.377	60.806	103.348	72.151
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	9	-15.695	-14.701	-15.695	-14.701
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt		169.269	143.366	160.554	138.904
Forsikringsteknisk resultat		**51.284**	**60.479**	**60.272**	**65.087**
Indtægter af investeringsaktiver					
Indtægter fra tilknyttede virksomheder		5.360	5.161	0	0
Indtægter fra associerede virksomheder		0	0	0	953
Indtægter af investeringsejendomme		0	0	2.032	3.996
Renteindtægter og udbytter m.v.		10.249	9.069	9.349	8.010
Kursreguleringer	13	-73.896	-44	-73.896	-187
Renteudgifter		-861	-657	-1.094	-876
Adm.omkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed		-2.196	-2.127	-2.202	-2.190
Investeringsafkast i alt		-61.344	11.402	-65.811	9.706
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	14	8.702	2.216	8.702	2.216
Investeringsafkast efter forr. og kursreg. af forsikringsmæssige hens.		**-52.642**	**13.618**	**-57.109**	**11.922**
Andre indtægter		3.636	1.153	3.891	1.153
Andre omkostninger		-800	-4.150	-800	-4.150
Resultat før skat		**1.478**	**71.100**	**6.254**	**74.012**
Skat	24	-753	-14.616	-3.125	-16.369
Årets resultat		**725**	**56.484**	**3.129**	**57.643**
Årets resultat fordeles således:					
Sønderjysk Forsikrings andel af årets resultat		725	56.484	725	56.484
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat		-	-	2.404	1.159
I alt		**725**	**56.484**	**3.129**	**57.643**

Totalindkomstopgørelse

	Moderselskab		Koncern	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Årets resultat	725	56.484	3.129	57.643
Anden totalindkomst				
Værdiregulering af domicilejendomme	1.286	-3.839	1.286	-3.839
Skat vedrørende anden totalindkomst	0	0	0	0
Anden totalindkomst i alt	**1.286**	**-3.839**	**1.286**	**-3.839**
Årets totalindkomst	**2.011**	**52.645**	**4.415**	**53.804**
Årets totalindkomst fordeles således:				
Sønderjysk Forsikrings andel af årets totalindkomst	2.011	52.645	2.011	52.645
Minoritetsinteressernes andel af årets totalindkomst	-	-	2.404	1.159

Balance

Aktiver

	Note	Moderselskab 2022	Moderselskab 2021	Koncern 2022	Koncern 2021
Immaterielle aktiver	15	66.460	64.665	97.460	99.665
Materielle aktiver					
Driftsmidler	16	10.464	6.418	11.398	7.511
Domicilejendomme	17	0	0	68.000	68.000
Brugsretsejendomme (domicil)	17	8.579	3.346	8.579	3.346
Materielle aktiver i alt		19.043	9.764	87.977	78.857
Investeringsaktiver					
Investeringsejendomme	18	0	0	0	13.500
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19	82.908	76.262	0	0
Udlån til tilknyttede virksomheder	20	30.000	40.000	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	21	0	0	0	0
Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder i alt		112.908	116.262	0	0
Kapitalandele		17.682	27.070	17.900	27.288
Investeringsforeningsandele		288.585	286.894	288.585	286.894
Obligationer		455.979	413.742	455.979	413.742
Andre finansielle investeringsaktiver i alt		762.246	727.706	762.464	727.924
Investeringsaktiver i alt		**875.154**	**843.968**	**762.464**	**741.424**
Tilgodehavender					
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	8	44.815	39.030	44.815	39.030
Genforsikringsandele af hens. til forsikringskontrakter i alt		44.815	39.030	44.815	39.030
Tilgodehavende hos forsikringstagere		126.445	91.403	126.445	91.403
Tilgodehavende hos forsikringsvirksomheder		9.589	6.791	9.589	6.791
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		86	0	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	24	3.179	1.378	0	0
Andre tilgodehavender		822	445	1.078	8.598
Tilgodehavender i alt		**184.936**	**139.047**	**181.927**	**145.822**
Andre aktiver					
Aktuelle skatteaktiver	24	5.129	0	5.129	0
Likvide beholdninger		986	26.950	38.686	41.509
Andre aktiver i alt		6.115	26.950	43.815	41.509
Periodeafgrænsningsposter					
Tilgodehavende renter		2.514	1.157	2.514	1.157
Andre periodeafgrænsningsposter		4.439	8.628	4.612	8.701
Periodeafgrænsningsposter i alt		6.953	9.785	7.126	9.858
Aktiver i alt		**1.158.661**	**1.094.179**	**1.180.769**	**1.117.135**

Balance

Passiver

	Note	Moderselskab 2022	Moderselskab 2021	Koncern 2022	Koncern 2021
Egenkapital					
Grundfond		5.000	5.000	5.000	5.000
Opskrivningshenlæggelser		0	0	12.318	11.032
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		35.058	28.412	0	0
Overført overskud		555.523	560.158	578.263	577.538
Egenkapital i alt	23	595.581	593.570	595.581	593.570
Minoritetsinteresser		-	-	19.008	16.604
Koncernegenkapital		**-**	**-**	**614.589**	**610.174**
Hensættelser					
Præmiehensættelser	3	147.177	114.944	147.177	114.944
Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter	10	45.392	28.526	45.392	28.526
Erstatningshensættelser	6	271.544	249.330	271.544	249.330
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	10	16.045	13.386	16.045	13.386
Hensættelser til forsikringskontrakter i alt		480.158	406.186	480.158	406.186
Forpligtelser					
Udskudte skatteforpligtelser	24	9.918	10.478	10.505	11.875
Hensatte forpligtelser i alt		9.918	10.478	10.505	11.875
Gæld					
Gæld i forbindelse med genforsikring		10.926	16.977	10.926	16.977
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.116	14.341	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser	24	0	349	0	349
Anden gæld		58.962	52.278	64.506	71.574
Gæld i alt		73.004	83.945	75.432	88.900
Periodeafgrænsningsposter					
Periodiserede indtægter		0	0	85	0
Periodeafgrænsningsposter i alt		0	0	85	0
Passiver i alt		**1.158.661**	**1.094.179**	**1.180.769**	**1.117.135**

Øvrige noteoplysninger

1 Anvendt regnskabspraksis
4 Bruttopræmieindtægt
7 Afløbsresultat
12 Vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte med væsentlig indflydelse
22 Finansielle aktiver og forpligtelser til dagsværdi (koncern)
25 Kapitalgrundlag
26 Kautions- og garantiforpligtelser, sikkerhedsstillelse samt eventualposter mv.
27 Brancheregnskab
28 Risikooplysninger
29 Nærtstående parter
30 5-års-oversigt

Egenkapitalopgørelse

	Grundfond	Opskrivnings-henlæggelser	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
Sønderjysk Forsikring						
Egenkapital primo 2021	5.000	0	27.090	508.835	0	540.925
Årets resultat	0	0	5.161	51.323	0	56.484
Anden totalindkomst	0	0	-3.839	0	0	-3.839
Egenkapital ultimo 2021	**5.000**	**0**	**28.412**	**560.158**	**0**	**593.570**
Årets resultat	0	0	5.360	-4.635	0	725
Anden totalindkomst	0	0	1.286	0	0	1.286
Egenkapital ultimo 2022	**5.000**	**0**	**35.058**	**555.523**	**0**	**595.581**

