ETU Forsikring A/S

CVR. NR. 30 07 28 55

Supplerende/korrigerende information til Årsrapporten 2018

ETU FORSIKRING



INDHOLDSFORTEGNELSE

ERKLÆRINGER mv.

- Selskabsforhold ..... side 3
- Ledelsespåtegning ..... side 4
- Den uafhængige revisors erklæring ..... side 5
- Redegørelse vedrørende årsrapporten for 2018 ..... side 7

REGNSKAB

- Korrigeret resultatopgørelse ..... side 8
- Korrigeret balance ..... side 12
- Egenkapitalopgørelse ..... side 20

NOTER

- 1-6 ..... side 21

SELSKABSFORHOLD

SELSKAB
ETU Forsikring A/S
Hærvejen 8
6230 Rødekro

CVR. NR. 30 07 28 55

DIREKTION
Peer Heitmann Madsen, adm. direktør

BESTYRELSE
Henrik Nordam, formand
Jens Dalsgaard Løgstrup, næstformand
Henrik Holm
Peter Michael Albrechtslund

PENGEINSTITUT
Spar Nord Bank A/S

REVISOR
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower
Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

EJERFORHOLD
Lindbjerggård Invest ApS – 40,1 procent
Heitmann Madsen Handel & Invest ApS – 30,6 procent
PHM 2013 ApS – 19,5 procent
Heitmann Madsen Invest IVS – 2,4 procent
D. Heitmann Holding ApS – 2,4 procent
Ilse Heitmann Madsen – 0,6 procent
PHM 2010 ApS – 4,4 procent (ETU Forsikring A/S, indgår i koncernregnskabet for PHM 2010 ApS, da selskabet har bestemmende indflydelse på ETU Forsikring A/S)

KONCERNFORHOLD
Koncernen består af følgende selskaber:
ETU Forsikring A/S, moderselskab, cvr. nr. 30 07 28 55
ETU Ejendomme ApS, 100 % ejet datterselskab, cvr. nr. 32 84 19 61
PM Ejendomme A/S, 100 % ejet datterselskab, cvr. nr. 21 36 75 08
PM Ejendomme II ApS, 100 % ejet datterselskab, cvr. nr. 31 59 77 06
PHM 2014 ApS, 100 % ejet datterselskab, cvr. nr. 35 89 03 43
Stodia AB, 100 % ejet datterselskab, reg. nr. 559116-9965 (Sverige)

LEDELSESPÅTEGNING

Koncernen opdaterede i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten 2018 forudsætningerne ved værdiansættelsen af koncernens investeringsejendomme. Koncernen havde indregnet effekten af ændrede værdier som en ændring af skøn i årsrapporten for 2018. Selskabet modtog som følge heraf et påbud om at offentliggøre supplerende/korrigerende oplysninger til årsrapporten 2018 hvor de opdaterede værdier indregnes som en fejl og ikke en ændring af skøn.

Den supplerende/korrigerende information er udarbejdet i overensstemmelse med påbud fra Finanstilsynet af juli 2019 om at behandle effekten af de ændrede værdier ved værdiansættelse af investeringsejendomme som fejl i årsrapporten.

Vi har dags dato behandlet og godkendt den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2018.

Den supplerende/korrigerende information skal læses i sammenhæng med årsrapporten for 2018 for at give et retvisende billede af selskabets aktiviteter.

Rødekro, den 13/8 2019

Direktionen

Peer Heitmann Madsen
Adm. direktør

Bestyrelsen

Henrik Nordam, formand

Jens Dalsgaard Løgstrup, næstformand

Henrik Holm

Peter Michael Albrechtslund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM SUPPLERENDE/KORRIGERENDE INFORMATION TIL ÅRSRAPPORTEN 2018

Til aktionærerne i ETU Forsikring A/S

Konklusion
Vi har revideret den supplerende/korrigerende information for årsrapporten 2018 for ETU Forsikring A/S. Den supplerende/korrigerende information er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets påbud af 8. juli 2019.

Det er vores opfattelse, at den supplerende/korrigerende information for årsrapporten 2018 i al væsentlighed er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets påbud af 8. juli 2019.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i erklæringens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af den supplerende/korrigerende information". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for den supplerende/korrigerende information
Ledelsen har ansvaret for den supplerende/korrigerende information for årsrapporten 2018 i overensstemmelse med Finanstilsynets påbud af 8. juli 2019, og for sådan intern kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde den supplerende/korrigerende information uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af den supplerende/korrigerende information 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 den supplerende/korrigerende information 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 den supplerende/korrigerende information
Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om den supplerende/korrigerende information som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af den supplerende/korrigerende information i sammenhæng med den oprindelige årsrapport 2018.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i den supplerende/korrigerende information, 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 den supplerende/korrigerende information 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 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 den supplerende/korrigerende information 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 den supplerende/korrigerende information, herunder noteoplysningerne, samt om den supplerende/korrigerende information afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Vores arbejder har ikke omfattet yderligere handlinger vedrørende årsrapporten for 2018, hvorpå vi har afgivet en revisionspåtegning uden forbehold, fremhævelser eller øvrige oplysninger den 23. april 2019.

København, den 13.08.2019

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Kronow
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19708

Redegørelse vedrørende årsrapporten 2018

Koncernen opdaterede i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten 2018 forudsætningerne ved værdiansættelsen af koncernens investeringsejendomme. Koncernen havde indregnet effekten af ændrede værdier som en ændring af skøn i årsrapporten for 2018. Selskabet modtog som følge heraf et påbud om at offentliggøre supplerende/korrigerende oplysninger til årsrapporten 2018 hvor de opdaterede værdier indregnes som en fejl og ikke en ændring af skøn.

Som følge af påbuddet offentliggøres supplerende/korrigerende oplysninger til årsrapporten for 2018.

Da selskabet i forbindelse med aflæggelse af 2018 årsrapporten, har valgt at indregne ændringen som skøn, vil det efter Finanstilsynets påbud forbedre selskabets resultat i 2018 med 5.549 t.kr. jf. nedenfor.
Da hele effekten i supplerende/korrigerende informationer er indarbejdet som korrektion til egenkapitalen 01.01.2017 er selskabets og koncernens resultat for 2017 ikke påvirket af påbuddet. Hoved- og nøgletal for 2016-2014 er ikke korrigeret, da det ikke er vurderet relevant og praktisk muligt.

