



Domus Forsikring A/S

Kirkebjerg Parkvej 12, 1.

DK-2605 Brøndby

CVR-nr. 39414996

Årsrapport for 2023

1. januar – 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2024

Dirigent

Louise Rosendahl Henriksen

Indholdsfortegnelse	Side
Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	4
Ledespåtegning	10
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	11
Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. januar – 31. december.....	14
Balance pr. 31. december	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter til årsrapporten.....	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Domus Forsikring A/S
Kirkebjerg Parkvej 12, 1.
DK-2605 Brøndby
CVR-nr. 39414996

Telefon: 70 70 78 79

Hjemmeside: www.domusforsikring.dk

Regnskabsår: 1. januar– 31. december

Hjemmestedskommune: Brøndby

Bestyrelse

Søren Boe Mortensen, formand
Steen B. Jørgensen
Charlotte Møller Wedel-Heinen
Jesper Mørch Sørensen

Direktion

Brian Malmros Jeppesen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
DK-2900 Hellerup

Bank

Danske Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Domus Forsikring A/S driver skadesforsikringsvirksomhed med speciale inden for byggeskade- og ejerskifteforsikringer i forbindelse med henholdsvis nybyggeri og salg af fast ejendom.

Forretningsmodel

Selskabet påbegyndte sin skadesforsikringsvirksomhed efter Finanstilsynets meddelelse af koncession den 2. november 2018. Selskabets forretningsmodel blev baseret på indtegning af byggeskade- og ejerskifteforsikringer gennem agenten Frida Forsikring Agentur A/S. Som led i dette samarbejde, indgik Domus Forsikring A/S og agenturet en 10-årig aftale om agenturets varetagelse af indtegning, police-administration, skadebehandling samt løbende rapportering til Domus Forsikring A/S om de indtegnede forsikringskontrakter.

Den 24. august 2023 blev der afsagt konkursdekret over Frida Forsikring Agentur A/S, som få dage forinden selv havde indgivet konkursbegæring. Som konsekvens af konkursen hjemtog Domus Forsikring A/S skadebehandlingen og overtog derfor en række af de medarbejdere, der var ansat i Frida Forsikring Agentur A/S. Der er ikke siden konkursdagen udstedt nye forsikringstilbud på vegne af Domus Forsikring A/S. Selskabets aktiviteter er herefter begrænset til afvikling af selskabets forpligtelser.

Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

Første kvartal 2023 var præget af den opbremsning i boligmarkedet, der også sås gennem 2022, og betød at antallet af solgte boliger – og dermed ejerskifteforsikringer – i første kvartal 2023 lå ca. 20% lavere end samme kvartal året før. Aktivitetsniveauet i boligmarkedet steg i de følgende kvartaler i 2023 og oversteg i tredje og fjerde kvartal niveauet i samme kvartaler for 2022.

Selskabets aktiviteter og resultat blev i 2023 negativt påvirket af konkursen i Frida Forsikring Agentur A/S og Domus Forsikring A/S' beslutning om at standse indtegningen. Hjemtagning af skadebehandlingen har betydet en mérudgift, således at selskabets forventede fremadrettede combined ratio ikke længere er under 100. Det har medført, at selskabet fra ultimo august 2023 ikke længere indregner en fortjenstmargen i balancen. Desuden har selskabet måttet styrke præmiehensættelserne med 11 mio.kr. Som følge af den ophørte indtegning af forsikringer og deraf faldende antal skadeanmeldelser er der gennemført

afskedigelser og andre omkostningsbesparelser for at nedbringe de fremadrettede administrationsomkostninger.

Bestyrelsen og Direktionen har fortsat et stort fokus på kundeoplevelsen, herunder ekspeditionstiden i skadebehandlingen, samt på udviklingen i erstatningsudgifter og omkostninger.

Selskabets forsikringstekniske resultat for 2023 udgjorde et underskud på 19,6 mio.kr. mod et underskud på 5,2 mio.kr. i 2022. Det forsikringstekniske resultat afspejler konkursen i Frida Forsikring Agentur A/S og er ikke tilfredsstillende.

Selskabets investeringsresultat udgjorde et overskud på 9,8 mio.kr. i 2023 mod et underskud på 5,3 mio.kr. året før.

Selskabet har i 2023 modtaget gældseftergivelse af dels et Tier 1-lån på 15 mio.kr., og dels et Tier 2-lån på 20 mio.kr., i alt 35 mio.kr. Det samlede beløb er opført som "Andre indtægter" i regnskabet. Det betyder, at selskabets samlede resultat for 2023 udgjorde et overskud på 25,1 mio.kr. mod et underskud på 10,5 mio.kr. i 2022.

Selskabets egenkapital udgjorde 41,9 mio.kr. pr. 31. december 2023 mod 16,7 mio.kr. ved udgangen af 2022.

Kapital- og solvensforhold

Solvenskapitalkravet er opgjort efter forskrifterne i Solvens II. Selskabet anvender Standardmodellen for alle de risici, det er eksponeret mod.

Selskabets solvenskapitalkrav er pr. 31. december 2023 opgjort til 48,7 mio.kr. mod 98,2 mio.kr. året før. Minimumskapitalkravet er ultimo 2023 opgjort til 30 mio.kr. mod 27,6 mio.kr. ved udgangen af 2022. Med et kapitalgrundlag på 62,4 mio.kr. er selskabets solvensdækning 128,1% ultimo 2023, mod 114% året før.