Koncern						
Egenkapital primo 2021	5.000	14.871	0	521.054	3.445	544.370
Årets resultat	0	0	0	56.484	1.159	57.643
Anden totalindkomst	0	-3.839	0	0	0	-3.839
Køb af kapitalandele	0	0	0	0	12.000	12.000
Egenkapital ultimo 2021	**5.000**	**11.032**	**0**	**577.538**	**16.604**	**610.174**
Årets resultat	0	0	0	725	2.404	3.129
Anden totalindkomst	0	1.286	0	0	0	1.286
Egenkapital ultimo 2022	**5.000**	**12.318**	**0**	**578.263**	**19.008**	**614.589**

Noter

Noter

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Sønderjysk Forsikring G/S er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder den af Finanstilsynet udstedte bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

I 2022 er anvendt regnskabspraksis ændret således, at præmiehensættelser opgøres i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 69 som nutidsværdien af beløb, som efter bedste skøn må forventes at skulle afholdes til forsikringsbegivenheder efter balancedagen vedrørende forsikringer der er i kraft pr. statusdagen, inklusiv en risikomargen og direkte og indirekte omkostninger i tilknytning hertil.

Et skønnet beløb vedrørende nutidsværdien af endnu ikke indtjent fortjeneste på de pågældende forsikringer henføres til posten fortjenstmargen.

Indtil 2022 er præmiehensættelser opgjort i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 69a.

Ændringen er begrundet i et ønske om at følge regnskabsbekendtgørelsens hovedregel, som tager udgangspunkt i kapitalreglerne i Solvens II.

Den beløbsmæssige indvirkning for 2022 og 2021 er udelukkende af præsentationsmæssig karakter, dvs. årets resultat og egenkapital er uændret for begge år, og de samlede aktiver og passiver er også uændrede. Ligeledes er der ingen skatteeffekt af praksisændringen.

Sammenligningstallene for 2021 er tilpasset.

Konkret er effekten i t. kr. for 2022 og 2021 følgende:

Regnskabspost	2022	2021
Forsikringsteknisk rente	-2.822	1.386
Forsikringsteknisk resultat	-2.822	1.386
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	2.822	-1.386
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	2.822	-1.386
Årets resultat	0	0
Aktiver i alt	0	0
Passiver i alt	0	0

Beløb i tusinde kroner.

Ovenstående effekter er ens i moderselskabet og koncernregnskabet.

I resultatopgørelsen under Præmieindtægter indsættes der en ekstra linje benævnt "Ændring i fortjenstmargen og risikomargen". I 2022 udgør denne -17.400 t. kr. (2021: -20.084 t. kr.). "Præmieindtægter f.e.r. i alt" er uændret i 2022 og 2021.

I balancen under passiverne indsættes en linje under Hensættelser benævnt "Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter". I 2022 udgør denne 45.392 t. kr. (2021: 28.526 t. kr.). Regnskabsposten "Præmiehensættelser" reduceres med et tilsvarende beløb i begge år. "Hensættelser til forsikringskontrakter i alt" er uændret i 2022 og 2021.

Principper for indregning og måling

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

Aktiver og forpligtelser måles ved første indregning til kostpris. Finansielle instrumenter indregnes ved første måling til dagsværdi. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der kan henføres til regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, indregnes i resultatopgørelsen, medmindre andet er anført i regnskabspraksis.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Regnskabsaflæggelsen omfatter regnskabsmæssige skøn og vurderinger, som har en væsentlig indflydelse på resultat og egenkapital. De væsentligste skøn og dermed den største usikkerhed vedrører målingen af de forsikringsmæssige hensættelser samt domicil- og investeringsejendomme.

Regnskabsmæssige skøn vedrørende forsikringsmæssige hensættelser foretages af ledelsen på baggrund af historiske erfaringer og en række forudsætninger i form af skøn over tidsmæssig placering og omfang af fremtidige udbetalinger af erstatninger. Som følge af skønnenes natur kan de anvendte forudsætninger vise sig at være ufuldstændige, ligesom uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, eksempelvis ved ændringer i lovgivning, afgørelser ved domstolene eller nye lægelige vurderinger, som kan medføre betydelige ændringer af den endelige erstatning.

Herunder vil andre kunne komme frem til andre skøn. Det er ledelsens opfattelse, at de udøvede skøn er forsvarlige og realistiske.

Det bemærkes i forbindelse med den samlede vurdering, at selskabets genforsikringsprogram vil opfange en væsentlig del af den ovennævnte usikkerhed.

Koncernens domicil- og investeringsejendomme samt unoterede kapitalandele måles til dagsværdi i regnskabet. Der er tillige en vis usikkerhed knyttet til målingen af disse poster. Værdien af koncernens ejendomme er opgjort med udgangspunkt i en afkastbaseret model, hvor der er usikkerhed forbundet med estimering af afkastkravet og markedsleje. Værdien af unoterede kapitalandele er opgjort på basis af modtagne regnskabsoplysninger.

Koncernregnskab

Årsregnskabet for koncernen omfatter moderselskabet Sønderjysk Forsikring G/S, samt de tilknyttede selskaber Sønderjysk Finans A/S og Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S.

Koncernregnskabet er udarbejdet ved sammenlægning af ensartede poster fra de enkelte selskabers resultatopgørelser og balancer. I disse tal er foretaget eliminering af udgifter, indtægter samt mellemværender og aktiebesiddelser selskaberne imellem.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Præmieindtægt for egen regning

Præmieindtægter for egen regning omfatter bruttopræmier reguleret for forskydning i præmiehensættelser samt i fortjenstmargen og risikomargen, med fradrag af afgivne genforsikringspræmier.

Posten "bruttopræmie" omfatter beløb, selskabet i regnskabsåret har modtaget eller har fået til gode for direkte og indirekte forsikringskontrakter, hvis forsikringsperiode er påbegyndt før regnskabsårets afslutning. Bruttopræmier opføres med fradrag af ristornerede præmiebeløb, bonus og præmierabatter, der ydes forsikringstagere uafhængigt af skadeforløbet, samt eksklusive afgifter til offentlige myndigheder opkrævet sammen med præmierne.

Erstatningsudgifter for egen regning

Erstatningsudgifter for egen regning omfatter beløb, der i regnskabsåret er betalt for forsikringsskader, reguleret for ændring i erstatningshensættelser med fradrag af genforsikringsandele. Posten "Udbetalte erstatninger" omfatter interne og eksterne udgifter til besigtigelse og vurdering af skader, udgifter til bekæmpelse og begrænsning af indtrufne skader samt øvrige direkte og indirekte omkostninger forbundet med behandlingen af indtrufne skader.

Udbetalte erstatninger opføres efter fradrag af beløb, der er modtaget som følge af virksomhedens overtagelse af forsikrede værdier eller indtræden i forsikredes rettigheder ved erstatningens udbetaling. Endvidere indgår gevinst eller tab på afvikling af tidligere års erstatningshensættelser.