Ændringer i koncernregnskabet (t.kr.)	2018
Ændring i indtægter fra investeringsejendomme	7.114
Skatteeffekt	-1.565
Samlet resultatpåvirkning	**5.549**

Ændringer i moderselskabets regnskab (t.kr.)	2018
Ændring i indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.549
Skatteeffekt	0
Samlet resultatpåvirkning	**5.549**

Korrektionen har desuden ikke givet korrektioner til selskabets opgjorte kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav pr. 31/12-2018.

I sammenligningstallene for 2017 er kapitalgrundlaget formindsket med 5.549 t.kr. til 64.872 t.kr. Dette har betydning for selskabets solvensoverdækning som falder fra 1,61 til 1,57.

Korrektionerne er lavet tilbage i tid, så langt som det har været relevant og praktisk muligt. Konkret er der rettet tilbage til 1/1-2017 via selskabets egenkapital.

De underliggende konsekvenser af de korrigerede værdier af koncernens ejendomme fremgår herefter af den resterende del af de supplerende/korrigerende oplysninger.

De supplerende/korrigerende oplysninger skal læses i sammenhæng med årsrapporten for 2018 for at give et retvisende billede af koncernens aktiviteter.

Korrigeret regnskab

RESULTATOPGØRELSE 1/1 – 31/12 2018

Moderselskab DKK	Oprindelig	2018 *Forskel*	Korrigeret
Note:			
Bruttopræmier	162.364.221	*0*	162.364.221
Afgivne forsikringspræmier	-40.561.110	*0*	-40.561.110
Ændring i præmiehensættelser	-2.527.612	*0*	-2.527.612
Ændring i fortjenstmargen & risikomargen	-542.890	*0*	-542.890
Ændring i genforsikringsandele af præmiehensættelser	2.888.129	*0*	2.888.129
PRÆMIEINDTÆGTER FOR EGEN REGNING, I ALT	**121.620.738**	***0***	**121.620.738**
Udbetalte erstatninger	-94.316.707	*0*	-94.316.707
Modtaget genforsikringsdækning	14.565.125	*0*	14.565.125
Ændring i erstatningshensættelser	-1.686.352	*0*	-1.686.352
Ændring i risikomargen	-714.638	*0*	-714.638
Ændring i genforsikringsandele af erstatningshensættelser	4.215.657	*0*	4.215.657
ERSTATNINGSUDGIFTER FOR EGEN REGNING, I ALT	**-77.936.915**	***0***	**-77.936.915**
Erhvervelsesomkostninger	-29.117.190	*0*	-29.117.190
Administrationsomkostninger	-17.408.279	*0*	-17.408.279
Provisioner fra genforsikringsselskaber	9.667.006	*0*	9.667.006
FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER FOR EGEN REGNING, I ALT	**-36.858.463**	***0***	**-36.858.463**
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	**6.825.360**	***0***	**6.825.360**
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	-847.171	*5.549.121*	4.701.950
Renteindtægter og udbytter m.v.	1.753.824	*0*	1.753.824
Renteudgifter	-1.730.723	*0*	-1.730.723
INVESTERINGSAFKAST	**-824.070**	***5.549.121***	**4.725.051**
FORRENTNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	**30.871**	*0*	**30.871**
INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRENTNING OG KURSREGULERINGER AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	**-793.199**	***5.549.121***	**4.755.922**
Andre indtægter	84.126	*0*	84.126
RESULTAT FØR SKAT	**6.116.287**	***5.549.121***	**11.665.408**
2) Skat	-1.533.495	*0*	-1.533.495
ÅRETS RESULTAT	**4.582.792**	***5.549.121***	**10.131.913**
Anden totalindkomst	0	0	0
Periodens totalindkomst	**4.582.792**	***5.549.121***	**10.131.913**

Koncern DKK	Oprindelig	2018 *Forskel*	Korrigeret
Note:			
Bruttopræmier	162.364.221	*0*	162.364.221
Afgivne forsikringspræmier	-40.561.110	*0*	-40.561.110
Ændring i præmiehensættelser	-2.527.612	*0*	-2.527.612
Ændring i fortjenstmargen & risikomargen	-542.890	*0*	-542.890
Ændring i genforsikringsandele af præmiehensættelser	2.888.129	*0*	2.888.129
PRÆMIEINDTÆGTER FOR EGEN REGNING, I ALT	**121.620.738**	***0***	**121.620.738**
Udbetalte erstatninger	-93.294.266	*0*	-93.294.266
Modtaget genforsikringsdækning	14.565.125	*0*	14.565.125
Ændring i erstatningshensættelser	-1.686.352	*0*	-1.686.352
Ændring i risikomargen	-714.638	*0*	-714.638
Ændring i genforsikringsandele af erstatningshensættelser	4.215.657	*0*	4.215.657
ERSTATNINGSUDGIFTER FOR EGEN REGNING, I ALT	**-76.914.474**	***0***	**-76.914.474**
Erhvervelsesomkostninger	-29.117.190	*0*	-29.117.190
Administrationsomkostninger	-19.904.171	*0*	-19.904.171
Provisioner fra genforsikringsselskaber	9.669.043	*0*	9.669.043
FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER FOR EGEN REGNING, I ALT	**-39.352.318**	***0***	**-39.352.318**
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	**5.353.946**	***0***	**5.353.946**
Indtægter fra investeringsejendomme	3.212.880	*7.114.258*	10.327.138
Renteindtægter og udbytter m.v.	332.795	*0*	332.795
Kursreguleringer	-42.987	*0*	-42.987
Renteudgifter	-2.640.331	*0*	-2.640.331
INVESTERINGSAFKAST	**862.357**	***7.114.258***	**7.976.615**
FORRENTNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	**30.871**	***0***	**30.871**
INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRENTNING OG KURSREGULERINGER AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	**893.228**	***7.114.258***	**8.007.486**
Andre indtægter	339.568	*0*	339.568
RESULTAT FØR SKAT	**6.586.742**	***7.114.258***	**13.701.000**
2) Skat	-2.003.950	*-1.565.137*	-3.569.087
ÅRETS RESULTAT	**4.582.792**	***5.549.121***	**10.131.913**
Anden totalindkomst	0	0	0
Periodens totalindkomst	**4.582.792**	***5.549.121***	**10.131.913**

