



Forsia Forsikring

Årsrapport 2024

For perioden 1. januar 2024 - 31. december 2024

Forsia Forsikring A/S
Jens Terp-Nielsens Vej 13

6200 Aabenraa
CVR: 44863405



672,5 mio. kr.

Bruttopræmieindtægt



31,0 mio. kr.

Årets resultat



8,4 mio. kr.

Forsikringsteknisk
resultat



98,7

Combined ratio



35,3 mio. kr.

Investeringsafkast



69,7%

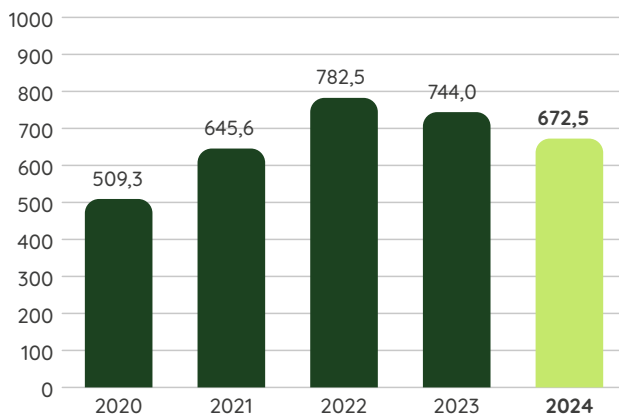
Erstatningsprocent



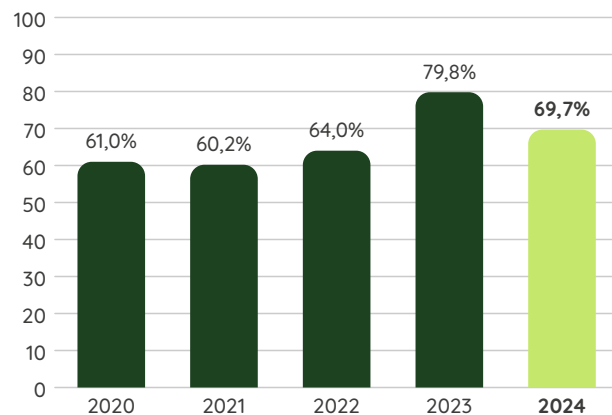
Udvikling

De seneste 5 år.

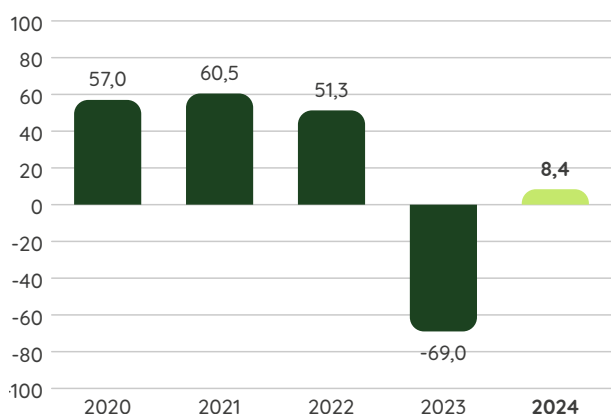
Bruttopræmieindtægt



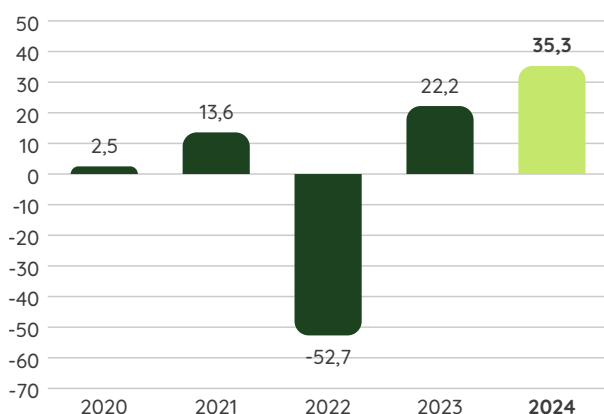
Erstatningsprocent



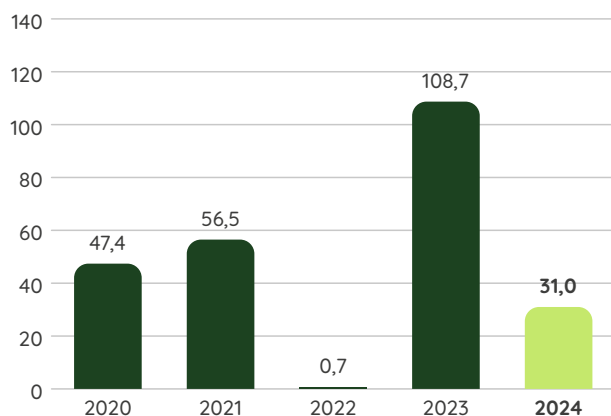
Forsikringsteknisk resultat



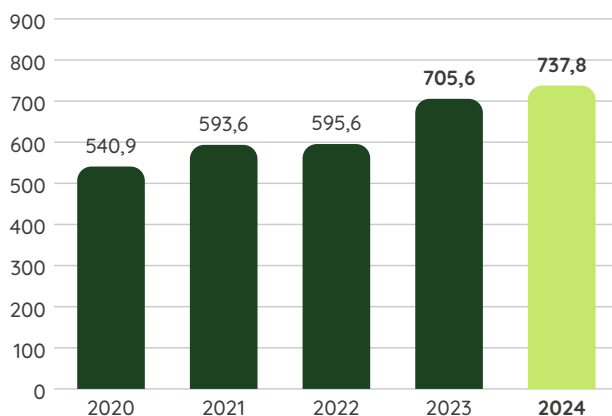
Investeringsafkast



Resultat efter skat



Egenkapital



Indholdsfortegnelse

7

Beretning

- Ledelsesberetning

15

Påtegninger

- Ledespåtegning
- Den uafhængige revisors revisionspåtegning

23

Årsregnskab

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

21

Hovedtal, nøgletal og solvensoplysninger

- Hovedtal og nøgletal
- Solvensoplysninger

43

Ledelse og organisation

- Virksomhedsoplysninger
- Koncerndiagram og organisationsplan

”

Det har været et begivenhedsrigt år med navneskiftet til Forsia Forsikring, opkøb af hovedparten af ETU Forsikrings privatportefølje, indgåelse af flere partnerskaber på boligmarkedet samt investeringer i IT-plattform og IT-infrastruktur.

Det er samtidig året, hvor vi har trimmet organisationen og reduceret omkostningsniveauet efter frasalget af erhverv, som vil få virkning fra 2025. Vi står dermed skarpt på vej ind i 2025.”

Frank Abel
Adm. direktør



”

Det nye navn Forsia Forsikring kommer af ”forsikring for alle”, og overgangen er gået over alt forventning. Medarbejderne har endnu engang vist deres engagement og vilje til at lykkes med store projekter. Også kunderne har været positive. Justeret for salget af erhvervsforretningen, kan vi fremvise en vækst i bruttopræmieindtægter på 10,5%.

Dermed er vi lykkes med en fremtidssikring af selskabet, der fortsat er kundeejet, og klar til at vækste videre ud i hele landet.”

Marianne Hvid

Bestyrelsesformand



Årsrapport

Beretning

Ledelsens beretning af årets resultater
og begivenheder i 2024.

Ledelsesberetning

Omdannelse

På generalforsamlingen den 28. maj 2024 blev det besluttet at omdanne Sønderjysk Forsikring G/S fra et gensidigt selskab til et aktieselskab. Ved samme lejlighed skiftede selskabet navn til Forsia Forsikring A/S.

Omdannelsen er gennemført ved, at Sønderjysk Forsikring G/S er omdannet til en forening med begrænset ansvar, nu under navnet Forsia Foreningen f.m.b.a., og samtidig blev samtlige aktiver og forpligtelser, herunder forsikringsporteføljen i Sønderjysk Forsikring G/S, overdraget ved apportindskud til et 100% ejet nystiftet aktieselskab, Forsia Forsikring A/S.