Ændringen i risikomargen indgår i erstatningsudgifterne, opgjort som forskellen mellem risikomargen ved regnskabsårets slutning og begyndelse vedrørende selskabets erstatningshensættelser. Der henvises til beskrivelse af opgørelsen af risikomargen under afsnittet "Risikomargen" nedenfor.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning

Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning omfatter omkostninger, som er forbundet med at erhverve og administrere selskabets bestand af forsikringskontrakter, herunder den hertil svarende andel af personaleomkostninger, provisioner, markedsføringsomkostninger, husleje, driftsomkostninger vedrørende domicilejendom, udgifter til kontorartikler og kontorhold samt af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver.

Indtægter fra tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra tilknyttede og associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat samt andre værdireguleringer i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Renteindtægter og udbytter m.v.

Renteindtægter og udbytter omfatter renter og lignende indtægter af obligationer, andre værdipapirer, udlån, indlån og tilgodehavender. Endvidere opføres under denne post udbytter af kapitalandele, medmindre beløbene henhører under posten "Indtægter fra tilknyttede virksomheder" eller posten "Indtægter fra associerede virksomheder".

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter den samlede værdiregulering, herunder valutakursregulering, samt nettogevinster og nettotab ved salg af aktiver, der henhører under gruppen af investeringsaktiver i balancen. Undtaget herfra er værdireguleringer vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder.

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

Under denne post indgår den del af ændringen i de forsikringsmæssige hensættelser f.e.r., som kan henføres til løbetidsforkortelse, valutaomregningsforskelle og ændringer i den anvendte diskonteringssats.

Andre indtægter og omkostninger

Andre indtægter omfatter provision for brancher tegnet på agenturbasis, samt omkostninger forbundet med indtegning af disse og omkostninger, der ikke kan henføres til selskabets primære aktiviteter.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der indregnes i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen.

Immaterielle aktiver

IT-udviklingsprojekter
Måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over 5-10 år fra ibrugtagningstidspunktet.

Porteføljekøb
Merpris ved anskaffelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henført til porteføljekøb afskrives lineært over 10 år fra erhvervelsestidspunktet. Aktiverne testes for værdiforringelse en gang om året. Hvis der konstateres værdiforringelse, foretages nedskrivning til den lavere værdi.

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Driftsmidler afskrives lineært over den forventede brugstid på grundlag af kostprisen baseret på nedenstående vurdering af brugstiderne og restværdierne:

	Brugstid i år	Restværdi
IT-udstyr, o.lign.	3 år	0%
Inventar, biler m.v.	5 år	0%

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor selskabet har brugsretten og de økonomiske fordele ved brugen af aktivet i kontraktperioden, optages og indregnes i balancen, under forudsætning af at kontrakten løber i mere end 12 måneder, og/eller selskabet har en forventning om, at udnytte brugsretten til aktivet i mere end et år.

Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Leasingaktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme og investeringsejendomme

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse.

Domicilejendommene afskrives lineært på grundlag af den omvurderede værdi baseret på en brugstid på 50 år og en scrapværdi på 0%. Afskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst og overføres under posten "Opskrivningshenlæggelser" under egenkapitalen, medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Fald i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes i resultatopgørelsen, medmindre faldet modsvarer en værdistigning, der tidligere er indregnet i anden totalindkomst. I så fald indregnes værdifaldet i anden totalindkomst og overføres som en reduktion i "Opskrivningshenlæggelser".

Ejendomme, der besiddes med henblik på udlejning og ikke benyttes af koncernen i væsentligt omfang, klassificeres som investeringsejendomme.

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien for domicilejendomme og for investeringsejendomme fastsættes ved anvendelse af afkastmetoden og beregnes på baggrund af ejendommens driftsafkast og et til ejendommen knyttet forrentningskrav.

Til validering af modellernes resultater indhentes løbende, dog ikke årligt, vurderinger fra eksterne ejendomsmæglere.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til selskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige egenkapital ifølge den senest aflagte årsrapport (indre værdis metode).

Ved erhvervelse af virksomheder opgøres merpris (goodwill) på anskaffelsestidspunktet som forskellen mellem anskaffelsessummen og nettoaktivernes dagsværdi. Den del af merprisen, der ikke kan verificeres ved en impairment test, nedskrives og udgiftsføres i anskaffelsesåret under afskrivninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til selskabets andel af de associerede virksomheders egenkapital ifølge de senest tilgængelige oplysninger (indre værdis metode).

Finansielle investeringsaktiver

Børsnoterede obligationer, investeringsforeningsandele og kapitalandele måles til dagsværdi ud fra lukkekursen på balancedagen og indregnes efter afregningsdato.

Dagsværdien af udtrukne børsnoterede obligationer opgøres dog som nutidsværdien af obligationerne – sædvanligvis kurs pari.

Unoterede kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien fastlægges ved hjælp af en værdiansættelsesteknik, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på balancedagen mellem uafhængige parter, der anlægger normale forretningsmæssige betragtninger.

Genforsikringsandele

Genforsikringens andel af de forsikringsmæssige hensættelser er opgjort som de beløb, som i henhold til indgåede genforsikringskontrakter kan forventes modtaget fra genforsikringsselskaber.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter (aktiver og passiver)

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter betalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår samt tilgodehavende renter. Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, omfatter modtagne indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Præmiehensættelser

Præmiehensættelser opgøres i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 69 som nutidsværdien af beløb, som efter bedste skøn må forventes at skulle afholdes til forsikringsbegivenheder efter balancedagen vedrørende forsikringer der er i kraft pr. statusdagen, inklusiv en risikomargen og direkte og indirekte omkostninger i tilknytning hertil.

Fortjenstmargen

Fortjenstmargen opgøres som den forventede fortjeneste i de ikke-forløbne dele af risikoperioderne for de forsikringskontrakter, der er i kraft pr. statusdagen.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelserne opgøres som nutidsværdien af de betalinger, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle afholde i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted indtil balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder. Erstatningshensættelserne opgøres som summen af de forventede erstatningsbeløb og omkostninger efter:

En sag-for-sag vurdering af hver enkelt anmeldt forsikringsbegivenhed.

Et erfaringsbaseret skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der har været genstand for en sag-for-sag vurdering.

Et erfaringsbaseret skøn over anmeldte forsikringsbegivenheder, der ikke har været genstand for sag-for-sag vurdering

Et erfaringsbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for regnskabets udarbejdelse.

Erstatningerne indeholder endvidere de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle afholde til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne.

Ved opgørelsen af erstatningshensættelserne er der taget hensyn til de indtægter og omkostninger i forbindelse med overtagelse og realisation af aktiver og rettigheder, som selskabet opnår ret til ved erstatningernes udbetaling.

Risikomargen

Risikomargen opgøres som det beløb, selskabet må forvente at skulle betale til en erhverver af forsikringsbestanden for at overtage risikoen for, at de faktiske omkostninger ved afvikling af erstatningshensættelserne afviger fra bedste skøn. Risikomargen opgøres på baggrund af cost of capital-metoden.