RESULTATOPGØRELSE 1/1 – 31/12 2017

Moderselskab DKK	Oprindelig	2017 *Forskel*	Korrigeret
Note:			
Bruttopræmier	135.606.412	*0*	135.606.412
Afgivne forsikringspræmier	-24.139.810	*0*	-24.139.810
Ændring i præmiehensættelser	-2.139.328	*0*	-2.139.328
Ændring i fortjenstmargen & risikomargen	625.918	*0*	625.918
Ændring i genforsikringsandele af præmiehensættelser	2.084.060	*0*	2.084.060
PRÆMIEINDTÆGTER FOR EGEN REGNING, I ALT	**112.037.252**	***0***	**112.037.252**
Udbetalte erstatninger	-89.714.583	*0*	-89.714.583
Modtaget genforsikringsdækning	10.794.489	*0*	10.794.489
Ændring i erstatningshensættelser	5.184.164	*0*	5.184.164
Ændring i risikomargen	-753.040	*0*	-753.040
Ændring i genforsikringsandele af erstatningshensættelser	-86.593	*0*	-86.593
ERSTATNINGSUDGIFTER FOR EGEN REGNING, I ALT	**-74.575.563**	***0***	**-74.575.563**
Erhvervelsesomkostninger	-24.666.413	*0*	-24.666.413
Administrationsomkostninger	-12.911.441	*0*	-12.911.441
Provisioner fra genforsikringsselskaber	4.366.379	*0*	4.366.379
FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER FOR EGEN REGNING, I ALT	**-33.211.475**	***0***	**-33.211.475**
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	**4.250.214**	***0***	**4.250.214**
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.537.080	*0*	1.537.080
Renteindtægter og udbytter m.v.	1.604.288	*0*	1.604.288
Renteudgifter	-1.708.216	*0*	-1.708.216
INVESTERINGSAFKAST	**1.433.152**	***0***	**1.433.152**
FORRENTNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	**204.477**	*0*	**204.477**
INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRENTNING OG KURSREGULERINGER AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	**1.637.629**	***0***	**1.637.629**
Andre indtægter	319.112	*0*	319.112
RESULTAT FØR SKAT	**6.206.955**	***0***	**6.206.955**
2) Skat	-1.028.157	*0*	-1.028.157
ÅRETS RESULTAT	**5.178.798**	***0***	**5.178.798**
Anden totalindkomst	0	0	0
Periodens totalindkomst	**5.178.798**	***0***	**5.178.798**

Koncern DKK	Oprindelig	2017 *Forskel*	Korrigeret
Note:			
Bruttopræmier	135.606.412	*0*	135.606.412
Afgivne forsikringspræmier	-24.139.810	*0*	-24.139.810
Ændring i præmiehensættelser	-2.139.328	*0*	-2.139.328
Ændring i fortjenstmargen & risikomargen	625.918	*0*	625.918
Ændring i genforsikringsandele af præmiehensættelser	2.084.060	*0*	2.084.060
PRÆMIEINDTÆGTER FOR EGEN REGNING, I ALT	**112.037.252**	***0***	**112.037.252**
Udbetalte erstatninger	-88.646.577	*0*	-88.646.577
Modtaget genforsikringsdækning	10.794.489	*0*	10.794.489
Ændring i erstatningshensættelser	5.184.164	*0*	5.184.164
Ændring i risikomargen	-753.040	*0*	-753.040
Ændring i genforsikringsandele af erstatningshensættelser	-86.593	*0*	-86.593
ERSTATNINGSUDGIFTER FOR EGEN REGNING, I ALT	**-73.507.557**	***0***	**-73.507.557**
Erhvervelsesomkostninger	-24.666.413	*0*	-24.666.413
Administrationsomkostninger	-14.888.922	*0*	-14.888.922
Provisioner fra genforsikringsselskaber	4.366.379	*0*	4.366.379
FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER FOR EGEN REGNING, I ALT	**-35.188.956**	***0***	**-35.188.956**
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	**3.340.739**	***0***	**3.340.739**
Indtægter fra investeringsejendomme	2.038.353	*0*	2.038.353
Renteindtægter og udbytter m.v.	301.486	*0*	301.486
Kursreguleringer	2.446.620	*0*	2.446.620
Renteudgifter	-2.183.320	*0*	-2.183.320
INVESTERINGSAFKAST	**2.603.139**	***0***	**2.603.139**
FORRENTNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	**204.477**	***0***	**204.477**
INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRENTNING OG KURSREGULERINGER AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	**2.807.616**	***0***	**2.807.616**
Andre indtægter	330.942	*0*	330.942
RESULTAT FØR SKAT	**6.479.297**	***0***	**6.479.297**
2) Skat	-1.300.498	*0*	-1.300.498
ÅRETS RESULTAT	**5.178.799**	***0***	**5.178.799**
Anden totalindkomst	0	0	0
Periodens totalindkomst	**5.178.799**	***0***	**5.178.799**

BALANCE KONCERN PR. 31. DECEMBER 2018

AKTIVER

Koncern DKK	31. december 2018 Oprindelig	*Forskel*	Korrigeret
Note:			
Andre immaterielle aktiver	6.569.551	*0*	6.569.551
IMMATERIELLE AKTIVER, I ALT	**6.569.551**	***0***	**6.569.551**
Driftsmidler	2.977.687	*0*	2.977.687
Domicilejendomme	18.979.000	*0*	18.979.000
MATERIELLE AKTIVER, I ALT	**21.956.687**	***0***	**21.956.687**
3) **Investeringsejendomme**	**131.612.450**	***0***	**131.612.450**
Kapitalandele i associerede virksomheder	176.575	*0*	176.575
Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt	**176.575**	***0***	**176.575**
Aktier	10.000	*0*	10.000
Pantebreve	1.503.800	*0*	1.503.800
Indlån i kreditinstitutter	27.051.030	*0*	27.051.030
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	**28.564.830**	***0***	**28.564.830**
I ALT INVESTERINGSAKTIVER	**28.564.830**	***0***	**28.564.830**
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	**160.353.855**	***0***	**160.353.855**
Genforsikringsandele af præmiehensættelser	6.763.209	*0*	6.763.209
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	16.879.390	*0*	16.879.390
Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	**23.642.599**	***0***	**23.642.599**
Tilgodehavender hos forsikringstagere	4.677.694	*0*	4.677.694
Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter, i alt	**4.677.694**	***0***	**4.677.694**
Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	**2.884.547**	***0***	**2.884.547**
Andre tilgodehavender	**10.258.906**	***0***	**10.258.906**
TILGODEHAVENDER I ALT	**41.463.746**	***0***	**41.463.746**
Aktuelle skatteaktiver	190.318	*0*	190.318
Likvide beholdninger	8.301	*0*	8.301
Øvrige	14.259	*0*	14.259
ANDRE AKTIVER I ALT	**212.878**	***0***	**212.878**
Andre periodeafgrænsningsposter	480.488	*0*	480.488
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER I ALT	**480.488**	***0***	**480.488**
AKTIVER I ALT	**231.037.205**	***0***	**231.037.205**