Forsia Foreningen f.m.b.a. ejer efter overdragelsen hele kapitalen i datterselskabet Forsia Forsikring A/S og dermed de samme værdier som før omdannelsen. Forsia Forsikring A/S er derfor fortsat et kunde-ejet forsikringselskab.

Overdragelsen har regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2024.

Da samtlige aktiver og forpligtelser, herunder forsikringsporteføljen er overdraget, er sammenligningstal og nøgletal fra tidligere år medtaget i nærværende årsregnskab, for at give et retvisende billede af udviklingen i Forsia Forsikring A/S. Sammenligningstal på koncernniveau fremgår af det fuldt konsoliderede årsregnskab for Forsia Foreningen f.m.b.a., hvortil der henvises.

Selskabets hovedaktivitet

Forsia Forsikring A/S er et kundeejet dansk registreret forsikringselskab (CVR 44863405) med hovedsæde beliggende Jens Terp-Nielsens Vej 13, 6200 Aabenraa.

Forsia Forsikring A/S er ejet af kunderne gennem Forsia Foreningen f.m.b.a., der ejer 100% af kapitalen i Forsia Forsikring A/S.

Selskabets hovedaktivitet er at drive skadesforsikringsvirksomhed i Danmark og tegne skadesforsikringer for private kunder.

Årets resultat

Resultatet af forsikringsforretningen blev i 2024 et overskud på 8,4 mio. kr. mod et underskud i 2023 på 69,0 mio. kr. Det forsikringstekniske resultat for 2024

ligger dog under forventningen ved indgangen til året.

Afkastet af selskabets investeringer i 2024 blev positivt med 35,3 mio. kr. mod et positivt afkast i 2023 på 22,2 mio. kr. Afkastet i 2024 anses for tilfredsstillende i forhold til selskabets valgte investeringsstrategi og ligger ca. 10 mio. kr. over det forventede niveau ved indgangen til året.

Det samlede resultat efter skat i 2024 blev et overskud på 31,0 mio. kr. mod 108,7 mio. kr. året før. Resultatet i 2023 var væsentligt påvirket af frasalget af selskabets erhvervsportefølje til Gjensidige.

Resultatudvikling

Resultat	2024	2023	2022
Fors.tek. resultat	8.377	-69.048	51.284
Investeringsafkast	35.298	22.233	-52.642
Andre netto indt./udg.	-264	192.284	2.836
Resultat før skat	43.411	145.469	1.478
Skat	-12.440	-36.751	-753
Resultat efter skat	30.971	108.718	725

Beløb i tusinde kroner.

Begivenheder i 2024

Den altovervejende begivenhed for selskabet i 2024 var omdannelsen og navneskiftet af Sønderjysk Forsikring G/S til en forening med begrænset ansvar, nu under navnet Forsia Foreningen f.m.b.a., hvor samtlige aktiver og forpligtelser, herunder forsikringsporteføljen i Sønderjysk Forsikring G/S, blev overdraget ved apportindskud til Forsia Forsikring A/S.

Denne begivenhed medførte en ny og mere agil koncernstruktur end tidligere samtidig med et nyt udtryk gennem det nye navn Forsia Forsikring. Forsia er en sammentrækning af "forsikring for alle", og kommer fra visionen om at levere forsikringer for alle, i hele landet, hele livet ud fra levereglen "Hos os er du aldrig alene".

Det nye navn medførte også en ny visuel identitet, herunder et nyt logo. Det nye logo er en visuel præsentation af 2 individer, der altid tager sig af

hinanden og altid står sammen. Logoet symboliserer således selskabets leveregel “hos os er du aldrig alene”. Det er den måde, selskabet vil agere på, og sådan selskabet lykkes med at give kunderne en særlig god kundeoplevelse.

En anden væsentlig begivenhed for selskabet i 2024 var købet af hovedparten af privatporteføljen hos ETU Forsikring A/S, som blev gennemført pr. 1. november 2024. Denne transaktion vedrørte en portefølje på omkring 100 mio. kr., og i tillæg hertil overtog Forsia Forsikring A/S samtidig en del af medarbejderne.

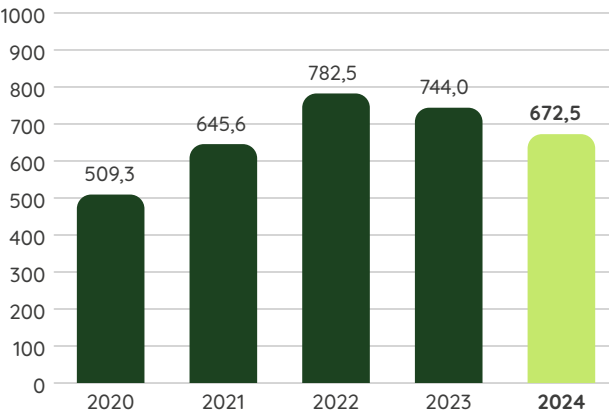
Købet af denne portefølje passer ind i selskabets strategi om forsikring for alle, i hele landet, hele livet, samt vækst og udvikling på det private marked.

Derudover har 2024 været et år, hvor selskabet har indgået flere nye samarbejdsaftaler på særligt boligmarkedet. Disse aftaler sikrer, at mange bolighandler nu suppleres med et forsikringstilbud fra Forsia Forsikring, og det taler også ind i selskabets strategi om at vækste på privatmarkedet, bl.a. via samarbejdsaftaler.

Ydermere har selskabet investeret kraftigt i udviklingen af selskabets IT-plattform og IT-infrastruktur. Dette for at understøtte væksten og bidrage til en forbedret kundeoplevelse ved både indtegning, servicering samt skadebehandling.

Bruttopræmieindtægt

Udviklingen i præmieindtægten de seneste fem år:



Beløb i millioner kr. / år

Bruttopræmieindtægten for 2024 udgør i alt 672,5 mio. kr. mod 744,0 mio. kr. sidste år, hvilket svarer til en negativ udvikling på -9,6%. Udviklingen i året skal ses i lyset af selskabets frasalg af erhvervsporteføljen pr. 31. august 2023 til Gjensidige, som udgjorde lidt over 200,0 mio. kr. Korrigeres for frasalg af

erhvervsporteføljen til Gjensidige, er udviklingen i præmieindtægten i 2024 positiv med 10,5%.

Udviklingen fordelt på selskabets hovedområder:

Udvikling	2024 ex frasalg	2024	2023
Privat	12,9%	9,7%	4,2%
Erhverv	-	-99,3%	-31,3%
Motor	7,7%	-4,3%	-4,5%
Ulykke	19,3%	17,8%	0,6%
Arbejdsskade	-	-100,0%	-25,1%
Lønsikring	0,3%	0,3%	16,4%
Samlet	10,5%	-9,6%	-4,9%

Erstatningsudgifter

Bruttoerstatningsprocenten for 2024 udgør 69,7% mod 79,8% i 2023, og ligger dermed højere end de forventninger, der normalt er til erstatningsniveauet for et enkelt år, men er væsentligt forbedret i forhold til 2023.

Erstatningsprocenterne på hovedområderne:

Erstatning	2024	2023	2022
Privat	64,8%	73,1%	50,8%
Erhverv	142,5%	24,7%	62,3%
Motor	74,5%	93,1%	77,1%
Ulykke	65,6%	97,6%	64,6%
Arbejdsskade	0,0%	69,7%	54,2%
Lønsikring	69,7%	58,6%	29,7%
Samlet	69,7%	79,8%	64,0%

Som det fremgår af ovenstående tabel, er det særligt erstatningsniveauerne på erhverv og motor, der er høje i 2024. Herudover ligger erstatningsprocenten på privat også over det forventede niveau. Erstatningsniveauet på erhverv er alene så højt, da der er tale om en meget lille portefølje, der er afløbet i 2024, så disse erstatninger påvirker ikke, i særlig grad, den samlede erstatningsprocent.

