

Kontrol af Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikrings årsrapport for 2008.

Indledning

Finanstilsynet har foretaget en kontrol af Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikrings årsrapport for 2008. Dette er sket som led i den kontrol af finansielle virksomheders årsrapporter, som Finanstilsynet udfører i medfør af § 344, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed¹.

Årsrapporten for 2008 er revideret af AP Statsautoriserede Revisorer og er påtegnet uden forbehold og uden supplerende oplysninger.

Finanstilsynet har ved den gennemførte kontrol konstateret de nedenfor anførte forhold, hvilket Finanstilsynet har meddelt forsikringsselskabet ved brev af 6. august 2009.

Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikrings revisor, AP Statsautoriserede Revisorer, har ved brev af 10. august 2009² kommenteret på de konstaterede forhold.

Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikring fik udkast til afgørelse i partshøring den 6. november 2009. Forsikringsselskabet har ved e-mail modtaget den 26. november 2009 kommenteret på udkastet.

Finanstilsynets afgørelse

Det er Finanstilsynet vurdering, at Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikrings årsrapport for 2008 på en række punkter ikke opfylder regnskabsreglerne.

Den af revisor oplyste genforsikring er ikke indregnet på korrekt vis i årsrapporten. Indregning af genforsikring påvirker alle væsentlige poster og også øvrige beregninger, herunder eksempelvis nøgletalsberegninger.

¹ Lov om finansiell virksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 897 af 4. september 2008

² Modtaget i Finanstilsynet den 28. august 2009

FINANSTILSYNET

Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

**ØKONOMI- OG
ERHVERVS MINISTERIET**

Som følge heraf kan der være yderligere fejl, som ikke er afdækket ved regnskabskontrollen. Under forbehold herfor er det Finanstilsynet vurdering, at Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikrings årsrapport for 2008 i hvert fald indeholder nedenstående fejl.

1. Genforsikring

Hele forsikringsporteføljen er efter det oplyste genforsikret i hele regnskabsåret 2008. Denne genforsikring er ikke indregnet korrekt i henhold til regnskabsbekendtgørelsens³ § 9, § 21, § 35 og § 37, hvilket endvidere ikke er i overensstemmelse med § 188, stk. 1, nr. 8, i lov om finansiel virksomhed, som kræver, at et regnskab skal aflægges efter et bruttoprincip.

2. Ledelsesberetning

Årsrapportens ledelsesberetning omfatter alene ”Selskabsoplysninger” og ”Hoved og nøgletal”. Ledelsesberetningen indeholder ikke beskrivelser i henhold til regnskabsbekendtgørelsen § 128, stk. 1, nr. 1-10, § 129 og § 131, stk. 1 og 2, som nærmere fastsætter yderligere minimumskrav til ledelsesberetningen.

3. Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegningen indeholder ikke en erklæring fra ledelsen om, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som forsikringsselskabet kan påvirkes af, jf. § 185, nr. 3, i lov om finansiel virksomhed.

4. Afløbsresultat for indtrufne skader på bruttobasis

Årsrapporten indeholder ikke oplysninger om forsikringsselskabets afløbsresultat for indtrufne skader på bruttobasis, jf. § 102 i regnskabsbekendtgørelsen.

5. Udvikling i erstatninger

Årsrapporten indeholder ikke oplysninger om udviklingen i erstatninger, hvilket ikke er i overensstemmelse med kravet i henhold til § 114 i regnskabsbekendtgørelsen.

6. Modpartsrisiko

Den i regnskabsbekendtgørelsen § 127 krævede følsomhedsoplysning om modpartsrisiko er i årsrapporten oplyst til at være kr. 0 uagtet, at

³ Bekendtgørelse nr. 1266 af 26. oktober 2007 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

det er oplyst, at hele forsikringselskabets forsikringsportefølje er genforsikret, jf. ovenfor under punkt 1.

7. Oplysning om incitamentsprogrammer til ledelsen

Der er ikke som krævet i regnskabsbekendtgørelsen § 116 oplysning om incitamentsprogrammer til ledelsen i årsrapporten, selvom revisor har oplyst, at direktøren modtager provision for nytægning af forsikringer i form af provisioner for virksomhedens direkte forsikringskontrakter.

Ovenstående konstaterede fejl kan have betydning for oplysningerne om mange og væsentlige regnskabsposter, ligesom der er væsentlige mangler i ledelsesberetningen. Det er derfor Finanstilsynets vurdering, at for at en regnskabsbruger kan få et klart og overskueligt billede af forholdenes indvirkning på årsrapporten, skal der udarbejdes en ny årsrapport for 2008.

På den baggrund skal Finanstilsynet i medfør af § 197, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, påbyde Urmagernes Gensidige Indbrudstyverforsikring at udarbejde og offentliggøre en ny årsrapport for 2008.

Finanstilsynet skal i forbindelse med udarbejdelsen af den nye årsrapport påbyde Urmagernes Gensidige Indbrudstyverforsikring at udarbejde hele årsrapporten i overensstemmelse med § 188, stk. 1, nr. 8 i lov om finansiel virksomhed, hvorefter hver transaktion, begivenhed og værdiændring skal indregnes og måles hver for sig, ligesom de enkelte forhold ikke må modregnes med hinanden (bruttoværdi), at udarbejde rapporten i overensstemmelse med bestemmelserne i § 9, § 21, § 35 og § 37, og at klassificere og opstille årsrapporten i henhold til § 4 i regnskabsbekendtgørelsen og i overensstemmelse med bilag 2 & 4.

Finanstilsynet skal herudover påbyde Urmagernes Gensidige Indbrudstyverforsikring i den nye årsrapport at medtage en ledelsesberetning, der også indeholder de oplysninger, der kræves i regnskabsbekendtgørelsens § 128, stk. 1, nr. 1-10, § 129 og § 131, stk. 1 og 2.

I den nye årsrapports ledelsespåtegning skal Finanstilsynet endvidere påbyde Urmagernes Gensidige Indbrudstyverforsikring, at medtage en erklæring fra ledelsen om, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som forsikringselskabet kan påvirkes af, jf. § 185, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet skal yderligere påbyde Urmagernes Gensidige Indbrudstyverforsikring, at give oplysninger om forsikringselskabets afløbsresultat for indtrufne skader på bruttobasis, i henhold til bestemmelsen i § 102,

oplysninger om udviklingen i erstatninger og modpartsrisiko i henhold til bestemmelsen i § 114 og § 127, samt oplysninger om incitamentsprogrammer til ledelsen i henhold til bestemmelsen i § 116, stk. 2, 3. punktum i noterne til den nye årsrapport.

