

Halvårsrapport 2015

AROS – Forsikring
Gensidigt forsikringselskab
Viby Ringvej 4, 8260 Viby J.
CVR. Nr. 35 99 27 15

Halvårsrapport 2015

Perioderapport:

Resultatopgørelse 1. januar – 30. juni 2015

Status 30. juni 2015

Ledelsesberetning	5
Ledelsespåtegning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance pr. 30.06.15	16



Direktør i Aros Forsikring Morten Dissing udtaler:

“Som kundejet selskab er det vores mål at sikre vores kunder de bedste vilkår og priser. På selskabets hjemmeside, i selskabets nyhedsbreve og årlige magasin, bliver kunderne løbende orienteret om de mange forbedringer der løbende kommer til. I Aros Forsikring falder prisen automatisk med alderen, for vi vil belønne loyale kunder”.

Aros Forsikring optog sin første reklamefilm i forbindelse med afholdelse af Classic Race i Aarhus. Se videoen på www.youtube.com/watch?v=wHu1PwIGXQU

Præmieindtægter

Selskabet modtog i perioden en bruttopræmieindtægt på 74,5 mio. kr., efter ændring i bruttopræmiehensættelsen, mod tilsvarende 71,4 mio. kr. i første halvår af 2014. Der er tale om en fremgang i bruttopræmieindtægten på 3,1 mio. kr., svarende til ca. 4,3%.

Bruttopræmieindtægten på 74,5 mio. kr. baserer sig på, at selskabet ved udgangen af juni måned 2015 havde 51.840 ikraftværende policer, mod tilsvarende 49.206 policer i samme periode i 2014. En fremgang på 2.634 policer, svarende til 5,4%.

I perioden er gennemsnitspræmien faldet fra 2.963 kr. til 2.924 kr., svarende til et fald på 1,3%. Faldet har sin årsag i det forhold at selskabets ulykkesforsikringer udstedes pr. cpr. nummer, modsat 2014 hvor de blev samlet i en familieulykkesforsikring. Derudover betyder selskabets strategi, med at tilknytte segmentet af kunder på plus 40 år, automatisk lavere præmie.

Væksten på segmentet plus 40 årige helkunder fortsætter de seneste års positive udvikling, og væksten har været 10,6% i årets første 6 måneder (omregnet til årlig vækst).

Konkurrencen i markedet er stigende, hvilket påvirker kundeafgang, og selskabet forsætter derfor med løbende at lancere produktmæssige forbedringer og services. Der forventes derfor fortsat vækst i andet halvår af 2015.

Erstatningsudgifter

De samlede bruttoerstatninger udgjorde i første halvår af 2015 40,9 mio. kr., efter ændring i bruttoerstatningshensættelsen – mod 46,3 mio. kr. i 2014. Bruttoerstatningsprocenten udgør således 54,9% mod 62,7% i 2014.

Den gode bruttoerstatningsprocent kan tilskrives de tiltag selskabet har foretaget de seneste år. Bestyrelsen er dog opmærksom på, at et unormalt stort antal større skader i andet halvår af 2015, vil kunne ændre dette billede. Det forventes dog, at erstatningsudgifterne for hele 2015 bliver som budgetteret.

Genforsikring

Der er i 1. halvår af 2015 blevet anvendt 4,5 mio. kr. til genforsikringsdækning, mod tilsvarende 4,4 mio. kr. i samme periode sidste år.

Af bruttopræmieindtægten er der i årets første 6 måneder anvendt 5,6% til genforsikringsdækning. Udgiften til reassuranceprogrammet i første halvår af 2015, er hermed på niveau med 2014.

Erhvervs- og administrationsomkostninger

Erhvervsomkostningerne udgjorde i årets første 6 måneder 9,2 mio. kr., mod tilsvarende 8,8 mio. kr. i samme periode sidste år.

I perioden er der blevet anvendt 12,4% af bruttopræmieindtægten til erhvervs- og administrationsomkostninger – samme procentuelle andel som i samme periode sidste år.