Årsagen til det høje samlede erstatningsniveau i 2024 skyldes flere andre faktorer. 2024 er, i lighed med 2023, påvirket af en øget frekvens af naturskader, hvor der i årets løb er registreret 8 større naturskadebegivenheder. Normalen for selskabet ligger med en frekvens på omkring 2 årligt. Samlet udgør disse naturskader i 2024 ca. 1,4% point af præmieindtægten.

Erstatningsniveauet for 2024 skadesårgang ligger højere end forventet, hvilket særligt skyldes antallet af skadeanmeldelser. Til gengæld har der været et gunstigt forløb på skader fra tidligere årgange, hvor der er realiseret et positivt afløb på 21,9 mio. kr., som primært kommer fra motor og ulykke.

Sammenfaldet af ovenstående hændelser og begivenheder har således medvirket til et højere erstatningsniveau i 2024 end forventet.

Omkostninger

Bruttoomkostningsprocenten for 2024 udgør 25,6%, hvilket er et mindre fald i forhold til 2023, hvor omkostningsprocenten var 26,0%, men stadig højere end forventet.

Den høje omkostningsprocent i 2024 skal ses i lyset af frasalget af selskabets erhvervsportefølje med lidt over 200,0 mio.kr. i præmie i 2023. Der er foretaget adskillige tiltag i 2023 og 2024 for at tilpasse selskabets omkostningsniveau, bl.a. organisatoriske ændringer og effektiviseringer.

Effekten af disse tiltag har ikke til fulde vist sig endnu at kunne opveje reduktionen i præmieniveauet, hvorfor omkostningerne, også i 2024, ligger over det generelle niveau, men på et forventeligt niveau i forhold til beslutningen om frasalg af erhvervsporteføljen.

Det er fortsat selskabets målsætning, at omkostningsprocenten skal reduceres i de kommende år gennem fokus på digitalisering, AI og vækst.

Genforsikring

De samlede genforsikringspræmier udgør for 2024 i alt 26,6 mio. kr. mod 66,7 mio. kr. for 2023. Dette svarer til, at selskabet for 2024 har afgivet 4,0% af de samlede præmieindtægter til genforsikring mod 9,0% i 2023. Den relative ændring i de afgivne præmier kan i al væsentlighed tilskrives frasalget af erhvervsporteføljen, herunder at selskabet er udtrådt af kvotekontrakter.

Genforsikringens andel af skadeudgifterne udgør for 2024 i alt 3,6 mio. kr. mod 34,3 mio. kr. i 2023. Herudover er der modtaget provisioner og gevinstandele på 0,3 mio. kr. i 2024 mod 6,8 mio. kr. i 2023.

Det samlede resultat af afgiven forretning udgør således en omkostning i 2024 på 22,7 mio. kr. svarende til 3,4% af den samlede præmieindtægt i 2024. Til sammenligning udgjorde nettoudgiften også 3,4% i 2023.

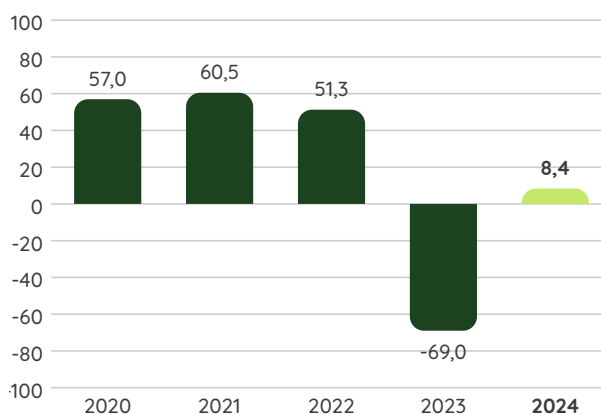
Ved indgangen til 2024 var forventningen, at nettoudgiften til genforsikring ville udgøre 3,3% af præmieindtægterne.

Forsikringsteknisk resultat

I 2024 realiserede selskabet et positivt forsikringsteknisk resultat på 8,4 mio. kr. mod et negativt resultat på -69,0 mio. kr. i 2023.

Combined ratio, som måler forholdet mellem præmieindtægter og udgifter, lå i 2024 på 98,7 mod 109,2 i 2023. Selskabets strategiske målsætning er en combined ratio på maksimalt 95, og resultatet i 2024 lever således ikke op til målsætningen.

Udviklingen i det forsikringstekniske resultat de seneste fem år:



Beløb i millioner kr. / år.

Som det fremgår, er det forsikringstekniske resultat i 2024 væsentligt bedre, end det var i 2023, der også blev betegnet som et usædvanligt år for selskabet. Historisk set har selskabet generelt opnået positive forsikringstekniske resultater.

Investeringer

2024 blev et ganske interessant investeringsår med generelle positive vinde på de finansielle markeder og med positive afkast på både aktier, virksomhedsobligationer samt stats- og realkreditobligationer.

Selskabets samlede investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af de forsikringsmæssige hensættelser udgjorde en gevinst på 35,3 mio. kr. mod 22,2 mio. kr. sidste år. Samtlige aktivklasser bidrog til det positive resultat i 2024.

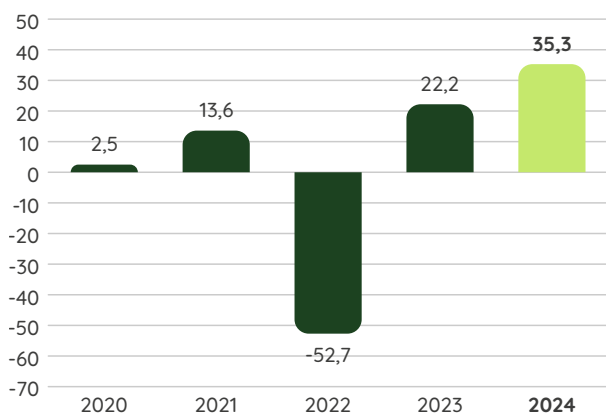
Selskabets investeringer administreres gennem 4 investeringsporteføljer

1. Strategisk portefølje inkl. ejendomsinvesteringer
2. Investeringsportefølje
3. Hensættelsesportefølje
4. Likviditetsportefølje

Gennem 2024 har selskabet haft to forvaltere tilknyttet med samme mandater på investeringsporteføljen. Herudover forvaltes selskabets hensættelsesportefølje af ekstern forvalter, som skal afdække renterisikoen på selskabets forsikringsmæssige hensættelser, mens likviditetsporteføljen administreres internt i selskabet og placeres i korte danske realkreditobligationer.

Ejendomsinvesteringer i domicilejendomme foretaget gennem det tilknyttede datterselskab Sønderjysk Finans A/S gav et overskud på 3,2 mio. kr. Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S bidrog med et underskud på 6,6 mio. kr.

Investeringsafkastet de seneste 5 år:



Beløb i millioner kr. / år.

Andre indtægter og udgifter

I 2024 udgjorde andre indtægter og udgifter en mindre nettoudgift på 0,3 mio. kr. mod en nettoindtægt på 192,3 mio. kr. i 2023. Under posten andre indtægter i 2023 er opført nettoindtægten fra salget af erhvervsporteføljen til Gjensidige på 196,2 mio. kr., hvilket var en ekstraordinær indtægt, som selskabet ikke har haft i 2024.

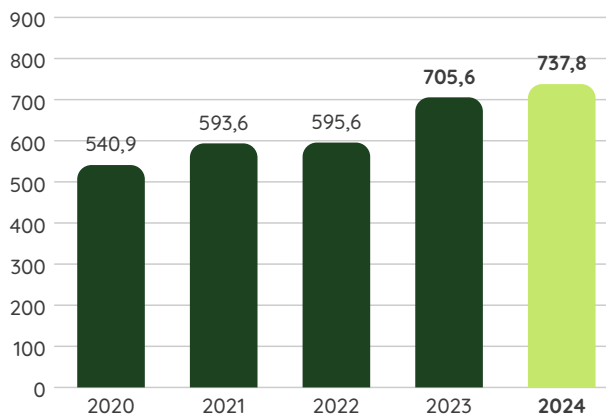
Egenkapital

Selskabets nettoresultat for 2024 udgør et overskud på 31,0 mio. kr. og en totalindkomst på 32,3 mio. kr.

