

BORNHOLMS
BRANDFORSIKRING A/S
CVR 15 46 59 72

ÅRSRAPPORT

2019



BORNHOLMS

BRANDFORSIKRING

INDHOLDSFORTEGNELSE

SELSKABSOPLYSNINGER	3
LEDELSEBERETNING	4
ÅRSREGNSKAB	14
LEDELSESPÅTEGNING	14
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING.....	15
RESULTATOPGØRELSE.....	19
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	20
RESULTATDISPONERING.....	20
BALANCE.....	21
EGENKAPITALOPGØRELSE.....	23
NOTER.....	24



SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKAB

Bornholms Brandforsikring A/S
Tornegade 8
3700 Rønne
CVR-nr. 15 46 59 72

HJEMSTEDSKOMMUNE

Bornholms Regionskommune

BESTYRELSE

Direktør Per Eiler Hansen, formand
Koncerndirektør Brian Rothemejer Jacobsen, næstformand
Underdirektør Hans Gerner Thomassen
Økonomichef Henrik Edvard Munk
Direktør Hans Hansen

DIREKTION

Morten Holten

REVISION

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6, 0900 København C

Godkendt på selskabets generalforsamling den 18. marts 2020

Dirigent:

LEDELSESBERETNING

Aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i direkte tegning af skadeforsikring på Bornholm. Selskabet har desuden agentur for Topdanmark, hvortil blandt andet pensionsordninger og andre produkter formidles.

Årets resultat

Resultatet for Bornholms Brandforsikring A/S for 2019 udgjorde 23,4 mio. kr. mod 11,8 mio. kr. efter skat i 2018.

Baggrunden for det højere resultat i 2019 i forhold til 2018 skyldes, at investeringsafkastet i 2019 udgør 14,2 mio. kr. mod et underskud i 2018 på -3,7 mio. kr. Det hænger sammen med de generelle stigninger på de finansielle markeder i 2019.

Ledelsen betragter resultatet som tilfredsstillende.

Begivenheder i 2019

Selskabet har oplevet en meget positiv udvikling på præmievæksten og kan notere en stigning i brutto-præmieindtægterne på 6,5 %. Det understøtter, at selskabet i 2019 kan konstatere en flot udvikling i antallet af policer, og selskabet nåede pr. 31/12 2019 i alt 52.334 policer, svarende til en vækst på 2.222 policer i året 2019. Det svarer til en nettotilgang i antallet af forsikringer på 4,5 % og er meget tilfredsstillende.

På skadeområdet oplevede selskabet særligt i 2. og 3. kvartal en både stigende skadefrekvens og flere

større skader, som dog har været jævnt fordelt på de forskellige produkter. Der er derfor ikke umiddelbart tegn på ændringer i den underliggende risikoprofil i porteføljen.

Samtidig kan selskabet konstatere et større antal skader under betegnelsen vejrlig, herunder ligger vandskader som følge af skybrud, kortslutningsskader som følge af lyn samt stormskader.

Et fornuftigt 4. kvartal samt et positivt afløb betyder dog, at selskabet samlet set kommer godt ud af året.

Pr. 1/12 2018 har selskabet forbedret dækningen på bilforsikringen uden merpris, idet påkørsel af dyr meddækkes under friskade, og parkerings-skade uden kendt modpart inkluderes i udvidet dækning uden merpris.

Effekten heraf har vi nu set fuldt ud i 2019, hvor vi kan konstatere, at vi har 181 skader i forbindelse med påkørsel af dyr samt 162 parkeringsskader uden kendt modpart. Samlet set vurderes de forbedrede dækninger at have medført en merudgift under bilforsikringen på 1,5 mio. kr. i 2019.

På produktsiden har selskabet indført en ny forbedret ulykkesforsikring, hvor 65 % af kunderne i løbet af 2019 er blevet omtegnet til den nye ulykkesforsikring. Den nye ulykkesforsikring indeholder en meget lokal dækning, idet selskabet nu udbetaler en engangssum på 5.000 kr. til ledsageres transport og ophold, hvis et ulykkestilfælde medfører, at sikrede bliver akut overført til et behandlingssted uden for Bornholm.

