

Årsrapport 2024



AROS
FORSIKRING

Aros Forsikring i tal



Antal kunder

35.690

Pr. 31. december 2024



Kundelojalitet

8,1 år

Gennemsnitligt antal år pr. kunde



NPS

76,3

*Overordnet NPS-score
(-100 til +100)*



Medarbejdertilfredshed

87,5

På en skala fra 0-100



Behandlede skader

24.602

I gennemsnit 473 om ugen



Omkostningsprocent

22,2

*Driftsomkostninger målt i forhold
til årets præmier*



Toplinje

360,9 mio.

*Bestanden af forsikringer pr. 31.
december 2024*



Vækst

18%

I bestanden af forsikringer i 2024



Resultat før skat

23 mio.

*Forsikringsteknisk resultat: 10,4 mio.
Investeringsresultat: 12,2 mio.*



Combined ratio

97,7

*Erstatninger og omkostninger
målt i forhold til årets præmier*



AROS FORSIKRING

Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	12
Ledelsespåtegning	14
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	16
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse for 2024	21
Balance pr. 31.12.2024	23
Egenkapitalopgørelse for 2024	25
Noter	27

Indledning

2024 blev på mange måder rekordernes år for Aros Forsikring, og året hvor vi for alvor høstede resultaterne af den grundlæggende nye strategi som selskabet lagde i 2021 i forbindelse med selskabets 100 års jubilæum.

Vores arbejde med at øge selskabets kendskabsgrad i især Aarhus og Østjylland, men også hele landet, er gået over forventning. Det er vigtigt. For vores strategi er at blive et større landsdækkende forsikringsselskab - og hvis danskerne ikke ved, at der eksisterer et forsikringsselskab i Aarhus, der er 100% dedikeret til private kunder, og som bygger på et kundeejet fundament og ønske om at sikre højeste kundetilfredshed, hvordan skal de så kunne vælge os?

Til at styrke væksten er nye stærke landsdækkende samarbejdspartnere med stort potentiale kommet til i 2024. Det kombineret med eksisterende, meget gode samarbejdspartnere og et meget stærkt direkte salg og kundeservice-setup gør, at en vækst på et højt niveau i 2025 og årene fremover forventes at fortsætte.

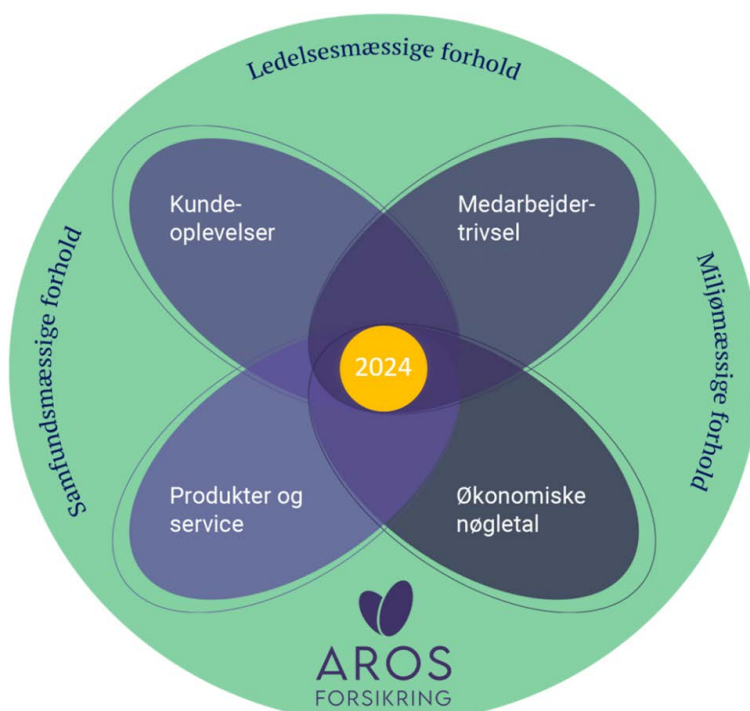
Vi er tillige lykkedes med vores investeringer i at bygge digitale processer, så skadebehandlingen såvel som salgsprocessen kan gennemføres nemt og intuitivt for både medarbejdere og kunder. Processer, som vi fortsætter med at investere markant i i årene fremover. For med AI som omdrejningspunkt går digitaliseringen stærkt i disse år, og fokus for Aros Forsikring er og bliver at øge kundetilfredsheden - også med ny teknologi.

Fokus har også været at skabe en arbejdsplads med trivsel og arbejdsglæde, og selskabets trivselsmåling har aldrig været bedre end i 2024. Særligt glade er vi for, at næsten 90% af medarbejderne svarer, at de har en god balance mellem tid og opgaver og mellem arbejds- og privatliv.

Heldigvis var de vejrelaterede skader ikke på samme niveau i 2024 som 2023. Men 2024 var stadig det næstvådeste år, der nogensinde er målt, og udfordringer med vand fra skybrud kombineret med grundvand, der ligger historisk højt, samt forventning om at klimaforandringer kun bringer mere vand med sig, er et stort opmærksomhedspunkt. Selskabet bakker derfor op om de initiativer, som Forsikring & Pension har initieret og tager en rolle og et medansvar for at sikre bæredygtige løsninger herpå.

Aros Forsikring er i rivende udvikling og fremstår stærkt rustet til også i årene fremover at tage markante markedsandele, samtidig med - eller måske som resultat af, at fokus er at sikre den bedste kunde- og medarbejdertilfredshed.

Selskabets resultater og succes måles således på meget og mere end økonomisk overskud, som fremgår af nedenstående model:



På de følgende sider fremgår et samlet billede af virksomhedens overordnede mål, udviklingsindsatser og resultater.



For at sikre at selskabet lever op til dets purpose om at være det mest anbefalede forsikringsselskab i Danmark, bruger selskabet forskellige kundetilfredshedsanalyser, med det formål at tage læring herfra og derigennem udvikle endnu bedre kundeoplevelser.

Topplacering i kundetilfredshedsmåling

I 2024 opnåede selskabet den højeste placering for forsikringsselskaber på Trustpilot, med en score på 4,8 og med næsten 6.000 anmeldelser.



Den gode service - ikke mindst ved skadebehandling - fremhæves i de mange anmeldelser.

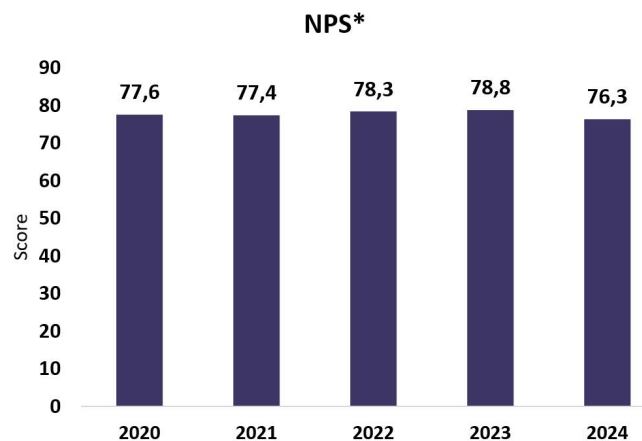
Aros Forsikring fik desuden for 9. år i træk en topplacering i den uafhængige, store landsdækkende kundetilfredshedsmåling, EPSI Rating. Selskabet fastholdte sin flotte 4. plads, og er fortsat det højest rangerede forsikringsselskab, der både er landsdækkende og tilgængeligt for alle.