Egenkapitalen pr. 31. december 2024 udgør 737,8 mio. kr. mod 705,6 mio. kr. ultimo 2023.

Med baggrund i årets resultat på 31,0 mio. kr. er egenkapitalen i 2024 forrentet med 4,3% efter skat mod en forrentning sidste år på 16,7%.

Egenkapitalens udvikling:



Beløb i millioner kr. / år.

Det er meget positivt, at egenkapitalen vokser som følge af et positivt resultat.

Med en egenkapital og dermed et kapitalgrundlag jf. note 23, der overstiger kapitalkravet mere end tre gange, er Forsia Forsikring en meget kapitalstærk forsikringsleverandør.

Prognoser for den kommende fem-års-periode viser, at selskabet 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 240,4 mio. kr. den 31. december 2024, og med et kapitalgrundlag på 742,9 mio. kr. udgør solvensdækningen 309,0% mod 347,7% ultimo 2023.

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 forsikringselskaber mv. skal selskabets bestyrelse mindst én gang årligt vurdere egen risiko og solvens, herunder evaluere 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.

Selskabet frasolgte i 2023 sin erhvervsportefølje, og tegner derfor udelukkende skadesforsikringer for private kunder i dag.

Investeringspolitikken er tilrettelagt med henblik på en god samlet porteføljediwersifikation 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 præmievolume, omkostninger, investeringsafkast, 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 kapital-situation 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 Forsia 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 udelukkende skadesforsikringer for private kunder.

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. Selskabets reassuranceprogram og struktur blev som følge af frasalget af erhvervsporteføljen ultimo 2023 ændret. Reassuranceprogrammet dækker fra 2024 således udelukkende privatforsikringer, og afdækningen af de underliggende risici er alle indgået på non-proportionale kontrakter.

Finansielle risici

Selskabets finansielle investeringer styres med henblik på optimering af afkastet under hensyntagen til selskabets risikomål. Rammerne for selskabets investeringer er fastlagt af bestyrelsen. I disse rammer er fastlagt grænser for positionstagnation i de enkelte aktivtyper, ligesom der er fastlagt rapporteringsrutiner omkring 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

Forsia 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 Forsia Forsikring en særlig kernekompetence.

Selskabets ledelse og organisation

Forsia Forsikring er et kundejet selskab via Forsia Foreningen f.m.b.a. På side 44 er vist en oversigt over selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere, samt den generalforsamlingsvalgte revision. På side 45 er vist selskabets organisation og selskabsstruktur.

Direktionens og bestyrelsens ledelsesposter

Ud over at bestride ledelsesposter i Forsia Forsikring A/S, moderselskabet Forsia Foreningen f.m.b.a., 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)

Bestyrelsesmedlem Marianne Hvid (formand)

- Marianne Hvid Holding ApS (DIR)
- Als Kloster ApS (DIR)
- Hotel Arnkilhus ApS (DIR)
- Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S (BF)
- Hotel Arnkilhus ApS (BF)

Bestyrelsesmedlem Hans-Christian Ohrt (næstformand)

- Lijlegren A/S (BF)
- Thorsen A/S (BF)
- Global Evolution Holding ApS (NF)
- Global Evolution Asset Management A/S (NF)
- Global Evolution Financial ApS (NF)
- 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)
- Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S (BM)

Bestyrelsesmedlem Ole Jespersen

- Soloju Holding ApS (DIR)
- Pehama Productions A/S (BF)
- Holdingselskabet P.P A/S (BF)
- AFAL A/S (Auto Lindvang A/S) (BF)
- Elfirma N.H Jespersen A/S (BM)

Bestyrelsesmedlem Brian Foged Birkegaard

- Birke 1 ApS (DIR)
- B.B Invest ApS (DIR)
- Sylvestershop.dk ApS (DIR)
- Ejendomsselskabet BIDA ApS (DIR)
- Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S (BM)

Bestyrelsesmedlem Kaj Asmussen

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

• Bestyrelsesmedlem Thomas Kragh

- W. Kragh A/S, Statsautoriserede revisorer (DIR)
- HOI Tønder ApS (DIR)
- Good Group Holding ApS (DIR)
- Good Group Ejendomme ApS (DIR)
- Good Group Holding II ApS (DIR)
- Intercargo Coldstores Holding ApS (DIR)
- Good Group Holding III ApS (DIR)
- Intercargo Forest ApS (DIR)
- Good Group Revision ApS (DIR)
- Revisionscentret Haderslev Godkendt Revisionsaktieselskab (BF)
- Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Rådgivning og Revision (BF)
- Intercargo Coldstores ApS (BF)
- Aabenraa Frysehus Holding ApS (BF)
- Aabenraa Frysehus A/S (BF)
- W. Kragh A/S, Statsautoriserede revisorer (BM)
- Good Group Holding ApS (BM)

Bestyrelsesmedlem Suzette Nielsen

- Prana Management APS (DIR)
- Suzla Invest ApS (DIR)
- NSM A/S (BM)
- Vejen Varmeværk a.m.b.a. (BM)

Øvrige direktions- og 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 2025

Efter et 2024 der bød på ny koncernstruktur, nyt navn, opkøb af næsten hele privatporteføljen hos ETU Forsikring A/S samt indgåelse af en række samarbejdsaftaler, følger selskabet strategien, og er klar til yderligere vækst.

Strategien fortsætter derfor i 2025 med fokus på vækst i præmieindtægterne, som overstiger den generelle udvikling i markedet for skadesforsikringer. Væksten skal drives gennem organisk vækst, hvor samarbejdsaftaler og indgåelse samt udvidelse af strategiske partnerskaber er de drivende elementer, sammen med den stærke digitale platform selskabet har opbygget i 2024 med bl.a. ForsiaTjek, en digital forsikringsrådgiver der hjælper kunderne fra start til slut i processen på alle tidspunkter af døgnet.

Samlet forventes et forsikringsteknisk resultat i 2025 i niveauet 50 mio. kr.

Forventningerne til investeringsafkastet ligger på niveau med resultaterne for 2024, men er fortsat behæftet med en del usikkerhed. Med baggrund i den valgte investeringsstrategi, hvor en væsentlig del af selskabet investeringsportefølje er placeret i obligationer med relativ kort varighed forventes et investeringsafkast i niveauet 15-25 mio. kr.

Det samlede nettoresultat efter skat for 2025 forventes at udgøre 50-60 mio. kr., og egenkapitalen forventes ved udgangen af 2025 at udgøre 750-760 mio. kr.

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

Bæredygtighed

Forsia Forsikring A/S indgår ved fuld konsolidering i koncernregnskabet for Forsia Foreningen f.m.b.a., og da bæredygtighedsrapporteringen udarbejdes på koncernniveau, henvises der til årsrapporten for Forsia Foreningen f.m.b.a.

Årsrapport

Påtegninger

Ledespåtegning og den uafhængige
revisors revisionspåtegning.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Forsia Forsikring A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse af udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 25. marts 2025

Direktion



Frank Abel
Adm. direktør - CEO



Claus Dam
Kommerciel direktør - CCO



Thomas Ryborg
Finansdirektør - CFO

Bestyrelsen



Marianne Hvid, formand



Hans-Christian Ohrt, næstformand



Ole Jespersen



Kaj Asmussen



Brian Foged Birkegaard



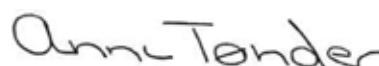
Thomas Kragh



Suzette Nielsen



Torben Brandt



Anni Tønder

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Forsia Forsikring A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed.