Endvidere skal Finanstilsynet påbyde Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikring i forbindelse med udarbejdelse af den nye årsrapport for 2008 at sikre sig, at reglerne i regnskabskapitlet i lov om finansiel virksomhed og i regnskabsbekendtgørelsen i øvrigt er overholdt.

Endelig skal det af den nye årsrapport fremgå, at den tidligere offentliggjorte finansielle information i form af årsrapporten for 2008 indeholder fejl, og at den nye årsrapport offentliggøres efter påbud fra Finanstilsynet.

Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikring skal offentliggøre den nye årsrapport på samme måde, som årsrapporten for 2008 blev offentliggjort. Derudover skal den nye årsrapport indsendes til Finanstilsynet i 3 eksemplarer, jf. § 195, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed.

Den af bestyrelsen godkendte nye årsrapport skal offentliggøres hurtigst muligt og indsendes til Finanstilsynet senest den 18. januar 2010.

Finanstilsynet gør opmærksom på, at Fondsrådet har udsendt en vejledning om ”virkningen af Fondsrådets afgørelser om ændring af regnskabsinformation i års- og delårsrapporter”. Vejledningen behandler i vid udstrækning selskabsretlige og regnskabsmæssige konsekvenser af påbud, som også vil være gældende for ikke-børsnoterede virksomheder. Vejledningen kan findes på Fondsrådets hjemmeside, www.fondsraadet.dk.

Afgørelsen kan i henhold til § 372, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed indbringes for Erhvervsankenævnet, Kampmannsgade 1, Postboks 2000, 1780 København V, senest 4 uger efter, at afgørelsen er meddelt.

Det følger af § 7 i bekendtgørelse om Erhvervsministeriets Erhvervsankenævnet, at det er forbundet med et gebyr på 4.000 kr. at klage til Erhvervsankenævnet. Ved klager over forhold, der ikke vedrører klagerens aktuelle eller fremtidige erhvervsforhold, er gebyret dog 2.000 kr. Efter § 15, stk. 4, i nævnte bekendtgørelse, kan nævnet eller formanden på dets vegne træffe bestemmelse om hel eller delvis tilbagebetaling af det indbetalte gebyr, hvis der gives klageren helt eller delvist medhold. Gebyret tilbagebetales, hvis klagen afvises.

Gennemgang af afgørelsens punkter

For overskuelighedens skyld er sagen for hvert punkt behandlet efter følgende opbygning:

- Sagsfremstilling
- Retligt grundlag
- Vurdering

Generelt

Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikring aflægger årsrapport i henhold til lov om finansiel virksomhed, regnskabsbekendtgørelsen samt de af Finanstilsynet udstedte vejledninger.

Med henvisning til revisionsprotokollen for regnskabsåret 2008, anmodede Finanstilsynet ved brev af 18. maj 2009 Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikring om at redegøre for erstatningshensættelser. I årsrapporten er erstatningshensættelser opgjort til kr. 0.

I revisionsprotokollen begrundes den manglende erstatningshensættelse med, at forsikringselskabet har *indgået en aftale med Karat Forsikringsmæglere Aps om genforsikring, og at dette i årsrapporten er optaget brutto, hvor mellemværende med Karat Forsikringsmæglere Aps er taget op som tilgodehavender kr. 1.884.300 samt gæld til forsikringstagere kr. 1.324.111.*”

Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikrings revisor, AP Statsautoriserede Revisorer, svarede ved brev af 19. maj 2009, at

”Selskabet har genforsikret hele porteføljen i 2008, og har derfor ingen erstatningsreserve. Beløbet er vist brutto for at synliggøre transaktionernes omfang og risiko. I realiteten er der tale om et netto mellemværende, der udtrykker den tidsforskel der er mellem ind- og udbetalinger.”

På baggrund af den manglende erstatningshensættelse foretog Finanstilsynet en kontrol af årsrapporten for 2008.

Finanstilsynet anmodede ved brev af 6. august 2009 Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikring om at fremkomme med kommentarer til en række fravigelser og mangler i Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikrings årsrapport for 2008. Samtidig anførte Finanstilsynet, at det var tilsynets umiddelbare opfattelse, at de konstaterede fravigelser var væsentlige, hvorfor tilsynet nævnte, at sagen i givet fald skal forelægges for Det Finansielle Virksomhedsråd.

Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikrings revisor, AP Statsautoriserede Revisorer, svarede ved brev af 10. august 2009.

I sit svarbrev af 10. august 2009 nævnte revisor:

”indledningsvist vil vi gøre opmærksom på, at Urmagernes Gensidige Indbrudstyverforsikring er et meget lille forsikringsselskab, der i 2008 havde 72 policer og 22 skadessager. Der er kun direktøren ansat i selskabet.

Vi er af den opfattelse, at de efterfølgende forhold/redegørelser ikke giver anledning til ændret vurdering af årsrapporten for 2008.”

I parthørings svar af 26. november 2009 nævner forsikringsselskabet at

”sammenfattende er det vor vurdering at de regnskabsmæssige ændringer ikke vil være af væsentlig betydning for regnskabet. Dette kombineret med det sene tidspunkt og derfor forestående aflæggelse af årsrapport for 2009 fører til at vi anmoder om følgende:

at der ikke skal offentliggøres en ny årsrapport for 2008. Derimod skal der ske en hurtig udarbejdelse af årsrapporten for 2009 (gerne afkortet frist), i overensstemmelse med de beskrevne anvisninger. Årsrapporten for 2009 skal naturligvis omtale de foretagne ændringer i de tilpassede sammenligningstal for 2008. Vi mener dette er en praktisk løsning i det korrektionerne vil komme regnskabslæser til kendskab på stort set samme tid, og samtidig undgå yderligere arbejde og omkostninger for vort meget lille gensidige forsikringsselskab.”

Samtidigt nævner forsikringsselskabet i parthørings svar af 26. november 2009, at

”Vi er enige i de beskrevne forhold, og har derfor lavet et korrigeret regnskab for at kunne vurdere ændringernes betydning for forståelsen af regnskabet.”