Selskabet har som mål, at kundetilfredsheden vil kunne fastholdes blandt de bedste i branchen i årene fremover.

Net Promotor Score (NPS) på 76,3%

Selskabet måler den løbende kundetilfredshed ved i enhver kundekontakt at stille kunderne et simpelt spørgsmål:

Hvor sandsynligt er det, at du vil anbefale Aros Forsikring?



* Kunder, der alene har korttidssikringer på leasingbiler via samarbejdspartnere, indgår ikke i tallene.

NPS-målingen i 2024 blev på 76,3% og dermed en anelse lavere end de sidste par år, men stadig på et meget højt niveau og som budgetteret.

Selskabet er meget bevidst om, at den høje kundetilfredshed kun kan fastholdes ved kontinuerligt at udvikle og forbedre de af kunderne ønskede services, herunder intuitive selvbetjenings portaler som Mit Aros.

Derfor har selskabet også i 2024 suppleret kundeanalyserne ved at afholde workshop med kundefokusgrupper, der gav input til bl.a. ny selvbetjeningsportal, der lanceres i 2025 med det mål at sikre, at vi er så tæt på kundernes ønske som muligt, når nye service-tiltag udvikles.

Det er selskabets mål, at NPS-scoren fastholdes på det nuværende niveau i 2025.

Kundelojalitet

Hvor lang tid kunderne i gennemsnit er forsikret i Aros Forsikring, er den overordnede indikator for, hvor loyale kunder vi har.

I 2024 var kundelojaliteten i gennemsnit 8,1 år. Et lille fald i forhold til året før og dermed under det forventede, men stadig på et meget højt niveau i branchen. Den lidt vigende udvikling kan delvis forklares af en generelt lavere forbrugerloyalitet. Derudover har selskabet i 2024 omteget alle selskabets kunder til nyeste produkter og herunder lavet prisjusteringer, hvilket også har haft en vis betydning.

Det er selskabets mål at forøge kundelojaliteten i 2025.



Medarbejdertrivsel er afgørende for, at selskabet lykkes med at skabe gode resultater. Derfor har Aros Forsikring det største fokus på at sikre en arbejdsplads, hvor trivsel, mental sundhed, men også læring og udvikling, er i fokus.

Stigende medarbejdertrivsel

Det var selskabets mål at øge medarbejdertrivslen i 2024, hvilket er indfriet. Selskabets trivselsmåling viser forbedring fra 2023 til 2024 - og er på alle parametre 'på eller over benchmark' sammenlignet med øvrige virksomheder.

Særlig god læsning i trivselsmålingen er, at de mange tiltag med trivsel ses at virke. Således svarer næsten 90% af medarbejderne, at de har en god balance mellem tid og opgaver og mellem arbejds- og privatliv.



Der er altid plads til forbedringer, og selskabet har fortsat i 2025 et mål om at øge eller som minimum fastholde den høje medarbejdertrivsel. For den mentale sundhed og trivsel blandt medarbejderne er helt afgørende for selskabet.

Læring og udvikling

Aros Forsikring investerer fortsat i den digitale udvikling, med det for øje at give de kunder der ønsker det en nærværende, personlig og kompetent service.

Derfor har selskabet stor fokus på at have veluddannede og højt kvalificerede medarbejdere. For forsikring kan være svært at forstå - og når kunder kontakter os, skal de dels opleve, at vi er tilgængelige, dels at de taler med en kompetent skadebehandler eller forsikringsrådgiver.

Kompetenceudvikling og læring er derfor en af hovedprioriteringerne i 2025 og årene fremover.





Forbedrede produkter og service

Ultimo 2023 påbegyndte en omtegning af alle selskabets produkter til nyeste betingelser, vilkår og priser – en proces, der har strakt sig over hele 2024, og hvor kun en mindre del af selskabets portefølje står tilbage. Den resterende del vil færdiggøres i 2025, og selskabet har hermed dels sikret kunderne de nyeste helt opdaterede forsikringsvilkår

med mulighed for tilvalg af nye unikke dækninger, der bedre kan tilpasses den enkeltes behov og ønsker, dels justeret priserne, så de er tilpasset påvirkningen af inflationen og forøgelse af skader fra vand, men også flere og dyrere skader på eksempelvis biler.

Selskabet fortsætter med at investere i den digitale udvikling, herunder AI og automatisering. Dette både for at kostreducere på oplagte områder/de områder hvor det giver mening, men især for at give kunderne en endnu bedre service. Det gør vi ved at alle interne processer designes med fokus på at yde den bedst mulige kundeservice, og ved at give kunderne valget mellem selvbetjening via intuitive, velfungerende digitale løsninger eller personlig service og kontakt til højt kvalificerede medarbejdere.



Økonomiske nøgletal

Forsikringsteknisk resultat med meget flot vækst

I 2024 har selskabet opnået en vækst i porteføljen på 18%. Porteføljen er steget fra 306 til 361 mio. kr., hvilket er over det budgetterede og meget tilfredsstillende.



Det er selskabets forventning, at væksten vil fortsætte på samme høje niveau i 2025.

Væksten er vigtig for Aros Forsikring, da den skal sikre en lav omkostningsprocent og dermed muligheden for i endnu højere grad at være konkurrencedygtig og dermed give tilbage til kunderne.

Combined ratio blev i 2024 på 97,7 imod 101,7 i 2023, hvilket er bedre end forventet.

Selskabet anser det forsikringstekniske resultat i 2024 for tilfredsstillende.

I 2025 forventer selskabet en combined ratio på omkring 97. Fra 2026 og i de efterfølgende år forventes combined ratio, som følge af væksten og de tiltag selskabet har iværksat, at falde betydeligt i overensstemmelse med selskabets strategi frem imod 2030.

Erstatningsudgifter bedre end det forventede

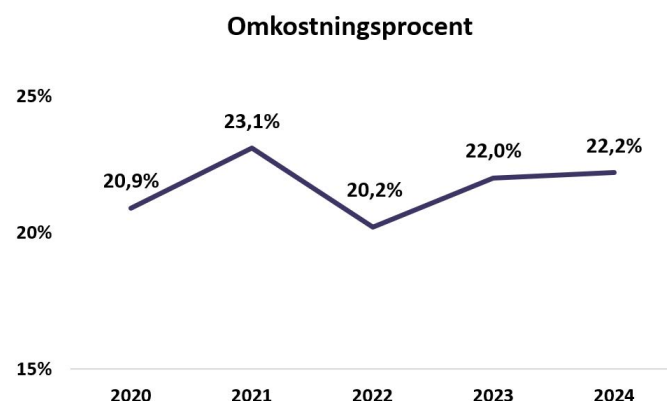
Selskabets bruttoerstatningsudgifter for egen regning udgør 233,6 mio. kr. i 2024 mod 217,2 mio. kr. i 2023. Selskabets erstatningsprocent udgør efter effekten af genforsikring 70,5 i 2024 imod 74,5 i 2023. Heri indgår et negativt afløb på 0,8 mio. kr. Selskabet havde forventet en erstatningsprocent efter effekten af genforsikring på 71,5 og ender således bedre end det forventede.