PASSIVER

Koncern DKK		31. december 2018 Oprindelig	 *Forskel*	 Korrigeret
Note:				
	Aktiekapital	33.494.077	*0*	33.494.077
	Overført resultat	21.184.284	*0*	21.184.284
6)	**EGENKAPITAL**	**54.678.361**	***0***	**54.678.361**
	Minoritetsaktionærers andel	0	*0*	0
	EGENKAPITAL EFTER MINORITETSANDELE	**54.678.361**	***0***	**54.678.361**
	Ansvarlig lånekapital	19.320.000	*0*	19.320.000
	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL I ALT	**19.320.000**	***0***	**19.320.000**
	Præmiehensættelser	24.587.301	*0*	24.587.301
	Fortjenstmargen på skadeforsikringskontrakter	1.831.609	*0*	1.831.609
	Erstatningshensættelser	67.324.096	*0*	67.324.096
	Riskomargen på skadeforsikringskontrakter	4.961.225	*0*	4.961.225
	HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGS OG INVESTERINGSKONTRAKTER I ALT	**98.704.231**	***0***	**98.704.231**
5)	Udskudte skatteforpligtelser	4.485.116	*0*	4.485.116
	I ALT HENSAT TIL FORPLIGTELSER	**4.485.116**	***0***	**4.485.116**
	GENFORSIKRINGSDEPOTER	**494.973**	***0***	**494.973**
	Gæld i forbindelse med direkte forsikring	2.233.810	*0*	2.233.810
	Gæld i forbindelse med genforsikring	5.313.526	*0*	5.313.526
	Gæld til kreditinstitutter	37.720.629	*0*	37.720.629
	Gæld til tilknyttede virksomheder	259.048	*0*	259.048
	Anden gæld	7.827.511	*0*	7.827.511
	GÆLD I ALT	**53.354.524**	***0***	**53.354.524**
	PASSIVER I ALT	**231.037.205**	***0***	**231.037.205**

BALANCE KONCERN PR. 31. DECEMBER 2017

Koncern DKK		31. december 2017 Oprindelig	 *Forskel*	 Korrigeret
Note:				
	Andre immaterielle aktiver	7.655.492	*0*	7.655.492
	IMMATERIELLE AKTIVER, I ALT	**7.655.492**	***0***	**7.655.492**
	Driftsmidler	996.876	*0*	996.876
	Domicilejendomme	18.546.654	*0*	18.546.654
	MATERIELLE AKTIVER, I ALT	**19.543.530**	***0***	**19.543.530**
3)	**Investeringsejendomme**	**109.128.830**	***-7.114.258***	**102.014.572**
	Aktier	10.000	*0*	10.000
	Pantebreve	1.540.334	*0*	1.540.334
	Indlån i kreditinstitutter	32.183.254	*0*	32.183.254
	Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	**33.733.588**	***0***	**33.733.588**
	I ALT INVESTERINGSAKTIVER	**33.733.588**	***0***	**33.733.588**
	INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	**142.862.418**	***-7.114.258***	**135.748.160**
	Genforsikringsandele af præmiehensættelser	3.875.080	*0*	3.875.080
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	12.962.844	*0*	12.962.844
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	**16.837.924**	***0***	**16.837.924**
	Tilgodehavender hos forsikringstagere	3.926.264	*0*	3.926.264
	Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter, i alt	**3.926.264**	***0***	**3.926.264**
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	**616.634**	***0***	**616.634**
	Andre tilgodehavender	**11.531.766**	***0***	**11.531.766**
	TILGODEHAVENDER I ALT	**32.912.588**	***0***	**32.912.588**
	Likvide beholdninger	3.846	*0*	3.846
	Øvrige	3.434	*0*	3.434
	ANDRE AKTIVER I ALT	**7.280**	***0***	**7.280**
	Andre periodeafgrænsningsposter	431.306	*0*	431.306
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER I ALT	**431.306**	***0***	**431.306**
	AKTIVER I ALT	**203.412.615**	***-7.114.258***	**196.298.357**

PASSIVER

Koncern DKK		31. december 2017 Oprindelig	 *Forskel*	 Korrigeret
Note:				
	Aktiekapital	33.494.077	*0*	33.494.077
	Overført resultat	16.601.492	*-5.549.121*	11.052.371
6)	**EGENKAPITAL**	**50.095.569**	***-5.549.121***	**44.546.448**
	Minoritetsaktionærers andel	0	*0*	0
	EGENKAPITAL EFTER MINORITETSANDELE	**50.095.569**	***-5.549.121***	**44.546.448**
	Ansvarlig lånekapital	19.320.000	*0*	19.320.000
	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL I ALT	**19.320.000**	***0***	**19.320.000**
	Præmiehensættelser	22.059.690	*0*	22.059.690
	Fortjenstmargen på skadeforsikringskontrakter	1.288.719	*0*	1.288.719
	Erstatningshensættelser	65.668.615	*0*	65.668.615
	Riskomargen på skadeforsikringskontrakter	4.246.587	*0*	4.246.587
	HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGS OG INVESTERINGSKONTRAKTER I ALT	**93.263.610**	***0***	**93.263.610**
5)	Udskudte skatteforpligtelser	2.290.848	*-1.565.137*	725.711
	I ALT HENSAT TIL FORPLIGTELSER	**2.290.848**	***-1.565.137***	**725.711**
	GENFORSIKRINGSDEPOTER	**736.619**	***0***	**736.619**
	Gæld i forbindelse med direkte forsikring	2.012.094	*0*	2.012.094
	Gæld i forbindelse med genforsikring	4.888.052	*0*	4.888.052
	Gæld til kreditinstitutter	24.811.516	*0*	24.811.516
	Aktuelle skatteforpligtelser	259.049	*0*	259.049
	Anden gæld	5.735.258	*0*	5.735.258
	GÆLD I ALT	**37.705.969**	***0***	**37.705.969**
	PASSIVER I ALT	**203.412.615**	***-7.114.258***	**196.298.357**