Det er Finanstilsynets vurdering, at der er tale om forhold af væsentlig betydning for årsrapporten, jf. det under de følgende punkter anførte. Hertil kommer, at forsikringsselskabet efter det oplyste allerede har udarbejdet et nyt korrigeret regnskab for 2008, og at forsikringsselskabet ikke har oplyst, hvor hurtigt selskabet i givet fald ville kunne offentliggøre årsrapporten for 2009. Finanstilsynet finder derfor ikke anledning til at ændre sin vurdering af, at den nye af bestyrelsen godkendte årsrapport skal offentliggøres hurtigst muligt, og indsendes til Finanstilsynet senest den 18. januar 2010.

1. Genforsikring

Sagsfremstilling

I brev af 6. august 2009 påpegede Finanstilsynet, at i henhold til lov om finansiel virksomhed § 188, stk. 1, nr. 8, skal årsrapporten udarbejdes efter den grundlæggende forudsætning, at hver transaktion, begivenhed og værdiændring skal indregnes og måles hver for sig, ligesom de enkelte forhold ikke må modregnes med hinanden (bruttoværdi).

Endvidere påpegede Finanstilsynet, at det af bilag 4 til regnskabsbekendtgørelsen fremgår, at en forsikringsvirksomhed bl.a. skal give oplysning om, hvor stor en andel af bruttopræmieindtægten, der er afgivet i forbindelse med genforsikring. Endvidere skal der gives oplysning om ændring af præmiehensættelse og erstatningshensættelse vedrørende genforsikringsandelen.

Finanstilsynet anmodede i sit brev forsikringsselskabet om at redegøre for, hvorledes genforsikring er behandlet regnskabsmæssigt i resultatopgørelse og balance, herunder hvilke poster, der er påvirket af genforsikring med angivelse af brutto- og nettobeløb.

Endvidere anmodede Finanstilsynet om, at der blev redegjort for baggrunden for, at erstatningshensættelser og præmiehensættelser pr. 31. december 2008 udgør 0 kr., samt for indholdet af aktivposten "Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder" og passivposten "Gæld i forbindelse med genforsikring".

Af årsrapporten for 2008 fremgår følgende:

	"2008 kr.	2007 kr.
<i>Erstatningshensættelser</i>	<u>0</u>	<u>50.000</u>
<i>Hensættelser til forsikringskontrakter, i alt</i>	0	50.000
<i>Bruttopræmier</i>	<u>1.050.970</u>	<u>1.034.319</u>
<i>Præmieindtægter for egen regning</i>	<u>1.050.970</u>	<u>1.034.319</u>
<i>Udbetalte bruttoerstatninger</i>	<u>- 609.708</u>	<u>- 607.681</u>
<i>Erstatningsudgifter for egen regning</i>	<u>- 609.708</u>	<u>- 607.681"</u>
Herudover fremgår af årsrapporten, en passiv post		
<i>"Gæld i forbindelse med genforsikring</i>	<u>1.324.111</u>	<u>0</u>
samt en aktiv post		
<i>"Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder</i>	<u>1.884.300</u>	<u>0"</u>

Af svaret fra revisor fremgik følgende:

”Resultatposternes påvirkning af genforsikringen er gennemgående i det hele porteføljen for 2008 har været omfattet af genforsikringen. Det er i specifikationer til årsrapporten specificeret således:

	2008	2007
	kr.	kr.
1. Bruttopræmier	1.050.901	1.095.723
Præmieindtægt		
Genforsikring hos Aros	<u>69</u>	<u>- 61.404</u>
	<u>1.050.970</u>	<u>1.034.319</u>
2. Udbetalte Bruttoerstatninger		
Genforsikring Karat	600.000	0
Udbetalte bruttoerstatninger	2.006.388	607.681
Refunderede erstatninger	<u>-1.996.680</u>	<u>0</u>
	<u>609.708</u>	<u>607.681</u>
3. Ændring i andre forsikringsmæssige hensættelser for egen regning		
Erstatningsreserve primo	50.000	10.000
Erstatningsreserve ultimo	<u>0</u>	<u>- 50.000</u>
	<u>50.000</u>	<u>- 40.000</u>

Vi har tidligere besvaret spørgsmålet om genforsikring i skrivelse af 19. maj 2009. Heraf fremgår at Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikring har genforsikret hele porteføljen i 2008, og har derfor ingen erstatningsreserve. Beløbet er vist brutto for at synliggøre transaktionernes omfang og risiko. I realiteten er der tale om et nettomellemværende, der udtrykker den tidsforskel der er mellem ind- og udbetalinger.

Aktivposten ”Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder” omfatter de 2008 erstatninger der pr. 31. december 2008 endnu ikke var blevet refunderet af genforsikringsselskabet Karat Forsikringsmæglere Aps. Passivposten ”Gæld i forbindelse med genforsikring” omfatter de 2008 erstatninger der 31. december 2008 var opgjort men endnu ikke udbetalt til forsikringstagerne.”

Forsikringsselskabet nævner i sit parthørings svar af 26. november 2009 at

”Som vi ser drejer det sig om, at beløbet til genforsikring tkr. 600 er medtaget som en udgift, og ikke som det burde være modregnet i præmieindtægterne som afgivne forsikringspræmier. Såvel årets resultat som forsikringsteknisk resultat vil være uændret i det korrigerede regnskab.

I balancen er tilgodehavender og gæld vedr. genforsikring allerede indregnet brutto for at tydeliggøre omfanget heraf. Der vil være en ændring mellem afsat gæld og erstatningshensættelse på tkr. 88. Egenkapitalen vil være uændret.”

Det fremgår endvidere af parthøringsvaret, at genforsikring var nyt for selskabet, idet den tidligere aftale med Aros var en coassurance aftale. Genforsikringen er stoppet igen i 2009, så 2008 er det eneste år, hvor der har været genforsikring.

Retligt grundlag

Bestemmelsen vedrørende oplysninger om genforsikring fremgår af lov om finansiel virksomhed § 188, stk. 1, nr. 8, som lyder:

”Årsrapporten skal udarbejdes efter nedenstående grundlæggende forudsætninger:

1)

:

8) *Hver transaktion, begivenhed og værdiændring skal indregnes og måles hver for sig, ligesom de enkelte forhold ikke må modregnes med hinanden (bruttoværdi).*

9) ”

Regler der vedrører resultatposter er følgende:

Bestemmelsen vedrørende bruttopræmier, afgivne forsikringspræmier, ændring i præmiehensættelser, ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelsen, jf. bilag 4, fremgår af regnskabsbekendtgørelsens § 35, som lyder:

”Under underpost 1.1. Bruttopræmier opføres beløb, forsikringsvirksomheden i regnskabsåret har modtaget eller har fået til gode for direkte og indirekte forsikringskontrakter, hvis forsikringsperiode er påbegyndt før regnskabsårets afslutning.