Kapital- og solvensforhold

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
MDKK					
Solvenskapitalkrav	48,7	98,2	92,1	82,3	57,6
Minimumskapitalkrav	30,0	27,6	40,0	35,0	27,6
Kapitalgrundlag	62,4	111,9	119,4	111,2	89,2
Overdækning	13,7	13,7	27,3	28,9	31,6
Solvensdækning i %	128,1	114,0	130,0	135,0	155,0

Selskabets kapitalstruktur er under omlægning og ovennævnte gældseftergivelse skal ses som en del af denne proces. Kapitalgrundlagets niveau og balancens generelle størrelse betyder, at solvensdækningen fremover vil være mere følsom overfor udsving i forhold til det forventede udgiftsniveau, eksempelvis et højt antal storskader. Under forudsætning af et forløb i overensstemmelse med selskabets budget, forventer selskabet en dækning af solvenskapitalkravet på over 150% ved udgangen af 4. kvartal 2024.

Ledelsesmæssige forhold

Selskabets direktion er ansat på almindelige ansættelsesvilkår. Direktionens løn består af en fast løn med tillæg af fri telefon og internetopkobling.

Selskabets bestyrelse aflønnes med et honorar, som ikke omfatter nogen former for incitaments eller performanceafhængig aflønning. Honoraret fastsættes efter bestyrelsesarbejdets omfang herunder antallet af bestyrelsesmøder. Selskabet har den 24. oktober 2023 fået ny bestyrelse som led i den planlagte omlægning af selskabets ejer- og kapitalforhold. Selskabets bestyrelse består ultimo 2023 af 4 personer. Bestyrelsen er sammensat således, at bestyrelsen tilsammen besidder de kompetencer og erfaringer, der er relevante og nødvendige for at kunne forstå virksomhedens aktiviteter og dermed forbundne risici.

Selskabet har ansatte med væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil. Det er bestyrelsens og direktionens vurdering, at selskabet i et betryggende omfang har indrettet selskabets retningslinjer, rapporteringsveje og overvågning på en måde, der tager højde herfor.

Væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer

Styring af selskabets risici er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, da en u hensigtsmæssig udvikling i de forskellige risici kan påvirke selskabets resultater og egenkapital betydeligt.

Bestyrelsen fastsætter og godkender den overordnede politik for selskabets påtagelse af risici. Bestyrelsen fastsætter ligeledes de overordnede rammer herfor samt den nødvendige rapportering i forbindelse hermed.

Selskabets væsentlige risici udgøres dels af de forretningsmæssige risici i forbindelse med forsikringsdriften og dels af de finansielle risici i forbindelse med selskabets investeringsvirksomhed.

Selskabets forsikringsmæssige risici er dels risikoen ved accept af forsikringer og præmiefastsættelse, dels reserverisikoen forbundet med afvikling af forpligtelserne. Selskabet er kun i begrænset omfang eksponeret mod katastroferisici. Der er fastsat rammer og politikker til at imødegå de forsikringsmæssige risici via afdækninger med proportional genforsikring.

De finansielle risici knytter sig til selskabets beholdning af finansielle investeringsaktiver. Investeringspolitikken fastsætter rammerne for selskabets maksimale risikoappetit.

Der henvises herudover til beskrivelsen af risikoplysninger og risikostyring i note 3.

Følsomhedsoplysninger

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

Nedenstående skema viser selskabets kapitalgrundlag og solvensdækning ved maksimalt stress af de enkelte risikokategorier eller det mulige stress, der skal påføres, for at selskabets kapitalgrundlag udgør 125% af solvenskapitalkravet.

	SCR 125 pct.		
	Stress (Pct.)	Kapital grundlag mio.kr.	Solvens dækning (Pct.)
1. Renterisici	107	60,9	125,0
2. Aktierisici (ikke eksponeret)			
3. Ejendomsrisici (ikke eksponeret)			
4. Kreditspændrisici Danske statsobligationer mv. jf. § 5, nr 1	1	60,9	125,0
Øvrige statsobligationer mv. jf. § 5, nr. 4) b)			
Øvrige obligationer jf. § 5, nr. 4) c)			
5. Valutaspændrisici Eksposering 1 (ikke eksponeret)			
Eksposering 2			
Eksposering 3			
6. Modpartsrisici		29,7	60,8
7. Levetidsrisici (ikke eksponeret)			
8. Livsforsikringsoptionsrisici (ikke eksponeret)			
9. Skadesforsikrings-katastroferisici	0	0	0

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Finanstilsynet foretog i 2023 en funktionsinspektion i Domus Forsikring A/S af de forsikringsmæssige hensættelser ultimo 2022 og af selskabets solvenskapitalkrav pr. 31. marts 2023. Selskabet modtog i februar 2024 påbud fra Finanstilsynet om at medtage tilstrækkelige omkostninger til afvikling af erstatningsforpligtelserne i selskabets opgørelse af erstatningshensættelsen. Selskabet har taget højde for disse omkostninger ved opgørelsen af hensættelserne i regnskabet og solvensbalancen ultimo 2023.

Selskabets solvensdækning opgjort ultimo januar og februar er igen under selskabets interne tærskelværdi på 125%, hvilket betyder, at selskabet igen har aktiveret kapitalnødplanen efter regnskabsårets afslutning. Den aktuelle størrelse på selskabets balance betyder, at solvensdækning i højere grad end tidligere er følsom over for udsving i forhold til et forventet udgiftsniveau. Den reducerede solvensdækning skyldes primært et dårligt skadeforløb i januar måned og dækningen forventes under kapitalnødplanen igen at nå et niveau over 125% i løbet af få måneder.