De samlede initiativer med produktforbedringer og dækninger, som understøtter bornholmernes særlige behov, skal underbygge ønsket om at tilbyde konkurrencedygtige produkter og priser, samtidig med at der har været fokus på at udbygge selskabets høje serviceniveau.

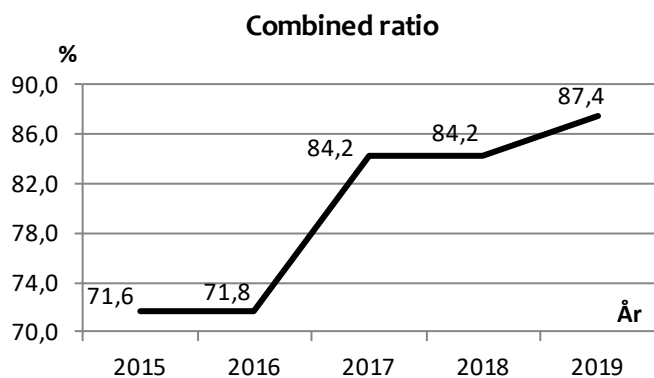
Selskabet har samtidig gennemført en omfattende IT analyse i 2019 for at kortlægge nuværende og fremtidige ønsker til vores IT front- og backend med det formål at sikre, at vores IT system i videst muligt omfang også i fremtiden kan understøtte selskabets strategi og ambitioner.

Forsikringsteknisk resultat

Det forsikringstekniske resultat er i 2019 tilfredsstillende. Resultatet udgør 15,7 mio. kr. mod 18,4 mio. kr. i 2018.

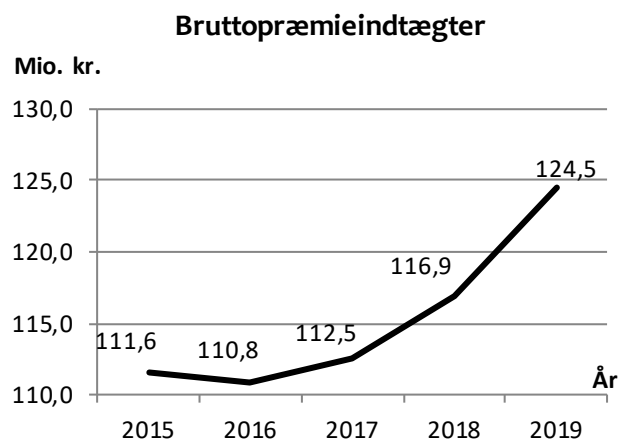
Combined ratio, som er et udtryk for de samlede udgifter til skader, genforsikring samt forsikringsmæssige driftsomkostninger set i forhold til præmieindtægterne, udgjorde i 2019 i alt 87,4 % mod 84,2 % i 2018.

Nedenstående figur viser selskabets combined ratio de seneste 5 år.



Præmieindtægter

Bruttopræmieindtægten i 2019 udgjorde i alt 124,5 mio. kr. mod 116,9 mio. kr. i 2018. Præmieindtægten i 2019 viser en stigning på 6,5 %. Væksten i antallet af forsikringer er på 4,5 %.



Sammenholdt med selskabets i forvejen høje markedsandel og befolkningsudviklingen på Bornholm, betegner ledelsen væksten i antallet af policer og bruttopræmieindtægten som meget tilfredsstillende og indikerer, at selskabet fortsat er konkurrencedygtigt på pris, dækning og service i forhold til konkurrenterne – helt i tråd med selskabets strategi.

Erstatningsudgifter

Erstatningsudgifterne vedrørende 2019 udgør 79,6 mio. kr. Det er en stigning på ca. 18 % i forhold til 2018.

Baggrunden skal ses i flere forhold:

- Flere anmeldte skader
- Flere større skader, som dog forventes delvist dækket via selskabets genforsikringsprogram
- Forbedret dækning på bil, som har medført øgede erstatningsudgifter.