Skatteforpligtelser

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

Hensættelsen til udskudt skat beregnes med 26% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst. Er den midlertidige forskel negativ, og er det sandsynligt, at den vil kunne udnyttes til at nedbringe den fremtidige skat, indregnes et udskudt skatteaktiv.

Gæld

Gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til den nominelle værdi ultimo året.

Koncerninterne transaktioner

Koncerninterne transaktioner består af leje af lokaler til moderselskabet til drift af forsikringsvirksomheden, honorar for udførelse af administrative ydelser, udlån og renter, provision samt forsikring af domicil- og investeringsejendomme. Afregning sker på markedsbaserede vilkår.

Definition af nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse. De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttoerstatningsprocent
Forholdet mellem bruttoerstatningsudgifter og bruttopræmieindtægter.

Bruttoomkostningsprocent
Forholdet mellem forsikringsmæssige driftsomkostninger og bruttopræmieindtægter. De forsikringsmæssige driftsomkostninger opgøres til summen af erhvervelsesomkostninger og administrationsomkostninger.

Resultat af genforsikring i procent
Resultat af genforsikring i procent af bruttopræmieindtægter.

Combined ratio
Forholdet mellem summen af bruttoerstatningsudgifter, forsikringsmæssige driftsomkostninger, resultat af genforsikring og summen af bruttopræmieindtægter.

Operating ratio
Beregnes som combined ratio.

Relativt afløbsresultat
Forholdet mellem afløbsresultatet og erstatningshensættelser primo.

Egenkapitalforrentning før skat i procent
Årets resultat før skat i forhold til årets gennemsnitlige egenkapital.

Egenkapitalforrentning efter skat i procent
Årets resultat efter skat i forhold til årets gennemsnitlige egenkapital.

	Moderselskab		Koncern	
Note 2. Bruttopræmier	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Bruttopræmier	832.094	726.876	831.889	726.677
Bruttopræmier egne brancher	**832.094**	**726.876**	**831.889**	**726.677**
Note 3. Ændring i præmiehensættelse	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Præmiehensættelse ultimo	147.177	114.944	147.177	114.944
Præmiehensættelse primo	114.944	53.719	114.944	53.719
Ændring i præmiehensættelse	**-32.233**	**-61.225**	**-32.233**	**-61.225**
Note 4. Bruttopræmieindtægt	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Bruttopræmier jf. note 2	832.094	726.876	831.889	726.677
Ændring i præmiehensættelse jf. note 3	-32.233	-61.225	-32.233	-61.225
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen vedr. præmiehensættelser, jf. note 10	-17.400	-20.084	-17.400	-20.084
Bruttopræmieindtægt	**782.461**	**645.567**	**782.256**	**645.368**
Præmieindtægtens fordeling på aktivitetsområder				
Privatforsikring	190.249	172.012	190.249	172.012
Erhvervsforsikring	83.110	76.015	82.942	75.839
Lønsikring	38.948	36.179	38.948	36.179
Bilforsikring	338.196	249.397	338.189	249.389
Ulykkesforsikring	84.657	73.411	84.657	73.411
Arbejdsskadeforsikring	47.301	38.553	47.271	38.538
Bruttopræmieindtægt	**782.461**	**645.567**	**782.256**	**645.368**
Der indtegnes udelukkende risici beliggende i Danmark				
Note 5. Udbetalte erstatninger	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Årets udbetalte erstatninger	467.973	359.367	467.495	359.022
Udbetalte erstatninger i alt	**467.973**	**359.367**	**467.495**	**359.022**
Note 6. Ændring i erstatningshensættelser	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Erstatningshensættelse ultimo	271.544	249.330	271.544	249.330
Erstatningshensættelse primo	249.330	222.845	249.330	222.845
Ændring vedrørende løbetidsforkortelse og diskonteringssats	8.702	2.216	8.702	2.216
Ændring i erstatningshensættelser	**30.916**	**28.701**	**30.916**	**28.701**
Note 7. Afløbsresultat	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Erstatningshensættelser primo	249.330	222.845	249.330	222.845
Udbetalt erstatning vedrørende tidligere år	-130.312	-122.817	-130.312	-122.817
Erstatningshensættelser ultimo	-112.279	-106.590	-112.279	-106.590
Effekt af løbetidsforkortelse og diskonteringssats	-8.702	-2.216	-8.702	-2.216
Afløbsresultat	-1.963	-8.778	-1.963	-8.778
Genforsikringens andel af afløbsresultatet	0	7.301	0	7.301
Afløbsresultat f.e.r.	**-1.963**	**-1.477**	**-1.963**	**-1.477**

Note 8. Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	Moderselskab 2022	Moderselskab 2021	Koncern 2022	Koncern 2021
Genforsikringsandel af erstatningshensættelser ultimo	44.834	39.081	44.834	39.081
Genforsikringsandel af erstatningshensættelser primo	39.081	49.695	39.081	49.695
Ændring vedrørende løbetidsforkortelse og diskonteringssats	0	0	0	0
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	5.753	-10.614	5.753	-10.614
Skyldig reinstatement præmie ultimo	19	51	19	51
Skyldig reinstatement præmie primo	51	4.650	51	4.650
Ændring i skyldig reinstatement præmie	32	4.599	32	4.599
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser i alt	**5.785**	**-6.015**	**5.785**	**-6.015**

Note 9. Resultat af afgiven forretning	Moderselskab 2022	Moderselskab 2021	Koncern 2022	Koncern 2021
Afgivne genforsikringspræmier	-77.727	-76.587	-77.727	-76.587
Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelser	0	0	0	0
Afgivne forsikringspræmier	-77.727	-76.587	-77.727	-76.587
Genforsikringsandel af udbetalte skader	11.048	29.725	11.048	29.725
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshens. jf. note 8	5.753	-10.614	5.753	-10.614
Ændring i skyldig reinstatement jf. note 8	32	4.599	32	4.599
	16.833	23.710	16.833	23.710
Genforsikringsprovisioner	12.146	14.701	12.146	14.701
Gevinstandele	3.549	0	3.549	0
Resultat af afgiven forretning	**-45.199**	**-38.176**	**-45.199**	**-38.176**

Note 10. Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	Moderselskab 2022	Moderselskab 2021	Koncern 2022	Koncern 2021
Risikomargen ultimo	16.045	13.386	16.045	13.386
Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter ultimo	45.392	28.526	45.392	28.526
Risikomargen primo	13.386	10.846	13.386	10.846
Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter primo	28.526	10.205	28.526	10.205
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	**19.525**	**20.861**	**19.525**	**20.861**
Heraf vedrørende præmiehensættelser	17.400	20.084	17.400	20.084
Heraf vedrørende erstatningshensættelser	2.125	777	2.125	777

