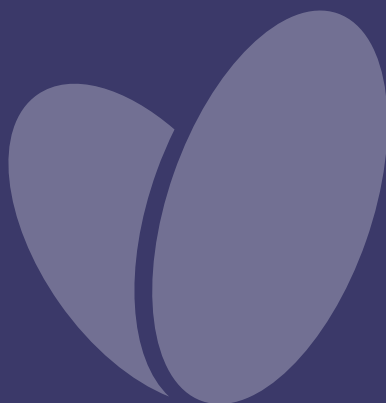


Årsrapport 2023



AROS FORSIKRING

Ledelsesberetning	3
Selskabsoplysninger	12
Ledelsespåtegning	14
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	16
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse for 2023	21
Balance pr. 31.12.2023	23
Egenkapitalopgørelse for 2023	25
Noter	27

Indledning

Den vådeste registrerede februar måned nogensinde, ekstrem varme igennem hele sommerperioden, skybruddet den 3. oktober, stormfloden i oktober måned, stormene Otto og Pia. Dette er blot nogle af de usædvanlig mange voldsomme vejrbegebenheder, der har præget 2023.

De mange vejrligsskader har naturligvis også haft stor indflydelse på Aros Forsikrings forsikringsmæssige resultat i 2023. Selskabet har taget bestik af situationen og er i gang med at omtegne produkter til nyeste betingelser og vilkår, og justere priserne, så der tages højde for de forventelig fortsat markant forøgede udgifter til vejrrelaterede skader.

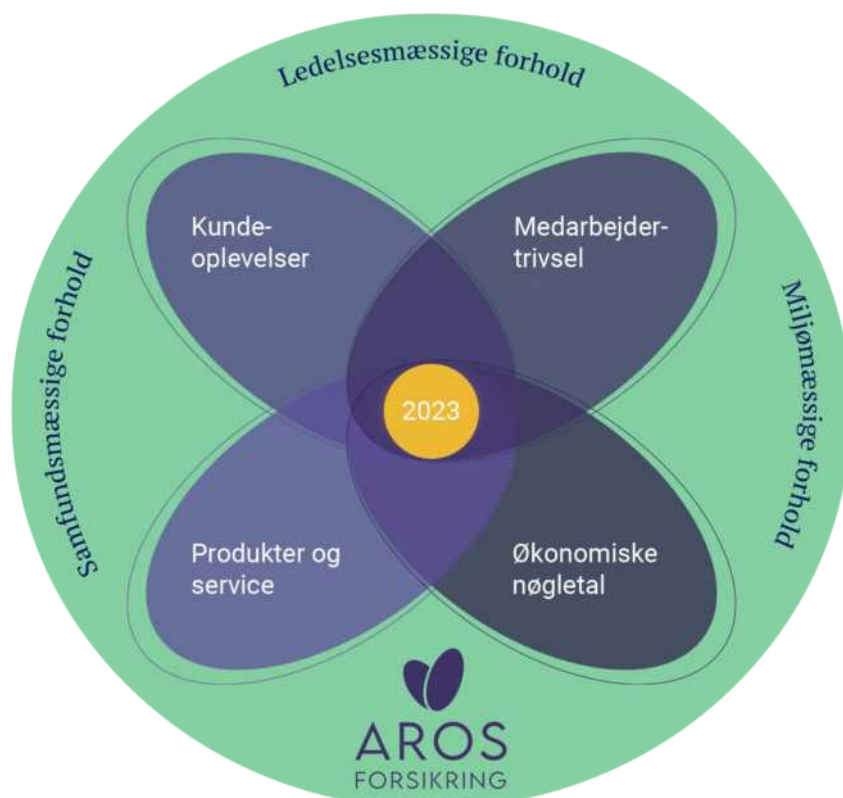
For som kundeejet forsikringselskab måler vi selskabets succes i meget mere og andet end økonomisk overskud og profitmaksimering, hvorfor vi med stor tilfredshed overordnet kan berette, at selskabet på langt overvejende del af de parametre, der måles på, har haft et meget tilfredsstillende 2023.

Aros Forsikring støtter den grønne omstilling og ønsker at tage et samfundsansvar. Selskabet har fokus på helheden og støtter op om brancheforeningens (F&P) klimapolitiske udspil 'En grøn retning for Danmark'.

Selskabets klimaregnskab for 2022 har opgjort det samlede CO2 og CO2e forbrug pr. kunde. Selskabet har reduceret CO2e forbruget pr. kunde betydeligt fra 2020-2022. Aros Forsikrings klimaregnskab for 2022 er udarbejdet med afsæt i GHG-protokollen og kan ses på selskabets hjemmeside.

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

Selskabet måler det samlede resultat, som det 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 forsikrings-selskab i Danmark, bruger selskabet forskellige kundetilfredshedsanalyser, med det formål at tage læring herfra og derigennem udvikle endnu bedre kundeoplevelser.

Selskabet ligger bl.a. helt i top på Trustpilot med en score på 4,8.

I 2023 blev kundeanalyserne suppleret af et egentligt kundepanel, der bl.a. har været brugt med indspark til udvikling af en ny selvbetjeningsportal, 'Mit Aros'.