BALANCE MODERSELSKAB PR. 31. DECEMBER 2018

AKTIVER

Moderselskab DKK		31. december 2018 Oprindelig	*Forskel*	Korrigeret
Note:				
	Driftsmidler	2.725.741	*0*	2.725.741
	MATERIELLE AKTIVER, I ALT	**2.725.741**	***0***	**2.725.741**
4)	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	117.134.417	*0*	117.134.417
	Udlån til tilknyttede virksomheder	1.333.770	*0*	1.333.770
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt	**118.468.187**	***0***	**118.468.187**
	Aktier	10.000	*0*	10.000
	Indlån i kreditinstitutter	26.933.590	*0*	26.933.590
	Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	**26.943.590**	***0***	**26.943.590**
	I ALT INVESTERINGSAKTIVER	**26.943.590**	***0***	**26.943.590**
	INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	**145.411.777**	***0***	**145.411.777**
	Genforsikringsandele af præmiehensættelser	6.763.209	*0*	6.763.209
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	16.879.390	*0*	16.879.390
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	**23.642.599**	***0***	**23.642.599**
	Tilgodehavender hos forsikringstagere	4.677.694	*0*	4.677.694
	Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter, i alt	**4.677.694**	***0***	**4.677.694**
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	**2.884.547**	***0***	**2.884.547**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	**13.306**	***0***	**13.306**
	Andre tilgodehavender	**5.892.486**	***0***	**5.892.486**
	TILGODEHAVENDER I ALT	**37.110.632**	***0***	**37.110.632**
5)	Udskudte skatteaktiver	783.666	*0*	783.666
	Likvide beholdninger	8.301	*0*	8.301
	Øvrige	14.259	*0*	14.259
	ANDRE AKTIVER I ALT	**806.226**	***0***	**806.226**
	Andre periodeafgrænsningsposter	426.739	*0*	426.739
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER I ALT	**426.739**	***0***	**426.739**
	AKTIVER I ALT	**186.481.115**	***0***	**186.481.115**

PASSIVER

Moderselskab DKK	31. december 2018 Oprindelig	 *Forskel*	 Korrigeret
Note:			
Aktiekapital	33.494.077	*0*	33.494.077
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.651.067	*0*	6.651.067
Overført resultat	14.533.217	*0*	14.533.217
6) **EGENKAPITAL**	**54.678.361**	***0***	**54.678.361**
EGENKAPITAL EFTER MINORITETSANDELE	**54.678.361**	***0***	**54.678.361**
Ansvarlig lånekapital	19.320.000	*0*	19.320.000
ANSVARLIG LÅNEKAPITAL I ALT	**19.320.000**	***0***	**19.320.000**
Præmiehensættelser	24.587.301	*0*	24.587.301
Fortjenstmargen på skadeforsikringskontrakter	1.831.609	*0*	1.831.609
Erstatningshensættelser	67.324.096	*0*	67.324.096
Riskomargen på skadeforsikringskontrakter	4.961.225	*0*	4.961.225
HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGS OG INVESTERINGSKONTRAKTER I ALT	**98.704.231**	***0***	**98.704.231**
I ALT HENSAT TIL FORPLIGTELSER	**0**	***0***	**0**
GENFORSIKRINGSDEPOTER	**494.973**	***0***	**494.973**
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	2.233.810	*0*	2.233.810
Gæld i forbindelse med genforsikring	5.313.526	*0*	5.313.526
Gæld til kreditinstitutter	21.604	*0*	21.604
Gæld til tilknyttede virksomheder	259.048	*0*	259.048
Anden gæld	5.455.562	*0*	5.455.562
GÆLD I ALT	**13.283.550**	***0***	**13.283.550**
PASSIVER I ALT	**186.481.115**	***0***	**186.481.115**

BALANCE MODERSELSKAB PR. 31. DECEMBER 2017

AKTIVER

Moderselskab DKK		31. december 2017 Oprindelig	*Forskel*	Korrigeret
Note:				
	Driftsmidler	707.739	*0*	707.739
	MATERIELLE AKTIVER, I ALT	**707.739**	***0***	**707.739**
4)	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	33.799.359	*-5.549.121*	28.250.238
	Udlån til tilknyttede virksomheder	82.537.795	*0*	82.537.795
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt	**116.337.154**	***-5.549.121***	**110.788.033**
	Aktier	10.000	*0*	10.000
	Indlån i kreditinstitutter	26.121.466	*0*	26.121.466
	Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	**26.131.466**	***0***	**26.131.466**
	I ALT INVESTERINGSAKTIVER	**26.131.466**	***0***	**26.131.466**
	INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	**142.468.621**	***-5.549.121***	**136.919.499**
	Genforsikringsandele af præmiehensættelser	3.875.080	*0*	3.875.080
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	12.962.844	*0*	12.962.844
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	**16.837.924**	***0***	**16.837.924**
	Tilgodehavender hos forsikringstagere	3.926.264	*0*	3.926.264
	Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter, i alt	**3.926.264**	***0***	**3.926.264**
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	**616.634**	***0***	**616.634**
	Andre tilgodehavender	**6.480.066**	***0***	**6.480.066**
	TILGODEHAVENDER I ALT	**27.860.889**	***0***	**27.860.889**
5)	Udskudte skatteaktiver	2.317.162	*0*	2.317.162
	Likvide beholdninger	3.846	*0*	3.846
	Øvrige	3.434	*0*	3.434
	ANDRE AKTIVER I ALT	**2.576.165**	***0***	**2.576.165**
	Andre periodeafgrænsningsposter	384.675	*0*	384.675
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER I ALT	**384.675**	***0***	**384.675**
	AKTIVER I ALT	**173.998.088**	***-5.549.121***	**168.448.967**