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

Hvad har vi revideret

Årsregnskabet for Forsia Forsikring A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter resultat- og totalindkomstoppgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorer 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

Den 28. maj 2024 blev Forsia Forsikring A/S stiftet af Forsia Foreningen f.m.b.a., hvor vi fortsat er revisor, ved indskud af den bestående forsikringsvirksomhed omfattende alle aktiver og forpligtelser. Vi blev første gang valgt som revisor for Sønderjysk Forsikring G/S (nu Forsia Foreningen f.m.b.a.) den 28. april 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på fire år frem til og med regnskabsåret 2024.

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 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Måling af hensættelser til forsikringskontrakter

Selskabets hensættelser til forsikringskontrakter udgør i alt DKK 594,3 mio., hvilket udgør 42,1% af selskabets samlede balancesum.

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

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 regnskabet omtale af "Regnskabsmæssige skøn og vurderinger", "Præmiehensættelser", "Fortjenstmargen", "Erstatningshensættelser" og "Risikomargen" i note 1 "Anvendt regnskabspraksis 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 interne 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 selskabet anvendte aktuarmæssige metoder og modeller samt anvendte forudsætninger og foretagne beregninger. For en stikprøve af skadessager testede vi beregningen af hensættelsen og anvendte data til underliggende dokumentation.

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

Vi testede stikprøvevist beregningen af de opgjorte hensættelser til forsikringskontrakter.

Vi vurderede om oplysningerne om hensættelserne til forsikringskontrakter var passende.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. 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.

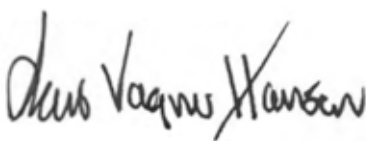
Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller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

Hellerup, den 25. marts 2025

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231



Claus Christensen
Statsautoriseret revisor
mne33687



Lars Vagner Hansen
Statsautoriseret revisor
mne33245



Årsrapport

Hovedtal

Hovedtal, nøgletal og solvensoplysninger.

Hovedtal

	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttopræmieindtægter	672.483	744.015	782.461	645.567	509.274
Bruttoerstatningsudgifter	469.054	593.828	501.014	388.845	310.854
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	172.369	193.681	184.964	158.067	118.016
Resultat af genforsikring	-22.683	-25.554	-45.199	-38.176	-22.521
Forsikringsteknisk resultat	8.377	-69.048	51.284	60.479	57.044
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	35.298	22.233	-52.642	13.618	2.513
Resultat før skat	43.411	145.469	1.478	71.100	60.411
Årets resultat	30.971	108.718	725	56.484	47.441
Afløbsresultat	21.882	-36.157	-1.963	-8.778	6.017
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	594.268	463.351	480.158	406.186	297.615
Egenkapital i alt	737.842	705.585	595.581	593.570	540.925
Forsikringsaktiver i alt	242.652	159.538	180.849	137.224	85.986
Aktiver i alt	1.411.139	1.235.666	1.158.661	1.094.179	909.966

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttoerstatningsprocent	69,7%	79,8%	64,0%	60,2%	61,0%
Bruttoomkostningsprocent	25,6%	26,0%	23,6%	24,5%	23,2%
Resultat af genforsikring i procent	-3,4%	-3,4%	-5,8%	-5,9%	-4,4%
Combined ratio	98,7	109,2	93,4	90,6	88,6
Operating ratio	98,7	109,2	93,4	90,6	88,8
Relativt afløbsresultat	8,5%	-13,3%	-0,8%	-3,9%	2,9%
Egenkapitalforrentning før skat i procent	6,0%	22,4%	0,2%	12,5%	11,7%
Egenkapitalforrentning efter skat i procent	4,3%	16,7%	0,1%	10,0%	9,2%

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

Solvensoplysninger

	2024	2023	2022	2021	2020
Solvenskapitalkrav	240.394	196.534	215.706	180.236	139.301
Solvensdækning	309,0%	347,7%	275,9%	330,1%	360,6%



Årsrapport

Årsregnskab

Opgørelser og balance.

Resultatopgørelse

	Note	2024	2023
Præmieindtægter			
Bruttopræmier	2	777.365	744.108
Afgivne forsikringspræmier	9	-26.591	-66.653
Ændring i præmiehensættelser	3	-83.067	-8.454
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	10	-21.815	8.361
Præmieindtægter f.e.r. i alt		645.892	677.362
Erstatningsudgifter			
Udbetalte erstatninger	5	449.921	626.747
Modtaget genforsikringsdækning	9	-754	-64.642
Ændring i erstatningshensættelser	6	17.044	-30.433
Ændring i risikomargen	10	2.089	-2.486
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	8	-2.864	30.309
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt		465.436	559.495
Forsikringsmæssige driftsomkostninger			
Erhvervelsesomkostninger	11	96.074	112.747
Administrationsomkostninger	11	76.295	80.934
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	9	-290	-6.766
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt		172.079	186.915
Forsikringsteknisk resultat		8.377	-69.048
Indtægter af investeringsaktiver			
Indtægter fra tilknyttede virksomheder		-4.625	-538
Renteindtægter og udbytter m.v.		15.149	10.906
Kursreguleringer	13	35.534	31.325
Renteudgifter		-1.019	-832
Adm.omkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed		-2.839	-2.609
Investeringsafkast i alt		42.200	38.252
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	14	-6.902	-16.019
Investeringsafkast efter forr. og kursreg. af forsikringsmæssige hens.		35.298	22.233
Andre indtægter		736	196.206
Andre omkostninger		-1.000	-3.922
Resultat før skat		43.411	145.469
Skat	22	-12.440	-36.751
Årets resultat		30.971	108.718

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat		30.971	108.718
Anden totalindkomst			
Værdiregulering af domicilejendomme i datterselskab		1.286	1.286
Skat vedrørende anden totalindkomst		0	0
Anden totalindkomst i alt		1.286	1.286
Årets totalindkomst		32.257	110.004

Balance

Aktiver

	Note	2024	2023
Immaterielle aktiver	15	94.815	67.977
Materielle aktiver			
Driftsmidler	16	9.305	9.912
Brugsretsejendomme (domicil)	17	11.241	10.156
Materielle aktiver i alt		20.546	20.068
Investeringsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18	80.317	83.656
Udlån til tilknyttede virksomheder	19	10.000	20.000
Investeringer i tilknyttede virksomheder i alt		90.317	103.656
Kapitalandele		17.786	17.116
Investeringsforeningsandele		330.322	310.224
Obligationer		491.297	453.515
Andre finansielle investeringsaktiver i alt		839.405	780.855
Investeringsaktiver i alt		929.722	884.511
Tilgodehavender			
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	8	17.370	14.506
Genforsikringsandele af hens. til forsikringskontrakter i alt		17.370	14.506
Tilgodehavende hos forsikringstagere		216.703	133.315
Tilgodehavende hos forsikringsvirksomheder		8.579	11.717
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		18.659	4.393
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	22	0	770
Andre tilgodehavender		31.217	9.821
Tilgodehavender i alt		292.528	174.522
Andre aktiver			
Aktuelle skatteaktiver	22	0	19.356
Likvide beholdninger		59.815	57.296
Andre aktiver i alt		59.815	76.652
Periodeafgrænsningsposter			
Tilgodehavende renter		3.679	4.063
Andre periodeafgrænsningsposter		10.034	7.873
Periodeafgrænsningsposter i alt		13.713	11.936
Aktiver i alt		1.411.139	1.235.666

Balance

Passiver

	Note	2024	2023
Egenkapital			
Selskabskapital		100.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		32.467	35.806
Overført overskud		570.375	664.779
Foreslået udbytte		35.000	0
Egenkapital i alt	21	737.842	705.585
Hensættelser			
Præmiehensættelser	3	238.698	155.631
Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter	10	56.469	36.966
Erstatningshensættelser	6	281.076	257.130
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	10	18.025	13.624
Hensættelser til forsikringskontrakter i alt		594.268	463.351
Forpligtelser			
Udskudte skatteforpligtelser	22	10.066	6.083
Hensatte forpligtelser i alt		10.066	6.083
Gæld			
Gæld i forbindelse med genforsikring		236	5.283
Skyldig sambeskatningsbidrag	22	1.725	1.492
Anden gæld		67.002	53.872
Gæld i alt		68.963	60.647
Passiver i alt		1.411.139	1.235.666

Øvrige noteoplysninger

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

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital primo 2023	5.000	35.058	555.523	0	595.581
Årets resultat	0	-538	109.256	0	108.718
Anden totalindkomst	0	1.286	0	0	1.286
Egenkapital ultimo 2023	5.000	35.806	664.779	0	705.585
Selskabskapital ændring ved stiftelse	95.000	0	-95.000	0	0
Årets resultat	0	-4.625	596	35.000	30.971
Anden totalindkomst	0	1.286	0	0	1.286
Egenkapital ultimo 2024	100.000	32.467	570.375	35.000	737.842



Årsrapport

Noter

Opgørelser og balance.