Stk. 2. Under underpost 1.2. Afgivne forsikringspræmier opføres beløb, forsikringsvirksomheden i regnskabsåret har betalt til eller er blevet genforsikringselskaber skyldige for genforsikringsdækning.

Stk. 3. Under underpost 1.3. Ændring i præmiehensættelser opføres forskellen mellem bruttopræmiehensættelserne ved regnskabsårets begyndelse og slutning, jf. § 20.

Stk. 4. Under underpost 1.4. Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelser opføres forskellen mellem den andel af præmiehensættelserne, der kan henføres til genforsikringsdækningen ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Stk. 7. Under hovedposten 1. Præmieindtægter for egen regning, i alt opføres resultatet af underposterne 1.1. – 1.4.”

Bestemmelsen vedrørende udbetalte erstatninger, modtaget genforsikringsdækning, ændring i erstatningshensættelser, ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser, jf. bilag 4, fremgår af regnskabsbekendtgørelsens § 37, som lyder:

”Under underpost 3.1. Udbetalte erstatninger opføres beløb, der i regnskabsåret er betalt for forsikringskader...”

Stk. 2. Under underpost 3.2. Modtaget genforsikringsdækning opføres beløb, forsikringsvirksomheden i regnskabsåret har modtaget fra virksomhedens genforsikrere til dækning af indtrufne skader i overensstemmelse med genforsikringskontrakter.

Stk. 3. Under underpost 3.3. Ændring i erstatningshensættelser opføres forskellen mellem erstatningshensættelserne ved regnskabsårets slutning og begyndelse, jf. § 21.

Stk. 4. Under underpost 3.4. Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser opføres forskellen mellem den andel af erstatningshensættelserne, der kan henføres til genforsikringsdækningen ved regnskabsårets slutning og begyndelse.

Stk. 7. Under hovedpost 3. Erstatningsudgifter for egen regning, i alt opføres resultatet af underposterne 3.1. – 3.4.”

Regler der vedrører balanceposter er følgende:

Bestemmelsen vedrørende erstatningshensættelser, jf. bilag 2, fremgår af regnskabsbekendtgørelsens § 21, som lyder:

”Under passivpost 10. Erstatningshensættelser opføres beløb til dækning af senere betalinger og omkostninger for forsikringsbegivenheder indtruffet i regnskabsåret eller tidligere.”

Bestemmelsen vedrørende ”Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser”, jf. bilag 2, fremgår af regnskabsbekendtgørelsens § 9, som lyder:

”Under aktivpost 7. Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser, i alt opføres de beløb, som virksomheden forventer at modtage fra genforsikrere i henhold til de indgåede genforsikringskontrakter.”

Vurdering

Revisor oplyste i sit svarbrev af 10. august 2009, at Urmagernes Gensidige Indbrudstyveriforsikring har genforsikret hele porteføljen i 2008.

På en række poster fremgår genforsikringen ikke af årsrapporten, herunder den i § 9, § 21, § 35 og § 37 i regnskabsbekendtgørelsen anførte indregning.

Med den fejlagtige indregning er årsrapporten ikke udarbejdet i henhold til lov om finansiel virksomhed § 188, stk. 1, nr. 8, hvorefter en årsrapport skal udarbejdes efter den grundlæggende forudsætning, at hver transaktion, begivenhed og værdiændring skal indregnes og måles hver for sig, ligesom de enkelte forhold ikke må modregnes med hinanden.

Grundet den fejlagtige indregning af genforsikring får regnskabsbrugeren heller ikke information om de forpligtigelser og risici, som forsikrings-selskabet påtager sig ved indgåelse af forsikringskontrakter.

Hertil kommer at en række poster i årsrapporten er angivet med samme beløb og herved får regnskabsbrugeren ikke informationer om de faktiske beløb.

Således er ”Bruttopræmier” i årsrapporten oplyst til kr. 1.050.970 og ”Præmieindtægter for egen regning” med tilsvarende beløb kr. 1.050.970.

Dette er ikke er i overensstemmelse med § 35 i regnskabsbekendtgørelsens krav om, at der under ”Bruttopræmier” opføres beløb, forsikringsvirksomheden i regnskabsåret har modtaget, og under ”Afgivne forsikringspræmier” beløb, som forsikringsvirksomheden i regnskabsåret har betalt for genforsikringsdækning, således at det efter eventuelle ændringer i præmiehensættelser fremgår, hvilket beløb ”Præmieindtægter for egen regning i alt” udgør, jf. § 35, stk. 7.

”Udbetalte bruttoerstatninger” er i årsrapporten angivet med kr. 609.708 og ”Erstatningsudgifter for egen regning” med et tilsvarende beløb kr. 609.708.

Dette er ikke er i overensstemmelse med § 37 i regnskabsbekendtgørelsens krav om, at der under ”Udbetalte erstatninger” opføres beløb, der i regnskabsåret er betalt for forsikringsskader, og under ”Modtaget genforsikringsdækning” opføres beløb, forsikringsvirksomheden i regnskabsåret har modtaget fra virksomhedens genforsikrere, således at det, efter eventuelle ændringer i erstatningshensættelser og genforsikringsandelen heraf, fremgår, hvilket beløb ”Erstatningsudgifter for egen regning i alt” udgør, jf. § 37, stk. 7.

”Erstatningshensættelser” er i årsrapporten oplyst til kr. 0, og revisor oplyser i begge svarbreve, at Urmagernes Gensidige Indbrudstyverforsikring har genforsikret hele porteføljen i 2008 og derfor ingen erstatningsreserve har. Revisor oplyser endvidere i sit svarbrev af 10. august 2009, at *”beløbet er vist brutto for at synliggøre transaktionernes omfang og risiko. I realiteten er der tale om et netto mellemværende, der udtrykker den tidsforskel der er mellem ind- og udbetalinger.”*

Ifølge revisors og revisionsprotokollens oplysninger om passivposten ”Gæld i forbindelse med genforsikring” på kr. 1.324.111 og aktivposten ”Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder” på kr. 1.884.300 er nævnte beløb forsikringsselskabets mellemværender med henholdsvis forsikringsselskabets forsikringstagere og Karat Forsikringsmæglere Aps. Der er derfor udelukkende tale om periodiseringsposter, som er forkert benævnt, da de efter det oplyste relaterer sig til en forsikringsformidler og ikke til et genforsikringsselskab.