PASSIVER

Moderselskab DKK	31. december 2017 Oprindelig	 *Forskel*	 Korrigeret
Note:			
Aktiekapital	33.494.077	*0*	33.494.077
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	7.498.238	*-5.549.121*	1.949.117
Overført resultat	9.103.254	*0*	9.103.254
6) **EGENKAPITAL**	**50.095.569**	***-5.549.121***	**44.546.448**
EGENKAPITAL EFTER MINORITETSANDELE	**50.095.569**	***-5.549.121***	**44.546.448**
Ansvarlig lånekapital	19.320.000	*0*	19.320.000
ANSVARLIG LÅNEKAPITAL I ALT	**19.320.000**	***0***	**19.320.000**
Præmiehensættelser	22.059.690	*0*	22.059.690
Fortjenstmargen på skadeforsikringskontrakter	1.288.719	*0*	1.288.719
Erstatningshensættelser	65.668.615	*0*	65.668.615
Riskomargen på skadeforsikringskontrakter	4.246.587	*0*	4.246.587
HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGS OG INVESTERINGSKONTRAKTER I ALT	**93.263.610**	***0***	**93.263.610**
I ALT HENSAT TIL FORPLIGTELSER	**0**	***0***	**0**
GENFORSIKRINGSDEPOTER	**736.619**	***0***	**736.619**
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	2.012.094	*0*	2.012.094
Gæld i forbindelse med genforsikring	4.888.052	*0*	4.888.052
Anden gæld	3.682.144	*0*	3.682.144
GÆLD I ALT	**10.582.290**	***0***	**10.582.290**
PASSIVER I ALT	**173.998.088**	***-5.549.121***	**168.448.967**

Korrigeret egenkapitalopgørelse

2017

Moderselskab

	Aktiekapital	Henlæggelse til reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 01.01.2017 oprindelig	33.494.077	5.961.158	5.461.535	44.916.770
Korrektion		-5.549.121		-5.549.121
Korrigeret egenkapital pr. 01.01.2017	**33.494.077**	**412.037**	**5.461.535**	**39.367.649**
Periodens resultat		1.537.080	3.641.719	5.178.799
Korrigeret egenkapital pr. 31.12.2017	**33.494.077**	**1.949.117**	**9.103.254**	**44.546.448**

Koncern

Egenkapital pr. 01.01.2017 oprindelig	33.494.077	0	11.422.693	44.916.770
Korrektion			-5.549.121	-5.549.121
Korrigeret egenkapital pr. 01.01.2017	**33.494.077**	**0**	**5.873.572**	**39.367.649**
Periodens resultat			5.178.799	5.178.799
Korrigeret egenkapital pr. 31.12.2017	**33.494.077**	**0**	**11.052.371**	**44.546.448**

2018

Moderselskab

	Aktiekapital	Henlæggelse til reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 01.01.2018 Oprindelig	33.494.077	7.498.238	9.103.254	50.095.569
Korrektion	0	-5.549.121	0	-5.549.121
Korrigeret egenkapital pr. 01.01.2018	**33.494.077**	**1.949.117**	**9.103.254**	**44.546.448**
Periodens resultat		-847.171	5.429.963	4.582.792
Korrektion af resultat		5.549.121	0	5.549.121
Egenkapital pr. 31.12.2018	**33.494.077**	**6.651.067**	**14.533.217**	**54.678.361**

Koncern

Egenkapital pr. 01.01.2018 oprindelig	**33.494.077**	**0**	**16.601.492**	**50.095.569**
Korrektion	0	0	-5.549.121	-5.549.121
Korrigeret egenkapital pr. 01.01.2018	**33.494.077**	**0**	**11.052.371**	**44.546.448**
Periodens resultat			4.582.792	4.582.792
Korrektion af resultat			5.549.121	5.549.121
Egenkapital pr. 31.12.2018	**33.494.077**	**0**	**21.184.284**	**54.678.361**

Korrigerede hoved- og nøgletal

Note 1:

HOVEDTAL - MODERSELSKAB

	2018	Korrektion	2018 korrigeret
	kroner	kroner	kroner
Bruttopræmieindtægter	159.293.719	0	159.293.719
Bruttoerstatningsudgifter	96.717.697	0	96.717.697
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	46.525.469	0	46.525.469
Resultat af afgiven forretning	-9.225.193	0	-9.225.193
Forsikringsteknisk resultat	6.825.360	0	6.825.360
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	-793.199	5.549.121	4.755.922
Årets resultat	4.582.792	5.549.121	10.131.913
Afløbsresultat	3.246.744	0	3.246.744
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	98.704.231	0	98.704.231
Forsikringsaktiver i alt	23.642.599	0	23.642.599
Egenkapital i alt	54.678.361	0	54.678.361
Kapitalgrundlag	72.517.465	0	72.517.465
Aktiver i alt	186.481.115	0	186.481.115

NØGLETAL - MODERSELSKAB

	2018	Korrektion	2018 korrigeret
Bruttoerstatningsprocent	60,7%	0,0%	60,7%
Bruttoomkostningsprocent	29,2%	0,0%	29,2%
Nettogenforsikringsprocent	5,8%	0,0%	5,8%
Combined ratio	95,7%	0,0%	95,7%
Operating ratio	95,7%	0,0%	95,7%
Egenkapitalforrentning i procent	8,7%	11,7%	20,4%
Relativt afløbsresultat	4,9%	0,0%	4,9%

Note 1 fortsat:

HOVEDTAL - KONCERN

	2018	Korrektion	2018 korrigeret
	kroner	kroner	kroner
Bruttopræmieindtægter	159.293.719	0	159.293.719
Bruttoerstatningsudgifter	95.695.256	0	95.695.256
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	49.021.361	0	49.021.361
Resultat af afgiven forretning	-9.223.156	0	-9.223.156
Forsikringsteknisk resultat	5.353.946	0	5.353.946
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	893.228	7.114.258	8.007.486
Årets resultat	4.582.792	5.549.121	10.131.913
Afløbsresultat	3.246.744	0	3.246.744
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	98.704.231	0	98.704.231
Forsikringsaktiver i alt	23.642.599	0	23.642.599
Egenkapital i alt	54.678.361	0	54.678.361
Kapitalgrundlag	72.517.465	0	72.517.465
Aktiver i alt	231.037.205	0	231.037.205