Topplacering i kundetilfredshedsmåling 8. år i træk

I 2023 opnåede selskabet for 8. år i træk en topplacering i den uafhængige, store landsdækkende kundetilfredsheds-måling, EPSI Rating. I 2023 opnåede selskabet en flot 4. plads. Dermed faldt selskabet en enkelt plads tilbage i forhold til 2022, men er fortsat det højest rangerede forsikrings-selskab, der både er landsdækkende og tilgængeligt for alle.

EPSI Rating Tilfredshedsscore



Det lille fald i den overordnede EPSI tilfredshedsscore var generelt for hele forsikringsbranchen.

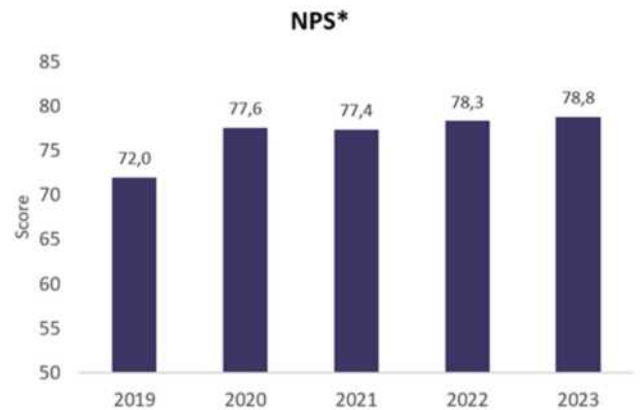
Aros Forsikring er ifølge studiet fra EPSI det forsikrings-selskab, der scorer højest af alle forsikrings-selskaber i Danmark når det kommer til kvaliteten af rådgivnings-samtaler, hvilket vi naturligvis er særlig tilfredse med.

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

Net Promotor Score (NPS) på 78,8%

Selskabet måler den løbende kundetilfredshed ved i enhver kunde-kontakt at stille kunderne et simpelt spørgs-mål:

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



* Kunder, der alene har korttidsforsikringer på leasingbiler via samarbejds-partnere, indgår ikke i tallene.

NPS-målingen landede i 2023 på 78,8%, og selskabet op-nåede dermed det for selskabet højest målte niveau, hvil-ket er særdeles tilfredsstillende.

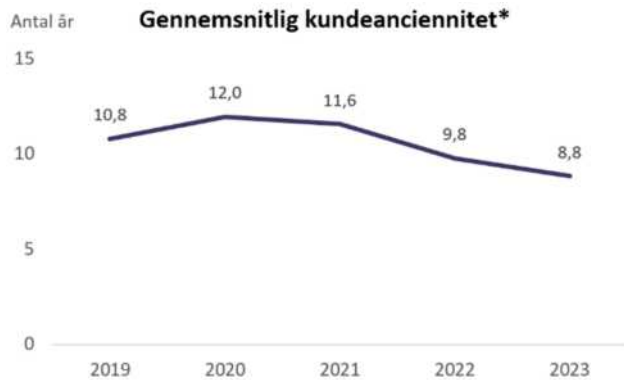
Den høje kundetilfredshed ses i kommentarer fra kunder om empatiske og servicemindedede medarbejdere, samt en hurtig og personlig skadebehandling. Det, at selskabet er nemt at få fat i og meget tilgængeligt, indgår også i kundernes tilbagemeldinger fra NPS.

Det er selskabets mål, at NPS-scoren fastholdes på det nuværende niveau i 2024.

Kundelojalitet

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

I 2023 var kunderne i gennemsnit 8,8 år hos selskabet, mod 9,8 år det forudgående år.



* Kundeancienniteten er beregnet på baggrund af den konstaterede afgang i hvert enkelt år (afgangen er opgjort inkl. alt = alle udgåede kundenumre). Dog indgår kunder, der alene har korttidforsikringer på leasingbiler via samarbejdspartnere, ikke i tallene.

Desuagtet de høje kundetilfredshedsmålinger er kundelojaliteten dermed nedadgående. En udvikling der delvis kan forklares af en generel tendens i forsikringsmarkedet, hvor flere kunder skifter forsikringselskaber end tidligere.

Det er selskabets mål at forøge kundelojaliteten i 2024.





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 have stigende medarbejdertrivsel i 2023, hvilket også er tilfældet. Selskabets trivselsmåling viser forbedring på 3% point i 2023 i forhold til 2022 - og er på alle parametre 'over benchmark', sammenlignet med øvrige virksomheder, med en score på henholdsvis 90 på 'Engagement' og 84 på 'Handlekraft':



Der er fortsat plads til forbedringer, så det er selskabets mål at øge medarbejdertrivslen yderligere i 2024. Et stort fokusområde i 2024 er derfor at styrke den mentale sundhed blandt selskabets ansatte.

Læring og udvikling

Aros Forsikring investerer som før omtalt massivt i den digitale udvikling, men hele tiden 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.

Derfor skal alle medarbejdere i Aros Forsikring, der er i kontakt med kunder, eksempelvis uddannes på Forsikringsakademiet.





Forbedrede produkter og service

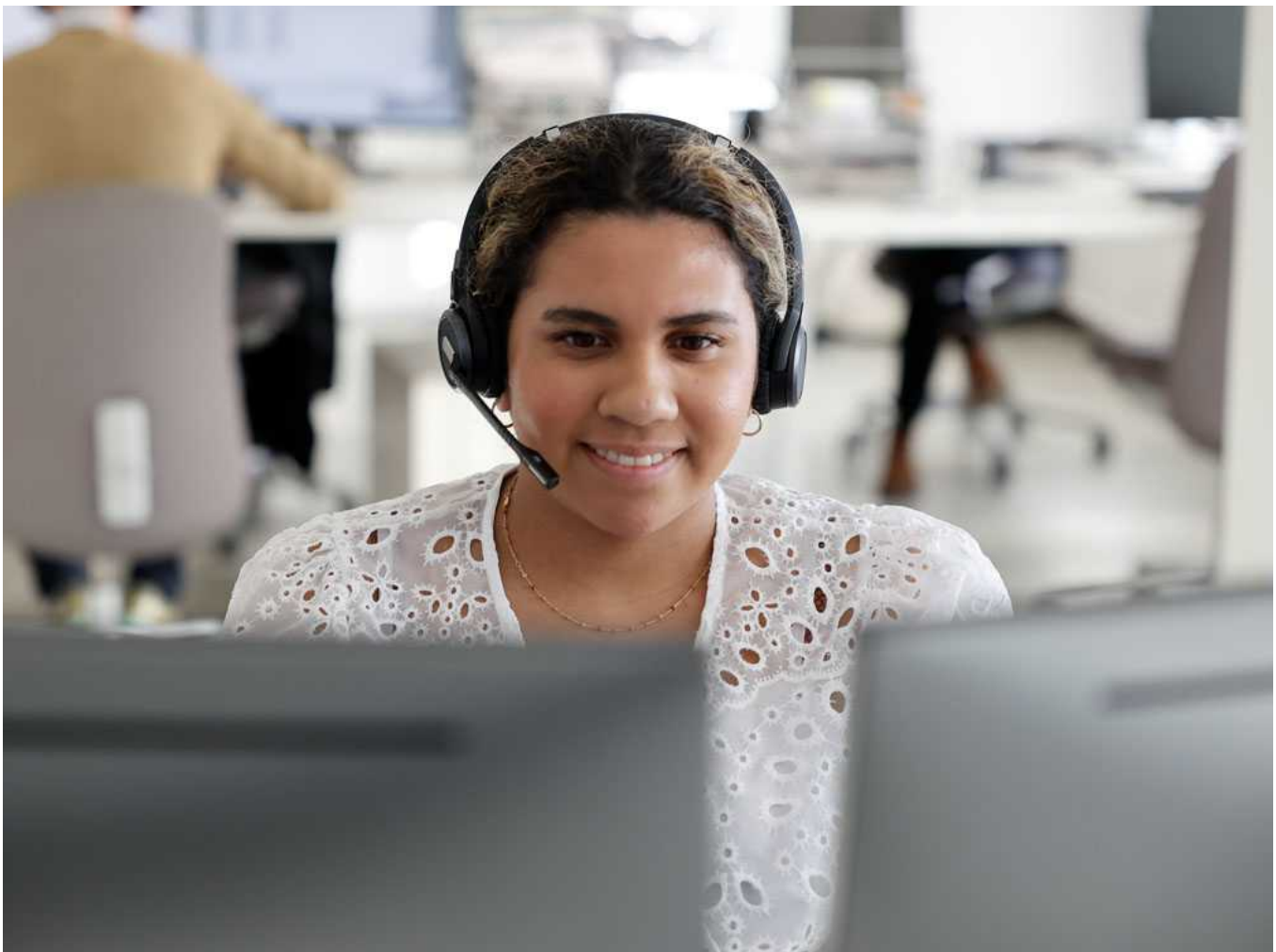
Selskabet valgte i 2023 at påbegynde en omtegning af alle sine produkter til nyeste betingelser og vilkår – en proces der strækker sig over hele 2024, før den er tilendebragt.

Vi gør det for at sikre, at vores priser er tilpasset de forøgede omkostninger som følge af vejrlig skader og inflationen, men også for at kunderne får glæde af helt opdatere-

de forsikringsvilkår, der samtidig giver mulighed for tilvalg af nye unikke dækninger, der bedre kan tilpasses den enkeltes behov og ønsker.

Selskabet investerer massivt 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 designs 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.

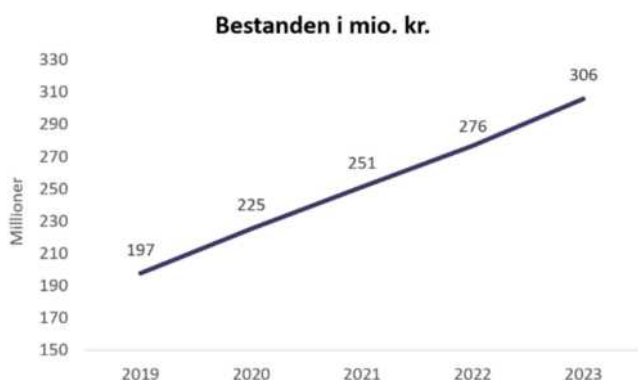
Det er grundlaget når selskabet lancerer alle nye processer, som eksempelvis den nye selvbetjeningsportal 'Mit Aros' der kommer i løbet af 2024 - et projekt som har været under udvikling i 2023.





Forsikringsteknisk resultat med meget flot vækst

I 2023 har selskabet opnået en vækst i porteføljen på 11%. Porteføljen er steget fra 276 til 306 mio. kr., hvilket er på niveau med det budgetterede og meget tilfredsstillende.



Det er selskabets forventning, at væksten vil fortsætte på samme høje niveau i 2024.

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 2023 på 101,7 imod 95,6 i 2022, hvilket er over det forventede niveau.

Selskabet anser det forsikringstekniske resultat for 2023 for mindre tilfredsstillende.

Selskabet forventer, som konsekvens af inflationen en combined ratio på omkring 100 i 2024. I de følgende år forventes combined ratio, som følge af de tiltag selskabet har iværksat, at falde til niveauet 92-93, der er selskabets langsigtede mål.

Erstatningsudgifter over det forventede

Selskabets bruttoerstatningsudgifter for egen regning udgør 217,2 mio. kr. i 2023, mod 186,0 mio. kr. i 2022. Selskabets erstatningsprocent udgør efter effekten af genforsikring 74,5 i 2023 imod 70,2 i 2022. Heri indgår et posi-

tivt afløb på 3,2 mio. kr. Selskabet havde forventet en erstatningsprocent efter effekten af genforsikring på 72,7 og ender således over det forventede.

Afvigelsen på selskabets skadeudgifter skyldes bl.a. højere udgifter til vejrligsskader og bilskader.

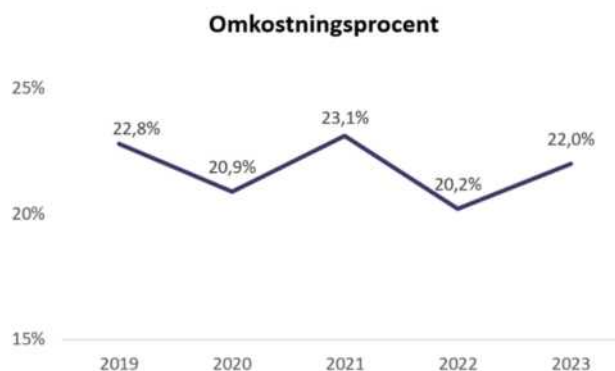
Vejrligsskader som følge af det ekstreme vejr i 2023 med bl.a. rekordhøj nedbør, skybrud i oktober og storme og uvejr ikke alene i Danmark, men eksempelvis også haglskaderne ved Gardasøen i Italien i sommerferien, har medført betydelige større erstatningsudgifter relateret hertil. Særligt skybruddet den 3. oktober 2023 blev dyrt for selskabet, da skybruddet ramte lige ned i et af selskabets geografiske kerneområder - nemlig Midt- og Østjylland.

Afvigelsen på bilskaderne skyldes dels tilfældige udsving og dels at skaderne er blevet betydelig dyrere at udbedre. De dyrere priser skyldes både en højere inflation end forventet og at reservedele er blevet sværere at skaffe, men også at bilerne i stadig stigende grad udstyres med væsentlig mere avanceret teknologi såsom kamera og sensorer i forruder og kofangere.

I 2024 forventes skadeprocenten efter effekt af genforsikring at falde til 71,5. Det gør den som resultat af forventningen om et mere normaliseret år i forhold til vejrrelaterede skader, og som resultat af de økonomiske effekter omtegningen af kunderne til de nyeste produkter giver.

Omkostninger som forventet

I 2023 steg selskabets omkostningsprocent fra 20,2% i 2022 til 22,0% i 2023, hvilket er på niveau med det forventede. Stigningen skyldes dels effekten af øgede omkostninger relateret til inflationen og dels, at der investeres massivt i digitale kundeoplevelser, digitale procesoptimeringer og øget markedsføring. Alt sammen med det formål at fastholde den høje kundetilfredshed og sikre den fortsatte vækst i årene fremover.



I 2024 forventes omkostningsprocenten at stige med ca. 1 pct. point yderligere (relateret til den negative effekt af inflationen) for at falde igen i 2025 og årene fremover.



Godt investeringsresultat

Selskabets samlede investeringsresultat efter forsikrings-teknisk rente for 2023 blev på 14,2 mio. kr., hvilket vurderes at være et godt resultat.

Året startede usikkert op med større fald på aktiemarke-derne, men forventninger om, at renten har toppet, og store positive afkast fra især de store tech-aktier endte op med at sikre et godt aktieafkast. Obligationsmarkedet har overordnet set nydt godt af de højere renter, hvilket gæl-der modsat for erhvervsejendomme.

Selskabets overordnede investeringsstrategi er til stadig-hed at handle strategisk og placere sine investeringsakti-ver i forhold til et fastlagt risikoniveau.

Det er selskabets politik ikke at komme med bud på in-vesteringsresultatet for det kommende år.

Samfundsansvar i investeringerne

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

Selskabet har stor fokus på samfundsansvarlighed i sel-skabets investeringer i årene fremover.

Årets resultat

Selskabets samlede resultat efter skat udviser et over-skud på 9,6 mio. kr.

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

Egenkapital

Efter disponering af årets resultat udgør selskabets egen-kapital 301,0 mio. kr. Selskabet har således styrket den i forvejen meget velkonsoliderede position i forhold til de høje kapitalkrav, der gælder for forsikringselskaber.

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 indværende 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.

Lønpolitik

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

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

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 9,6 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 2023 opgjort sit solvenskapitalkrav (SCR) til 129,9 mio. kr. (2022: 112,2 mio. kr.). Selskabets kapitalgrundlag udgør 297,7 mio. kr. Overdækningen udgør således 167,7 mio. kr. Selskabets fulde kapitalgrundlag består af Tier 1 kapital, svarende til en overdækning på 229% 2022: 256%, 2021: 215%, 2020: 228%, 2019: 244%). Selskabets minimumskapitalkrav (MCR) er opgjort til 41,3 mio. kr.

Oplysninger om følsomhed overfor risici

Selskabets gengivelse af de analyser, der foretages i henhold til § 126 g (robustheds- og følsomhedsanalyser) i Lov om finansiel virksomhed forefindes på selskabets hjemmeside.

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

Er du *helt sikker*
på, at du kender
vores purpose?

Vi vil være det
mest anbefalede
forsikringselskab
i Danmark



AROS FORSIKRING

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)

Merete Andersen
Helga Pedersens Gade 55, 2.
8000 Aarhus C

Palle Jacobsen
Marselis Boulevard 38, 2.
8000 Aarhus C

Lars Dahl-Nielsen
Jomfru Ingefreds Vej 31
7100 Vejle

Jesper Smed
Terosevej 33
8541 Skødstrup

Karin Buhl Slæggerup
Kalkærparken 96
8270 Højbjerg

Jens Christian Hundahl
Ellegårdsvej 9
7173 Vonge

Michael Gunni Busck
Junovej 7B
8270 Højbjerg

Thomas Hermann
Illerisørevej 65
9640 Farsø

Hanne Knörr
Fyrrevej 21
4000 Roskilde

Jens Weinkouff Højmark
Sarabjerg 10
8660 Skanderberg

Henrik Oluf Jensen
Degnevænget 49, Bjergby
9800 Hjørring

Niels Peter Rosenkrands
Kirsebærvej 6
4720 Præstø

Henri Hüttel Klaaborg
Skåde Skovvej 24
8270 Højbjerg

Lea Lucie Larsen
Bævervej 12
8270 Højbjerg

Vibeke Thougård Nielsen
Erik Bøgghs Vej 3B
8230 Åbyhøj

Henrik Nüchel
H.P. Jensens Vej 2B
8270 Højbjerg

Erik Kristensen
Hejlskovparken 104
6040 Egtved

Bestyrelse

Lars Dahl-Nielsen, Vejle (formand)
Michael Gunni Busck, Højbjerg (næstformand)
Henri Hüttel Klaaborg, Højbjerg
Niels Peter Rosenkrands, Præstø
Rene Højgaard Berthelsen, Rønde (medarbejdervalgt)
Berit Larsen, Mårslet (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, Præstø
Rene Højgaard Berthelsen, Rønde (medarbejdervalgt)
Berit Larsen, Mårslet (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 Invest 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

Rene Højgaard Berthelsen

- Ingen øvrige hverv

Berit Larsen

- Ingen øvrige hverv

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2023 for Aros Forsikring – Gensidigt forsikrings-selskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 22. februar 2024

Direktion:



Morten Dissing

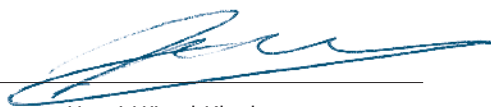
Bestyrelse:



Lars Dahl-Nielsen
formand




Michael Gunni Busck
næstformand



Henri Hüttel Klaaborg



Niels Peter Rosenkrands



Rene Højgaard Berthelsen
medarbejdervalgt



Berit Larsen
medarbejdervalgt

Er du sikker på, at du kender Aros Forsikring?



Aros Forsikring annoncerer med bl.a. TV-spot på TV2 Play i Østjylland og YouTube – for at øge kendskabet.




AROS FORSIKRING

Til kapitalejerne i Aros Forsikring GS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aros Forsikring GS for regnskabsåret 01.01.2023– 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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 revisoreres 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 16 år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023. 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
<p>Erstatningshensættelserne udgør pr. 31.12.2023 123.766 t. kr. vedrørende skadeforsikringer.</p> <p>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.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>Ledelsen har nærmere beskrevet principper og forudsætninger for opgørelse af erstatningshensættelserne i noten anvendt regnskabspraksis.</p>	<p>Baseret på vores risikovurdering har vi revideret den af ledelsen foretagne måling af erstatningshensættelserne.</p> <p>Vores revisionshandlinger har omfattet følgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 finansiel virksomhed. 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

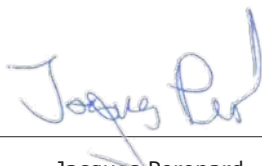
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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 finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 22. februar 2024

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

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.



Vær sikker på mere

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse for 2023

Resultatopgørelse

		2023	2022
	Note	kr.	kr.
Præmieindtægter			
Bruttopræmier		294.652.902	268.417.255
Afgivne forsikringspræmier		(14.895.151)	(13.524.929)
Ændring i præmiehensættelser		(3.611.593)	(3.581.326)
Præmieindtægter f.e.r.		276.146.158	251.310.999
Forsikringsteknisk rente			
		2.876.812	713.547
Erstatningsudgifter			
Udbetalte erstatninger		(202.988.535)	(189.227.081)
Modtaget genforsikringsdækning		4.057.846	6.205.956
Ændring i erstatningshensættelser		(20.738.947)	(5.395.934)
Ændring i risikomargen		(334.754)	(37.811)
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser		2.773.520	2.444.046
Erstatningsudgifter f.e.r.		(217.230.870)	(186.010.824)
Forsikringsmæssige driftsomkostninger			
Erhvervsomkostninger		(36.548.637)	(30.682.993)
Administrationsomkostninger		(27.353.950)	(22.838.824)
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.	3	(63.902.588)	(53.521.817)
Forsikringsteknisk resultat		(2.110.487)	12.491.905

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse for 2023

		2023	2022
	Note	kr.	kr.
Investeringsafkast			
Indtægter fra associerede virksomheder	11	-	(12.269)
Indtægter af investeringsejendomme		2.536.280	4.706.950
Renteindtægter og udbytter mv.	5	2.870.592	6.207.048
Kursreguleringer	6	17.894.115	(10.376.504)
Renteudgifter		(5.433)	(309.600)
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed		(2.534.515)	(2.341.471)
Investeringsafkast		20.761.040	(2.125.846)
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser			
		(6.584.048)	2.487.725
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente			
		14.176.992	361.879
Andre indtægter		392.321	382.550
Resultat før skat			
		12.458.826	13.236.334
Skat	7	(2.868.459)	(3.537.252)
Årets resultat		9.590.367	9.699.081
Disponering			
Overført til dispositionsfond		9.590.367	9.699.081
Overført til reserve for nettoopskrivning af resultatandele		-	-
I alt		9.590.367	9.699.081
Totalindkomst			
Periodens resultat		9.590.367	9.699.081
Anden totalindkomst		-	-
Skatteeffekt heraf		-	-
Totalindkomst		9.590.367	9.699.081

Aktiver

		2023	2022
	Note	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	8	3.353.156	4.289.499
Driftsmidler	9	3.445.447	4.667.176
Materielle aktiver, i alt		3.445.447	4.667.176
Investeringsjendomme	10	42.049.730	47.110.606
Investeringsjendomme, i alt		42.049.730	47.110.606
Kapitalandele		28.808.952	30.420.662
Investeringsforeningsandele		417.046.983	337.410.840
Obligationer		-	17.873.150
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt		445.855.934	385.704.652
Investeringsaktiver, i alt	14	487.905.664	432.815.258
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser		11.898.702	9.125.182
Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser, i alt		11.898.702	9.125.182
Tilgodehavender hos forsikringstagere		8.424.921	7.564.590
Tilgodehavender hos forsikringstagere, i alt		8.424.921	7.564.590
Andre tilgodehavender		3.463.306	7.423.252
Andre tilgodehavender, i alt		3.463.306	7.423.252
Tilgodehavender, i alt		23.786.929	24.113.024
Aktuelle skatteaktiver		-	56.913
Likvide beholdninger		17.978.441	33.499.928
Andre aktiver, i alt		17.978.441	33.556.841
Tilgodehavende renter		-	133.882
Periodeafgrænsningsposter, i alt		-	133.882
Aktiver, i alt		536.469.638	499.575.680

Balance pr. 31.12.2023

Passiver

		2023	2022
	Note	kr.	kr.
Grundfond		15.000.000	15.000.000
Reservefond		4.000.000	4.000.000
Dispositionsfond		282.011.507	272.421.140
Egenkapital, i alt		301.011.507	291.421.140
Præmiehensættelser		79.515.613	75.904.020
Erstatningshensættelser		123.766.046	103.027.099
Hensættelse til risikomargen		3.274.098	2.939.344
Hensættelser til forsikringskontrakter, i alt		206.555.757	181.870.463
Udskudte skatteforpligtelser	12	4.465.669	5.575.438
Hensatte forpligtelser, i alt		4.465.669	5.575.438
Gæld i forbindelse med genforsikring		3.456.498	2.018.981
Aktuelle skatteforpligtelser		1.645.839	-
Anden gæld		19.334.368	18.689.658
Gæld, i alt		24.436.705	20.708.639
Passiver, i alt		536.469.638	499.575.680

Egenkapitalopgørelse

	Grundfond	Reservefond	Dispositionsfond	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo 01.01.2022	15.000.000	4.000.000	262.722.058	281.722.058
Årets resultat 2022	-	-	9.699.081	9.699.081
Saldo 01.01.2023	15.000.000	4.000.000	272.421.140	291.421.140
Årets resultat 2023	-	-	9.590.367	9.590.367
Saldo 31.12.2023	15.000.000	4.000.000	282.011.507	301.011.507

Er du *helt sikker*
på, hvor du står,
når det gælder?

Vi står lige her.
Og vi er kun et
opkald væk

Vi kender hinanden godt nok til at vide, at du ikke gjorde det med vilje. Vi gør det til gengæld med den største vilje, når vi hjælper dig med personlig rådgivning, hæderlig skadebehandling og ordentlige løsninger.

Der er så meget, vi ikke kan være sikre på, men sammen kan vi være sikre på lidt mere.



Vær sikker på mere

1. Anvendt regnskabspraksis

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 i årsrapporten for 2023 er uændret i forhold til årsrapporten for 2022.

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 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 associerede virksomheder

Indtægter fra associerede virksomheder 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 associerede virksomheder".

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 associerede virksomheder.

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 brugstidene og scrapværdierne:

	Brugstid	Scrapværdi
IT-anlæg og lign.	4 år	0%
Inventar, biler mv.	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 investeringsejendomme.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles til virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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 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 § 72 til opgørelse af præmiehensættelserne).

Direkte og indirekte omkostninger, der efter bedste skøn skal afholdes efter balancedagen i forbindelse med administration 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.

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

Ved diskonteringen anvendes rentesatserne i EIOPA's offentligtgjorte 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 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.

Det er vores medarbejdere, der gør forskellen

Vores medarbejdere arbejder hver dag for at gøre en forskel for vores kunder, vores kollegaer og vores samfund.



Aros Forsikring valgte i 2023 at støtte økonomisk op om Fødevarerbanken, som er en nonprofit organisation, der kæmper for en verden uden madspild og madfattigdom i Danmark.

Vi besøgte virksomheden i foråret 2023 og alle medarbejdere har mulighed for at tage en arbejdsdag ud om året og deltage i det frivillige arbejde med at levere overskudsmad ud til mennesker i svære livssituationer.

2. 5 års oversigt

Hovedtal	t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttopræmieindtægter		291.041	264.836	239.333	212.083	187.316
Bruttoerstatningsudgifter		(224.062)	(194.661)	(170.630)	(156.732)	(135.867)
Forsikringsmæssige driftsomkostninger		(63.903)	(53.522)	(55.187)	(44.224)	(42.753)
Resultat af genforsikring		(8.064)	(4.875)	(1.835)	(6.051)	(6.968)
Forsikringsteknisk resultat		(2.110)	12.492	11.222	4.719	1.427
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser		14.177	362	23.694	11.545	22.667
Årets resultat		9.590	9.699	27.696	13.165	19.157
Afløbsresultat brutto		3.235	274	(5.332)	(2.877)	(747)
Afløbsresultat f.e.r.		3.175	4.283	(864)	(1.086)	805
Forsikringsmæssige hensættelser		206.556	181.870	172.855	148.343	134.770
Forsikringsaktiver		11.899	9.125	6.681	2.702	1.662
Egenkapital		301.012	291.421	281.722	254.026	240.861
Aktiver		536.470	499.576	486.929	433.377	400.268

Nøgletal

Bruttoerstatningsprocent	77,0	73,5	71,3	73,9	72,5
Bruttoomkostningsprocent	22,0	20,2	23,1	20,9	22,8
Combined ratio	101,7	95,6	95,1	97,6	99,1
Operating ratio	100,7	95,3	95,3	97,8	99,2
Relativt afløbsresultat i %	3,1	0,3	(7,2)	(4,5)	(1,2)
Egenkapitalforrentning i %	3,2	3,4	10,3	5,3	8,2

	2023	2022
	kr.	kr.
3. Forsikringsmæssige driftsomkostninger		
Øvrige erhvervsomkostninger	36.548.637	30.682.993
Administrationsomkostninger	27.353.950	22.838.824
	63.902.588	53.521.817
I forsikringsmæssige driftsomkostninger og erstatningsudgifter indgår følgende personaleudgifter:		
Løn	39.196.113	33.859.234
Pension	5.821.131	5.074.454
Andre udgifter til social sikring	590.904	447.911
Lønsumsafgift	7.171.337	6.264.431
	52.779.484	45.646.030
I forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende til bestyrelse, repræsentantskab, direktion og øvrige ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil:		
Bestyrelse	775.000	775.000
Repræsentantskab	105.000	91.000
Direktion samt øvrige ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil (inkl. pension og værdi af fri bil)	7.642.141	6.514.378
	8.522.141	7.380.378
Direktionen består af 1 person og øvrige ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil består af 3 personer i 2023 (uændret fra 2022).		
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	73	65
I forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende honorarer til den generalforsamlingsvalgte revisor.		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	447.500	353.563
Andre erklæringer med sikkerhed	15.625	25.000
	463.125	378.563

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.
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)	(2.110)
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%
2022					
Bruttopræmier	44.244	89.880	105.174	29.119	268.417
Bruttopræmieindtægter	44.001	87.339	102.901	30.595	264.836
Bruttoerstatningsudgifter	(27.809)	(53.827)	(89.290)	(23.735)	(194.661)
Bruttodriftsomkostninger	(8.892)	(17.651)	(20.796)	(6.183)	(53.522)
Resultat af afgiven forretning	246	-	43	(5.164)	(4.875)
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	118	239	280	77	714
Forsikringsteknisk resultat	7.664	16.100	(6.862)	(4.409)	12.491
Antallet af erstatninger	1.458	9.353	6.718	1.106	18.635
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	19	6	13	21	10
Erstatningsfrekvensen	4,7%	31,5%	20,7%	3,4%	19,2%

Samtlige forsikringer i selskabet er tegnet i Danmark.

	2023	2022
	kr.	kr.
5. Renteindtægter og udbytter mv.		
Aktieudbytter	2.769.251	6.207.048
Obligationsrenter	45.118	-
Renter fra pengeinstitutter	56.223	-
	2.870.592	6.207.048
6. Kursreguleringer		
Andre finansielle investeringsaktiver	22.954.991	(31.756.919)
Værdiregulering af investeringsejendom	(5.060.876)	(124.098)
Provenu ved salg af investeringsejendom	-	21.504.513
	17.894.115	(10.376.504)
7. Skat		
Aktuel skat	3.821.056	10.406.744
Ændring i udskudt skat	(1.109.769)	(6.860.798)
Ændring vedrørende tidligere år	157.173	(8.694)
	2.868.459	3.537.252
Specifikation af skatteomkostninger		
Selskabsskat, 25,2% af resultat før skat	3.139.624	2.911.993
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter	(156.570)	4.272
Bundfradrag i skattepligtig indkomst	(252.000)	(220.000)
Effekt af ændring i selskabsskattesats	137.405	840.987
	2.868.459	3.537.252
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Anskaffelsessum 01.01	5.844.694	5.258.408
Årets tilgang	581.135	1.585.021
Årets afgang		(998.735)
Anskaffelsessum 31.12	6.425.829	5.844.694
Afskrivninger 01.01	(1.555.195)	(1.166.908)
Årets afskrivninger	(1.517.478)	(1.139.616)
Årets afgang		751.329
Afskrivninger 31.12	(3.072.673)	(1.555.195)
Regnskabsmæssig værdi 31.12	3.353.156	4.289.499

	2023	2022
	kr.	kr.
9. Driftsmidler		
Anskaffelsessum 01.01	7.190.311	3.649.431
Årets tilgang	555.704	3.799.704
Årets afgang	(122.583)	(258.824)
Anskaffelsessum 31.12	7.623.433	7.190.311
Afskrivninger 01.01	(2.523.135)	(2.379.180)
Årets afskrivninger	(1.722.271)	(402.779)
Årets afgang	67.420	258.824
Afskrivninger 31.12	(4.177.986)	(2.523.135)
Regnskabsmæssig værdi 31.12	3.445.447	4.667.176

	2023	2022
	kr.	kr.
10. Investeringsejendomme		
Dagsværdi 01.01	47.110.606	120.816.256
Årets afgang	-	(73.581.552)
Årets værdiregulering til dagsværdi	(5.060.876)	(124.098)
Dagsværdi 31.12	42.049.730	47.110.606

Det vægtede gennemsnit af afkastprocenten for investeringsejendomme anvendt ved værdiansættelsen udgør 4,89% (2022: 4,37%).

Der har ikke været tilknyttet ekstern assistance ved måling af investeringsejendommene.

	2023	2022
	kr.	kr.
11. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 01.01	483.563	483.563
Årets tilgang	-	-
Årets afgang	(483.563)	-
Anskaffelsessum 31.12	-	483.563
Nedskrivninger 01.01	(483.563)	(471.294)
Årets regulering	-	(12.269)
Årets afgang	(483.563)	-
Nedskrivninger 31.12	-	(483.563)
Regnskabsmæssig værdi 31.12	-	-

Selskabet ejede 33,3% af aktierne i Insurance EDP Cooperation A/S indtil 15. maj 2023, hvor selskabet blev opløst ved frivillig likvidation.

	2023	2022
	kr.	kr.
12. Udskudt skatteforpligtigelse		
Udskudt skatteforpligtigelse vedrører følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	871.820	1.080.953
Investeringsjendomme	3.635.222	4.511.637
Driftsmidler	(41.373)	(17.152)
	4.465.669	5.575.438
13. Kapitalgrundlag		
Egenkapital	301.011.507	291.421.140
Immaterielle aktiver	(3.353.156)	(4.289.499)
Kapitalgrundlag	297.658.350	287.131.640

	2023	2022
	kr.	kr.
14. Dagsværdimåling af investeringsaktiver		
Selskabet har følgende aktiver og forpligtigelser, der værdiansættes til dagsværdi:		
Investeringsforeningsandele:		
- Kapitalandele optaget til handel på reguleret marked	94.495.712	67.575.684
- Statsobligationer	40.349.530	37.903.103
- Realkreditobligationer	263.126.742	224.891.789
- Virksomhedsobligationer	16.022.742	20.511.657
- Indlån i kreditinstitutter	2.826.160	4.302.778
- Øvrige	226.097	98.980
Kapitalandele:		
- Unoterede kapitalandele	28.808.952	30.420.662
Investeringsejendomme	42.049.730	47.110.606
Aktiver til dagsværdi, i alt	487.905.664	432.815.258
Niveau 1		
Kapitalandele optaget til handel på reguleret marked	94.495.712	67.575.684
Statsobligationer	40.349.530	37.903.103
Realkreditobligationer	263.126.742	224.891.789
Virksomhedsobligationer	16.022.742	20.511.657
Indlån i kreditinstitutter	2.826.160	4.302.778
Øvrige	226.097	98.980
Niveau 1 aktiver til dagsværdi, i alt	417.046.983	355.283.990
Niveau 3		
Unoterede kapitalandele	28.808.952	30.420.662
Investeringsejendomme	42.049.730	47.110.606
Niveau 3 aktiver til dagsværdi, i alt	70.858.682	77.531.268

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 2023 udgør +6.672 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 hver enkelt solparks budgetterede pengestrømme. 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 erhvervsmedlemskæders rapporteringer baseret på handler i området i 2023.

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 pris-sætningen 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 validt 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 2024 påtager selskabet sig 1,5 - 3,5 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.



AROS

FORSIKRING

Gensidigt forsikringselskab

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

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