Som nævnt indeholder årsrapporten ikke erstatningshensættelser, hvilket er et krav i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 21, hvorefter der under passivposten ”Erstatningshensættelser”, opføres beløb til dækning af senere betalinger og omkostninger for forsikringsbegivenheder indtruffet i regnskabsåret eller tidligere.

Årsrapporten indeholder ligeledes ikke en aktivpost ”Genforsikringsandel af erstatningshensættelser, jf. § 9 i regnskabsbekendtgørelsen.

Man kan ikke undlade at indregne erstatningshensættelser henholdsvis genforsikringen heraf, selv om de eventuelt måtte være lige store, da årsrapporten skal aflægges efter et bruttoprincip, jf. § 188, stk. 1, nr. 8, i lov om finansiel virksomhed.

Den fejlagtige indregning af genforsikring og hermed risici, som selskabet påtager sig ved indgåelse af forsikringskontrakter, herunder den manglende indregning af erstatningshensættelsernes, præmiernes og erstatningsudgifternes beløbsstørrelse brutto og genforsikringens andel heraf, fratager regnskabsbrugerne væsentlig information om forsikringsselskabet og dermed disses mulighed for at vurdere forsikringsselskabets finansielle information om de nævnte poster, samt den øvrige finansielle information i årsrapporten.

Finanstilsynet vurderer det som en fejl, at årsrapporten ikke indregner genforsikring som krævet i regnskabsbekendtgørelsen § 9, § 21, § 35 og § 37. Udeladelsen medfører, at årsrapporten ikke opfylder kravet i lov om finansiel virksomhed § 188, stk. 1, nr. 8, hvorefter årsrapporten skal være udarbejdet efter den grundlæggende forudsætning, at hver transaktion,

begivenhed og værdiændring skal indregnes og måles hver for sig, ligesom de enkelte forhold ikke må modregnes med hinanden.

For så vidt angår forsikringselskabets oplysning i parthøringsvar af 26. november 2009 om

”at beløbet til genforsikring tkr. 600 er medtaget som en udgift, og ikke som det burde være modregnet i præmieindtægterne som afgivne forsikringspræmier. Såvel årets resultat som forsikringsteknisk resultat vil være uændret i det korrigerede regnskab.”

skal Finanstilsynet som anført ovenfor præcisere, at der i henhold til § 188, stk. 1, nr. 8, i lov om finansiel virksomhed ikke må ske modregning, men at hver transaktion, begivenhed og værdiændring skal indregnes og måles hver for sig.

Omtalte tkr. 600 fremgår ikke af årsrapporten for 2008. Finanstilsynet antager, at der refereres til det beløb, revisor oplyste i sit svarbrev af 10. august 2009 under overskriften ”Udbetalte Bruttoerstatninger, Genforsikring Karat kr. 600.000.”

Nævnte kr. 600.000 udgør ca. 57,1 % af ”Bruttopræmier / Præmieindtægter for egen regning”, 98,4 % af ”Udbetalte bruttoerstatninger / Erstatningsudgifter for egen regning” og 21,7 % af ”Egenkapital ultimo”.

Beløbet vurderes som følge heraf som væsentligt.

I parthøringsvar af 26. november 2009 nævner forsikringselskabet endvidere:

”I balancen er tilgodehavender og gæld vedr. genforsikring allerede indregnet brutto for at tydeliggøre omfanget heraf. Der vil være en ændring mellem afsat gæld og erstatningshensættelse på tkr. 88. Egenkapitalen vil være uændret.”

Som nævnt tidligere er posterne ”Tilgodehavender hos forsikringselskaber” kr. 1.884.300 samt ”Gæld i forbindelse med genforsikring” kr. 1.324.111 efter Finanstilsynets opfattelse udelukkende periodiseringsposter, og ikke erstatningshensættelser.

I parthøringsvar af 26. november 2009 nævner forsikringselskabet sammenfattende at *”det er vor vurdering at de regnskabsmæssige ændringer som de fremgår af ovenstående ikke vil være af væsentlig betydning for regnskabet”*

Med de manglende informationer om genforsikringens brutto og netto påvirkning af årsrapporten fratages regnskabslæser en væsentlig information om forsikringsselskabets finansielle situation. Ikke alene angående de nævnte kr. 600.000, men også generelt angående genforsikringens påvirkning af regnskabsposterne i årsrapporten. Den fejlagtige indregning forringer dermed regnskabsbrugernes mulighed for at forstå den øvrige finansielle information i årsrapporten.

Selv om resultatet i årsrapporten eventuelt ikke påvirkes heraf, vurderer Finanstilsynet det derfor fortsat som en fejl, at årsrapporten ikke opfylder kravet i lov om finansiell virksomhed § 188, stk. 1, nr. 8.

Angående revisors oplysning om, at hele forsikringsporteføljen er genforsikret hos ”*genforsikringsselskabet Karat Forsikringsmæglere Aps*” skal Finanstilsynet henlede opmærksomheden på, at Karat Forsikringsmæglere Aps er et mæglerselskab og således ikke lovligt kan tegne genforsikring.

Finanstilsynet har i sin behandling af denne sag lagt til grund, at forsikringsselskabet har en egentlig lovligt tegnet genforsikringsaftale, som oplyst af revisor.

2. Ledelsesberetning

Sagsfremstilling

I brev af 6. august 2009 påpegede Finanstilsynet, at i henhold til lov om finansiell virksomhed § 183 stk. 1, skal virksomheden udarbejde en årsrapport. Årsrapporten skal blandt andet bestå af en ledelsesberetning, med beskrivelser i henhold til regnskabsbekendtgørelsen § 128, stk. 1, nr. 1-10.

Endvidere skal ledelsesberetningen i henhold til § 129, beskrive årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling ifølge den seneste offentliggjorte årsrapport og begrunde resultatet i forhold hertil og i henhold til § 131, stk. 1 og 2, beskrive virksomhedens finansielle og forsikringsmæssige risici samt sine politikker og mål for styringen heraf.