2019 har været præget af en del lidt større skader, som ligger lidt over et gennemsnitligt niveau.

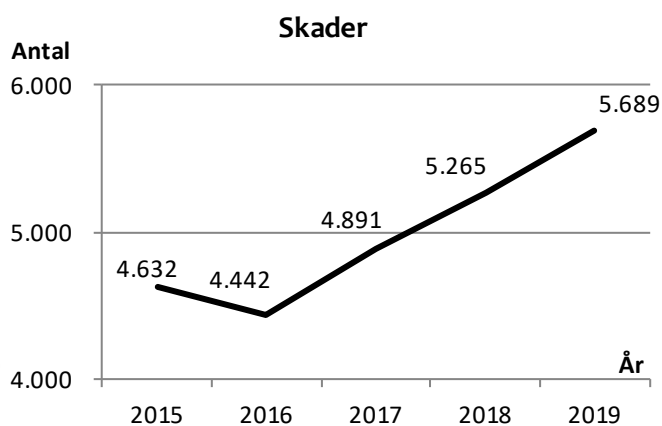
Antallet af anmeldte skader har som følge af den stigende skadefrekvens og flere policer i porteføljen været ca. 8,1 % højere i forhold til 2018.

Afløbsresultatet for egen regning viser i 2019 et positivt afløb på i alt 1,0 mio. kr. mod 0,3 mio. kr. i 2018. Årets afløbsgevinst kan henføres til, at selskabets bogførte erstatningshensættelser til skader indtrådt i tidligere år har vist sig at være lidt større end nødvendigt.

I erstatningsudgifterne indgår alle omkostninger af såvel direkte som indirekte karakter, som er forbundet med behandling af indtrufne skader.

Selskabets samlede erstatningsudgifter, reguleret for ændring i erstatningshensættelser og risikomargen, er 79,7 mio. kr. i 2019 mod 66,5 mio. kr. i 2018.

Det svarer til en bruttoerstatningsprocent på 64,0 % i 2019 mod 56,8 % i 2018.

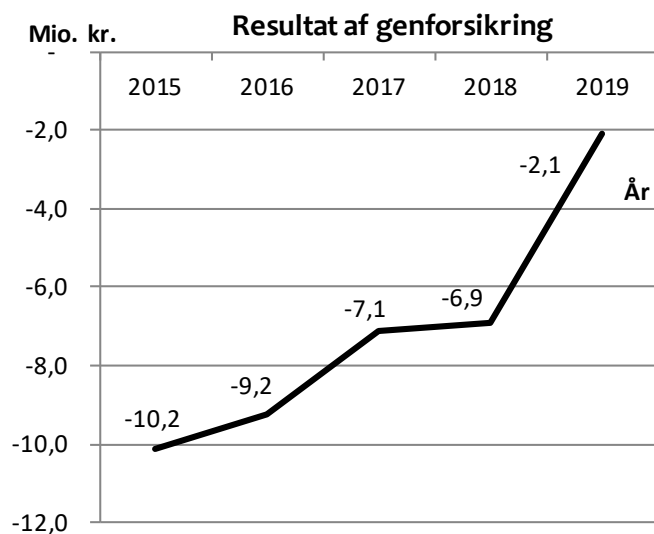


Genforsikring

Nettoresultatet af genforsikringen (afgivet forretning) udviser en udgift på 2,1 mio. kr. i 2019 mod en udgift på 6,9 mio. kr. i 2018.

Nettoresultatet er et udtryk for afgivne genforsikringspræmier med fradrag af modtagne erstatninger.