Noter

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Forsia Forsikring A/S er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om forsikringsvirksomhed, herunder den af Finanstilsynet udstedte bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Forsia Forsikring er omdannet fra et gensidigt selskab til et aktieselskab pr. 1. januar 2024 og tog i den anledning navneskifte fra Sønderjysk Forsikring. Da samtlige aktiver og forpligtelser, herunder forsikringsporteføljen er overdraget er sammenligningstal og nøgletal fra tidligere år medtaget i årsregnskabet for at give et retvisende billede af udviklingen i Forsia Forsikring A/S.

Forsia Forsikring A/S indgår i koncernregnskabet for Forsia Foreningen f.m.b.a. (CVR-nr. 22602314). Forsia Forsikring A/S udarbejder således ikke koncernregnskab. Koncernregnskab for Forsia Foreningen f.m.b.a. kan rekvireres hos foreningen, Jens Terp-Nielsens Vej 13, 6200 Aabenraa.

Årsregnskabet for 2024 er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år i Sønderjysk Forsikring G/S.

Principper for indregning og måling

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

Koncerninterne omstruktureringer (sammenlægningsmetoden)

Ved koncerninterne omstruktureringer anvendes sammenlægningsmetoden. Ved anvendelse af sammenlægningsmetoden anvendes regnskabsmæssige værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om virksomhederne altid har eksisteret, herunder ved tilretning af sammenligningstal.

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. 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 skønnes 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.

Selskabets unoterede kapitalandele måles til dagsværdi i regnskabet. Der er tillige en vis usikkerhed knyttet til målingen af disse poster. Værdien af unoterede kapitalandele er opgjort på basis af modtagne regnskabsoplysninger.

Præmieindtægt for egen regning

Præmieindtægter for egen regning omfatter brutto-præmier 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, udgifter til kontorartikler og kontorhold samt af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver.

Indtægter fra tilknyttede virksomheder

Indtægter fra tilknyttede virksomheder omfatter

den forholdsmæssige andel af resultat efter skat samt andre værdireguleringer i de tilknyttede 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".

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 virksomheder.

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

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

Andre indtægter og omkostninger

Andre indtægter omfatter provision for brancher tegnet på agenturbasis, samt omkostninger forbundet med indtegnings 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 samt merpris ved direkte køb af forsikringsporteføljer 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 de forventede brugstider under hensyntagen til den forventede restværdi.

De forventede brugstider vurderes til at være følgende:

Brugstid i år

IT-udstyr, o.lign.	3 år
Inventar, biler m.v.	5 år

Leasingkontrakter (herunder brugsretsejendomme)

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.

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.

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.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Præmiehensættelser

Præmiehensættelser opgøres i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 71 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 regnskabs årsudarbejdelse.

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. Selskabet indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Der henvises til note 24 vedrørende hæftelser i sambeskatningen.

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 drift af forsikringsvirksomheden, honorar for udførelse af administrative ydelser, udlån, renter og provision. 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.

Note 2. Bruttopræmier

	2024	2023
Bruttopræmier	777.365	744.108
Bruttopræmier egne brancher	777.365	744.108

Note 3. Ændring i præmiehensættelse

	2024	2023
Præmiehensættelse ultimo	238.698	155.631
Præmiehensættelse primo	155.631	147.177
Ændring i præmiehensættelse	-83.067	-8.454

Note 4. Bruttopræmieindtægt

	2024	2023
Bruttopræmier jf. note 2	777.365	744.108
Ændring i præmiehensættelse jf. note 3	-83.067	-8.454
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen vedr. præmiehensættelser, jf. note 10	-21.815	8.361
Bruttopræmieindtægt	672.483	744.015

Præmieindtægtens fordeling på aktivitetsområder

Privatforsikring	217.325	198.157
Erhvervsforsikring	396	57.080
Lønsikring	45.447	45.329
Bilforsikring	309.034	322.885
Ulykkesforsikring	100.286	85.125
Arbejdsskadeforsikring	-5	35.439
Bruttopræmieindtægt	672.483	744.015

Der indtegnes udelukkende risici beliggende i Danmark

Note 5. Udbetalte erstatninger

	2024	2023
Årets udbetalte erstatninger	449.921	626.747
Udbetalte erstatninger i alt	449.921	626.747

Note 6. Ændring i erstatningshensættelser

	2024	2023
Erstatningshensættelse ultimo	281.076	257.130
Erstatningshensættelse primo	257.130	271.544
Ændring vedrørende løbetidsforkortelse og diskonteringssats	-6.902	-16.019
Ændring i erstatningshensættelser	17.044	-30.433

Note 7. Afløbsresultat

	2024	2023
Erstatningshensættelser primo	257.130	271.544
Udbetalt erstatning vedrørende tidligere år	-136.032	-242.437
Erstatningshensættelser ultimo	-106.118	-81.283
Effekt af løbetidsforkortelse og diskonteringssats	6.902	16.019
Afløbsresultat	21.882	-36.157
Genforsikringens andel af afløbsresultatet	3.317	19.762
Afløbsresultat f.e.r.	25.199	-16.395

Note 8. Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser

	2024	2023
Genforsikringsandel af erstatningshensættelser ultimo	17.370	14.506
Genforsikringsandel af erstatningshensættelser primo	14.506	44.834
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	2.864	-30.328
Skyldig reinstatement præmie primo	0	19
Ændring i skyldig reinstatement præmie	0	19
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser i alt	2.864	-30.309

Note 9. Resultat af afgiven forretning

	2024	2023
Afgivne genforsikringspræmier	-26.591	-66.653
Afgivne forsikringspræmier	-26.591	-66.653
Genforsikringsandel af udbetalte skader	754	64.642
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshens. jf. note 8	2.864	-30.328
Ændring i skyldig reinstatement jf. note 8	0	19
	3.618	34.333
Genforsikringsprovisioner	678	6.760
Gevinstandele	-388	6
Resultat af afgiven forretning	-22.683	-25.554

Note 10. Ændring i fortjenstmargen og risikomargen

	2024	2023
Risikomargen ultimo	18.025	13.624
Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter ultimo	56.469	36.966
Risikomargen primo	13.624	16.045
Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter primo	36.966	45.392
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	23.904	-10.847
Heraf vedrørende præmiehensættelser	21.815	-8.361
Heraf vedrørende erstatningshensættelser	2.089	-2.486

Note 11. Forsikringsmæssige driftsomkostninger

	2024	2023
Erhvervelsesomkostninger		
Provisioner m.v.	29.418	30.593
Andre erhvervelsesomkostninger	66.656	82.154
Erhvervelsesomkostninger i alt	96.074	112.747
Administrationsomkostninger		
Administrationsomkostninger	60.048	65.399
Afskrivninger m.m.	16.247	15.535
Administrationsomkostninger i alt	76.295	80.934
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	172.369	193.681
Omkostningsprocent	25,6%	26,0%
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	143,6	171,2
Heraf honorar til generalforsamlingsvalgt revision		
Lovpligtig revision	447	439
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	11	11
Skatterådgivning	233	18
Andre ydelser	0	0
<i>Andre erklæringsopgaver med sikkerhed omfatter erklæringsafgivelse vedr. garantifondsbidrag. Skatterådgivning omfatter assistance med transfer pricing, personskatter og diverse momsmæssig assistance.</i>		
Personaleomkostninger		
Løn	115.457	124.986
Pension	11.920	12.929
Andre udgifter til social sikring	1.262	1.434
Lønsumsafgift	18.245	20.168
Personaleomkostninger i alt	146.884	159.517

Note 12. Vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte med væsentlig indflydelse**Bestyrelsen**

Antal	9	9
Fast vederlag	1.888	2.403
Variabelt vederlag	0	0
Vederlag i alt	1.888	2.403

Selskabets lønpolitik kan findes på selskabets hjemmeside under www.forsia.dk/regnskab

Direktionen består i 2024 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.forsia.dk/regnskab

Ansatte med væsentlig indflydelse

Antal ansatte	7,7	8,3
Antal fri bil	5,3	7,1
Skattemæssig værdi	685	876
Vederlag i alt	10.972	11.610

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.