Den positive afvigelse skyldes betydeligt færre udgifter til skader på property (bygning og indbo), der dog i nogen grad opvejes af flere udgifter til skader på motor (bilforsikringer) og ulykke. Især har selskabet været forskånet for de store property skader i 2024 – herunder store vejrskader. Omvendt startede året med betydelige udgifter til motorskader relateret til vintervejret især i og omkring Aarhus.

I 2025 forventes skadeprocenten efter effekt af genforsikring at udgøre 69,4. Heri indgår resultat af de økonomiske effekter, som omtegningen af kunderne til de nyeste produkter har givet, samtidig med en forventning om et mere normaliseret omfang af udgifter til store skader igen i 2025.

Omkostninger bedre end forventet

I 2024 blev selskabets omkostningsprocent 22,2 hvilket er 1 pct point under det forventede. Årsagen til den lavere omkostningsprocent er primært et resultat af, at bruttopræmieindtægterne har været større end forventet, uden at det har forøget omkostningerne.



I 2025 forventes omkostningsprocenten fortsat at være på niveau med det realiserede i 2024 pga. massive investeringer i væksten, digitale kundeoplevelser og digitale procesoptimeringer.

Fra 2026 og i årene fremefter forventes omkostningsprocenten at falde som konsekvens af væksten.

Fornuftigt investeringsresultat

Selskabets samlede investeringsresultat efter forsikringsteknisk rente for 2024 blev på 12,2 mio. kr., hvilket vurderes som fornuftigt i det aktuelle marked.

Aros Forsikrings portefølje er placeret i store indeksbaserede aktie- og obligationsforeninger. Der blev leveret et særdeles flot afkast fra især aktie- men også obligationsmarkederne.

Investeringen i Nordic Solar blev i årets løb nedskrevet, idet den europæiske omlægning til vedvarende energi blev ramt af en række udfordringer.

Selskabets overordnede investeringsstrategi er til stadighed at handle strategisk og placere sine investeringsaktiver i forhold til et fastlagt risikoniveau.

Selskabet budgetterer med et investeringsresultat i 2025 på 4,2 mio. kr. Heri indgår det forventede afkast på selskabets obligationsbaserede investeringer, afkast på investeringsejendom samt forrentning mv. af forsikringsmæssige hensættelser. Der budgetteres pga. usikkerheden herom ikke med afkast på selskabets aktieholdninger.

Samfundsansvar i investeringerne

Aros Forsikring inddrager miljø, sociale forhold og god selskabsledelse (ESG) i selskabets investeringsbeslutninger. I praksis sker det ved, at selskabets investeringsforvalter har tilsluttet sig og efterlever FN's principper for ansvarlige investeringer (UNPRI) eller FN-principperne i UN Global Compact.

Selskabet har stor fokus på samfundsansvarlighed i selskabets investeringer i årene fremover.

Årets resultat

Selskabets samlede resultat efter skat udviser et overskud på 17,2 mio. kr. Selskabet budgetter med et resultat efter skat i 2025 på 12,5 mio.

Årets resultat i forhold til de 4 perspektiver, som selskabet måler på, er samlet set tilfredsstillende.

Egenkapital

Efter disponering af årets resultat udgør selskabets egenkapital 317,9 mio. kr. Selskabet har således styrket den i forvejen meget velkonsoliderede position i forhold til de høje kapitalkrav, der gælder for forsikringsselskaber.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ved udarbejdelse af årsregnskabet for Aros Forsikring er der anvendt skøn og vurderinger, som påvirker størrelsen af aktiver og forpligtigelser og dermed resultatet for indeværende og kommende regnskabsperiode. Væsentlige skøn foretages primært i forbindelse med opgørelse af erstatningshensættelserne.

Hensættelser til indtrufne, endnu ikke betalte skader, afsættes som bedst mulige skøn ved udgangen af en given regnskabsperiode. På opgørelsestidspunktet er der ikke kendskab til alle nødvendige oplysninger, hvorfor der vil komme afvigelser mellem de faktiske erstatninger og de foretagne hensættelser i form af enten afløbstab (for lidt afsat) eller afløbsgevinster (for meget afsat).

Hensættelsesrisikoen er særlig stor på brancher med lang afviklingstid såsom motoransvar og ulykke.

Selskabets investeringsejendom måles til dagsværdi i regnskabet, hvorfor også værdiansættelsen af denne post er behæftet med en vis usikkerhed. Værdien af noterede aktier er opgjørt på basis af oplysninger modtaget fra selskaberne og suppleret med intern viden om selskaberne, hvorfor der kan være en vis usikkerhed forbundet med opgørelse af dagsværdien.

Lønpolitik

Der henvises til selskabets lønpolitik. Lønpolitikken findes på selskabets hjemmeside.

<https://www.aros-forsikring.dk/om-os/regnskaber/>

Måltal og politik for det underrepræsenterede køn

Bestyrelsen i Aros Forsikring består af 4 medlemmer eksklusive medarbejdervalgte. Ultimo 2024 var ingen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer kvinder. I bestyrelsens politik for området, er der formuleret en målsætning om, at andelen af det underrepræsenterede køn ønskes at udgøre 25%, hvilket jvf. Erhvervsstyrelsens vejledning svarer til en ligelig kønsfordeling ved en bestyrelse på 4 medlemmer. Måltallet ønskes opnået indenfor de kommende 5 år ved at have fokus og bestræbe sig på, at besætte ledige bestyrelsesposter med kvinder. Grundlaget herfor er at der er tilstrækkeligt antal kvinder i selskabets delegeret forsamlingen, hvorfra bestyrelsen vælges. Her udgør antal af kvinder ultimo 2024 37%.

Det er samtidigt selskabets politik at tilstræbe en god og afbalanceret kønssammensætning i selskabets øvrige ledelseslag med begge køn repræsenteret. Den kønsmæssige sammensætning i selskabets øvrige ledelseslag består pr. 31. december 2024 af 9 mænd og 2 kvinder, og det underrepræsenterede køn udgør dermed 18%. Det er selskabets mål indenfor de kommende 5 år at øge det underrepræsenterede køn til at udgøre 36,36%, hvilket jvf. Erhvervsstyrelsens vejledning svarer til en ligelig kønsfordeling ved det aktuelle antal af ledelsesmedlemmer. Det skal ske ved i forbindelse med besættelsen af stillinger i ledelseslaget at have fokus på en ligelig repræsentation af begge køn, men også fokus på, at samtlige ledelsesposter fortsat besættes på baggrund af de konkrete kvalifikationer, der er behov for i det enkelte job.