Der er herudover ikke konstateret begivenheder efter regnskabsårets udløb, som har væsentlig indflydelse på regnskabsafleggelsen pr. 31. december 2023.

Forventning til 2024

Afviklingen af selskabets forsikringsforpligtelser fortsætter. Fremskrivninger af selskabets budget og afviklingsplan viser en solvent afvikling af forpligtelserne og ledelsens fokus vil være koncentreret om udviklingen i erstatninger og omkostninger samt en omkostningseffektiv drift og afvikling af selskabet.

Revisionsudvalg

Selskabet har valgt, at den samlede bestyrelse varetager revisionsudvalgets funktioner.

Direktionens og bestyrelsens andre ledelseshverv

Selskabets direktions- og bestyrelsesmedlemmer, besidder følgende ledelseshverv:

Brian Malmros Jeppesen, adm. direktør

Ingen øvrige ledelseshverv

Helene Dam Sørensen, CFO og medl. af Direktionen

Fratrådt 29.02.2024

Ingen øvrige ledelseshverv

Søren Boe Mortensen, bestyrelsesformand

Indtrådt 14.07.2023. formand fra 24.10.2023

Actuo A/S

Bestyrelsesmedlem

Steen B Jørgensen, bestyrelsesmedlem

Indtrådt 24.10.2023

AGMM ApS

Bestyrelsesformand

Falcon Invest, Investeringsforening. Næstformand

Charlotte Møller, bestyrelsesmedlem

Indtrådt 24.10.2023

PenSam Bank A/S

Bestyrelsesmedlem

PenSam Pension

Forsikringsaktieselskab

Bestyrelsesmedlem

Jesper Mørch Sørensen, bestyrelsesmedlem

Indtrådt 24.10.2023

Ingen øvrige ledelseshverv

Kim Bruhn-Petersen, bestyrelsesformand

Fratrådt 24.10.2023

Både Og ApS

Direktør

Lerbrandt Lokomotiv ApS

Bestyrelsesmedlem

Lars Holtug, bestyrelsesmedlem

Fratrådt 24.10.2023

LH2022 ApS

Direktør

Erhvervsinvest Management A/S

Bestyrelsesformand

Gaming Investment A/S og 7
tilknyttede selskaber

Bestyrelsesformand

Caretag ApS

Bestyrelsesformand

MTI Caretag Invest A/S

Bestyrelsesformand

Ascendis Pharma A/S

Bestyrelsesmedlem

Evaxion Biotech A/S

Bestyrelsesmedlem

Ole Peter Rasmussen, bestyrelsesmedlem

Fratrådt 14.07.2023

Ingen øvrige ledelseshverv

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Domus Forsikring A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 25. april 2024

Direktion

Brian Malmros Jeppesen, Direktør (CEO)

Bestyrelse

Søren Boe Mortensen, formand

Steen B. Jørgensen

Charlotte Møller Wedel-Heinen

Jesper Mørch Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Domus Forsikring A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Årsregnskabet for Domus Forsikring A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Domus Forsikring A/S den 15. marts 2018 for regnskabsåret 2018. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på seks år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
Måling af hensættelser til forsikringskontrakter Selskabets hensættelser til forsikringskontrakter udgør i alt 241 mio. kr., hvilket udgør 71% af den samlede balance. Præmiehensættelser opgøres som nutidsværdien af beløb, der efter bedste skøn skal afholdes til forsikringsbegivenheder efter balancedagen på indgåede forsikringskontrakter, inklusive direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afvikling af selskabets forpligtelser vedrørende forsikringskontrakter i hele afviklingsperioden. Erstatningshensættelser opgøres som nutidsværdien af de	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. Vi anvendte vores egne aktuarer til at vurdere de af selskabet anvendte aktuarmæssige metoder og modeller

<p>betaling, 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 i hele afviklingsperioden.</p> <p>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. Opgørelsen af skadesbehandlingsomkostninger i hele afviklingsperioden indeholder ligeledes regnskabsmæssige skøn.</p> <p>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 årsregnskabet's omtale af "Usikkerhed ved indregning og måling" i note 1 "Anvendt regnskabspraksis".</p>	<p>samt anvendte forudsætninger og foretagne beregninger. For en stikprøve af hensættelser til forsikringskontrakter testede vi beregningen og anvendte data til underliggende dokumentation. Vi testede opgørelsen af skadesbehandlingsomkostninger i hele afviklingsperioden til underliggende dokumentation.</p> <p>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.</p> <p>Vi testede stikprøvevist beregningen af de opgjorte hensættelser til forsikringskontrakter.</p> <p>Vi vurderede om oplysningerne om hensættelserne var passende.</p>
---	--

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

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

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

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

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

Hellerup, den 25. april 2024
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor
mne24822

Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. januar – 31. december

	<u>Note</u>	2023	2022
Bruttopræmier		61.704.899	147.920.756
Afgivne forsikringspræmier		-22.596.680	-53.575.803
Ændring i præmiehensættelser	4	31.698.930	44.528.318
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen		33.925.276	-19.209.496
Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelsen		-18.178.989	-1.855.047
Præmieindtægter f.e.r. i alt		86.553.435	117.808.729
Udbetalte erstatninger	5	-101.931.976	-120.724.769
Modtaget genforsikringsdækning		20.542.243	24.901.070
Ændring i erstatningshensættelser		7.044.676	-2.254.337
Ændring i risikomargen		4.998.393	-21.867
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser		-1.794.758	3.054.814
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt		-71.141.423	-95.045.089
Erhvervsomkostninger		-24.961.716	-27.936.008
Administrationsomkostninger	6	-19.987.185	-15.022.652
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber		9.904.124	14.971.100
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt		-35.044.777	-27.987.559
Forsikringsteknisk resultat		-19.632.765	-5.223.919
Renteindtægter og udbytter		5.209.182	1.518.856
Kursreguleringer	7	6.507.019	-4.463.011
Renteudgifter		-1.950.000	-2.325.000
Investeringsafkast, i alt		9.766.201	-5.269.155
Andre indtægter	8	35.000.000	0
Resultat før skat		25.133.436	-10.493.074
Skat		0	0
Årets resultat		25.133.436	-10.493.074
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		25.133.436	-10.493.074
Anden totalindkomst		0	0
Skatteeffekt heraf		0	0
Totalindkomst, i alt		25.133.436	-10.493.074