Administrationsomkostningerne er for størstedelens vedkommende løn- og øvrige personaleomkostninger til de medarbejdere, der beskæftiger sig med policeadministration og skadebehandling m.m., men der indgår også beløb som investeres i ny teknologi, herunder udgifter til selskabets generelle brug af IT. Omkostninger hertil beløb sig i første halvdel af 2015 til 12,1 mio. kr. mod tilsvarende 11,2 mio. kr. det foregående år. Dette svarer til, at der til administration er anvendt 16,3% af bruttopræmieindtægten i første halvår af 2015, hvor den tilsvarende andel det foregående år var på 15,7%.

De samlede forsikringsmæssige driftsomkostninger beløb sig i perioden til 21,4 mio. kr., hvor der tilsvarende sidste år blev anvendt 20,0 mio. kr. I forhold til bruttopræmieindtægten er der således i årets første 6 måneder anvendt 28,7% til forsikringsmæssige driftsomkostninger, mod 28,0% i det foregående år.

Halvåret 2015 har, i lighed med 2014, været præget af ekstraordinære investeringer i IT, ligesom der har været foretaget ekstra markedsføringstiltag for dels at styrke kommunikationen med eksisterende kunder og dels investere i væksttiltag.

Det er fortsat selskabets målsætning at bringe omkostningerne ned, gennem en større vækst i præmieindtægten end i omkostningerne.

Forsikringsteknisk resultat

Det forsikringstekniske resultat pr. 30. juni 2015 viser et overskud på 8,5 mio. kr., mod et tilsvarende overskud på 2,3 mio. kr. på samme tidspunkt sidste år. Selskabets Combined Ratio kan på denne baggrund beregnes til 88,5 mod tilsvarende 91,7 i 2014.

Selskabet betegner periodens Combined Ratio som meget tilfredsstillende.

Investeringsvirksomhed

Periodens resultat i investeringsvirksomheden viser, efter overførsel af en beregnet forsikringsteknisk rente, et overskud på 6,9 mio. kr., mod et periodisk overskud det foregående år på 8,8 mio. kr.

Resultatet af investeringsvirksomheden er meget 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 15,6 mio. kr., mod et overskud det foregående år på 11,3 mio. kr.

Resultatet er meget tilfredsstillende, og er resultatet af den strategi og den målsætning selskabet har gennemført de forudgående år, med fokus på lønsom vækst, i kombination med fravær af større skadebegivenheder.

Ledelsespåtegning

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt halvårsrapport for perioden 1. januar 2015 – 30. juni 2015. 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 2015.

Viby J., den 27. august 2015

Direktionen:

Morten Dissing

Bestyrelsen:

Lars Dahl-Nielsen
Formand

Michael Busck
Næstformand

Henri Klaaborg

Peter Rosenkrands

Per Winther
Medarbejdervalgt

Jens Øllegaard
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 skadesforløbet, samt eksklusive afgifter til offentlige myndigheder opkrævet sammen med præmierne.

Forsikringsteknisk rente

Forsikringsteknisk rente er opgjort som et beregnet afkast af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser f.e.r. Som rente er anvendt den effektive gennemsnitsobligationsrente før beskatning af samtlige obligationer med en restløbetid på under 3 år (for halvår 2015 beregnet til -0,25%).

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 investeringsejendommens 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 nettogevinster og nettotab ved salg af aktiver, der henhører under gruppen af investeringsaktiver i balancen. Undtaget herfra er værdireguleringer vedrørende associeret virksomhed.

Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser

Af det samlede investeringsafkast overføres en beregnet andel til forsikringsdriften på 0,25%.

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

Licensrettigheder

Licensrettigheder 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%

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme 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 summen for hver enkelt bestand af forsikringer, der dækker samme risici, af den for hver enkelt forsikringskontrakt beregnede andel af bruttopræmien, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancedagen.

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.

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 med 23,5% 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 2015

	2015	2014
	kr.	kr.
Præmieindtægter		
Bruttopræmier	81.913.136	79.493.223
Afgivne forsikringspræmier	-4.546.860	-4.352.776
Ændring i præmiehensættelser	-7.364.891	-8.066.974
Præmieindtægter f.e.r., i alt	70.001.385	67.073.472
Forsikringsteknisk rente f.e.r	-117.068	137.764
Erstatningsudgifter		
Udbetalte bruttoerstatninger	-52.289.476	-53.602.134
Modtaget genforsikringsdækning	589.114	3.353.318
Ændring i bruttoerstatningshensættelser	11.365.480	7.254.862
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	288.392	-1.934.058
Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-40.046.491	-44.928.011
Ændring i andre forsikringsmæssige hensættelser f.e.r.	0	0
Erhvervelsesomkostninger	-9.228.357	-8.825.786
Administrationsomkostninger	-12.144.158	-11.205.544
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	0	0
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r, i alt	-21.372.515	-20.031.330
Forsikringsteknisk resultat	8.465.311	2.251.895