Revisionsudvalg

I henhold til lovgivningen har selskabet etableret et revisionsudvalg. Revisionsudvalgets funktioner udøves af den samlede bestyrelse.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatdisponering

Årets resultat på 17,2 mio. kr. foreslås overført til dispositionsfonden jf. resultatdisponeringen i umiddelbar forlængelse af resultatopgørelsen.

Opgørelse af selskabets solvenskapitalkrav og kapitalgrundlag

Selskabet har opgjort sit solvenskapitalkrav ved anvendelse af standardmodellen i Kommissionens delegerede forordning (EU 2015/35 af 10. oktober 2014). Selskabet har pr. 31. december 2024 opgjort sit solvenskapitalkrav SCR til 138,3 mio. kr. (2023: 129,9 mio. kr.). Selskabets kapitalgrundlag udgør 315,5 mio. kr. Overdækningen udgør således 177,2 mio. kr. Selskabets fulde kapitalgrundlag består af Tier 1 kapital, svarende til en overdækning på 228% (2023: 229%, 2022: 256%, 2021: 215%, 2020: 228%). Selskabets minimumskapitalkrav (MCR) er opgjort til 45,4 mio. kr.

Oplysninger om følsomhed overfor risici

Selskabets gengivelse af de analyser, der foretages i henhold til § 160 (robustheds- og følsomhedsanalyser i Lov om forsikringsvirksomhed forefindes på selskabets hjemmeside.

<https://www.aros-forsikring.dk/om-os/regnskaber/>

Der er så meget,
du ikke kan være sikker på.
**Men du kan være
helt sikker på os.**



Vær sikker på mere

Selskab

Aros Forsikring – Gensidigt forsikringsselskab
Viby Ringvej 4B, 8.
8260 Viby J
CVR-nr.: 35 99 27 15
Hjemstedskommune: Aarhus

Telefon: 7010 4222
Internet: www.aros-forsikring.dk
E-mail: aros@aros-forsikring.dk

Aros Forsikring GS delegerede (stemmeberettigede ved generalforsamlingen)

Erik Kristensen, Egtved
Hanne Knörr, Roskilde
Henri Hüttel Klaaborg, Højbjerg
Henrik Nüchel, Højbjerg
Henrik Oluf Jensen, Hjørring
Jan Thomasen, Ebeltoft
Jens Christian Hundahl, Vonge
Jens Weinkouff Højmark, Skanderborg
Jesper Smed, Skødstrup
Karin Buhl Slæggerup, Højbjerg
Lars Dahl-Nielsen, Vejle
Lea Lucie Larsen, Aarhus C
Lene Mortensen, Horsens
Merete Andersen, Aarhus C
Michael Gunni Busck, Højbjerg
Niels Peter Rosenkrands, Næstved
Palle Jacobsen, Aarhus C
Thomas Hermann, Farsø
Vibeke Thougård Nielsen, Åbyhøj

Bestyrelse

Lars Dahl-Nielsen, Vejle (formand)
Michael Gunni Busck, Højbjerg (næstformand)
Henri Hüttel Klaaborg, Højbjerg
Niels Peter Rosenkrands, Næstved
Berit Larsen, Mårslet (medarbejdervalgt)
Thomas Amtrup Kristiansen, Viborg (medarbejdervalgt)

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har etableret revisionsudvalg og besluttet, at udvalgets funktioner udøves af den samlede bestyrelse:

Lars Dahl-Nielsen, Vejle (formand)
Michael Gunni Busck, Højbjerg (næstformand)
Henri Hüttel Klaaborg, Højbjerg
Niels Peter Rosenkrands, Næstved
Berit Larsen, Mårslet (medarbejdervalgt)
Thomas Amtrup Kristiansen, Viborg (medarbejdervalgt)

Direktion

Morten Dissing

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Øvrige ledelseshverv

Selskabets direktør, Morten Dissing er medlem af bestyrelsen i følgende virksomheder:

- Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S
- DFIM

Bestyrelsens andre hverv

Lars Dahl-Nielsen (formand)

- Dansk Caravan Tilbehør A/S
- Rørtoften A/S (formand)
- MDN Consultant ApS
- Tilia-Fonden

Michael Gunni Busck (næstformand)

- SCP Invest lejl. 2 ApS
- MACHIC ApS

Henri Hüttel Klaaborg

- Komplementarselskabet Stuttgart III ApS
- Njord Management
- K/S Stuttgart III ApS

Niels Peter Rosenkrands

- Proplast A/S
- S/I Erhvervshus Sjælland
- Melitek A/S
- Svaneberg Rosenkrands Holding ApS

Berit Larsen

- Ingen øvrige hverv

Thomas Amtrup Kristiansen

- Ingen øvrige hverv

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2024 for Aros Forsikring – Gensidigt forsikrings-selskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om forsikringsvirksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikrings-selskaber og tværgående pensionskasser.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står overfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 20. februar 2025

Direktion:



Morten Dissing

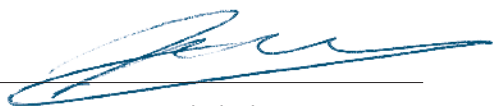
Bestyrelse:



Lars Dahl-Nielsen
formand



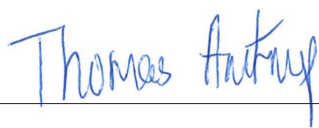
Michael Gunni Busck
næstformand



Henri Hüttel Klaaborg



Niels Peter Rosenkrands



Thomas Amtrup Krisitansen
medarbejdervalgt



Berit Larsen
medarbejdervalgt

Vær sikker på mere

Der er så meget, du ikke kan være sikker på. Men du kan altid være sikker på os. Der findes ingen garantier for fremtiden, og du kan ikke være sikker på et langt og lykkeligt liv. Men du kan være sikker på, at vi altid har din ryg - med lidt mere forståelse og meget mere engagement end det, der står skrevet med småt.

For forsikringer skal ikke være enkle. De skal være sikre. Og forsikringer er ofte både komplekse og svære at forstå. Ikke mindst fordi de handler om alt det uforudsigelige - alle de uønskede situationer. Vi ser det derfor som den største tillidserklæring, når vores kunder overlader ansvaret for det uforståelige og usikre til os.

Hver eneste dag gør vi os ekstra umage for at leve op til tilliden. Hver eneste dag gør vi lidt mere for at give dig sikker rygdækning til at leve livet, som det er uforudsigeligt, usikkert og en lille smule magisk. Og skulle uheldet være ude, kan du være sikker på, at vi tager telefonen, når du ringer.

Vi kender hinanden godt nok til at vide, at du ikke gjorde det med vilje. Det gør vi til gengæld. Med den største vilje hjælper vi dig med personlig rådgivning, bedre dækninger og billigere løsninger. Og med den bedste vilje giver vi hvert år alle vores kunder meget mere sikkerhed for pengene. Det kan du være sikker på, for vi har hverken aktionærer eller kapitalfonde. Til gengæld har vi landets mest tilfredse kunder.



Til kapitalejerne i Aros Forsikring GS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aros Forsikring GS for regnskabsåret 01.01.2024 – 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om forsikringsvirksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 – 31.12.2024 i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed.