Balance pr. 31. december

	<u>Note</u>	2023	2022
Aktiver			
Software		5.644	518.645
Immaterielle aktiver, i alt	9	5.644	518.645
Driftsmidler		350.171	0
Materielle aktiver, i alt	10	350.171	0
Obligationer	11	238.442.589	285.666.122
Investeringsaktiver, i alt		238.442.589	285.666.122
Genforsikringsandele af præmiehensættelser		60.471.701	76.273.068
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser		26.076.657	28.197.742
Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt		86.548.358	104.470.810
Tilgodehavender ifm. direkte forsikringskontrakter (Garantifonden)	12	11.920.374	12.170.374
Andre tilgodehavender		838.587	37.500
Tilgodehavender i alt		12.758.962	12.207.874
Likvide beholdninger		4.153.487	2.054.176
Andre aktiver, i alt		4.153.487	2.054.176
Aktiver, i alt		342.259.210	404.917.628

Balance pr. 31. december, fortsat

	<u>Note</u>	2023	2022
Passiver			
Selskabskapital		59.250.000	59.250.000
Overkurs ved emission		20.750.000	20.750.000
Overført resultat		-38.132.153	-63.265.589
Egenkapital i alt		41.867.847	16.734.411
Ansvarlig lånekapital, Tier I		0	15.000.000
Ansvarlig lånekapital, Tier II		25.000.000	45.000.000
Ansvarlig lånekapital, i alt	13	25.000.000	60.000.000
Præmiehensættelser		142.595.942	143.534.278
Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter		0	31.297.809
Erstatningshensættelser		92.583.651	99.831.785
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter		6.264.860	13.890.720
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter, i alt		241.444.454	288.554.593
Gæld i forbindelse med direkte forsikring		2.090.454	3.188.252
Gæld til genforsikringselskab		686.807	5.269.921
Anden gæld		17.462.239	10.793.824
Gæld i alt		20.239.500	19.251.997
Periodeafgrænsningsposter		13.707.409	20.376.627
Passiver, i alt		342.259.210	404.917.628
<i>Øvrige noter uden henvisning</i>			
Anvendt regnskabspraksis	1		
Hoved- og nøgletalsoversigt	2		
Risikoplysninger og risikostyring	3		
Kapitalgrundlag	14		
Sikkerhedsstillelser, eventualforpligtigelser og eventualaktiver	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Ejerforhold	17		
Brancheregnskab	18		

Egenkapitalopgørelse

	Overkurs ved			Egenkapital i alt
	Selskabskapital	emission	Overført resultat	
Egenkapital 1. januar 2022	59.250.000	20.750.000	-52.772.515	27.227.485
Årets resultat/totalindkomst	0	0	-10.493.074	-10.493.074
Egenkapital 31. december 2022	59.250.000	20.750.000	-63.265.589	16.734.411
Egenkapital 1. januar 2023	59.250.000	20.750.000	-63.265.589	16.734.411
Årets resultat/totalindkomst	0	0	25.133.436	25.133.436
Egenkapital 31. december 2023	59.250.000	20.750.000	-38.132.153	41.867.847

Selskabskapitalen udgør DKK 59.250.000, fordelt på en eller flere kapitalandele á DKK 1,00 eller multipla heraf.

Noter til årsrapporten

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed med tilhørende bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

Årsrapporten opgøres i danske kroner (DKK).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Afregningen sker pr. afregningsdatoen.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Finansielle aktiver og forpligtelser måles dog til dagsværdi ved første indregning. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis fortsat

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse forpligtelser opgøres ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Som følge af skønnes natur kan de anvendte forudsætninger vise sig at være ufuldstændige, ligesom uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Herunder vil andre kunne komme frem til andre skøn.

Erstatningshensættelser estimeres ved brug af individuelle hensættelser fra sag til sag samt et erfaringsbaseret skøn. Præmiehensættelserne er opgjort til nutidsværdien af bedste skøn til betaling af forsikringsbegivenheder, som forventes at finde sted efter balancedagen. Begge hensættelser indeholder desuden forventede omkostninger til afvikling af forpligtelserne.

Fortjenstmargen er opgjort på baggrund af den forventede indtjening på indgåede forsikringskontrakter. Idet selskabet fremadrettet forventer en combined ratio over 100%, er fortjenstmargen opgjort til nul i regnskabet.

Selskabet har siden sin start øget og forbedret sit datagrundlag til fastsættelse af de forsikringsmæssige hensættelser. Usikkerheden er dermed mindsket, men på grund af karakteren i selskabets produkter er usikkerheden fortsat større end normalt for et selskab af denne størrelse og forretningsomfang. Selskabets aktuarfunktion foretager derfor følsomhedstest af selskabets hensættelser, og såvel ledelsen som aktuarfunktionen vurderer på den baggrund, at niveauet er betryggende.