I årsrapporten indeholder ledelsesberetningen ”Selskabsoplysninger” og ”Hoved og nøgletal”, men ingen af de nævnte beskrivelser.

Af svaret fra revisor fremgik, at *”Det er korrekt at der i lighed med tidligere år ikke er udarbejdet en skriftlig ledelsesberetning.”*

I svarbrev af 10. august 2009 har revisor udarbejdet en ledelsesberetning, *”som den kunne se ud for årsrapporten 2008.”*

Angående de enkelte punkter, nævner revisor blandt andet i sin ledelsesberetning, at der er identificeret følgende risici:

- Forsikringsrisiko, herunder genforsikringsrisiko
- Hensættelsesrisiko
- Investeringsrisiko
- Kreditrisiko

Om forsikringsrisiko nævnes, at det ”er risikoen for at indgå under-skudsgivende forsikringskontrakter, det vil sige risikoen for, at en opkrævet præmie ikke i tilstrækkelig grad dækker policens omkostninger. Risikoen afdækkes primært ved genforsikring, og hele forsikringsporteføljen har i regnskabsåret være genforsikret.”

Om hensættelsesrisikoen nævnes, at denne vurderes som lav, og i det forgangne år helt afdækket ved genforsikring.

Om kreditrisikoen oplyste revisor, at det primært drejer sig om, at udstedere af obligationer ikke kan indfri obligationen. Sekundært er der risikoen for manglende betalingsevne hos genforsikringsselskaber.

Revisor nævnte endvidere, at ”forsikringsselskabets genforsikring hos Karat Forsikringsmæglere er ophørt pr. 31. januar 2009. Der arbejdes på at finde en ny samarbejdspartner. Det er usikkert hvornår der kan indgås en ny aftale om genforsikring, og forsikringsrisikoen er derfor behæftet med større risiko end tidligere.”

I parthøringsvar af 26. november 2009 erklærer forsikringsselskabet sig enig i, at der mangler en ledelsesberetning.

Retligt grundlag

Bestemmelsen vedrørende oplysninger om ledelsesberetningen, fremgår af lov om finansiel virksomhed § 183, stk. 1, som lyder:

”Finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder skal udarbejde en årsrapport, der består af en ledelsesberetning, en ledelsespåtegning og et årsregnskab bestående af en balance, en resultatopgørelse, noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis, og en oversigt over bevægelserne i egenkapitalen. Når et årsregnskab er revideret, indgår revisionspåtegningen i årsrapporten.”

Bestemmelsen vedrørende oplysninger om hvad ledelsesberetningen skal indeholde, fremgår af regnskabsbekendtgørelsen § 128, som lyder:

”Ledelsesberetningen skal

- 1) *beskrive virksomhedens hovedaktiviteter,*
- 2) *beskrive usikkerhed ved indregning og måling, så vidt muligt med angivelse, så vidt muligt med angivelse af beløb,*
- 3) *beskrive usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen, så vidt muligt med angivelse af beløb,*
- 4) *redegøre for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold,*
- 5) *omtale betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning,*
- 6) *beskrive virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer, som ledelsen har lagt til grund for beskrivelsen,*
- 7) *beskrive virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening,*
- 8) *beskrive de særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, som virksomheden kan påvirkes af,*
- 9) *beskrive forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden og*
- 10) *omtale aktiviteter og filialer i udlandet.”*

Bestemmelsen vedrørende oplysninger om hvad Ledelsesberetningen skal beskrive, fremgår yderligere af regnskabsbekendtgørelsen § 129, som lyder:

”Ledelsesberetningen skal beskrive årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling ifølge den senest offentliggjorte årsrapport, eller ifølge de seneste i årets løb offentliggjorte forventninger, og begrunde afvigelser i resultatet i forhold hertil.”

Bestemmelsen vedrørende risikoplysninger i årsrapporten fremgår af regnskabsbekendtgørelsen § 131, stk. 1 og 2, som lyder:

”Virksomheden skal beskrive sine finansielle risici samt sine politikker og mål for styringen af finansielle risici.

Stk. 2. Virksomheden skal beskrive sine forsikringsrisici samt sine politikker og mål for styring af forsikringsrisici.”

Vurdering

Der er tale om mange mangler i ledelsesberetningen, idet denne ikke indeholder de oplysninger, der fremgår af § 128, § 129 og § 131 i regnskabsbekendtgørelsen, herunder oplysninger om finansielle og forsikringsmæssige risici samt politikker og mål for styring heraf.

Eksempelvis er oplysninger om et forsikringsselskabs finansielle og forsikringsmæssige risici samt politikker og mål for styring heraf af stor

betydning for en samlet vurdering af en årsrapport. En udelukkelse heraf, fratager regnskabsbrugeren en væsentlig information om forsikringsselskabet og forringer dermed dennes mulighed for at forstå den øvrige finansielle information i årsrapporten. På baggrund heraf vurderer Finanstilsynet det som en fejl, at årsrapporten ikke indeholder risikoplysninger, jf. regnskabsbekendtgørelsen § 131, stk. 1 og 2.

Da ledelsesberetningen er en væsentlig bestanddel af årsrapporten og for 2008 er omfattet af revisionspligt, og da der alene gives meget få oplysninger i ledelsesberetningen, vurderer Finanstilsynet det som en fejl, at ledelsesberetningen ikke indeholder oplysninger, der opfylder kravene i henhold til § 183, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed og § 128, § 129 og § 131 i regnskabsbekendtgørelsen.

Hertil kommer, at revisor i sit svarbrev af 10. august 2009 oplyser angående ledelsesberetning *”som den kunne se ud for årsrapporten 2008”*, at

”selskabets genforsikring hos Karat Forsikringsmæglere Aps er ophørt pr. 31. januar 2009. Der arbejdes på at finde en ny samarbejdspartner til genforsikring. Det er på nuværende tidspunkt usikkert hvornår der kan indgås ny aftale om genforsikring, og forsikringsrisikoen er derfor behæftet med større risiko end tidligere.”

Årsrapporten er dateret 2. april 2009, og informationen om den ophørte genforsikring og den dermed øgede risiko for forsikringsselskabet er af væsentlig betydning for medlemmernes og andre regnskabsbrugeres mulighed for at vurdere forsikringsselskabets økonomiske stilling. Finanstilsynet vurderer med baggrund heri, at det yderligere er en fejl, at denne oplysning ikke var indeholdt i ledelsesberetningen.