Note 13. Kursreguleringer

Kapitalandele	5.696	3.451
Investeringsforeningsandele	20.098	12.672
Obligationer	9.740	15.202
Kursreguleringer i alt	35.534	31.325

Note 14. Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

Ændring af diskontering - erstatningshensættelser	-6.902	-16.019
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæs. hensættelser i alt	-6.902	-16.019

Note 15. Immaterielle aktiver

Anskaffelsesværdi primo	97.043	86.427
- Afgang	-2.875	0
+ Tilgang	37.780	10.616
Anskaffelsesværdi ultimo	131.948	97.043
Akkumulerede afskrivninger primo	29.066	19.967
Årets afskrivninger	10.517	9.099
- Afskrivninger på afhændede aktiver	-2.450	0
Akkumulerede afskrivninger ultimo	37.133	29.066
Bogført værdi ultimo	94.815	67.977

Den bogførte værdi ultimo af immaterielle aktiver udgør:

Kundeportefølje	31.750	8.067
IT-udviklingsomkostninger	63.065	59.910

Note 16. Driftsmidler

	2024	2023
Anskaffelsesværdi primo	28.416	28.293
- Afgang	-3.937	-4.761
+ Tilgang	3.534	4.884
Anskaffelsesværdi ultimo	28.013	28.416
Akkumulerede afskrivninger primo	18.504	17.829
Årets afskrivninger	2.055	2.229
- Afskrivninger på afhændede aktiver	-1.851	-1.554
Akkumulerede afskrivninger ultimo	18.708	18.504
Bogført værdi ultimo	9.305	9.912

Note 17. Brugsretsejendomme

	2024	2023
Brugsretsejendomme er ejendomme som er anvendt i året som domicil	11.241	10.156
Heraf ejendomsinteresser hvori der drives forsikringsvirksomhed	11.241	10.156

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

Note 18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2024	2023
Anskaffelsesværdi primo	47.850	47.850
Anskaffelsesværdi ultimo	47.850	47.850
Opskrivning primo	35.806	35.058
Årets reguleringer +/-	-3.339	748
Opskrivninger ultimo på andele i behold	32.467	35.806
Bogført værdi ultimo	80.317	83.656

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

	Ejerandel	Selskabskapital	Egenkapital	Resultat		
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	2024		
Sønderjysk Finans A/S	100%	10.000	60.760	3.233	60.760	57.527
Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S	60%	2.000	32.595	-10.953	19.557	26.129
					80.317	83.656

Note 19. Udlån til tilknyttede virksomheder

	2024	2023
Sønderjysk Finans A/S	10.000	20.000
Heraf forfalder efter 5 år	10.000	20.000

Der er ikke taget sikkerhed for lånet.

Note 20. Finansielle aktiver og forpligtelser til dagsværdi

	Niveau 1 Noterede priser	Niveau 2 Observerbare priser	Niveau 3 Ikke observerbare priser	Dagsværdi
2024				
Kapitalandele	17.337	-	449	17.786
Investeringsforeningsandele	330.322	-	-	330.322
Obligationer	491.297	-	-	491.297
Aktiver i alt	838.956	-	449	839.405
2023				
Kapitalandele	16.703	-	413	17.116
Investeringsforeningsandele	310.224	-	-	310.224
Obligationer	453.515	-	-	453.515
Aktiver i alt	780.442	-	413	780.855

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

Øvrige kapitalandele

2024	
Primo	413
Til- og afgang	-
Kursregulering indregnet i anden totalindkomst	-
Kursregulering indregnet i resultatopgørelsen	36
Ultimo	449
2023	
Primo	319
Til- og afgang	-
Kursregulering indregnet i anden totalindkomst	-
Kursregulering indregnet i resultatopgørelsen	94
Ultimo	413

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 forpligtelse ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på måletidspunktet i det primære marked, eller i dets fravær, det mest fordelagtige marked, som selskabet 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 noterede papirer fastsættes dagsværdien som den officielle kurs på markedet på balancedagen (Niveau 1).

Note 21. Egenkapital**Selskabskapital**

	2024	2023
Selskabskapital primo	5.000	5.000
Selskabskapital ændring ved stiftelse	95.000	0
Selskabskapital ultimo	100.000	5.000

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning primo	35.806	35.058
Overført fra resultat- og totalindkomstopgørelse	-3.339	748
Reserve for nettoopskrivning ultimo	32.467	35.806

Overført overskud

Overført overskud primo	664.779	555.523
Selskabskapital ændring ved stiftelse	-95.000	0
Overført fra resultatopgørelse	596	109.256
Overført overskud ultimo	570.375	664.779

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte	35.000	0
-------------------	--------	---

Egenkapital ultimo

737.842 705.585

Note 22. Skatter

	2024	2023
Skyldig/tilgodehavende aktuel skat primo	-19.356	-5.129
Betalte selskabsskatter i året	12.623	-54.091
Aktuel skat af årets indkomst	12.661	40.586
Skyldig aktuel skat i dattervirksomheder	0	-722
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	-4.203	0
Skyldig aktuel skat ultimo	1.725	-19.356

Udskudt skat primo	6.083	9.918
Årets forskydning i udskudt skat	-187	-3.835
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	4.170	0
Udskudt skat ultimo	10.066	6.083

Fordeling af udskudt skat:

Immaterielle aktiver	12.954	9.618
Materielle aktiver	-96	-1.511
Andre hensatte forpligtelser	-2.792	-2.024
Udskudt skat i alt	10.066	6.083

Årets skatteomkostning afstemmes således:

Beregnet skat af årets totalindkomst før skat (26,0%)	11.621	36.982
Bundfradrag	0	-252
Skattefrie tab og gevinster	859	-212
Regulering af udskudt skat vedr. forhøjelse af skatteprocenten	0	-118
Andre skattemæssige forskydninger	-40	351
Skat i alt	12.440	36.751

Note 23. Kapitalgrundlag

	2024	2023
Egenkapital	737.842	705.585
Afstemningsreserve	40.059	-22.243
Foreslået udbytte	-35.000	0
Kapitalgrundlag i alt	742.901	683.342

Note 24. Kautions- og garantiforpligtelser, sikkerhedsstillelser samt eventualposter m.v.