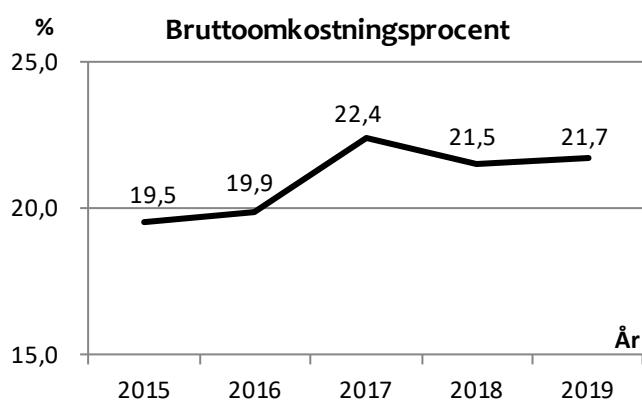
Nettoudgiften til genforsikring har været noget lavere i 2019 i forhold til 2018, hvilket hænger sammen med flere lidt større skader, som har udløst en genforsikringsdækning.



Selskabet har indgået 2-årige genforsikringskontrakter, som dækker 2019 og 2020. Det giver mindre administration og større sikkerhed for en fornøden genforsikringskapacitet.

Omkostninger

Bornholms Brandforsikring A/S har i 2019 beskæftiget svarende til 34 fuldtidsbeskæftigede, hvilket er en lille stigning i forhold til 2018. De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgjorde for 2019 i alt 26,8 mio. kr. svarende til en omkostningsprocent på 21,7 % mod en omkostningsprocent på 21,5 % i 2018.



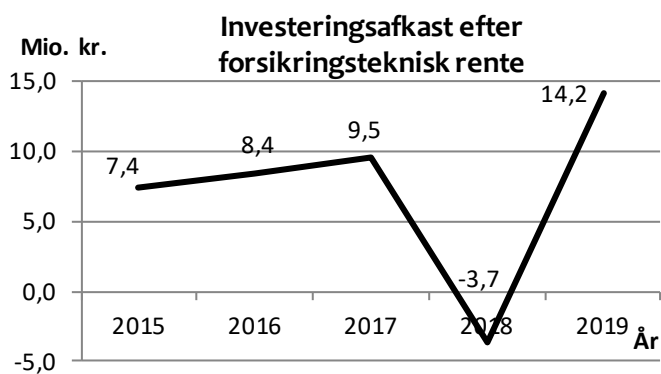
Et vigtigt led i at holde konkurrencedygtige præmier er en god styring af omkostningerne og dermed omkostningsprocenten.

Investeringsvirksomhed

Resultatet af investeringsvirksomheden efter forsikringsteknisk rente udgør for 2019 en gevinst på 14,2 mio. kr. mod et tab i 2018 på 3,7 mio. kr.

Udviklingen på de finansielle markeder, både for obligationer og specielt på aktier, har været positiv i 2019.

Efterfølgende figur viser resultatet af investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente de seneste 5 år.



Egenkapital

Efter overførsel af overskuddet på 23,4 mio. kr. for 2019 udgør selskabets egenkapital 257,8 mio. kr. pr. 31. december 2019.

Den gennemsnitlige egenkapital i 2019 blev forrentet med 9,4 %, hvilket er tilfredsstillende.

Grundet selskabets kapitalstyrke er der foreslået udbytte på 8 mio. kr. til ejerselskaberne, som er Bornholms Brand A.m.b.a. med en ejerandel på 73 % og Topdanmark Forsikring A/S med en ejerandel på 27 %.

Vidensressourcer

Bornholms Brandforsikring ønsker fortsat at være et velanset og førende forsikringsselskab på Bornholm og lægger derfor stor vægt på faglig og seriøs behandling af kunderne.

Herudover er det vigtigt, at faglig viden hos medarbejderne opretholdes, således at man altid er ajour med gældende lovgivning inden for forsikringsområdet.

Selskabet prioriterer derfor videreuddannelse af medarbejderne højt – bl.a. på Forsikringsakademiet – således at man altid har kontinuitet i medarbejderstaben til løsning af de forsikringsopgaver, som måtte forekomme i selskabet.

Strategi og forventninger til fremtiden

Selskabet har følgende formål og mål:

”Formål:

Vi vil sikre, at den brede del af de bornholmske husstande og virksomheder har en selvstændig, lokalt forankret forsikringsleverandør, som både i service, pris og kvalitet matcher bornholmernes behov for skadesforsikringer.