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

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 revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Aros Forsikring GS den 26.04.2008 for regnskabsåret 2008. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 17 år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2024 – 31.12.2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Erstatningshensættelser	Forholdet er behandlet således i revisionen
Erstatningshensættelserne udgør pr. 31.12.2024 111.288 t. kr. vedrørende skadeforsikringer. Opgørelsen af erstatningshensættelserne er kompleks og er i et betydeligt omfang påvirket af ledelsens skøn baseret på vurderinger og antagelser. Vi har vurderet, at de væsentligste risici kan henføres til ændringer i antagelser, ligesom de anvendte metoder samt modeller kan have væsentlig indflydelse på målingen af hensættelserne til indtrufne skader og det forsikringsstekniske resultat. Som følge heraf er der risiko for, at erstatningshensættelserne ikke måles med anvendelse af passende modeller og realistiske antagelser. Følgende elementer er særligt komplekse og/eller er i betydeligt omfang påvirket af ledelsesmæssige skøn, vurderinger og metoder, hvor selv mindre ændringer kan have væsentlig betydning: • Bedste skøn over fremtidige udbetalinger på indtrufne skader og deres forfaldstidspunkter, herunder især for større porteføljer med længerevarende afvikling • Direkte og indirekte omkostninger til afvikling af erstatningshensættelser. Ledelsen har nærmere beskrevet principper og forudsætninger for opgørelse af erstatningshensættelserne i noten anvendt regnskabspraksis.	Baseret på vores risikovurdering har vi revideret den af ledelsen foretagne måling af erstatningshensættelserne. Vores revisionshandling har omfattet følgende: • Vurdering og test af design, implementering samt operationel effektivitet for relevante kontroller tilknyttet opgørelsen erstatningshensættelserne • Uafhængig aktuarmæssig vurdering af de anvendte data, metoder, modeller samt antagelser i forhold til almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder, den historiske udvikling og tendenser • Udfordring af ændringer til de anvendte antagelser og modeller i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og praksis • Genberegning af erstatningshensættelser til forsikringskontrakter på udvalgte brancher ved anvendelse af selskabets skadedata.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

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 det 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 årsregnskabet 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, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

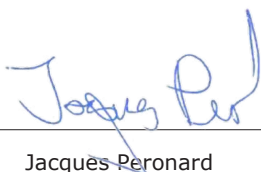
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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

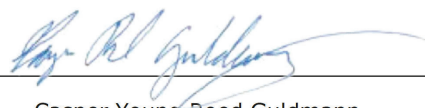
Aarhus, den 20. februar 2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Jacques Peronard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16613



Casper Young-Roed Guldmann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41366



Du kan aldrig være *helt sikker*

Vær sikker på mere

Vi lærer dig at kende

Hos os får du én fast kontaktperson, som lærer dig og dine behov at kende.

Træt af telefonkøer?

Det forstår vi godt. Derfor tager vi altid telefonen inden for 20 sekunder.

Vi er her for dig

Du kan være sikker på at være i trygge hænder i vores effektive skadeafdeling.


AROS FORSIKRING

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse for 2024

Resultatopgørelse

		2024	2023
	Note	kr.	kr.
Præmieindtægter			
Bruttopræmier		340.741.681	294.652.902
Afgivne forsikringspræmier		(16.680.335)	(14.895.151)
Ændring i præmiehensættelser		(9.272.794)	(3.611.593)
Præmieindtægter f.e.r.		314.788.552	276.146.158
Forsikringsteknisk rente		2.676.990	2.876.812
Erstatningsudgifter			
Udbetalte erstatninger		(255.194.886)	(202.988.535)
Modtaget genforsikringsdækning		11.999.209	4.057.846
Ændring i erstatningshensættelser		12.478.045	(20.738.947)
Ændring i risikomargen		109.011	(334.754)
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser		(3.004.283)	2.773.520
Erstatningsudgifter f.e.r.		(233.612.904)	(217.230.870)
Forsikringsmæssige driftsomkostninger			
Erhvervelsesomkostninger		(44.358.159)	(36.548.637)
Administrationsomkostninger		(29.123.472)	(27.353.950)
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.	3	(73.481.631)	(63.902.588)
Forsikringsteknisk resultat		10.371.007	(2.110.487)

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse for 2024

		2024	2023
	Note	kr.	kr.
Investeringsafkast			
Indtægter af investeringsejendomme		2.162.866	2.536.280
Renteindtægter og udbytter mv.	5	7.855.818	2.870.592
Kursreguleringer	6	11.817.274	17.894.115
Renteudgifter		(1.635)	(5.433)
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed		(2.808.334)	(2.534.515)
Investeringsafkast		19.025.988	20.761.040
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser		(6.797.157)	(6.584.048)
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser		12.228.831	14.176.992
Andre indtægter		417.697	392.321
Resultat før skat		23.017.535	12.458.826
Skat	7	(5.819.745)	(2.868.459)
Årets resultat		17.197.790	9.590.367

		2024	2023
	Note	kr.	kr.
Disponering			
Overført til dispositionsfond		17.197.790	9.590.367
Overført til reserve for nettoopskrivning af resultatandele		-	-
I alt		17.197.790	9.590.367
Totalindkomst			
Periodens resultat		17.197.790	9.590.367
Anden totalindkomst		(386.989)	-
Skatteeffekt heraf		100.617	-
Totalindkomst		16.911.418	9.590.367

Aktiver

		2024	2023
	Note	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	8	2.425.730	3.353.156
Driftsmidler	9	3.149.437	3.445.447
Materielle aktiver, i alt		3.149.437	3.445.447
Investeringsjendomme	10	39.819.949	42.049.730
Investeringsjendomme, i alt		39.819.949	42.049.730
Kapitalandele		19.618.121	28.808.952
Investeringsforeningsandele		433.037.336	417.046.983
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt		452.655.457	445.855.934
Investeringsaktiver, i alt	14	492.475.406	487.905.664
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser		8.894.419	11.898.702
Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser, i alt		8.894.419	11.898.702
Tilgodehavender hos forsikringstagere		11.569.817	8.424.921
Tilgodehavender hos forsikringstagere, i alt		11.569.817	8.424.921
Andre tilgodehavender		2.170.030	3.463.306
Andre tilgodehavender, i alt		2.170.030	3.463.306
Tilgodehavender, i alt		22.634.266	23.786.929
Likvide beholdninger		29.752.348	17.978.441
Andre aktiver, i alt		29.752.348	17.978.441
Aktiver, i alt		550.437.187	536.469.638

Passiver

		2024	2023
	Note	kr.	kr.
Grundfond		15.000.000	15.000.000
Reservefond		4.000.000	4.000.000
Dispositionsfond		298.922.925	282.011.507
Egenkapital, i alt		317.922.925	301.011.507
Præmiehensættelser		88.788.407	79.515.613
Erstatningshensættelser		111.288.001	123.766.046
Hensættelse til risikomargen		3.165.087	3.274.098
Hensættelser til forsikringskontrakter, i alt		203.241.495	206.555.757
Udskudte skatteforpligtelser	11	3.638.262	4.465.669
Hensatte forpligtigelser, i alt		3.638.262	4.465.669
Gæld i forbindelse med genforsikring		3.033.048	3.456.498
Aktuelle skatteforpligtelser		3.324.620	1.645.839
Anden gæld		19.276.837	19.334.368
Gæld, i alt		25.634.505	24.436.705
Passiver, i alt		550.437.187	536.469.638