3. Ledelsespåtegning

Sagsfremstilling

I brev af 6. august 2009 påpegede Finanstilsynet, at i henhold til lov om finansiel virksomhed § 185, stk. 1, skal ledelsespåtegningen indeholde en erklæring, hvor alle medlemmer af ledelsen erklærer, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse af udviklingen i forsikringsselskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som forsikringsselskabet kan påvirkes af.

Denne del af ledelsespåtegningen fremgår ikke af forsikringsselskabets årsrapport.

Af revisors svarbrev af 10. august 2009 fremgik, at ledelsespåtegningen fremover vil blive udvidet til også at indeholde det manglende afsnit.

Retligt grundlag

De præcise krav til ledelsespåtegningen fremgår af § 185, i lov om finansiel virksomhed og lyder:

”Når årsrapporten er udarbejdet, skal alle medlemmer af bestyrelsen og direktionen underskrive den og datere underskriften. De skal give deres underskrift i tilknytning til en ledelsespåtegning, hvor hver enkelt medlems navn og funktion i forhold til selskabet er tydeligt angivet, og hvori de erklærer, hvorvidt

1) årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav og eventuelle krav i vedtægter eller aftale,

2) årsregnskabet og et eventuelt koncernregnskab giver et retvisende billede af virksomhedens og, hvis der er udarbejdet koncernregnskab, koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet og

3) ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens og, hvis der er udarbejdet koncernregnskab, koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden henholdsvis koncernen kan påvirkes af.”

Vurdering

Henset til at ledelsespåtegningen er en væsentlig bestanddel i årsrapporten, og at der er helt specifikke lovkrav til, hvilke erklæringer den skal indeholde, vurderer Finanstilsynet det som en fejl, at ledelsespåtegningerne i årsrapporten ikke indeholder den i lov om finansiel virksomhed § 185, nr. 3, omtalte erklæring.

4. AfløbsresultatSagsfremstilling

I brev af 6. august 2009 påpegede Finanstilsynet, at i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 102, stk. 1 og 2, skal afløbsresultatet for indtrufne skader oplyses såvel på bruttobasis som for egen regning.

I årsrapporten oplyses alene forsikringselskabets afløbsresultat for egen regning, kr. 40.

Revisor oplyste i sit svarbrev af 10. august 2009, at brutto afløbsresultatet udgør t.kr. 40.

Retligt grundlag

Bestemmelsen vedrørende oplysninger om afløbsresultat for indtrufne skader, fremgår af regnskabsbekendtgørelsen § 102, stk. 1 og 2, som lyder:

"Afløbsresultat for indtrufne skader skal oplyses såvel på bruttobasis som for egen regning.

Stk. 2. Er afløbsresultatet af usædvanlig størrelse, skal årsagen hertil forklares."

Vurdering

I årsrapporten oplyser forsikringsselskabet, at afløbsresultat for indtrufne skader for egen regning er kr. 40, og revisor oplyser i sit svarbrev af 10. august 2009 at brutto afløbsresultatet er t.kr. 40. Disse to beløb er lagt til grund for vurderingen.

Ifølge det oplyste, er afløbsresultatet på bruttobasis væsentligt større end afløbsresultat for egen regning. Finanstilsynet vurderer den manglende oplysning om afløbsresultat på bruttobasis som væsentlig for årsrapporten, idet udeladelse heraf fratager regnskabsbrugeren muligheden for at vurdere udviklingen i forsikringsselskabets brutto erstatningshensættelser vedrørende tidligere regnskabsperioder og dermed selskabets evner til at måle hensættelsernes størrelse.

Med baggrund heri, vurderer Finanstilsynet den manglende oplysning om brutto afløbsresultatet som en fejl.

5. Udvikling i erstatningerSagsfremstilling

I brev af 6. august 2009 påpegede Finanstilsynet, at i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 114, skal der gives oplysninger om udviklingen i erstatningerne.

Disse oplysninger fremgår ikke af forsikringsselskabets årsrapport.

Revisor oplyste i sit svarbrev af 10. august 2009 om udviklingen i erstatningerne:

<i>"1) Antallet af erstatninger:</i>	<i>22</i>
<i>2) Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader: 2.006.388/22 =</i>	<i>91.199.</i>
<i>3) Erstatningsfrekvensen: 22/72 =</i>	<i>0,306"</i>

Retligt grundlag

Bestemmelsen vedrørende oplysninger om udviklingen i erstatningerne, fremgår af regnskabsbekendtgørelsen § 114, som lyder:

”Der skal gives følgende oplysninger om udviklingen i erstatningerne opdelt på de forsikringsklasser, der er specificeret i § 113, stk. 1:

- 1) *Antallet af erstatninger.*
- 2) *Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader.*
- 3) *Erstatningsfrekvensen.”*

Vurdering

Det fremgår af oplysningerne fra revisor, at 30,6 % af forsikringsselskabets forsikringskontrakter medfører erstatninger. Den oplyste gennemsnitlige erstatning for indtrufne skader er kr. 91.199.

Den gennemsnitlige erstatning udgør ca. 3,3 % af årsrapportens egenkapital og ca. 8,68 % af årsrapportens bruttopræmier/præmieindtægter for egen regning.

Der er således tale om erstatninger af ikke uvæsentlig størrelse og frekvens. En udeladelse af oplysninger om udviklingen i erstatningerne i henhold til kravet i § 114, fratager derfor regnskabsbrugeren en væsentlig information om forsikringsselskabet.

Med baggrund heri vurderer Finanstilsynet det som en fejl, at erstatningsoplysningerne ikke fremgår af årsrapporten.

6. FølsomhedsoplysningerSagsfremstilling

I brev af 6. august 2009 påpegede Finanstilsynet, at i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 127 skal virksomheder, der driver skadesforsikringsvirksomhed, give oplysninger om følsomhed over for risici i overensstemmelse med skemaet i bilag 16.

I årsrapporten er følsomhedsoplysninger vedrørende tab på modparter vurderet til og i skemaet angivet til kr. 0.

Af revisors svarbrev af 10. august 2009 fremgik følgende:

”I årsrapportens note 8 er der angivet tab på modparter kr. 0. Dette er en fejl, idet den kan beregnes til 8 % af kr. 1.884.300. i alt kr. 150.744.