...at selskabet i 2019 har haft 5.000 personlige henvendelser på kontoret i Rønne. Det understreger netop behovet og værdien i den lokale forankring.

Mål:

Vi vil fortsætte og udbygge vor position som bornholmernes foretrukne leverandør af forsikringsydelser inden for de områder, som vi vælger at ville forsikre.”

Målene er udmøntet i følgende strategi:

- ”Vi vil vækste på lønsomme kunder og segmenter. Væksten skal ske gennem fastholdelse af bestående kunder samt tiltrækning af nye kunder.
- Vor lokale kundebetjening skal være tilgængelig, effektiv og kompetent.
- Vore forsikringsprodukter skal være konkurrencedygtige på både vilkår og pris.”

Selskabet følger strategien og har fortsat fokus på at øge antallet af kunder og policer, med fokus på først og fremmest at fastholde eksisterende kunder og dernæst at tiltrække nye lønsomme kunder.

Det er forventningen, at selskabet også i 2020 vil se en fortsat positiv udvikling i porteføljen.

Det sker ved en aktiv markedsføringsindsats og et bredt engagement på øen og herudover et godt samarbejde med en række lokale samarbejdspartnere.

Samtidig har selskabet, efter en række produktforbedringer på privatområdet, fokus på at udvikle nye

erhvervsprodukter, som forventes klar i slutningen af 2020. Udviklingen af de nye erhvervsprodukter har fokus på både produktforbedringer og prissætning.

Selskabet har desuden fokus på at fastholde den lokale, personlige og effektive kundebetjening, som er hele grundlaget for selskabets position på Bornholm. Det ses ikke mindst ved, at selskabet i 2019 har haft 5.000 personlige henvendelser på kontoret i Rønne. Det understreger netop behovet og værdien i den lokale forankring.

Omkostningerne forventes de kommende par år at være svagt faldende. Selskabet øgede personalestaben i 2018 for at kunne absorbere den stigende vækst og forventes at kunne håndtere de kommende par års vækst inden for de eksisterende rammer. Det vil have en positiv effekt på omkostningsprocenten.

Herudover arbejdes der med IT forbedringer med fokus på at øge kundens oplevelse og mindske manuelle processer i selskabet.

Der er for 2020 budgetteret med et resultat før skat på i alt 19,2 mio. kr. Investeringsvirksomheden er budgetteret meget forsigtigt, men dog med et overskud i 2020.



Lokal forankring er også social ansvarlighed

Selskabet har en stor styrke i den store markedsandel på Bornholm, hvor mange loyale kunder er vigtige ambassadører for selskabet.

Samtidig har selskabet været begunstiget af en tilgang af nye kunder, som vægter den lokale tilgængelighed, kompetence og lokalt ansatte medarbejdere højt.

Den lokale forankring betyder også lokale arbejdspladser, som bidrager til øens fortsatte udvikling. Selskabet bidrager med 35 arbejdspladser på Bornholm, som indirekte bidrager til værdiskabelse via skat, detailhandel, øens øvrige erhvervsdrivende og engagement i foreningslivet.

Den sociale ansvarlighed fylder meget i selskabets bevidsthed, og selskabet tager aktivt del i øens udvikling, særligt via moderselskabet Bornholms Brand A.m.b.a., men også i Bornholms Brandforsikring er der fokus på at favne hele Bornholm i form af:

- Sponsoraftaler med lokale foreninger og klubber
- Medlemskab af Interforce, som er et samarbejde mellem forsvaret og den private og offentlige sektor om forsvarets brug af reserven og Hjemmeværnets frivillige, samlet benævnt Reservestyrken. Gennem Interforce samarbejdet ønsker

vi at sende et signal om, at vi vil sikre gode rammer for medarbejdere, som ønsker at bidrage med en militær forpligtelse til reservestyrkerne, herunder Hjemmeværnet.