Note 11. Forsikringsmæssige driftsomkostninger	Moderselskab 2022	Moderselskab 2021	Koncern 2022	Koncern 2021
Erhvervelsesomkostninger				
Provisioner m.v.	18.409	25.548	18.409	25.548
Andre erhvervelsesomkostninger	79.178	71.713	54.492	55.906
Erhvervelsesomkostninger i alt	97.587	97.261	72.901	81.454
Administrationsomkostninger				
Administrationsomkostninger	73.779	50.126	85.973	55.472
Afskrivninger m.m.	13.598	10.680	17.375	16.679
Administrationsomkostninger i alt	87.377	60.806	103.348	72.151
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	**184.964**	**158.067**	**176.249**	**153.605**
Omkostningsprocent	23,6%	24,5%	22,7%	24,1%
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	163,8	141,4	177,9	153,8
Heraf honorar til generalforsamlingsvalgt revision				
Lovpligtig revision	366	349	452	438
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	11	10	11	10
Skatterådgivning	0	0	0	4
Andre ydelser	0	0	0	31
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed omfatter erklæringsafgivelse vedr. garantifondsbidrag.				
Personaleomkostninger				
Løn	109.221	95.312	116.229	101.643
Pension	12.013	10.620	12.832	11.348
Andre udgifter til social sikring	1.310	1.091	1.414	1.193
Lønsumsafgift	18.148	15.454	19.384	16.372
Personaleomkostninger i alt	**140.692**	**122.477**	**149.859**	**130.556**

Note 12. Vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte med væsentlig indflydelse	Moderselskab 2022	Moderselskab 2021	Koncern 2022	Koncern 2021
Bestyrelsen				
Antal	8	9	10	11
Fast vederlag	2.055	1.874	2.138	2.347
Variabelt vederlag	0	0	0	0
Vederlag i alt	**2.055**	**1.874**	**2.138**	**2.347**
Selskabets lønpolitik kan findes på selskabets hjemmeside under www.soenderjysk.dk/regnskab				
Direktionen består af ét medlem og vederlaget oplyses derfor ikke i årsrapporten. Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionens individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på selskabets hjemmeside under www.soenderjysk.dk/regnskab				
Ansatte med væsentlig indflydelse				
Antal ansatte	9,9	8,0	10,0	8,0
Antal fri bil	9,9	7,8	10,0	7,8
Skattemæssig værdi	994	772	994	772
Vederlag i alt	**12.140**	**9.372**	**12.140**	**9.372**
Ansatte med væsentlig indflydelse modtager ikke vederlag fra datterselskaber. Der er ingen forpligtelser til at yde pension til ansatte med væsentlig indflydelse ud over, hvad der indgår i det viste vederlag.				

	Moderselskab		Koncern	
Note 13. Kursreguleringer	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Kapitalandele	-5.816	7.890	-5.816	7.890
Investeringsforeningsandele	-27.649	-1.867	-27.649	-1.867
Obligationer	-40.431	-6.067	-40.431	-6.067
Investeringsejendomme	0	0	0	-500
Domicilejendomme	0	0	0	357
Kursreguleringer i alt	**-73.896**	**-44**	**-73.896**	**-187**

Note 14. Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Ændring af diskontering - erstatningshensættelser	8.702	2.216	8.702	2.216
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæs. hensættelser i alt	**8.702**	**2.216**	**8.702**	**2.216**

Note 15. Immaterielle aktiver	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Anskaffelsesværdi primo	77.000	65.209	117.000	105.209
- Afgang	-2.875	0	-2.875	0
+ Tilgang	12.302	11.791	12.302	11.791
Anskaffelsesværdi ultimo	86.427	77.000	126.427	117.000
Akkumulerede afskrivninger primo	12.335	5.448	17.335	6.448
Årets afskrivninger	7.632	6.887	11.632	10.887
Akkumulerede afskrivninger ultimo	19.967	12.335	28.967	17.335
Bogført værdi ultimo	**66.460**	**64.665**	**97.460**	**99.665**
Den bogførte værdi ultimo af immaterielle aktiver udgør:				
Kundeportefølje	9.262	10.457	40.262	45.457
IT-udviklingsomkostninger	57.198	54.208	57.198	54.208

Note 16. Driftsmidler	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Anskaffelsesværdi primo	24.367	23.185	27.564	25.831
- Afgang	-4.311	-2.133	-4.311	-2.133
+ Tilgang	8.237	3.315	8.405	3.866
Anskaffelsesværdi ultimo	28.293	24.367	31.658	27.564
Akkumulerede afskrivninger primo	17.949	17.704	20.053	19.418
Årets afskrivninger	2.018	1.649	2.345	2.039
- Afskrivninger på afhændede aktiver	-2.138	-1.404	-2.138	-1.404
Akkumulerede afskrivninger ultimo	17.829	17.949	20.260	20.053
Bogført værdi ultimo	**10.464**	**6.418**	**11.398**	**7.511**

	Moderselskab		Koncern	
Note 17. Domicilejendomme/Brugsretsejendomme	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Omvurderet værdi primo	0	0	68.000	83.125
- Afgang	0	0	0	-10.000
	0	0	68.000	73.125
Årets afskrivning	0	0	-1.286	-1.643
Værdireguleringer, som i året er indregnet direkte i anden totalindkomst	0	0	1.286	-3.839
Værdireguleringer, som i året er indregnet direkte i resultatopgørelsen	0	0	0	357
Værdireguleringer i alt	0	0	1.286	-3.482
Omvurderet værdi ultimo	**0**	**0**	**68.000**	**68.000**
Brugsretsejendomme er ejendomme som er anvendt i året som domicil	8.579	3.346	8.579	3.346
Vægtet gns. ved fastsættelsen af domicilejendommenes værdier	-	-	7,6%	7,0%
Heraf ejendomsinteresser hvori der drives forsikringsvirksomhed	8.579	3.346	76.579	71.346

Til understøttelse af værdiansættelserne er der i 2021 indhentet mæglervurderinger.

Brugsretsejendomme er lejede lokaler som er anvendt i året som domicil.

Note 18. Investeringsejendomme	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Dagsværdi primo	-	-	13.500	15.680
- Afgang / overførsel	-	-	-13.500	-11.680
+ Tilgang	-	-	0	10.000
Årets værdiregulering til dagsværdi	-	-	0	-500
Dagsværdi ultimo	**-**	**-**	**0**	**13.500**
Vægtet gns. ved fastsættelse af investeringsejendommes værdier.			-	10,80%

Note 19. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Anskaffelsesværdi primo	47.850	29.850	0	0
+ Tilgang	0	18.000	0	0
Anskaffelsesværdi ultimo	47.850	47.850	0	0
Opskrivning primo	28.412	27.090	0	0
Årets reguleringer +/-	6.646	1.322	0	0
Opskrivninger ultimo på andele i behold	35.058	28.412	0	0
Bogført værdi ultimo	**82.908**	**76.262**	**0**	**0**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

	Ejerandel 31.12.2022	Selskabskapital 31.12.2022	Egenkapital 31.12.2022	Resultat 2022				
Sønderjysk Finans A/S	100%	10.000	54.395	3.039	54.395	51.356	0	0
Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S	60%	2.000	47.521	6.011	28.513	24.906	0	0
					82.908	**76.262**	**0**	**0**

Note 20. Udlån til tilknyttede virksomheder	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Sønderjysk Finans A/S	30.000	40.000	0	0
Heraf forfalder efter 5 år	30.000	40.000	0	0

Der er ikke taget sikkerhed for lånet.