Retligt grundlag

Bestemmelsen vedrørende oplysninger om følsomhed overfor risici fremgår af regnskabsbekendtgørelsen § 127, som lyder:

”Virksomheder, der driver skadesforsikringsvirksomhed, skal give oplysninger om følsomhed over for risici i overensstemmelse med skemaet i bilag 16. Oplysningerne behøver ikke at være forsynet med sammenligningstal.”

Af bilag 16 fremgår:

”Skema til følsomhedsoplysninger for virksomheder, der driver skadesforsikringsvirksomhed

<i>Hændelse</i>	<i>Påvirkning af egenkapitalen</i>
:	
:	
:	
:	
:	
Tab på modparter på 8 pct. ”	

Vurdering

Revisor nævnte i sit svarbrev af 10. august 2009, at det er en fejl, at modpartsrisikoen er vurderet til kr. 0 i årsrapporten, men finder ikke, at det giver anledning til en ændret vurdering af årsrapporten.

Oplysninger om modpartsrisiko er en væsentlig oplysning i et forsikringssselskabs årsrapport og af betydning for regnskabsbruger. Det er Finanstilsynets vurdering, at den fejlagtige information, hvor risikoen er oplyst som kr. 0, selvom der er en risiko, fratager regnskabsbrugeren en væsentlig information og dermed forringer regnskabsbrugeren mulighed for at forstå den øvrige finansielle information i årsrapporten.

Det skal bemærkes, at den af revisor nævnte modpartsrisiko alene omfatter et tilgodehavende på Karat Forsikringsmæglere Aps. Ud over denne risiko, skal der i årsrapporten også oplyses modpartsrisiko på aktivposten ”Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser”.

Med baggrund heri er Finanstilsynet enig med revisor i, at det er en fejl, at modpartsrisikoen i årsrapportens følsomhedsoplysninger er oplyst til at være kr. 0.

7. Oplysninger om incitamentsprogrammer til ledelsen

Sagsfremstilling

I brev af 6. august 2009 påpegede Finanstilsynet, at i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 106, skal der gives oplysning om de i året afholdte udgifter til provisioner for virksomhedens direkte forsikringskontrakter.

I årsrapporten fremgår erhvervs- og administrationsomkostninger som en samlet omkostning.

I revisionsprotokollen oplyses at *"Tegningsprovision kr. 16.638 omfatter et kontraktmæssigt vederlag til direktøren på 0,25 % af nytægninger af forsikringssummer."*

I sit svarbrev af 10. august 2009 oplyste revisor, at der er udbetalt t. kr. 17 i tegningsprovision, jf. specifikation nr. 4.

Retligt grundlag

Bestemmelsen vedrørende oplysninger om provisioner, fremgår af regnskabsbekendtgørelsen § 106, som lyder:

"Der skal gives oplysninger om de i året afholdte udgifter til provisioner for virksomhedens direkte forsikrings- og investeringskontrakter."

Bestemmelsen vedrørende oplysninger om det samlede vederlag til ledelsen, fremgår af regnskabsbekendtgørelsens § 116, stk. 2 som lyder:

"Virksomheden skal angive det samlede vederlag m.v. for regnskabsåret til nuværende og forhenværende medlemmer af ledelsen for deres funktion på hvert ledelsesorgan samt, hvor der ikke er udpeget et ledelsesorgan, for ejerne. Desuden skal virksomheden angive de samlede forpligtelser til at yde pension til de nævnte. Er der fastsat særlige incitamentsprogrammer for medlemmer af ledelsen, skal det oplyses, hvilken kategori af ledelsesmedlemmer programmet gælder for, hvilke ydelser programmet omfatter, og hvad der er nødvendigt for at kunne vurdere værdien heraf."

Vurdering

Forsikringsselskabets afholdte udgifter til provisioner for direkte forsikringskontrakter i regnskabsåret fremgår ikke af årsrapporten, og Finanstilsynet påpegede dette henhold til regnskabsbekendtgørelsen § 106.

I svarbrev af 10. august 2009 oplyste revisor, at beløbet er t.kr 17, der er udbetalt i tegningsprovision, og af revisionsprotokollen fremgår det, at tegningsprovisionen er en kontraktmæssig del af direktørens vederlag.

Med denne oplysning vurderes fravigelsen i stedet at være en fravigelse i henhold til regnskabsbekendtgørelsen § 116, stk. 2, 3. punktum, hvorefter virksomheden skal oplyse om incitamentsprogrammer.

Den oplyste tegningsprovision vurderes som et incitament til nytegning af forsikringskontrakter og dermed indgåelse af forsikringsrisici, idet direktørens aflønning for en dels vedkommende er afhængig af tegningsomfanget.

Uanset beløbet størrelse vurderes oplysninger om tegningsprovisionen som en del af den samlede honorering af ledelsen af betydning for medlemmerne og andre regnskabsbrugere, idet oplysningerne giver disse mulighed for at kontrollere dem, der leder virksomheden, og en udelukkelse heraf, fratager regnskabsbrugerne deres kontrolinstrument.

Med baggrund heri vurderer Finanstilsynet det som en fejl, at de i året afholdte udgifter til provisioner for virksomhedens direkte forsikrings- og investeringskontrakter ikke fremgår af årsrapporten, som krævet i henhold til regnskabsbekendtgørelsen § 116, stk. 2, ligesom dette incitamentsprogram ikke er beskrevet.

For så vidt angår revisors henvisning til specifikation nr. 4, har det ikke været muligt for Finanstilsynet at identificere specifikation nr. 4 i årsrapporten, i revisionsprotokollen eller i revisors svarbrev af 10. august 2009.

Øvrige forhold

Øvrige forhold nævnt i Finanstilsynets brev af 6. august 2009 er taget til efterretning.

Kopi af denne afgørelse er sendt til forsikringsselskabets eksterne revisor.

Tine Heerup
vicekontorchef

Ingelise Hatting
specialkonsulent

Bilag:

1. Finanstilsynets brev af 18. maj 2009
2. Revisors svar af 19. maj 2009
3. Finanstilsynets brev af 6. august 2009
4. Revisors svar af 10. august 2009
5. Høring over udkast til afgørelse af 6. november 2009
6. Forsikringsselskabet svar af 26. november 2009
7. Årsrapport for 2008