Resultatopgørelse for 2015

	2015	2014
	kr.	kr.
Investeringsafkast		
Indtægter fra associeret virksomhed	0	0
Indtægter af investeringsejendomme	1.636.604	1.362.683
Renteindtægter og udbytter m.v.	3.593.238	3.747.095
Kursreguleringer	1.716.357	3.995.604
Administrationsomkostninger i.f.m. investeringsvirksomhed	-160.000	-150.245
Investeringsafkast, i alt	6.786.200	8.955.137
Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	117.068	-137.764
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	6.903.268	8.817.373
Andre indtægter	251.854	273.210
Resultat før skat	15.620.433	11.342.477
Skat	-3.435.800	-2.585.500
Periodens resultat	12.184.633	8.756.977
Disponering		
Nettonedskrivning af kapitalandele	0	0
Overført resultat	12.184.633	8.756.977
I alt	12.184.633	8.756.977
Totalindkomst		
Periodens resultat	12.184.633	8.756.977
Anden totalindkomst	0	0
Skatteeffekt heraf	0	0
Totalindkomst	12.184.633	8.756.977

Balance pr. 30.06.15

Aktiver	2015	2014
	kr.	kr.
Licensrettigheder	1.027.712	0
Immaterielle aktiver, i alt	1.027.712	0
Driftsmidler	1.338.253	1.253.655
Materielle aktiver	1.338.253	1.253.655
Investeringsjendomme	100.526.535	96.849.000
Investeringsjendomme, i alt	100.526.535	96.849.000
Investeringer i associeret virksomhed		
Kapitalandele i associeret virksomhed	347.046	347.046
Investeringer i associeret virksomhed, i alt	347.046	347.046
Andre finansielle investeringsaktiver		
Investeringsforeningsandele	206.894.200	201.944.884
Kapitalandele	369.400	371.001
Pantesikrede udlån	90.672	98.719
Øvrige	0	0
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	207.354.272	202.414.604
Investeringsaktiver, i alt	308.227.853	299.610.650
Tilgodehavender		
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	7.133.315	7.148.139
Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser, i alt	7.133.315	7.148.139
Tilgodehavender hos forsikringstagere	3.599.270	3.360.596
Tilgodehavender i.f.m. direkte forsikringskontrakter, i alt	3.599.270	3.360.596
Andre tilgodehavender	1.454.210	1.998.524
Tilgodehavender, i alt	1.454.210	1.998.524
Andre aktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	394.644	0
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender	15.911.507	16.469.427
Andre aktiver, i alt	16.306.151	16.469.427
Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	451.324	635.608
Periodeafgrænsningsposter, i alt	451.324	635.608
Aktiver, i alt	339.538.088	330.476.599

Balance pr. 30.06 2015

Passiver	2015	2014
	kr.	kr.
Egenkapital		
Grundfond	15.000.000	15.000.000
Reservefond	4.000.000	4.000.000
Dispositionsfond	160.276.486	160.508.699
Periodens resultat	12.184.633	0
Egenkapital, i alt	191.461.118	179.508.699
Præmiehensættelser		
Bruttohensættelser	67.753.564	60.388.672
Præmiehensættelser, i alt	67.753.564	60.388.672
Erstatningshensættelser		
Bruttohensættelser	63.896.074	75.261.553
Erstatningshensættelser, i alt	63.896.074	75.261.553
Hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	131.649.637	135.650.225
Hensatte forpligtelser		
Udskudte skatteforpligtelser	9.019.830	5.584.030
Hensatte forpligtelser, i alt	9.019.830	5.584.030
Medarbejderobligationer		
Medarbejderobligationer	0	948.926
Medarbejderobligationer, i alt	0	948.926
Gæld		
Gæld i forbindelse med genforsikring	55.912	263.149
Aktuelle skatteforpligtelser	0	257.359
Anden gæld	7.351.591	8.264.211
Gæld, i alt	7.407.502	8.784.719
Passiver, i alt	339.538.088	330.476.599