Anvendt regnskabspraksis fortsat

Resultatopgørelsen

Præmieindtægter

Præmierne er opført med fradrag af ristornerede præmiebeløb, eventuelle præmierabatter, samt eksklusive afgifter til offentlige myndigheder, opkrævet sammen med præmien. Præmien er desuden reguleret for ændringer i fortjenstmargen og i den del af risikomargen, der kan henføres til præmiehensættelserne.

Den del af præmieindtægten, der indbetales i kvalifikationsperioden til dækning af fremtidige skader, hensættes og indtægtsføres over policernes levetid på baggrund af en forventet risikoprofil.

Erstatningsudgifter

Erstatningsudgifterne omfatter udbetalte erstatninger i regnskabsåret reguleret for ændring i erstatningshensættelser og i den del af risikomargen, der kan henføres til erstatningshensættelserne. Endvidere indbefattes øvrige direkte og indirekte omkostninger forbundet med behandlingen af de indtrufne skader, samt reguleringer for genforsikringsandele af udbetalte erstatninger og erstatningshensættelser.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Forsikringsmæssige driftsomkostninger omfatter udgifter, som er forbundet med at erhverve og administrere forsikringsbestanden. Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber er indeholdt heri. Som en konsekvens hjemtagelsen af visse funktioner i efteråret 2023, er personaleomkostningerne steget i forhold til 2022. Der er hensat til denne ekstra omkostning i hele den forventede periode for afvikling af selskabets forpligtelser.

Investeringsafkast

Investeringsafkast indeholder renter af obligationer og likvide beholdninger, realiserede kursgevinster ved udtrækning og salg af obligationer, urealiserede kursgevinster samt effekten af tidens gang for diskonterede beløb.

Anvendt regnskabspraksis fortsat

Skat

Skat, som består af årets aktuelle skatter og periodens forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen som skat af periodens resultat med den del, der kan henføres til periodens resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Balancen

Software

Erhvervet software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. I kostprisen for software indgår udelukkende eksterne omkostninger. Der afskrives over den forventede brugstid, som er fastsat til 5 år og nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Driftsmidler

Erhvervede driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives over den forventede brugstid, som er fastsat til 3 år, og nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis fortsat

Værdipapirer

Finansielle aktiver måles i balancen til dagsværdi, som er den pris, der vil blive modtaget ved salg af et aktiv, eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet. Transaktionsomkostninger ved køb og salg af værdipapirer behandles som en del af anskaffelsessummen henholdsvis afståelsessummen således, at beløbene indgår i realiserede kursgevinster og -tab mv.

Beholdningen af noterede obligationer måles til dagsværdi på balancetidspunktet svarende til den senest noterede officielle kurs for alle handler. Udtrukne obligationer måles til kurs 100.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles ved første indregning til dagsværdi, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Efterfølgende måles tilgodehavender til amortiseret kostpris med fradrag for nedskrivninger.

Genforsikringsandele af præmie- og erstatningshensættelser

Genforsikringens andel af præmiehensættelser måles til den andel af præmiehensættelser, der i henhold til indgåede genforsikringskontrakter henføres til genforsikringsselskaber.

Genforsikringens andel af erstatningshensættelser måles til den værdi, der i henhold til indgåede genforsikringskontrakter kan forventes modtaget fra genforsikringsselskaber.

Der afregnes kvartalsvis bagud med genforsikringsselskabet. Der indgår således en periodeafgrænsningspost bestående af nettoværdien af det opgjorte mellemværende med genforsikringsselskabet for 4. kvartal. Genforsikringsselskabets andel af tilgodehavende præmie indgår i passiverne.

Præmiehensættelser

Præmiehensættelserne omhandler de indgåede forsikringskontrakter og er opgjort til nutidsværdien af bedste skøn over det beløb, som vil skulle anvendes til betaling af forsikringsbegivenheder som forventes at

Anvendt regnskabspraksis fortsat

finde sted efter balancedagen. Dette inkluderer direkte- og indirekte omkostninger i forbindelse med skadebehandling og administration heraf i hele perioden for afvikling af forpligtelserne.

Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter

Regnskabsposten består af nutidsværdien af den forventede fremtidige fortjeneste i den forventede resterende kontraktperiode for indgåede forsikringsaftaler.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser er opgjort efter en sag-for-sag vurdering samt et erfaringsbaseret skøn (IBNER¹) over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, som er indtruffet på balancedagen.

Erstatningshensættelser indeholder desuden de direkte og indirekte omkostninger, der forventes afholdt i forbindelse med afvikling af erstatningshensættelserne i hele perioden for afvikling af forpligtelserne.

Risikomargen skadesforsikringskontrakter

Risikomargen dækker over det beløb, som selskabet forventeligt vil skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for, at denne vil overtage risikoen for, at omkostningerne ved at afvikle selskabets skadesforsikringskontrakter afviger fra de beløb, der er hensat til forsikringsmæssige hensættelser.

Gæld

Gældsforpligtelser måles til dagsværdi, som i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

¹ "Incurred But Not Enough Reported"

Anvendt regnskabspraksis fortsat

Periodeafgrænsningsposter - passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver vedrører efterfølgende regnskabsår, og omfatter provision vedrørende genforsikring. Periodeafgrænsningsposter måles som modtagne provisioner fra genforsikringselskabet reguleret for eventuelle ændringer i skadesprocenterne pr. årgang.