Beløb i tusinde kr.

Note 21. Kapitalandele i associerede virksomheder	Moderselskab 2022	Moderselskab 2021	Koncern 2022	Koncern 2021
Anskaffelsesværdi primo	0	0	0	6.500
- Afgang	0	0	0	6.500
Anskaffelsesværdi ultimo	0	0	0	0
Opskrivning primo	0	0	0	2.936
Årets reguleringer +/-	0	0	0	-2.936
Opskrivninger ultimo på andele i behold	0	0	0	0
Bogført værdi ultimo	**0**	**0**	**0**	**0**

Note 22. Finansielle aktiver og forpligtelser til dagsværdi (koncern)

	Niveau 1 Noterede priser	Niveau 2 Observerbare priser	Niveau 3 Ikke observerbare priser	Dagsværdi
2022				
Domicilejendomme	-	-	68.000	68.000
Kapitalandele	17.363	-	537	17.900
Investeringsforeningsandele	288.585	-	-	288.585
Obligationer	455.979	-	-	455.979
Aktiver i alt	**761.927**	**-**	**68.537**	**830.464**
2021				
Domicilejendomme	-	-	68.000	68.000
Investeringsejendomme	-	-	13.500	13.500
Kapitalandele	26.805	-	483	27.288
Investeringsforeningsandele	286.894	-	-	286.894
Obligationer	413.742	-	-	413.742
Aktiver i alt	**727.441**	**-**	**81.983**	**809.424**

Aktiver der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare priser (Niveau 3):

	Domicilejendomme	Investerings-ejendomme	Kap.andele i ass.selskaber	Øvrige kapitalandele	Udlån
2022					
Primo	68.000	13.500	-	483	-
Til- og afgange	-1.286	-13.500	-	-	-
Kursregulering indregnet i anden totalindkomst	1.286	-	-	-	-
Kursregulering indregnet i resultatopgørelsen	-	-	-	54	-
Ultimo	**68.000**	**-**	**-**	**537**	**-**
2021					
Primo	83.125	15.680	9.436	508	2.050
Til- og afgange	-11.643	-1.680	-10.389	-	-2.050
Kursregulering indregnet i anden totalindkomst	-3.839	-	-	-	-
Kursregulering indregnet i resultatopgørelsen	357	-500	953	-25	-
Ultimo	**68.000**	**13.500**	**0**	**483**	**0**

Note 22 fortsat. Finansielle aktiver og forpligtelser til dagsværdi (koncern)

Finansielle aktiver og forpligtelser, som er indregnet i balancen til dagsværdi, er vist i ovenstående tabeller. Dagsværdien er den pris, der vil blive opnået ved salg af et aktiv eller betalt for at overdrage en forpligtigelse ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på måletidspunktet i det primære marked, eller i dets fravær, det mest fordelagtige marked, som koncernen har adgang til.

Ved opgørelsen af dagsværdi anvendes værdiansættelseskategorier bestående af tre niveauer:

- Niveau 1: Officielle priser på et aktivt marked for identiske aktiver eller forpligtelser
- Niveau 2: Værdiansættelsesmodel primært baseret på observerbare markedsdata
- Niveau 3: Værdiansættelsesmodel, der i væsentligt omfang baseres på ikke-observerbare markedsdata.

For så vidt angår koncernens domicil- og investeringsejendomme opgøres dagsværdien på grundlag af afkastmetoden jf. note 1 om regnskabspraksis.

For noterede papirer fastsættes dagsværdien som den officielle kurs på markedet på balancedagen (Niveau 1).

	Moderselskab		Koncern	
Note 23. Egenkapital	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Grundfond	5.000	5.000	5.000	5.000
Opskrivningshenlæggelser	0	0	12.318	11.032
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode				
Reserve for nettoopskrivning primo	28.412	27.090	0	0
Overført fra resultat- og totalindkomstopgørelse	6.646	1.322	0	0
Reserve for nettoopskrivning ultimo	35.058	28.412	0	0
Overført overskud				
Overført overskud primo	560.158	508.835	577.538	521.054
Overført fra resultatopgørelse	-4.635	51.323	725	56.484
Overført overskud ultimo	555.523	560.158	578.263	577.538
Egenkapital ultimo	**595.581**	**593.570**	**595.581**	**593.570**
Minoritetsinteresser	-	-	19.008	16.604
Koncernegenkapital	**-**	**-**	**614.589**	**610.174**

Note 24. Skatter	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Skyldig aktuel skat primo	349	4.730	349	4.914
Betalte selskabsskatter i året	-9.970	-19.685	-9.970	-19.869
Aktuel skat af årets indkomst	1.311	13.920	4.490	15.298
Skyldig aktuel skat i dattervirksomheder	3.179	1.378	0	0
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	2	6	2	6
Skyldig aktuel skat ultimo	**-5.129**	**349**	**-5.129**	**349**
Udskudt skat primo	10.478	9.780	11.875	10.801
Årets forskydning i udskudt skat	-560	698	-1.370	1.074
Udskudt skat ultimo	**9.918**	**10.478**	**10.505**	**11.875**
Fordeling af udskudt skat:				
Immaterielle aktiver	11.673	11.925	12.305	13.338
Materielle aktiver	-974	-567	-1.019	-583
Andre hensatte forpligtelser	-781	-880	-781	-880
Udskudt skat i alt	9.918	10.478	10.505	11.875
Årets skatteomkostning afstemmes således:				
Beregnet skat af årets totalindkomst før skat (22,0%)	608	14.797	1.659	16.282
Bundfradrag	-220	-220	-220	-220
Skattefrie tab og gevinster	-1.474	-286	-12	-205
Regulering af udskudt skat vedr. forhøjelse af skatteprocenten	1.526	0	1.619	0
Andre skattemæssige forskydninger	313	325	79	512
Skat i alt	**753**	**14.616**	**3.125**	**16.369**

Note 25. Kapitalgrundlag	**2022**	**2021**
Egenkapital	595.581	593.570
Afstemningsreserve	-516	1.510
Kapitalgrundlag i alt	**595.065**	**595.080**

Note 26. Kautions- og garantiforpligtelser, sikkerhedsstillelser samt eventualposter m.v.

	Moderselskab		Koncern	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Køb af IT-ydelser i perioden frem til 01.01.2027	15.319	12.437	15.319	12.437
Leje af lokaler til forsikringsvirksomheden frem til 01.01.2025.	4.318	3.993	0	0

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne Sønderjysk Finans A/S og Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter mv. inden for sambeskatningskredsen.

Herudover påviler der ikke selskabet og koncernen pensions-, kautions- og garantiforpligtelser eller andre økonomiske forpligtelser, som ikke fremgår af balancen.