Kapitalgrundlag	12
Regnskabsmæssige skøn	13
Risikostyring	15
Nærtstående parter	16
Eventualforpligtelser	17

Egenkapitalopgørelse

	Grundfond	Reservefond	Dispositionsfond	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo 01.01.2023	15.000.000	4.000.000	272.421.139	291.421.139
Årets resultat 2023	-	-	9.590.367	9.590.367
Saldo 01.01.2024	15.000.000	4.000.000	282.011.507	301.011.507
Årets resultat 2024	-	-	17.197.790	17.197.790
Anden totalindkomst 2024			(286.372)	(286.372)
Saldo 31.12.2024	15.000.000	4.000.000	298.922.925	317.922.925



Vær sikker på ansvar



Vær sikker på udvikling



Vær sikker på gode kollegaer

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om forsikringsvirksomhed, herunder den af Finanstilsynet udsendte bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

Den anvendte regnskabspraksis i årsrapporten for 2024 er uændret i forhold til årsrapporten for 2023.

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 årsrapporten udarbejdes, hvis – og kun hvis – oplysningerne be- 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 forsikringsperioden 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 forsikringsskader, 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 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.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter den samlede værdiregulering, herunder valutakursregulering, samt nettogevinster og nettotab ved salg af aktiver, der henhører under gruppen af investeringsaktiver i balancen.

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 og lign.	4 år	0%
Inventar, biler mv.	5 år	0%

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor selskabet har brugsretten og de økonomiske fordele ved brugen af aktivet i kontraktperioden, optages og indregnes i balancen, under forudsætning af at kontrakten løber i mere end 12 måneder, og/eller selskabet har en forventning om, at udnytte brugsretten til aktivet i mere end et år. Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Leasingaktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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 investeringsejendomme.

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.

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

Tilgodehavender

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

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

Præmiehensættelserne

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 § 72 til opgørelse af præmiehensættelserne).

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.

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 retigheder, som selskabet opnår ret til ved erstatningernes udbetaling.

Erstatningshensættelser for brancher, hvor skaderne har en gennemsnitlig afviklingstid over ét år, diskonteres.

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 § 72 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 resultatet 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.



Growing Trees Network

Vores samarbejde med Growing Trees Network indebærer, at vi planter et træ for hver elbilsforsikring, vi sælger. I skrivende stund har vi og vores kunder været med til at plante 3.413 træer rundt omkring i Danmark - noget, vi er meget stolte af.



Fødevarebanken

Aros Forsikring har valgt at støtte Fødevarebankens vigtige arbejde mod bekæmpelse af madspild og madfattigdom i Danmark. For opgaven er stor, og vi må hjælpe hinanden.

2. 5 års oversigt

Hovedtal	t.kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttopræmieindtægter		331.469	291.041	264.836	239.333	212.083
Bruttoerstatningsudgifter		(242.608)	(224.062)	(194.661)	(170.630)	(156.732)
Forsikringsmæssige driftsomkostninger		(73.482)	(63.903)	(53.522)	(55.187)	(44.224)
Resultat af genforsikring		(7.685)	(8.064)	(4.875)	(1.835)	(6.051)
Forsikringsteknisk resultat		10.371	(2.110)	12.492	11.222	4.719
Investeringsafkast efter forrentning og kurs-regulering af forsikringsmæssige hensættelser		12.229	14.177	362	23.694	11.545
Årets resultat		17.198	9.590	9.699	27.696	13.165
Afløbsresultat brutto		(4.817)	3.235	274	(5.332)	(2.877)
Afløbsresultat f.e.r.		(800)	3.175	4.283	(864)	(1.086)
Forsikringsmæssige hensættelser		203.241	206.556	181.870	172.855	148.343
Forsikringsaktiver		8.894	11.899	9.125	6.681	2.702
Egenkapital		317.923	301.012	291.421	281.722	254.026
Aktiver		550.437	536.470	499.576	486.929	433.377

Nøgletal

Bruttoerstatningsprocent	73,2	77,0	73,5	71,3	73,9
Bruttoomkostningsprocent	22,2	22,0	20,2	23,1	20,9
Combined ratio	97,7	101,7	95,6	95,1	97,6
Operating ratio	96,9	100,7	95,3	95,3	97,8
Relativt afløbsresultat i %	(3,9)	3,1	0,3	(7,2)	(4,5)
Egenkapitalforrentning i %	5,6	3,2	3,4	10,3	5,3

	2024	2023
	kr.	kr.
3. Forsikringsmæssige driftsomkostninger		
Erhvervelsesomkostninger	44.358.159	36.548.637
Administrationsomkostninger	29.123.472	27.353.950
	73.481.631	63.902.588
I forsikringsmæssige driftsomkostninger og erstatningsudgifter indgår følgende personaleudgifter:		
Løn	48.626.071	39.196.113
Pension	7.188.184	5.821.131
Andre udgifter til social sikring	687.964	590.904
Lønsumsafgift	8.783.354	7.171.337
	65.285.573	52.779.484
I forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende til bestyrelse, repræsentantskab, direktion og øvrige ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil:		
Bestyrelse	850.000	775.000
Repræsentantskab	101.472	105.000
Direktion samt øvrige ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil (inkl. pension og værdi af fri bil)	8.496.566	7.642.141
	9.448.038	8.522.141
Direktionen består af 1 person og øvrige ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil består af 3 personer i 2024 (uændret fra 2023).		
Variabel andel af direktionens og øvrige ansattes løn med indflydelse på virksomhedens risikoprofil udgør 400 t.kr.		
Yderligere lønoplysninger med separate oplysninger om aflønning af direktion og bestyrelse fremgår af selskabets hjemmeside:		
https://www.aros-forsikring.dk/om-os/regnskaber/		
Gennemsnitligt antal ansatte	82	73
I forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende honorarer til den generalforsamlingsvalgte revisor.		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	465.375	447.500
Andre erklæringer med sikkerhed	16.250	15.625
	481.625	463.125

Andre erklæringer med sikkerhed omfatter erklæring på bidrag til Garantifonden for skadeforsikringsselskaber.