Note 2 Hoved- og nøgletal

DKK '000	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Bruttopræmieindtægter	127.329	173.240	173.730	154.219	78.338
Bruttoerstatningsudgifter	-89.889	-123.001	-148.707	-136.152	-57.387
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-44.949	-42.959	-39.783	-34.808	-18.465
Resultat af afgiven forretning	-12.124	-12.504	-4.251	-515	-5.481
Forsikringsteknisk resultat	-19.633	-5.224	-19.012	-17.256	-2.995
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	9.766	-5.269	-5.142	-1.513	-1.246
Årets resultat	25.133	-10.493	-24.154	-18.769	-4.242
Afløbsresultat f.e.r	-2.538	-9.342	-21.783	-13.946	0
Forsikringsmæssige hensættelser	241.444	288.555	319.170	239.921	166.184
Forsikringsaktiver, i alt	86.548	104.471	109.154	82.991	60.577
Egenkapital, i alt	41.868	16.734	27.227	36.381	25.150
Aktiver, i alt	342.259	404.918	447.520	372.232	300.891
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	70,6%	71,0%	85,6%	88,3%	73,3%
Bruttoomkostningsprocent	35,3%	24,8%	22,9%	22,6%	23,6%
Nettogenforsikringsprocent	9,5%	7,2%	2,4%	0,3%	7,0%
Combined ratio	115,4%	103,0%	110,9%	111,2%	103,8%
Operating ratio	115,4%	103,0%	110,9%	111,2%	103,8%
Relativt afløbsresultat	-3,8%	-13,0%	-29,1%	-29,0%	0,0%
Egenkapitalforrentning efter skat (angivet i %)	85,8%	-47,7%	-75,9%	-61,0%	-15,6%

Nøgletal - definitioner

Bruttoerstatningsprocent	$\text{Bruttoerstatningsudgifter} \times 100 / \text{Bruttopræmieindtægter}$
Bruttoomkostningsprocent	$\text{Forsikringsmæssige driftsomkostninger} \times 100 / \text{Bruttopræmieindtægter}$
Resultat af genforsikring	$\text{Resultat af afgiven forretning} \times 100 / \text{Bruttopræmieindtægter}$
Combined ratio	$(\text{Bruttoerstatningsudgifter} + \text{Forsikringsmæssige driftsomkostninger} + \text{Resultat af genforsikring}) \times 100 / \text{Bruttopræmieindtægter}$
Operating ratio	$(\text{Bruttoerstatningsudgifter} + \text{forsikringsmæssige driftsomkostninger} + \text{Resultat af genforsikring}) \times 100 / \text{Bruttopræmieindtægter} + \text{Forsikringsteknisk rente}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Årets resultat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$
Nettogenforsikringsprocent	$\text{Resultat af genforsikring} \times 100 / \text{bruttopræmieindtægter}$

Note 3 Risikoplysninger og risikostyring

Forsikringsrisici

Selskabets bestyrelse har vedtaget de overordnede politikker for indtegning af ejerskifteforsikringer. Politikkerne er suppleret af forretningsgange med tydelige regler og kriterier for udarbejdelse af tilbud og accept (eller evt. afvisning) af tegning af ejerskifteforsikringer. Indtegningsreglerne er kendte af de medarbejdere, der har indtegnet forsikringer frem til tidspunktet, hvor selskabet valgte af standse for udstedelse af nye forsikringstilbud i august 2023. Præmieniveauet på ejerskifteforsikringer blev indtil da fastsat på baggrund af statistiske analyser og lønsomhedsovervågning, således at forsikringspræmien er tilstrækkelig til at dække de forventede erstatninger inklusiv et risikotillæg.

Operationelle risici

Operationelle risici vedrører risici for tab som følge af utilstrækkelige eller fejlagtige procedurer, herunder menneskelige fejl eller fejl i systemer. Operationelle risici begrænses ved implementering af forretningsgange på alle væsentlige områder samt løbende ledelsesmæssig overvågning, herunder registrering af operationelle hændelser.

Finansielle risici

Selskabets bestyrelse har udarbejdet en investeringspolitik, som præcist udtrykker de retningslinjer under hvilke, selskabets investeringer kan foretages. Retningslinjerne indeholder bl.a. oplysninger om, hvilke typer aktiver selskabet må investere i samt størrelsen for de enkelte aktivtyper. Selskabets investeringspolitik betragtes som forsigtig udelukkende lagt på investering i obligationer.

Note 4	Ændring i præmiehensættelser	2023	2022
	Præmiehensættelser primo	143.534.278	192.447.611
	Korrektion og ændring i diskontering	746.381	-11.211.444
	Præmiehensættelser ultimo	142.595.942	143.534.278
	Ændring	1.684.717	37.701.889
	Erhvervsomkostninger	30.014.213	6.826.429
	Ændring i præmiehensættelser	31.698.930	44.528.318

Note 5	Udbetalte erstatninger	2023	2022
	Bruttoerstatningsudbetalinger	71.544.710	93.914.073
	Skadesbehandlingsomkostninger	30.387.266	26.810.695
	Udbetalte erstatninger i alt	101.931.976	120.724.769

Note 6	Administrationsomkostninger	2023	2022
	<i>Personaleudgifter indgår under administrationsomkostninger</i>		
	<i>De samlede personaleudgifter fordeler sig således:</i>		
	Løn	5.211.190	6.346.634
	Pension	868.239	174.467
	Lønsumsafgifter	1.706.083	733.821
	Andre udgifter til social sikring	6.530	12.729
	Andre personaleudgifter	246.781	267.236
		8.038.823	7.534.887
	Gager til direktion og bestyrelse udgør:		
	Direktionsmedlemmer	2.742.461	2.159.235
	Bestyrelsesmedlemmer	300.000	369.750
	Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i året	11	4

Selskabets bestyrelse aflønnes med et honorar, som ikke omfatter nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Honoraret fastsættes efter bestyrelsesarbejdets omfang herunder antallet af bestyrelsesmøder.