	2024	2023
Køb af IT-ydelser i perioden frem til 01.01.2027	10.026	17.141
Leje af lokaler til forsikringsvirksomheden frem til 01.01.2026.	3.860	4.075

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Forsia Foreningen f.m.b.a., der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kildeskatte kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Note 25. Brancheregnskab

	Brand- og løsøre- forsikring (privat)	Syge- og ulykkesforsikring	Motorkøretøjs- forsikring (kasko)	Øvrig direkte forsikring	I alt
2024					
Bruttopræmie	249.859	119.297	265.105	143.104	777.365
Bruttopræmieindtægt	213.901	100.286	228.713	129.583	672.483
Bruttoerstatningsudgifter	-128.369	-65.821	-169.649	-105.215	-469.054
Bruttodriftsomkostninger	-54.826	-25.705	-58.623	-33.215	-172.369
Resultat af afgiven forretning	-13.316	-2.959	-1.604	-4.804	-22.683
Forsikringsteknisk resultat	17.390	5.801	-1.163	-13.651	8.377
Bruttoskadeprocent	60,0%	65,6%	74,2%	81,2%	69,7%
Antallet af erstatninger	11.497	2.703	25.275	2.607	42.082
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader (i hele kr.)	11.165	24.351	6.712	40.359	11.146
Erstatningsfrekvensen	18,5	4,2	38,4	3,0	15,0

	Brand- og løsøre- forsikring (privat)	Motorkøretøjs- forsikring (ansvar)	Motorkøretøjs- forsikring (kasko)	Øvrig direkte forsikring	I alt
2023					
Bruttopræmie	208.362	90.470	233.801	211.475	744.108
Bruttopræmieindtægt	196.069	91.110	231.775	225.061	744.015
Bruttoerstatningsudgifter	-143.453	-90.982	-209.645	-149.748	-593.828
Bruttodriftsomkostninger	-51.040	-23.718	-60.335	-58.588	-193.681
Resultat af afgiven forretning	-21.594	1.182	-1.775	-3.367	-25.554
Forsikringsteknisk resultat	-20.018	-22.408	-39.980	13.358	-69.048
Bruttoskadeprocent	73,2%	99,9%	90,5%	66,5%	79,8%
Antallet af erstatninger	10.626	2.671	25.431	6.252	44.980
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader (i hele kr.)	13.500	34.063	8.244	23.952	13.202
Erstatningsfrekvensen	19,1	3,9	38,5	7,9	16,7

Note 26. Risikooplysninger

Forsikringsrisici

Indtegnning 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 10,0 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 real kreditobligationer, virksomhedsobligationer samt globale aktier.

Rammerne for selskabets risikomål er fastlagt af bestyrelsen og angiver risikoeksponeringen i de enkelte aktivtyper målt relativt i forhold til de forvaltede midler og/eller i forhold til fastsatte varighedsmål.

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 2024 haft aftale med 2 eksterne professionelle porteføljeforvaltere omkring den løbende disponering indenfor de fastlagte tolerancegrænser for investeringsporteføljen.

Aftalerne med forvalterne indeholder samme risikomål, og som udgangspunkt har de samme beholdning under forvaltning.

Herudover forvaltes selskabets hensættelsesportefølge af ekstern forvalter, som skal afdække renterisikoen på selskabets forsikringsmæssige hensættelser.

Selskabets likviditetsportefølge forvaltes internt i selskabet og placeres i korte danske real kreditobligationer.

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 27. Nærtstående parter

Foreningen af forsikringstagere i Forsia Foreningen f.m.b.a. ejer 100% af aktierne i Forsia Forsikring A/S og har således 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 selskabet 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 28. 5-års-oversigt

5-års-oversigten findes på side 22 under "Hovedtal" og "Nøgletal".

Årsrapport

Ledelse og organisation

Virksomhedsoplysninger og organisationsplan.

Virksomhedsoplysninger

Direktion

Adm. direktør - CEO

Frank Abel

Kommerciel direktør - CCO

Claus Dam

Finansdirektør - CFO

Thomas Ryborg

Koncernledelsen

HR direktør

Dorthe Mathiesen

Kommunikation- og Marketingdirektør

Bernadette Sparrevohn

Bestyrelsen

- Marianne Hvid, formand (2023-2026)
- Hans-Christian Ohrt, næstformand (2024-2027)
- Ole Jespersen (2024-2027)
- Brian Foged Birkegaard (2022-2025)
- Kaj Asmussen (2023-2026)
- Thomas Kragh (2024-2027)
- Suzette Nielsen (2023-2026)
- Torben Brandt (2024-2026) – medarbejdervalgt
- Anni Tønder (2023-2025) – 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
- Suzette Nielsen

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

Koncerndiagram

Forsia Foreningen f.m.b.a.

CVR: 22602314
Egenkapital: 728,1 mio. kr. pr. 31.12.2024
Aktivitet: Forsikringsholdingvirksomhed
Hjemsted: Aabenraa

Forsia Forsikring A/S

Datterselskab til Forsia Foreningen f.m.b.a.

CVR: 44863405
Egenkapital: 737,8 mio. kr. pr. 31.12.2024
Aktivitet: Skadeforsikringsvirksomhed
Hjemsted: Aabenraa
Ejerandele 100%

Sønderjysk Finans A/S

Datterselskab til Forsia Forsikring A/S.

CVR: 19064808
Egenkapital: 60,8 mio. kr. pr. 31.12.2024
Aktivitet: Investeringsvirksomhed
Hjemsted: Aabenraa
Ejerandele 100%

Det Faglige Hus Forsikringsagentur A/S

Datterselskab til Forsia Forsikring A/S.

CVR: 34723001
Egenkapital: 32,6 mio. kr. pr. 31.12.2024
Aktivitet: Forsikringsagentur
Hjemsted: Esbjerg
Ejerandele 60%

Organisationsplan





Forsia Forsikring A/S
Jens Terp-Nielsens Vej 13
6200 Aabenraa
CVR: 44863405

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Anni Tønder

Serienummer: e918af1b-973d-493d-9e69-d4fce0b0fa1f

IP: 128.77.xxx.xxx

2025-03-26 08:26:14 UTC



Marianne Hvid

Serienummer: 65e0b98a-56f6-48b3-8c3d-a9b64aa4e321

IP: 77.213.xxx.xxx

2025-03-26 08:29:17 UTC



Hans-Christian Ohrt

Serienummer: 64d3e403-7661-4c66-964a-9ccb790ebc1f

IP: 80.62.xxx.xxx

2025-03-26 08:31:14 UTC



Suzette Demediuk Steen Nielsen

Serienummer: ca47d211-0175-40f6-b430-07e46eb5ab

IP: 185.157.xxx.xxx

2025-03-26 08:49:29 UTC



Kaj Asmussen

Serienummer: 49e6fd80-041a-44a4-8ad7-1b328cb6c009

IP: 37.96.xxx.xxx

2025-03-26 08:55:33 UTC



Brian Foged Birkegaard

Serienummer: ca39773a-c32e-4885-80a8-7f7cb72711a2

IP: 185.181.xxx.xxx

2025-03-26 09:02:51 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Ole Jespersen

Serienummer: 250e3b01-1cca-4f09-9b22-6597a725592f

IP: 5.206.xxx.xxx

2025-03-26 09:24:22 UTC



Torben Brandt

Serienummer: 9db4d0c7-724d-4df1-8cc9-333ac85379ed

IP: 128.77.xxx.xxx

2025-03-26 09:28:33 UTC



Claus Dam Nielsen

Serienummer: bc2868fe-6c6c-40c0-8552-e146c5932329

IP: 128.77.xxx.xxx

2025-03-26 10:54:50 UTC



Thomas Ryborg

Serienummer: 01134ea5-ee27-478b-b38a-f1c9b96b7d38

IP: 128.77.xxx.xxx

2025-03-26 11:08:37 UTC



Frank Abel

Serienummer: fc1a7ce4-5b32-4aa4-976e-beded890ddfa

IP: 128.77.xxx.xxx

2025-03-27 14:01:08 UTC



Thomas Kragh

Serienummer: 64c5c11c-8c32-45ff-8103-693b95c79dd0

IP: 212.112.xxx.xxx

2025-03-27 15:59:21 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Lars Vagner Hansen

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

Serienummer: bdef3bfd-b156-4053-b8dc-3b2dd4a67051

IP: 208.127.xxx.xxx

2025-03-28 08:32:34 UTC



Claus Christensen

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

Serienummer: 38d1cd42-9bb3-4e35-a3b1-a418f626f656

IP: 83.136.xxx.xxx

2025-03-28 09:00:42 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter