

Halvårsrapport 2017

Aros Forsikring - gensidigt forsikringselskab
Viby Ringvej 4B, 8., 8260 Viby J.
CVR-nr. 35 99 27 15

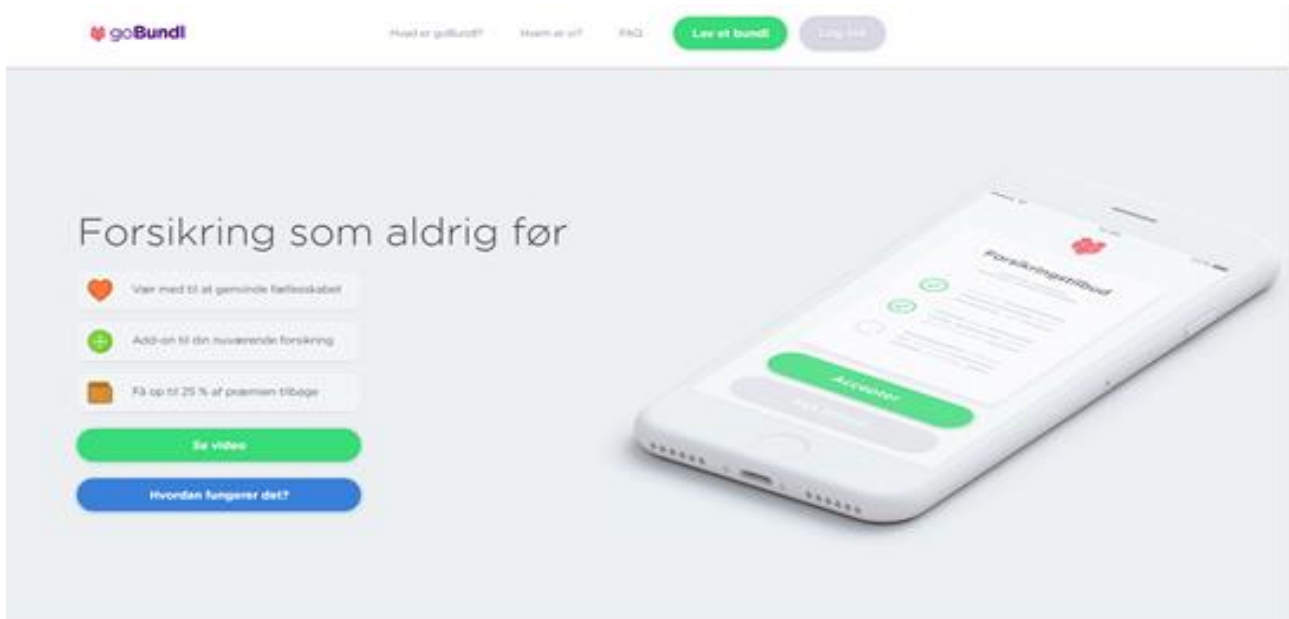
Halvårsrapport 2017

Perioderapport:

Resultatopgørelse 1. januar – 30. juni 2017

Status 30. juni 2017

Ledelsesberetning	5
Ledelsespåtegning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance pr. 30. juni 2017	16



GoBundl og Aros Forsikring vil bringe nærheden tilbage i forsikringsverdenen

Da Aros Forsikring blev grundlagt i 1921, skete det ud fra tanken om et solidarisk risikofællesskab, der havde rødder tilbage til det fællesskab, som vores tipoldeforældre skabte med den danske andelsbevægelse og vores unikke frivilligheds- og foreningskultur.

Det værdifællesskab, er det fundament som Aros Forsikring står for. Som kundejet forsikringsselskab skal Aros Forsikring nemlig ikke profitmaksimere til aktionærer, men give overskud tilbage til kunderne i form af bedre vilkår. Sådan er det for de over 18.000 kunder fordelt over hele Danmark, som allerede er kunde i dag. Men Aros Forsikring vil gerne bringe nærheden endnu mere tilbage overfor såvel eksisterende som nye kunder, hvilket vi mener, vi har fundet i et unikt samarbejde med goBundl.

GoBundl og Aros Forsikring bringer nemlig nærheden til forsikring tilbage og det på en ny måde. Kunderne kan selv bestemme, hvem de vil dele fællesskab med. Helt praktisk finder interesserede sammen med andre, som de deler værdier med, stoler på og/eller holder af – det lade sig være familien, venner, kollegaer eller foreningsmedlemmer – og bundler sig/grupperer sig i et fællesskab på goBundls hjemmeside for herefter at etablere konkurrencedygtige forsikringer samme sted, hos Aros Forsikring. Bundlerne/grupperne kan variere i størrelsen fra 5 til 50 personer eller endnu flere personer. Men en ting er fælles for dem alle: Passer de godt på hinanden og undgår at få skader eller har få skader, så får de penge tilbage hvert år. Op til 25% af præmien!

Om udbetalingen skal bruges som støtte til velgørenhed, et lokalområde, en sportsforening eller en familierese er helt op til bundlets medlemmer i deres eget unikke fællesskab.

Om samarbejdet

Aros Forsikring vælger alene partnere som vi deler værdier med – og her oplever vi et perfekt match med goBundl. Vores virksomhed bygger nemlig på samme fundament: Forsikring skal være retfærdig. Og så ser vi begge, at der er et kæmpe stort behov for at bringe nærhed tilbage i forsikringsverdenen. En tendens vi ser på alle fronter og i alle sammenhænge af samfundet, hvor det nære og den tætte relation, gang på gang viser sig klart stærkere end f.eks. i kæmpe organisationer, som ingen kan forholde sig til eller genkende sig selv i.

De nye muligheder, gælder naturligvis for alle – så hos Aros Forsikring glæder vi os til at byde nye og eksisterende Aros forsikringskunder velkommen som goBundl kunder.

Præmieindtægter

Selskabet modtog i perioden en bruttopræmieindtægt på 79,8 mio. kr., efter ændring i bruttopræmiehensættelsen, mod tilsvarende 76,7 mio. kr. i første halvår af 2016. Der er tale om en fremgang i bruttopræmieindtægten på 3,1 mio. kr., svarende til godt 4%.

En solid vækst på de rigtige segmenter og helt i tråd med selskabets mål.

Erstatningsudgifter

De samlede bruttoerstatninger udgjorde 51,5 mio. kr. i første halvår af 2017, efter ændring i bruttoerstatningshensættelserne – mod 51,0 mio. kr. i første halvår af 2016. Bruttoerstatningsprocenten udgør således 64,5% mod 65,4% i 2016.

Selskabets bruttoerstatningsprocent er på budget og følger den positive udvikling der har været i de seneste år.

Genforsikring

Der er i 1. halvår af 2017 blevet anvendt 4,2 mio. kr. til genforsikringsdækning, mod tilsvarende 5,1 mio. kr. i samme periode sidste år.

Af bruttopræmieindtægten er der i årets første 6 måneder anvendt 5,3% til genforsikringsdækning. Udgiften til reassuranceprogrammet i første halvår af 2017 er således faldet med næsten 1 procentpoint.

Erhvervs- og administrationsomkostninger

De samlede forsikringsmæssige driftsomkostninger beløb sig i perioden til 23,8 mio. kr., hvor der tilsvarende sidste år blev anvendt 20,6 mio. kr. I forhold til bruttopræmieindtægten er der således i årets første 6 måneder anvendt 29,8% til forsikringsmæssige driftsomkostninger, mod 26,9% i det foregående år.

Selskabet har investeret i kunde- og salgsfremmende aktiviteter i 2016 og i første halvår af 2017. Systemerne og aktiviteterne, herunder nyt IT system, er nu implementeret / er i afsluttende fase. Effekten af investeringerne forventes allerede at kunne ses i andet halvår af 2017, med fuld effekt i 2018 i form af besparelser på omkostninger grundet automatiserede processer og i form af forøget og endnu bedre kundeservice/loyalitet.

Forsikringsteknisk resultat

Det forsikringstekniske resultat pr. 30. juni 2017 viser et overskud på 0,2 mio. kr., mod et mindre underskud på 0,1 mio. kr. på samme tidspunkt sidste år. Selskabets combined ratio kan på denne baggrund beregnes til 99,6 mod tilsvarende 100 i 2016.

Halvårsresultatet er foran budget og periodens resultat er som kundeejet selskab tilfredsstillende og følger den strategi der er lagt.

Investeringsvirksomhed

Periodens resultat i investeringsvirksomheden viser, efter overførsel af en beregnet forsikringsteknisk rente, et overskud på 7,3 mio. kr., mod et periodisk overskud det foregående år på 5,1 mio. kr.

Resultatet af investeringsvirksomheden er tilfredsstillende.

Det er selskabets politik at investere langsigtet med stor spredning. Ønsket er at have en stabil udvikling i formuen med begrænsede udsving i afkastet fra investeringsaktiverne fra år til år.

Årets resultat før skat

Periodens samlede resultat før skat viser et overskud på 7,7 mio. kr., mod et overskud det foregående år på 5,3 mio. kr.

Selskabet betegner resultatet som tilfredsstillende.

Ledelsespåtegning

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt halvårsrapport for perioden 1. januar 2017 – 30. juni 2017. Halvårsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Halvårsrapporten er aflagt i henhold til den gældende lovgivning.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom halvårsrapporten efter vores opfattelse indeholder de oplysninger, der er relevante for at bedømme selskabets økonomiske forhold.

Det er derfor vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter pr. 30. juni 2017.

Viby J, den 24. august 2017

Direktionen:

Morten Dissing

Bestyrelsen:

Lars Dahl-Nielsen
formand

Michael Busck
næstformand

Henri Klaaborg

Peter Rosenkrands

Jens Øllegaard
medarbejdervalgt

Thomas Steen Vilhelmsen
medarbejdervalgt

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder de af Finanstilsynet udsendte bekendtgørelser om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Et aktiv indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

En forpligtelse indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved indregning og måling på aktiver og forpligtelser er der taget hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden halvårsrapporten udarbejdes, hvis – og kun hvis – oplysningerne bekræfter eller afkræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der kan henføres til dette regnskabsår. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen, medmindre andet er anført nedenfor.

Resultatopgørelsen

Præmieindtægter f.e.r.

Præmieindtægter f.e.r. omfatter bruttopræmier reguleret for afgivne genforsikringspræmier og forskydning i præmiehensættelser.

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

Forsikringsteknisk rente

Forsikringsteknisk rente er opgjort som et beregnet afkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser. Som rentesats anvendes den relevante sats på EIOPA's offentliggjorte risikofrie rentekurve uden volatilitetsjustering.

Erstatningsudgifter f.e.r.

Erstatningsudgifter f.e.r. omfatter beløb, der i regnskabsåret er betalt for forsikringskader, reguleret for ændring i erstatningshensættelser med fradrag af genforsikringsandele.

Posten "Udbetalte erstatninger" omfatter interne og eksterne udgifter til besigtigelse og vurdering af skaderne, udgifter til bekæmpelse og begrænsning af indtrufne skader samt øvrige direkte og indirekte omkostninger forbundet med behandlingen af indtrufne skader. Udbetalte erstatninger opføres efter fradrag af beløb, der er modtaget som følge af virksomhedens overtagelse af forsikrede værdier eller indtræden i forsikrede rettigheder ved erstatningens udbetaling.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.

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

Den andel af de forsikringsmæssige driftsomkostninger, der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af bestanden af forsikringskontrakter, opgøres under posten "Erhvervelsesomkostninger".

Indtægter fra associeret virksomhed

Indtægter fra associeret virksomhed omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i den associerede virksomhed.

Indtægter af investeringsejendomme

Indtægter af investeringsejendomme omfatter overskud eller underskud ved drift af selskabets investeringsejendomme. Regulering af investeringsejendommenes værdi opføres ikke under denne post, men under posten "Kursreguleringer".

Renteindtægter og udbytter mv.

Renteindtægter og udbytter mv. omfatter renter og rentelignende indtægter af obligationer, andre værdipapirer, udlån, indlån og tilgodehavender. Endvidere opføres under denne post udbytter af kapitalandele, medmindre beløbene henhører under posten "Indtægter fra associeret virksomhed".

Kursreguleringer

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

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

Posten består af forsikringsteknisk rente overført fra forsikringsdriften samt løbetidsforkortelse og ændring i den anvendte diskonteringsrate ved diskonteringen af selskabets forsikringsmæssige hensættelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over 5 år fra ibrugtagningstidspunktet.

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på nedenstående vurdering af brugstiderne og scrapværdierne:

	Brugstid	Scrapværdi
IT-anlæg, software o.l.	4 år	0%
Inventar, biler m.v.	5 år	0%

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme måles til dagsværdi efter afkastmetoden i henhold til regnskabsbekendtgørelsens retningslinjer. Afkastmetoden indebærer, at dagsværdien af investeringsejendommene fastsættes med udgangspunkt i en årlig vurdering af hver enkelt ejendom ud fra forventede fremtidige driftsafkast og et forrentningskrav (afkastprocent) til den enkelte ejendom.

Ejendomme, der er i besiddelse med henblik på udlejning, og hvor den af selskabet benyttede andel af det samlede etageareal ikke overstiger 20%, klassificeres som investerings-ejendomme.

Kapitalandele i associeret virksomhed

Kapitalandele i associeret virksomhed måles til selskabets andel af den associerede virksomheds regnskabsmæssige egenkapital ifølge den senest aflagte årsrapport.

Andre finansielle investeringsaktiver

For andre finansielle investeringsaktiver anvendes afviklingsdagen som indregningskriterium.

Børsnoterede obligationer og kapitalandele måles til dagsværdi ud fra lukkekursen på balancedagen.

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

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

Pantesikrede udlån måles til dagsværdi ud fra en individuel vurdering af det enkelte udlån på balancedagen, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre udlån måles til dagsværdi, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til dagsværdi, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender hos genforsikringselskaber vedrørende genforsikringselskabernes andele af præmie- og erstatningshenlæggelser opgøres med udgangspunkt i de indgåede kontrakter.

Præmiehensættelser

Præmiehensættelserne opgøres som summen af de beløb, som selskabet inden for hver bestand af forsikringer, der dækker samme risici, efter bedste skøn må forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som må forventes at finde sted efter balancedagen, og som er dækket af de forsikringskontrakter, selskabet har indgået.

Præmiehensættelserne udgør mindst den andel af bruttopræmien, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancedagen (selskabet anvender metoden i § 69 a til opgørelse af præmiehensættelserne).

Direkte og indirekte omkostninger, der efter bedste skøn skal afholdes efter balancedagen i forbindelse med administration og skadebehandling af de indgåede forsikringskontrakter, vurderes at være indeholdt i præmiehensættelserne. Såfremt dette ikke vurderes at være tilfældet, hensættes yderligere beløb til dækning af disse omkostninger.

Der er ikke foretaget diskontering af præmiehensættelserne, idet hensættelserne maksimalt løber i et år fra balancedagen og hovedparten mindre end et år.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser opgøres som summen af de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted indtil balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder.

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af de forventede erstatningsbeløb og omkostninger efter:

1. en sag-for-sag vurdering af anmeldte forsikringsbegivenheder, der omfatter alle anmeldte forsikringsbegivenheder,
2. et erfaringsbaseret skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der har været genstand for sag-for-sag vurdering,
3. et erfaringsbaseret skøn over anmeldte forsikringsbegivenheder, der ikke har været genstand for sag-for-sag vurdering,
4. et erfaringsbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for årsrapportens udarbejdelse.

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

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

Erstatningshensættelser for brancher, hvor skaderne har en gennemsnitlig afviklingstid over ét år, diskonteres, hvis diskonteringseffekten er væsentlig.

Der foretages diskontering af erstatningshensættelserne ved anvendelse af et skønnet cash flow.

Ved diskonteringen anvendes rentesatserne i EIOPA's offentliggjorte risikofrie rentekurve uden volatilitetsjustering.

Risikomargen på skadeforsikringskontrakter

Risikomargen er det beløb, som selskabet forventeligt vil skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for, at denne vil overtage risikoen for, at omkostningerne ved at afvikle selskabets skadeforsikringsforpligtelser afviger fra de beløb, der faktisk er afsat til præmie- og erstatningshensættelser.

Risikomargen beregnes ved brug af metode 3 i EIOPA's retningslinjer for værdiansættelse af forsikringsmæssige hensættelser. Risikomargen indregnes alene for erstatningshensættelserne, i det omfang præmiehensættelserne opgjort efter § 69 a er tilstrækkelige til at indeholde risikomargen.

Skat

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

Hensættelse til udskudte skatteforpligtelser beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Er den midlertidige forskel negativ, og er det sandsynligt, at den vil kunne udnyttes til at nedbringe den fremtidige skat, indregnes et udskudt skatteaktiv.

Gæld

Gæld måles til dagsværdi, hvilket normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse for 2017

	2017	2016
	kr.	kr.
Præmieindtægter		
Bruttopræmier	87.523.194	82.510.104
Afgivne forsikringspræmier	(4.157.093)	(5.063.290)
Ændring i præmiehensættelser	(7.692.817)	(5.842.683)
Præmieindtægter f.e.r.	75.673.285	71.604.131
Forsikringsteknisk rente	(162.773)	(106.631)
Erstatningsudgifter		
Udbetalte bruttoerstatninger	(59.362.745)	(53.221.730)
Modtaget genforsikringsdækning	0	2.811.322
Ændring i erstatningshensættelser	7.915.003	3.079.225
Ændring i risikomargen	0	91.000
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	(44.530)	(3.734.910)
Erstatningsudgifter f.e.r.	(51.492.272)	(50.975.092)
Forsikringsmæssige driftsomkostninger		
Erhvervsomkostninger	(11.900.075)	(10.474.281)
Administrationsomkostninger	(11.924.505)	(10.154.469)
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.	(23.824.580)	(20.628.750)
Forsikringsteknisk resultat	193.660	(106.342)

Resultatopgørelse for 2017

	2017	2016
	kr.	kr.
Investeringsafkast		
Indtægter fra associeret virksomhed	0	0
Indtægter af investeringsejendomme	2.725.828	2.265.114
Renteindtægter og udbytter mv.	5.962.307	6.090.079
Kursreguleringer	(1.440.735)	(3.064.359)
Administrationsomkostninger i.f.m. investeringsvirksomhed	(150.520)	(254.326)
Investeringsafkast	7.096.881	5.036.508
Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	162.773	106.631
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	7.259.654	5.143.139
Andre indtægter	273.389	290.259
Resultat før skat	7.726.703	5.327.056
Skat	(1.479.900)	(952.000)
Periodens resultat	6.246.803	4.375.056
Disponering		
Overført resultat	6.246.803	4.375.056
I alt	6.246.803	4.375.056
Totalindkomst		
Periodens resultat	6.246.803	4.375.056
Anden totalindkomst	0	0
Skatteeffekt heraf	0	0
Totalindkomst	6.246.803	4.375.056

Balance pr. 30. juni 2017

Aktiver	2017	2016
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	3.062.148	1.497.591
Driftsmidler	1.579.056	1.958.200
Materielle aktiver	1.579.056	1.958.200
Investeringsjendomme	105.970.490	105.981.190
Investeringsjendomme	105.970.490	105.981.190
Kapitalandele i associeret virksomhed	408.102	346.605
Investeringsforeningsandele	217.210.002	207.326.191
Kapitalandele	369.400	369.400
Pantesikrede udlån	65.795	74.833
Andre finansielle investeringsaktiver	217.645.197	207.770.424
Investeringsaktiver	324.023.789	314.098.218
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	4.647.758	7.314.898
Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser i alt	4.647.758	7.314.898
Tilgodehavender hos forsikringstagere	3.553.389	2.886.094
Tilgodehavender hos forsikringstagere i alt	3.553.389	2.886.094
Andre tilgodehavender	1.945.662	2.403.984
Andre tilgodehavender i alt	1.945.662	2.403.984
Tilgodehavender i alt	10.146.809	12.604.976
Aktuelle skatteaktiver	649.131	2.503.426
Likvide beholdninger	19.826.237	15.897.275
Andre aktiver	20.475.368	18.400.701
Andre periodeafgrænsningsposter	260	296
Periodeafgrænsningsposter	260	296
Aktiver	359.287.430	348.559.983

Balance pr. 30. juni 2017

Passiver	2017	2016
	kr.	kr.
Grundfond	15.000.000	15.000.000
Reservefond	4.000.000	4.000.000
Dispositionsfond	191.098.886	178.481.170
Periodens resultat	6.246.803	4.375.056
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	53.337	53.337
Egenkapital	216.399.026	201.909.563
Præmiehensættelser	68.927.417	67.317.286
Erstatningshensættelser	54.994.309	61.188.702
Risikomargen	1.477.000	1.275.000
Hensættelser til forsikringskontrakter	125.398.726	129.780.989
Udsudte skatteforpligtelser	8.478.939	8.617.001
Hensatte forpligtelser	8.478.939	8.617.001
Gæld i forbindelse med genforsikring	304.420	234.999
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0
Anden gæld	8.706.319	8.017.432
Gæld	9.010.739	8.252.430
Passiver	359.287.430	348.559.983