Selskabets direktion er ansat på almindelige ansættelsesvilkår. Direktionsmedlemmernes ansættelse var i 2022 og frem til 24. august 2023 delt mellem Frida Forsikring Agentur og Domus Forsikring. Efter denne dato har direktionsmedlemmerne alene været ansat i Domus Forsikring. Direktionens løn består af en fast løn med tillæg af bilordning, fri telefon og internetopkobling.

Det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen fremgår af aflønningsrapporten, som findes på selskabets hjemmeside www.domusforsikring.dk.

I administrationsomkostninger indgår honorar til revisor således:

	2023	2022
PriceWaterhouseCoopers		
Lovpligtig revision	965.802	802.442
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	13.500	13.500
Skatterådgivning	0	0
	979.302	815.942

PriceWaterhouseCoopes har udover den lovpligtige revision afgivet lovpligtig erklæring til Garantifonden for Skadesforsikringselskaber

I administrationsomkostninger indgår ligeledes honorar til intern auditfunktionen samt aktuarfunktionen således:

	2023	2022
KPMG		
Konsulentarbejde for Compliance- og risikostyringsfunktionen	40.000	59.375
Aktuarfunktionen	260.272	294.625
	300.272	354.000

Deloitte		
Intern Auditfunktionen	397.195	359.476
	397.195	359.476

Note 7	Kursreguleringer	2023	2022
	Urealiserede gevinster/(tab) på obligationer i behold	4.997.910	-12.747.225
	Realiserede gevinst/(tab) ved salg af obligationer	112.320	-237.494
	Urealiseret gevinst/(tab) ved diskontering	1.396.788	8.521.708
	Investeringsafkast i alt	6.507.019	-4.463.011

Note 8 **Andre indtægter**

Domus Forsikring A/S har haft andre indtægter i 2023 i form af eftergivelse af lånebeløb.

Selskabet har i 2023 fået eftergivet Tier I lån for 14.999.999,99 kr. og Tier II lån for 20,0 mio.kr.

Note 9	Immaterielle anlægsaktiver	2023	2022
	Kostpris primo	2.563.123	2.563.123
	Årets tilgang	0	0
	Kostpris ultimo	2.563.123	2.563.123
	Ned- og afskrivninger primo	-2.044.478	-1.531.813
	Årets afskrivninger	-513.000	-512.665
	Ned- og afskrivninger ultimo	-2.557.478	-2.044.478
	Regnskabsmæssig værdi	5.645	518.645
Note 10	Materielle anlægsaktiver	2023	2022
	Kostpris primo	46.996	46.996
	Årets tilgang	406.650	0
	Kostpris ultimo	453.646	46.996
	Ned- og afskrivninger primo	-46.996	-46.996
	Årets afskrivninger	-56.479	0
	Ned- og afskrivninger ultimo	-103.475	-46.996
	Regnskabsmæssig værdi	350.171	0
Note 11	Dagsværdi og klassifikation af obligationer	2023	2022
	Værdi 1. januar	285.666.122	308.133.159
	Værdiregulering	11.198.480	-11.154.104
	Køb/salg/afvikling	-58.422.013	-11.312.933
	Værdi 31. december	238.442.589	285.666.122
	Obligationer	238.442.589	285.666.122

Ved opgørelse af aktivernes dagsværdi anvendes værdiansættelseskategorier bestående af tre niveauer:

Niveau 1: Noterede priser i 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.

Dagsværdien for noterede værdipapirer fastsættes som den officielle kurs for alle handler på balancedagen (niveau 1).

Note 12 Tilgodehavender ifm. direkte forsikringskontrakter	2023	2022
Tilgodehavende hos Garantifonden, ifbm. med gættegning af ejerskifte og byggeskade policer.	11.920.374	12.170.374

Domus Forsikring A/S rejste i 2019 krav mod Garantifonden for Skadesforsikringselskaber vedrørende udbetaling af ristorno for byggeskedeforsikringer indtegnet hos Qudos Insurance A/S – der i december 2018 blev erklæret i konkurs – og efterfølgende gættegnet hos Domus. Hovedparten af kravet er udbetalt fra Garantifonden til Domus i 2020. Om den resterende del verserer der en tvist mellem Garantifonden og Domus.

Understøttet af en vurdering fra en ekstern rådgiver er det Domus' vurdering, at også det resterende krav er fuldt berettiget.

Note 13 Ansvarlig lånekapital	2023	2022
Tier I:		
Restgæld der henstår uden afvikling, DKK	0,01	15.000.000
Forrentning	5,00%	5,00%
Løbetid/restløbetid	10år/6 år	10år/7 år
Tier II:		
Restgæld der henstår uden afvikling, DKK	25.000.000	45.000.000
Forrentning	3,50%	3,50%
Løbetid/restløbetid	10 år/5 år	10 år/6 år

Långiver kan ikke kræve afdrag i løbetiden. Låntager kan foretage ekstraordinære afdrag, dog tidligst 5 år efter optagelsestidspunktet.