Note 27. Brancheregnskab

	Brand- og løsøre-forsikring (privat)	Motorkøretøjs-forsikring (ansvar)	Motorkøretøjs-forsikring (kasko)	Øvrig direkte forsikring	I alt
2022					
Bruttopræmie	**198.343**	**107.600**	**261.699**	**264.452**	**832.094**
Bruttopræmieindtægt	188.034	98.903	239.293	256.231	782.461
Bruttoerstatningsudgifter	-96.616	-66.623	-194.064	-143.711	-501.014
Bruttodriftsomkostninger	-44.448	-23.379	-56.566	-60.571	-184.964
Resultat af afgiven forretning	-20.833	-2.645	-1.754	-19.967	-45.199
Forsikringsteknisk resultat	**26.137**	**6.256**	**-13.091**	**31.982**	**51.284**
Bruttoskadeprocent	51,4%	67,4%	81,1%	56,1%	64,0%
Antallet af erstatninger	9.559	2.858	24.765	5.915	43.097
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader (i hele kr.)	10.107	23.311	7.836	24.296	11.625
Erstatningsfrekvensen	18,3	4,5	41,3	8,3	17,3
2021					
Bruttopræmie	**187.725**	**87.581**	**206.098**	**245.472**	**726.876**
Bruttopræmieindtægt	169.324	74.725	174.671	226.847	645.567
Bruttoerstatningsudgifter	-81.233	-59.293	-110.051	-138.268	-388.845
Bruttodriftsomkostninger	-41.459	-18.296	-42.768	-55.544	-158.067
Resultat af afgiven forretning	-19.402	-300	-1.937	-16.537	-38.176
Forsikringsteknisk resultat	**27.230**	**-3.164**	**19.915**	**16.498**	**60.479**
Bruttoskadeprocent	48,0%	79,3%	63,0%	61,0%	60,2%
Antallet af erstatninger	7.554	2.266	16.690	4.835	31.345
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader (i hele kr.)	10.754	26.166	6.594	28.597	12.405
Erstatningsfrekvensen	15,4	3,9	30,2	7,3	13,6

Note 28. Risikooplysninger

Forsikringsrisici

Indtegning af forsikringsrisici sker i henhold til selskabets acceptpolitik, som er fastlagt af bestyrelsen jf. omtalen heraf i ledelsesberetningen.

Acceptpolitikken angiver klare regler for, hvilke risici der skal besigtiges af selskabets taksatorer, hvilke risici der ikke ønskes indtegnet, og hvilke der kun indtegnes på skærpede vilkår. Formålet hermed er at sikre kvaliteten i selskabets bestand.

Yderligere sker der en løbende overvågning af bestanden og de indtegnede risici. Gennem løbende opfølgning på anmeldte skader og de forsikringsmæssige hensættelser sikres tæt opfølgning på skadesudviklingen.

En realistisk fastsættelse af erstatningshensættelserne og løbende opfølgning herpå er et væsentligt element i styringen af selskabets forsikringsrisici. Dette sikres ved en kombination af en omhyggelig sagsbehandling og anvendelse af anerkendte og ajourførte modeller.

Selskabet har tegnet genforsikringsprogrammer, der vurderes at have en kapacitet, der fuldt ud afdækker de indtegnede risici. Programmet er i henhold til selskabets politik tegnet hos en kreds af store solide genforsikringsselskaber med en rating på minimum A-. Dermed er selskabet sikret mod særligt store nettoskadesudgifter i tilfælde af store naturskadebegivenheder og store enkeltskader. Selskabets selvbehold i forbindelse med skader udgør mellem 0,5 og 5,0 mio. kr. med tillæg af eventuel reinstatement præmie afhængig af skadestype.

Finansielle risici

Selskabets finansielle risici styres indenfor rammer fastlagt af bestyrelsen jf. omtalen heraf i ledelsesberetningen.

De fastlagte rammer giver mulighed for investering i danske og udenlandske stats- og realkreditobligationer, virksomhedsobligationer samt globale aktier.

Rammerne for selskabets risikomål er fastlagt af bestyrelsen. I disse rammer er fastlagt grænser for risikoeksponeringen målt som Value at Risk i de enkelte aktivtyper, samt på porteføljen som helhed. VaR angiver i kr. den risikoappetit, selskabet vil påtage sig med hensyn til investeringsporteføljen, og var i 2022 fastsat til 38 mio. kr. med en sandsynlighed på 99,5%.

Yderligere er der fastlagt rapporteringsrutiner omkring de påtagne positioner samt opnåede resultater. Resultaterne sammenholdes med valgte benchmark, der afspejler de givne risikomål.

Selskabet har i 2022 haft aftale med 2 eksterne professionelle porteføljeforvaltere omkring den løbende disponering indenfor de fastlagte tolerancegrænser. Aftalerne med forvalterne indeholder samme risikomål, og som udgangspunkt har de samme beholdning under forvaltning.

Selskabets likviditetsportefølje forvaltes internt i selskabet og placeres i korte danske realkreditobligationer.

I tillæg hertil har selskabet enkelte strategiske investeringer herunder investeringer i unoterede selskaber.

De samlede investeringer tilrettelægges med henblik på at opnå en god diversifikation og et optimalt afkast i forhold til den påtagne risiko, der er afstemt efter selskabets kapitalstyrke.

Note 29. Nærtstående parter

Koncernen har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Oplysninger om vederlag til bestyrelse, direktion m.v. fremgår af note 12 "Vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte med væsentlig indflydelse".

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

Udover ovenstående har moderselskabet også nærtstående parter i form af dets datterselskaber. Der oplyses kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Note 30. 5-års-oversigt

5-års-oversigten findes på side 26 under "Hovedtal" og "Nøgletal".

Ledelse og organisation

Virksomhedsoplysninger

Direktion

Adm. direktør
Frank Abel

Koncernledelsen

Salgsdirektør
Claus Dam

Økonomidirektør
Trine Hauge Christensen

Direktør for Forretningsudvikling og Digitalisering
Thorvaldur Flemming Jensen

Direktør for Police og Skade
Rolf Thomsen

HR-chef
Dorthe Mathiesen

Risikochef
Thomas Ryborg

Chef for Jura og Compliance - Advokat
Brian Møller Stokbro

Kommunikation- og marketingchef
Bernadette Sparrevohn

Bestyrelsen

- Marianne Hvid, formand (2020-2023)
- Ole Jespersen (2021-2024)
- Brian Foged Birkegaard (2022-2025)
- Kaj Asmussen (2020-2023)
- Thomas Kragh (2021-2024)
- Hans-Christian Ohrt (2021-2024)
- Torben Brandt (2022-2024) - medarbejdervalgt

Årstallet i parentes angiver den nuværende valgperiode for det enkelte bestyrelsesmedlem.

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har etableret revisionsudvalg og besluttet, at udvalgets funktioner udøves af følgende bestyrelsesmedlemmer:

- Ole Jespersen
- Thomas Kragh

Bestyrelsen har udpeget Ole Jespersen som det uafhængige medlem af revisionsudvalget med tilstrækkelige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen og revision. Bestyrelsens vurdering af det uafhængige medlems kvalifikationer er foretaget på baggrund af Ole Jespersens uddannelse, tidligere beskæftigelse, økonomiske ansvarsområder og ledelsesansvar.