NØGLETAL - KONCERN

	2018	Korrektion	2018 korrigeret
Bruttoerstatningsprocent	60,1%	0,0%	60,1%
Bruttoomkostningsprocent	30,8%	0,0%	30,8%
Nettogenforsikringsprocent	5,8%	0,0%	5,8%
Combined ratio	96,6%	0,0%	96,6%
Operating ratio	96,6%	0,0%	96,6%
Egenkapitalforrentning i procent	8,7%	11,7%	20,4%
Relativt afløbsresultat	4,9%	0,0%	4,9%

Note 1 fortsat:

HOVEDTAL - MODERSELSKAB

	2017	Korrektion	2017 korrigeret
	kroner	kroner	kroner
Bruttopræmieindtægter	134.093.002	0	134.093.002
Bruttoerstatningsudgifter	85.283.459	0	85.283.459
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	37.577.854	0	37.577.854
Resultat af afgiven forretning	-6.981.474	0	-6.981.474
Forsikringsteknisk resultat	4.250.215	0	4.250.215
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	1.637.629	0	1.637.629
Årets resultat	5.178.799	0	5.178.799
Afløbsresultat	1.014.099	0	1.014.099
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	93.263.610	0	93.263.610
Forsikringsaktiver i alt	16.837.924	0	16.837.924
Egenkapital i alt	50.095.569	-5.549.121	44.546.448
Kapitalgrundlag	70.420.770	-5.549.121	64.871.649
Aktiver i alt	173.998.088	-5.549.121	168.448.967

NØGLETAL - MODERSELSKAB

	2017	Korrektion	2017 korrigeret
Bruttoerstatningsprocent	63,6%	0,0%	63,6%
Bruttoomkostningsprocent	28,0%	0,0%	28,0%
Nettogenforsikringsprocent	5,2%	0,0%	5,2%
Combined ratio	96,8%	0,0%	96,8%
Operating ratio	96,8%	0,0%	96,8%
Egenkapitalforrentning i procent	10,9%	1,4%	12,3%
Relativt afløbsresultat	1,4%	0,0%	1,4%

Note 1 fortsat:

HOVEDTAL - KONCERN

	2017	Korrektion	2017 korrigeret
	kroner	kroner	kroner
Bruttopræmieindtægter	134.093.002	0	134.093.002
Bruttoerstatningsudgifter	84.215.454	0	84.215.454
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	39.555.335	0	39.555.335
Resultat af afgiven forretning	-6.981.474	0	-6.981.474
Forsikringsteknisk resultat	3.340.739	0	3.340.739
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	2.807.617	0	2.807.617
Årets resultat	5.178.799	0	5.178.799
Afløbsresultat	1.014.099	0	1.014.099
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	93.263.610	0	93.263.610
Forsikringsaktiver i alt	16.837.924	0	16.837.924
Egenkapital i alt	50.095.569	-5.549.121	44.546.448
Kapitalgrundlag	70.420.770	-5.549.121	64.871.649
Aktiver i alt	203.412.615	-7.114.258	196.298.357

NØGLETAL - KONCERN

	2017	Korrektion	2017 korrigeret
Bruttoerstatningsprocent	62,8%	0,0%	62,8%
Bruttoomkostningsprocent	29,5%	0,0%	29,5%
Nettogenforsikringsprocent	5,2%	0,0%	5,2%
Combined ratio	97,5%	0,0%	97,5%
Operating ratio	97,5%	0,0%	97,5%
Egenkapitalforrentning i procent	10,9%	1,4%	12,3%
Relativt afløbsresultat	4,9%	0,0%	4,9%

Korrigerede noter

		Koncern 2018	Moderselskab 2018	Koncern 2017	Moderselskab 2017
2)	**SKAT:**				
	Aktuel skat	190.318	0	-510.772	0
	Regulering af skat tidligere år	0	0	-13.901	0
	Aktuel skat i alt	190.318	0	-524.673	0
	Regulering af udskudt skat oprindelig	-2.194.268	-1.533.495	-775.825	-1.028.157
	Korrektion	-1.565.137	0	0	0
	Korrigeret regulering af udskudt skat	-3.759.405	-1.533.495	-775.825	-1.028.157
		-3.569.087	**-1.533.495**	**-1.300.498**	**-1.028.157**
	Aktuel skatteprocent	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%
	22,0% af resultat før skat oprindelig	-1.449.083	-1.345.583	-1.425.445	-1.365.530
	Korrektion	-1.565.137	-1.220.807	0	
	Korrigeret 22,0% af resultat før skat	-3.014.220	-2.566.390	-1.425.445	-1.365.530
	Permanente afvigelser	-554.867	1.032.895	124.947	337.373
		-3.569.087	**-1.533.495**	**-1.300.498**	**-1.028.157**
3)	**INVESTERINGSEJENDOMME:**				
	Dagsværdi pr. 01.01 oprindelig	109.128.830	0	89.475.035	0
	Korrektion	-7.114.258	0	-7.114.258	0
	Korrigeret dagsværdi pr. 01.01	**102.014.572**	**0**	**82.360.777**	**0**
	Årets tilgang	23.478.794	0	19.047.175	0
	Årets afgang	-671.403	0	-1.840.000	0
	Årets dagsværdiregulering oprindelig	-323.771	0	2.446.620	0
	Korrektion	7.114.258	0	0	0
	Korrigeret dagsværdiregulering	**6.790.487**	**0**	**2.446.620**	**0**
	Dagsværdi pr. 31.12 oprindelig	131.612.450	0	109.128.830	0
	Korrektioner	0	0	-7.114.258	0
	Korrigeret dagsværdi pr. 31.12	**131.612.450**	**0**	**102.014.572**	**0**

	Koncern 2018	Moderselskab 2018	Koncern 2017	Moderselskab 2017
4) **KAPITALANDELE I TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER:**				
Samlet anskaffelsessum pr. 01.01	0	26.301.121	0	26.301.121
Tilgang af kapitalandele	0	84.182.229	0	0
Samlet anskaffelsessum pr. 31.12	**0**	**110.483.350**	**0**	**26.301.121**
Op- og nedskrivninger pr. 01.01 oprindelig	0	7.498.238	0	5.961.158
Korrektion af op- og nedskrivninger pr. 01.01	0	-5.549.121	0	-5.549.121
Korrigeret op- og nedskrivninger pr. 01.01	**0**	**1.949.117**	**0**	**412.037**
Årets resultat oprindelig	0	-847.171	0	1.537.080
Korrektion	0	5.549.121	0	0
Korrigeret årets resultat	**0**	**4.701.950**	**0**	**1.537.080**
Op- og nedskrivninger pr. 31.12 oprindelig	0	6.651.067	0	7.498.238
Korrektioner	0	0	0	-5.549.121
Korrigeret op- og nedskrivninger pr. 31.12	**0**	**6.651.067**	**0**	**1.949.117**
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12 oprindelig	0	117.134.417	0	33.799.359
Korrektioner	0	0	0	-5.549.121
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12	**0**	**117.134.417**	**0**	**28.250.238**

Kapitalandele vedrører ejerandel på 100% af ETU Ejendomme ApS, Rødekro, 100% af PM Ejendomme A/S, Rødekro, 100% af PM Ejendomme II ApS, Rødekro og 100% PHM 2014 ApS, Rødekro, 100% af Stodia AB, Sverige.