Note 14 Kapitalgrundlag	2023	2022
Egenkapital	41.867.847	16.734.411
Fortjenstmargen	0	31.297.809
Immaterielle anlægsaktiver	-5.644	-518.645
Forskel mellem regnskabsmæssig balance og solvensbalance	-4.445.191	4.407.919
Ansvarlig lånekapital, Tier II	25.000.000	45.000.000
Ansvarlig lånekapital, Tier I	0	15.000.000
	62.417.012	111.921.494
<i>Den specificeres således:</i>		
Basiskapital, Tier I	38.058.965	51.921.494
Efterstillet kapital, Tier I	0	12.980.374
Tier I, i alt	38.058.965	64.901.868
Efterstillet kapital, Tier II	24.358.047	47.019.626

Note 15 Sikkerhedsstillelser, eventualforpligtigelser og eventualaktiver

I et mindre antal skadesager kan en skade både være dækket af en ejerskifte- og husforsikring (dobbeltforsikring). Efter bortfald af en brancheaftale i 2018, hvori det var aftalt at husforsikringen skulle dække hele skadeudgiften, opstod der usikkerhed om gældende ret. Den usikkerhed er nu afklaret ved Højesterets dom af 13. december 2023, hvorved det blev fastslået, at fordelingen mellem de to forsikringstyper skal ske efter reglerne om dobbeltforsikring i forsikringsaftaleloven, og erstatningsudgiften dermed skal fordeles imellem dem.

Som følge af Højesterets dom har selskabet indregnet en forpligtelse baseret på dommens præmisser og de til selskabet anmeldte krav. Selskabet har også indregnet en fremadrettet forpligtelse.

Domus Forsikring A/S har i oktober 2023 anmeldt et krav mod konkursboet efter Frida Forsikring Agentur A/S primært til dækning af Fridas skadesbehandlingsforpligtelse overfor Domus iht. den indgåede outsourcing aftale mellem selskaberne.

Selskabet vurderer aktuelt sandsynligheden for indfrielse af kravet som meget lille og aktivet værdiansættes derfor regnskabsmæssigt til nul. Kravet vil dog kunne have en modregningsværdi i tilfælde af modkrav fra konkursboet efter Frida Forsikring Agentur A/S mod selskabet.

Selskabet har bortset fra ovenstående ingen sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtigelser pr. 31. december 2023.

Note 16 Transaktioner med nærtstående parter

Ingen parter har bestemmende indflydelse på selskabet.

Som nærtstående parter med betydelig indflydelse anses bestyrelsen og direktionen samt de i note 17 nævnte kapitalejere.

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, udover løn og vederlag jf. note 6.

Note 17 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapital:

Capital Four - Strategic Lending Fund K/S, Sundkrogsgade 21, 2100 København Ø

Note 18 Brancheregnskab

Ejerskifteforsikring:	2023	2022
DKK '000		
Bruttopræmier	52.705	134.241
Bruttopræmieindtægter	116.652	157.298
Bruttoerstatninger	-87.639	-121.988
Bruttodriftsomkostninger	-37.887	-35.777
Resultat af afgiven forretning	-8.011	-6.279
Forsikringsteknisk resultat	-16.886	-6.746
Antal erstatninger (anmeldte skader)	4.446	5.504
Gns. Erstatning for anmeldte skader (t.kr.)	7	9
Erstatningsfrekvens	10%	14%
Byggeskadeforsikring:	2023	2022
DKK '000		
Bruttopræmier	9.000	13.680
Bruttopræmieindtægter	10.678	15.942
Bruttoerstatninger	-2.250	-1.013
Bruttodriftsomkostninger	-7.062	-7.182
Resultat af afgiven forretning	-4.113	-6.225
Forsikringsteknisk resultat	-2.747	1.523
Antal erstatninger (anmeldte skader)	209	130
Gns. Erstatning for anmeldte skader (t.kr.)	3	5
Erstatningsfrekvens	2%	1%

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.”

Steen Bo Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Domus Forsikring A/S

Serienummer: 21bf907e-b1b3-46a1-a2fc-eddbd240f036

IP: 109.70.xxx.xxx

2024-04-25 11:48:46 UTC



Charlotte Foght Linnemann Møller Wedel-Heinen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Domus Forsikring A/S

Serienummer: e8e6d444-81d0-49bc-b159-b283f63b56f2

IP: 217.112.xxx.xxx

2024-04-25 11:54:01 UTC



Brian Malmros Jeppesen

Domus Forsikring A/S CVR: 39414996

Adm. direktør

På vegne af: Domus Forsikring A/S

Serienummer: b7ef4bf1-7963-4405-9427-41ac1a8be590

IP: 109.70.xxx.xxx

2024-04-25 11:54:25 UTC



Søren Boe Mortensen

Bestyrelsesformand

På vegne af: Domus Forsikring A/S

Serienummer: 15feb9df-b9e8-4327-8904-e2db3e6ee541

IP: 109.70.xxx.xxx

2024-04-25 11:54:51 UTC



Jesper Mørch Sørensen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Domus Forsikring A/S

Serienummer: 5546ae2a-b7d7-4e76-8ab8-bcd6a9c6048d

IP: 109.70.xxx.xxx

2024-04-25 11:56:53 UTC



Per Rolf Larssen

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: bb561a7a-251a-4c91-96e3-ab8e08edc28b

IP: 83.136.xxx.xxx

2024-04-25 13:39:55 UTC



Penneo dokumentnøgle: V0SND-BX5V5-D0T0B-Z5J7-ELFYH-ALCKM

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

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.”

Louise Henriksen

Dirigent

På vegne af: Domus Forsikring A/S

Serienummer: e8334b37-fb51-4f62-805b-15878458e861

IP: 109.70.xxx.xxx

2024-04-25 14:27:35 UTC



Penneo dokumentnøgle: V0SND-BX5V5-D0T0B-Z5JJ7-ELFYH-ALCKM

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**