4. Branchefordeling

	Ulykkes- forsikring t.kr.	Motorkøretøjs- forsikring, kasko t.kr.	Brand- og løsøreforsikring (privat) t.kr.	Anden direkte forsikring t.kr.	I alt t.kr.
2024					
Bruttopræmier	55.108	129.091	121.619	34.924	340.742
Bruttopræmieindtægter	53.575	124.649	119.925	33.320	331.469
Bruttoerstatningsudgifter	(52.135)	(80.506)	(78.244)	(31.722)	(242.608)
Bruttodriftsomkostninger	(11.877)	(27.633)	(26.585)	(7.387)	(73.482)
Resultat af afgiven forretning	285	-	(2.537)	(5.433)	(7.685)
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	454	870	1.104	249	2.677
Forsikringsteknisk resultat	(9.698)	17.380	13.662	(10.973)	10.371
Antallet af erstatninger	2.050	13.441	7.587	1.524	24.602
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	24	6	10	21	10
Erstatningsfrekvensen	5,6%	34,7%	19,7%	3,7%	20,8%
	Ulykkes- forsikring t.kr.	Motorkøretøjs- forsikring, kasko t.kr.	Brand- og løsøreforsik- ring (privat) t.kr.	Anden direkte forsikring t.kr.	I alt t.kr.
2023					
Bruttopræmier	47.514	104.953	112.558	29.628	294.653
Bruttopræmieindtægter	46.946	102.654	111.500	29.941	291.041
Bruttoerstatningsudgifter	(27.433)	(69.723)	(96.719)	(30.188)	(224.062)
Bruttodriftsomkostninger	(10.308)	(22.539)	(24.482)	(6.574)	(63.903)
Resultat af afgiven forretning	(597)	-	(1.509)	(5.959)	(8.064)
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	489	888	1.234	266	2.877
Forsikringsteknisk resultat	9.098	11.280	(9.975)	(12.514)	(2.111)
Antallet af erstatninger	1.672	11.147	7.244	1.243	21.306
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	16	6	13	24	11
Erstatningsfrekvensen	5,2%	32,4%	22,5%	3,1%	20,4%

Samtlige forsikringer i selskabet er tegnet i Danmark.

	2024	2023
	kr.	kr.
5. Renteindtægter og udbytter mv.		
Aktieudbytter	7.372.099	2.769.251
Obligationsrenter	-	45.118
Renter fra pengeinstitutter	483.719	56.223
	7.855.818	2.870.592
6. Kursreguleringer		
Finansielle investeringsaktiver	14.047.055	22.954.991
Værdiregulering af investeringsejendom	(2.229.781)	(5.060.876)
	11.817.274	17.894.115
7. Skat		
Aktuel skat	6.616.452	3.821.056
Ændring i udskudt skat	(827.407)	(1.109.769)
Ændring vedrørende tidligere år	30.699	157.173
	5.819.745	2.868.459
Specifikation af skatteomkostninger		
Selskabsskat, 26% af resultat før skat (2023: 25,2%)	5.984.559	3.139.624
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter	95.186	(156.570)
Bundfradrag i skattepligtig indkomst	(260.000)	(252.000)
Effekt af ændring i selskabsskattesats	-	137.405
	5.819.745	2.868.459
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Anskaffelsessum 01.01	6.425.829	5.844.694
Årets tilgang	361.482	581.135
Anskaffelsessum 31.12	6.787.311	6.425.829
Afskrivninger 01.01	(3.072.673)	(1.555.195)
Årets afskrivninger	(1.288.908)	(1.517.478)
Afskrivninger 31.12	(4.361.581)	(3.072.673)
Regnskabsmæssig værdi 31.12	2.425.730	3.353.156

	2024	2023
	kr.	kr.
9. Driftsmidler		
Anskaffelsessum 01.01	7.623.433	7.190.311
Årets tilgang	1.752.522	555.704
Årets afgang	(657.726)	(122.583)
Anskaffelsessum 31.12	8.718.229	7.623.433
Afskrivninger 01.01	(4.177.986)	(2.523.135)
Årets afskrivninger	(1.812.282)	(1.722.271)
Årets afgang	421.477	67.420
Afskrivninger 31.12	(5.568.792)	(4.177.986)
Regnskabsmæssig værdi 31.12	3.149.438	3.445.447
10. Investerings ejendomme		
Dagsværdi 01.01	42.049.730	47.110.606
Årets værdiregulering til dagsværdi	(2.229.781)	(5.060.876)
Dagsværdi 31.12	39.819.949	42.049.730
Det vægtede gennemsnit af afkastprocenten for investeringsejendomme anvendt ved værdiansættelsen udgør 4,93% (2023: 4,89%).		
Der har ikke været tilknyttet ekstern assistance ved måling af investeringsejendommene.		
11. Udskudt skatteforpligtigelse		
Udskudt skatteforpligtigelse vedrører følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	630.689	871.820
Investerings ejendomme	3.055.479	3.635.222
Driftsmidler	(47.906)	(41.373)
	3.638.262	4.465.669
12. Kapitalgrundlag		
Egenkapital	317.922.925	301.011.507
Immaterielle aktiver	(2.425.730)	(3.353.156)
Forskel i regnskabsmæssig og Solvens II-værdi af genforsikringsandele af erstatningshensættelser	(1.086)	-
Kapitalgrundlag	315.496.109	297.658.350

13. Regnskabsmæssige skøn

Ved udarbejdelse af årsregnskabet for Aros Forsikring er der anvendt skøn og vurderinger, som påvirker størrelsen af aktiver og forpligtigelser og dermed resultatet for indeværende og kommende regnskabsperiode. Væsentlige skøn foretages primært i forbindelse med opgørelse af erstatningshensættelserne.

Hensættelser til indtrufne, endnu ikke betalte skader, afsættes som bedst mulige skøn ved udgangen af en given regnskabsperiode. På opgørelsestidspunktet er der ikke kendskab til alle nødvendige oplysninger, hvorfor der vil komme afvigelser mellem de faktiske erstatninger og de foretagne hensættelser i form af enten afløbstab (for lidt afsat) eller afløbsgevinster (for meget afsat). Hensættelsesrisikoen er særlig stor på brancher med lang afviklingstid såsom motoransvar og ulykke.

Værdiansættelsen af ejendomme og unoterede aktier er ligeledes forbundet med en vis usikkerhed. Værdien af unoterede aktier er opgjørt på basis af oplysninger modtaget fra selskaberne og suppleret med intern viden om selskaberne, hvorfor der kan være en vis usikkerhed forbundet med opgørelse af dagsværdien.

Nærmere information om aktiver opgjørt til dagsværdi fremgår af note 14.