Revision
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Selskabsdiagram og organisationsplan

Sønderjysk Forsikring G/S

CVR: 22602314
Egenkapital: 595,6 mio. kr. pr. 31.12.2022
Aktivitet: Skadeforsikringsvirksomhed
Hjemsted: Aabenraa

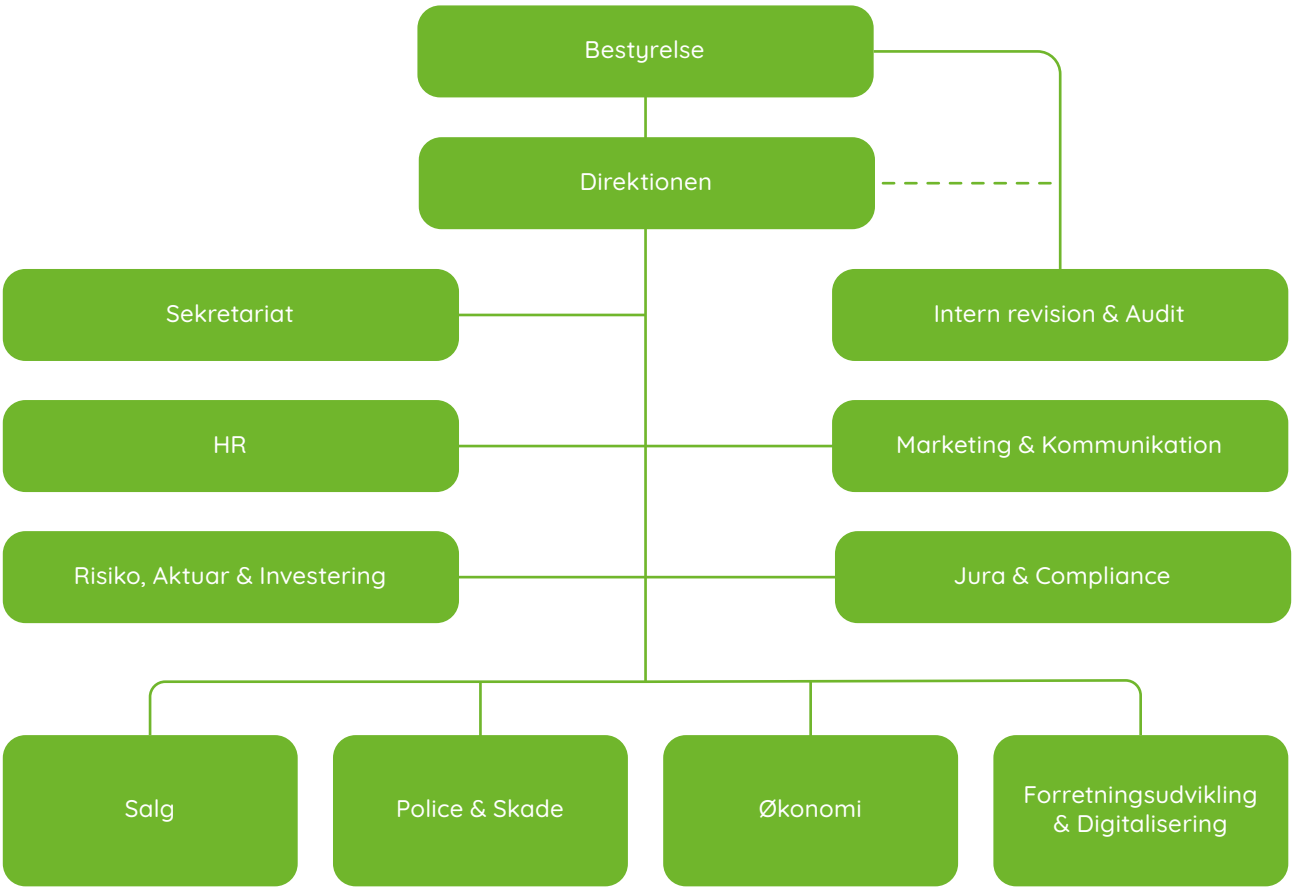
Sønderjysk Finans A/S (100%)

CVR: 19064808
Egenkapital: 54,4 mio. kr. pr. 31.12.2022
Aktivitet: Investeringsvirksomhed
Hjemsted: Aabenraa

Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S (60%)

CVR: 34723001
Egenkapital: 47,5 mio. kr. pr. 31.12.2022
Aktivitet: Forsikringsagentur
Hjemsted: Esbjerg

Procenterne i parentes angiver ejerandele af de respektive virksomheder pr. 31.12.2022. Sønderjysk Finans A/S samt Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S er datterselskaber til Sønderjysk Forsikring G/S.



Delegerede

Sønderjylland

Sønderborg
- Marianne Hvid - (2021-2023)
- Ole Jespersen - (2022-2024)
- Adam Vest - (2021-2023)
- Joan Held - (2021-2023)
- Kaj Asmussen - (2021-2023)
- Glenn Bernecker - (2023-2025)
- Henrik Kock Clausen - (2021-2023)
- Pia Yvonne Rasmussen - (2021-2023)

Aabenraa
- Erik Meyenburg - (2022-2024)
- Palle Christensen - (2023-2025)
- Henning Matthiesen - (2023-2025)
- Per Hussmann - (2021-2023)
- Michael Kousgaard Snerling - (2021-2023)

Tønder
- Christian Frisk - (2022-2024)
- Jan Adolf Müller - (2021-2023)
- Thomas Kragh - (2023-2025)
- Jørgen Hansen - (2021-2023)
- Lars Paulsen - (2022-2024)

Haderslev
- Mogens Broe-Andersen - (2022-2024)
- Henrik Løjborg-Hansen - (2023-2025)
- Allan Svane Nielsen - (2021-2023)
- Henrik Lauridsen - (2022-2024)

Øvrige region Syddanmark

Kolding
- Brian Foged Birkegaard - (2021-2023)
- Hans-Christian Ohrt - (2023-2025)
- Henning Mathiesen Hallum - (2021-2023)
- Jacob Larsen - (2021-2023)

Vejen
- Suzette Nielsen - (2023-2025)

Esbjerg
- Frands Jensen - (2023-2025)
- Lars Kjøgx - (2021-2023)
- John Jensen - (2021-2023)
- Lars Holm - (2022-2024)

Odense
- Henrik Welinder - (2022-2024)
- Jan Hansen - (2022-2024)

Øvrige Danmark
- Jens S. Christensen, Højbjerg - (2023-2025)
- Maria Calundan, Aalborg - (2023-2025)
- Tessa Salling, Horsens - (2023-2025)

Årstallene i parentes angiver den periode, de enkelte delegerede er valgt for.
Valgperioden er 3 år fra 01.01. at regne.

Sønderjysk forsikring

Hos os er du **aldrig alene**

Sønderjysk Forsikring G/S
Jens Terp-Nielsens Vej 13
6200 Aabenraa
CVR: 22 60 23 14

Telefon: 98 98 98 98
info@soenderjysk.dk
www.soenderjysk.dk

SJF/BRO001/03.2023