5) **UDSKUDTE SKATTER**				
Immaterielle anlægsaktiver	-720.165	0	-613.332	0
Materielle anlægsaktiver	-68.946	-58.590	17.405	29.843
Investeringsaktiver opindelig	-4.510.627	0	-3.960.084	0
Korrektion	0	0	1.565.137	0
Korrigerede investeringsaktiver	-4.510.627	0	-2.394.947	0
Tilgodehavender	-121.517	-93.883	-120.128	-84.629
Fremførbar underskud	936.139	936.139	2.385.291	2.371.948
I alt udskudte skatter oprindelig	-4.485.116	783.666	-2.290.848	2.317.162
Korrektioner	0	0	1.565.137	0
I alt udskudte skatter	**-4.485.116**	**783.666**	**-725.711**	**2.317.162**

	Koncern 2018	Moderselskab 2018	Koncern 2017	Moderselskab 2017
6) **Kapitalgrundlag**				
Egenkapital pr. 31.12 oprindelig		54.678.361		50.095.569
Korrektion		0		-5.549.121
Korrigeret egenkapital pr. 31.12		**54.678.361**		**44.546.448**
Ansvarlig lånekapital		19.320.000		19.320.000
- Lån med forfald det kommende år		0		0
Fortjenestmargen efter skat		1.428.655		1.005.201
Immaterielle anlægsaktiver		-2.909.551		0
Kapitalgrundlag 31.12 oprindelig		72.517.465		70.420.770
Korrektioner		0		-5.549.121
Kapitalgrundlag 31.12		**72.517.465**		**64.871.649**

7) **Anvendt regnskabspraksis**

Supplerende/korrigerende oplysninger til årsrapporten for 2018 er aflagt i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed samt finanstilsynets bekendtgørelser om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser, med de tilpasninger som følger af, at der er tale om supplerende/korrigerende oplysninger.

Anvendt regnskabspraksis fremgår af årsrapporten for 2018 hvortil der henvises.

De supplerende/korrigerende oplysninger skal læses i sammenhæng med årsrapporten for 2018 for at give et retvisende billede af koncernens aktiviteter.

Den korrigerede fejl medfører følgende ændringer i 2017 og 2018.

Koncern DKK	2018 Oprindelig	*Rettelse af fejl*	Korrigeret
Resultatopgørelse			
Indtægter fra investeringsejendomme	3.212.880	7.114.258	10.327.138
INVESTERINGSAFKAST	**862.357**	**7.114.258**	**7.976.615**
INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRENTNING OG KURSREGULERINGER AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	**893.228**	**7.114.258**	**8.007.486**
RESULTAT FØR SKAT	**6.586.742**	**7.114.258**	**13.701.000**
Skat	-2.003.950	-1.565.137	-3.569.087
ÅRETS RESULTAT	**4.582.792**	**5.549.121**	**10.131.913**
Periodens totalindkomst	**4.582.792**	**5.549.121**	**10.131.913**
Balance			
AKTIVER I ALT	**231.037.205**	**0**	**231.037.205**
PASSIVER I ALT	**231.037.205**	**0**	**231.037.205**

7) Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Koncern DKK	2017 Oprindelig	Rettelse af fejl	Korrigeret
Resultatopgørelse			
ÅRETS RESULTAT	**5.178.799**	**0**	**5.178.799**
Balance			
Investeringsejendomme	**109.128.830**	**-7.114.258**	**102.014.572**
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	**142.862.418**	**-7.114.258**	**135.748.160**
AKTIVER I ALT	**203.412.615**	**-7.114.258**	**196.298.357**
Overført resultat	16.601.492	-5.549.121	11.052.371
EGENKAPITAL	**50.095.569**	**-5.549.121**	**44.546.448**
Udskudte skatteforpligtelser	2.290.848	-1.565.137	725.711
I ALT HENSAT TIL FORPLIGTELSER	**2.290.848**	**-1.565.137**	**725.711**
PASSIVER I ALT	**203.412.615**	**-7.114.258**	**196.298.357**

Moderselskab DKK	2018 Oprindelig	Rettelse af fejl	Korrigeret
Resultatopgørelse			
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	-847.171	5.549.121	4.701.950
INVESTERINGSAFKAST	**-824.070**	**5.549.121**	**4.725.051**
INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRENTNING OG KURSREGULERINGER AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	**-793.199**	**5.549.121**	**4.755.922**
RESULTAT FØR SKAT	**6.116.287**	**5.549.121**	**11.665.408**
ÅRETS RESULTAT	**4.582.792**	**5.549.121**	**10.131.913**
Periodens totalindkomst	**4.582.792**	**5.549.121**	**10.131.913**
Balance			
AKTIVER I ALT	**186.481.115**	**0**	**186.481.115**
PASSIVER I ALT	**186.481.115**	**0**	**186.481.115**

Moderselskab DKK	2017 Oprindelig	Rettelse af fejl	Korrigeret
Resultatopgørelse			
ÅRETS RESULTAT	**5.178.798**	**0**	**5.178.798**
Balance			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	33.799.359	-5.549.121	28.250.238
Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt	**116.337.154**	**-5.549.121**	**110.788.033**
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	**142.468.621**	**-5.549.121**	**136.919.499**
AKTIVER I ALT	**173.998.088**	**-5.549.121**	**168.448.967**
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis meto	7.498.238	-5.549.121	1.949.117
EGENKAPITAL	**50.095.569**	**-5.549.121**	**44.546.448**
PASSIVER I ALT	**173.998.088**	**-5.549.121**	**168.448.967**