	2024	2023
	kr.	kr.
14. Dagsværdimåling af investeringsaktiver		
Selskabet har følgende aktiver og forpligtigelser, der værdiansættes til dagsværdi:		
Investeringsforeningsandele:		
- Kapitalandele optaget til handel på reguleret marked	67.183.338	94.495.712
- Statsobligationer	42.505.263	40.349.530
- Realkreditobligationer	299.664.408	263.126.742
- Virksomhedsobligationer	10.143.951	16.022.742
- Indlån i kreditinstitutter	13.931.497	2.826.160
- Øvrige	(391.120)	226.097
Kapitalandele:		
- Unoterede kapitalandele	19.618.121	28.808.952
Investeringsejendomme	39.819.949	42.049.730
Aktiver til dagsværdi, i alt	492.475.406	487.905.664
Niveau 1		
Kapitalandele optaget til handel på reguleret marked	67.183.338	94.495.712
Statsobligationer	42.505.263	40.349.530
Realkreditobligationer	299.664.408	263.126.742
Virksomhedsobligationer	10.143.951	16.022.742
Indlån i kreditinstitutter	13.931.497	2.826.160
Øvrige	(391.120)	226.097
Niveau 1 aktiver til dagsværdi, i alt	433.037.336	417.046.983
Niveau 3		
Unoterede kapitalandele	19.618.121	28.808.952
Investeringsejendomme	39.819.949	42.049.730
Niveau 3 aktiver til dagsværdi, i alt	59.438.070	70.858.682

14. Dagsværdimåling af investeringsaktiver (fortsat)

Dagsværdi er den pris, der ville blive opnået ved salg af et aktiv eller betalt for at overdrage en forpligtelse i en normal transaktion mellem markedsdeltagerne på målingstidspunktet. Der er tre hierarkiniveauer af dagsværdimåling:

- Niveau 1 er baseret på officielle (ikke korrigerede) kurser på aktive markeder.
- Niveau 2 anvendes, hvor kursen ikke er noteret, men hvor anvendelse af en anden offentlig kurs antages bedst at svare til dagsværdien.
- Niveau 3 anvendes for finansielle aktiver og forpligtelser, hvor værdiansættelsen ikke kan baseres på observerbare data enten da disse ikke er tilgængelige eller ikke skønnes at være brugbare til fastsættelsen af dagsværdi. I stedet anvendes anerkendte teknikker, herunder diskonterede betalingsstrømme, og egne modeller og forudsætninger til fastsættelsen af dagsværdi.

Der overføres kun mellem kategorierne i værdiansættelseshierarkiet, såfremt der er ændringer i tilgængelige data til brug for værdiansættelse. Beholdningen gennemgås regelmæssigt for at undersøge, om der er ændringer i tilgængelige data, samt øvrige ændringer der kan have medført ny kategorisering.

Den samlede kursregulering på aktiver relateret til niveau 3 i 2024 udgør ÷11.469 t.kr.

Kapitalandele optaget til handel på et reguleret marked omfatter børsnoterede aktier, der værdiansættes til noterede priser. Selskabets unoterede aktier består primært af aktier i Nordic Solar Energy A/S, som værdiansættes ud fra en estimeret fair value. Værdiansættelsen tager udgangspunkt i den indre værdi i selskabet. Målet er at foretage en realistisk, men konservativ, værdiansættelse af aktien.

Obligationer værdiansættes til noterede priser. Obligationer henføres som udgangspunkt til niveau 1, medmindre de betragtes som illikvide (obligationer der ikke handles regelmæssigt). Obligationer som ikke er handlet for nyligt henføres til niveau 2.

Investeringsejendomme, der omfatter en ejendom i Aarhus, værdiansættes til dagsværdi efter en afkastbaseret metode i henhold til regnskabsbekendtgørelsen. Afkastmetoden indebærer, at dagsværdien af investeringsejendomme fastsættes med udgangspunkt i en årlig vurdering af hver enkelt ejendom ud fra forventede fremtidige driftsafkast og et forrentningskrav til den enkelte ejendom. Driftsafkastet fastsættes med udgangspunkt i konkrete driftsbudgetter imens afkastkravet fastsættes med udgangspunkt i de store erhvervsmæglerkæders rapporteringer baseret på handler i området i 2024.

15. Risikostyring

Risikostyring

At styre Aros Forsikrings risici har direktionens og bestyrelsens største bevågenhed. På det operationelle plan er det primært forsikringsrisikoen, der skal vurderes, mens det på det finansielle plan er investeringsrisikoen.

Acceptpolitik

Selskabets bestyrelse har vedtaget overordnede retningslinjer for selskabets påtagelse af branchemæssige risici og besluttet, at selskabet fortsat alene etablerer private skadeforsikringer. Disse retningslinjer er igen udmøntet i forskellige tegningspolitikker inden for de enkelte risikotyper, der påtages. Tegningspolitikkerne er suppleret af forretningsgangsbeskrivelser, så hele organisationen er vidende om de gældende politikker.

Påtagelsen af de forsikringsmæssige risici, herunder prisætningen af de enkelte produkter, sker på grundlag af omfattende analyser. Her indgår dels statistisk materiale udarbejdet på egen portefølje og dels omfattende markedsdata. Det sikrer et så valdt grundlag som muligt at træffe beslutninger på.

Erstatningshensættelser

Hensættelsesrisikoen er størst på brancher, hvor der indgår personskader, som f.eks. motoransvarsforsikring og ulykkesforsikring, idet der modsat f.eks. motorkasko og løsøre typisk går lang tid fra de anmeldes, til de afsluttes. Disse skader følges tæt og vurderes løbende individuelt, og der afsættes i fornødent omfang yderligere beløb til dækning af fremtidige udbetalinger, så hensættelsesrisikoen dermed begrænses.

Genforsikring

Et væsentligt element i risikostyringen inden for forsikringsforretningen er de principper for genforsikring, som er vedtaget af selskabets bestyrelse, og som tager sigte på at udligne store udsving i resultatudviklingen over en årrække. Det er i den forbindelse besluttet, at der i de etablerede genforsikringskontrakter skal tages højde for, at en enkelt skade maksimalt må eksponere selskabets egenkapital med 2%, mens den tilsvarende procentandel for en forsikringsbegivenhed er 7,5%. I 2025 påtager selskabet sig 1,5 - 4,3 mio. kr. for egen regning på de store brancher, hvad enten der er tale om en enkelt skade eller en forsikringsbegivenhed, hvilket svarer til under 2% af egenkapitalen ultimo.

For at mindske kreditrisiko i relation til de genforsikrings-selskaber, hvor genforsikringskontrakterne placeres, har bestyrelsen vedtaget, at der alene genforsikres i anerkendte genforsikringsselskaber, som har en rating hos Standard & Poors, svarende til minimum A-.

Investeringsrisiko

På investeringsområdet har selskabets bestyrelse vedtaget en overordnet investeringspolitik, som udstikker retningslinjerne for, hvor stor en procentdel de enkelte aktivtyper maksimalt må udgøre af de samlede investeringsaktiver. Investeringspolitikken er tilrettelagt således, at selskabets investeringer spredes mest muligt med henblik på at mindske risikoen for tab bedst muligt.

Investeringspolitikken beskriver rammerne for aktivtyperne, herunder rammerne for varighed og geografisk placering af de enkelte investeringer.

Ingen investering foretages uden en forudgående vedtagelse i selskabets bestyrelse.

Investeringsaktiverne værdiansættes løbende til markedsværdi, og i den forbindelse påvirkes værdien af selskabets investeringsaktiver af eksempelvis udsving i renten, aktiekurserne samt ejendomspriserne.

16. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår.

17. Eventualforpligtelser

Selskabet har i regnskabsåret 2024 indgået en 10 årig uopsigelig huslejekontrakt på selskabets nye hovedkontor med ibrugtagning medio 2026. Den årlige husleje udgør 3.985 t. kr. i 2024 priser.



Gensidigt forsikringsselskab

Viby Ringvej 4B, 8.
8260 Viby J
Telefon +45 7010 4222

aros@aros-forsikring.dk
www.aros-forsikring.dk