- Selskabet beskæftiger aktuelt en finansassistent-elev samt en medarbejder i fleksjob.
- Selskabet har fokus på, at skadeindkøb i videst muligt omfang foretages lokalt. Det betyder, at vi ikke indgår i centrale indkøbssamarbejder, hvor kunderne tvinges til indkøb via indkøbsportaler.
- Selskabet søger, hvor det er muligt, at placere egne indkøb lokalt i form af ejendomsvedligehold, reklameartikler, inventar mv.
- Selskabet er herudover meget engageret i øens tilflytterindsats og er en del af styregruppen bag funktionen.

Det er selskabets ønske fortsat at bidrage til øens udvikling, herudover også at støtte op om øens erhvervsliv med beskæftigelsesfremmende initiativer og initiativer i øvrigt, som bidrager til at gøre Bornholm til et godt sted at bo og leve.

Kunderne i fokus

Det er ikke nok at være lokal, kunderne skal opleve en merværdi i kontakten med Bornholms Brandforsikring.

Den merværdi, som vi kan tilbyde som bornholmerenes lokale forsikrings selskab, er blandt andet:

- **Nærhed** – vi forsikrer kun værdier på Bornholm. Vi kender derfor vores kunder og stræber hver dag efter at skabe merværdi for hele Bornholm.
- **Tilgængelighed** – fra vores kontor i Rønne er vi tilgængelige for vores kunder: På telefonen taler du med et menneske, du kan besøge os på kontoret, og når du har en skade, er det vores egne taksatorer, som besøger dig, hvis der er behov for det – vi er aldrig mere end 35 minutter væk på Bornholm.
- **Troværdighed** – det forpligter at være et lokalt selskab med kun Bornholm som marked. Vi skal også kunne møde vores kunder ved køledisken i det lokale supermarked.
- Vi er en del af Bornholm og bidrager til foreningsliv, turisme og i det hele taget til den fortsatte udvikling af Bornholm.

Vi vil fortsat arbejde med den personlige kontakt som det primære, men samtidig supplere med digitale løsninger, hvor det giver mening, for at give kunderne en valgmulighed og for dermed at styrke den samlede kundeoplevelse.

Selskabet forventer en øget digitalisering i branchen i de kommende år og følger udviklingen tæt.

Kapital- og solvensforhold

Selskabet anvender standardmodellen fra EIOPA til beregning af solvenskapitalkravet.

Solvenskapitalkravet afspejler selskabets risikoprofil og viser kravet til selskabets kapitalgrundlag. Solvenskapitalkravet er opgjort på baggrund af selskabets virksomhedsområde og risikoprofil med de for selskabet identificerede risici.

Solvenskapitalkravet er opgjort til det beløb, der er nødvendigt for, at selskabet kan afdække risikoen på eksisterende og ny forretning for de kommende 12 måneder. Opgørelsen tager således højde for de budgetterede forventninger.

Solvensdækning

Kapitalgrundlaget udgjorde 249,8 mio. kr. ved udgangen af 2019 mod 234,4 mio. kr. ved udgangen af 2018. Det skal holdes op mod et solvenskapitalkrav på 57,1 mio. kr. Der er således en solvensoverdækning på 192,7 mio. kr. Dette svarer til, at selskabets kapitalgrundlag pr. 31. december 2019 dækker det opgjorte solvenskapitalkrav over 4 gange.

Nedenfor fremgår solvensdækning for de seneste fem regnskabsår til sammenligning:

Mio. Kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Kapitalgrundlag	249,8	234,4	225,5	245,8	205,6
Kapitalkrav (SCR)	57,1	62,8	65,8	54,9	49,9
Solvensdækning *	437%	373%	343%	447%	412%

*) Nøgletallet solvensdækning er for 2015 beregnet på grundlag af de på daværende tidspunkt gældende regler for opgørelse af solvenskrav og kapitalgrundlag. Fra 2016 er nøgletallet beregnet i henhold til Solvens II.

Selskabet har udarbejdet følsomhedsanalyser pr. 31/12 2019 til Finanstilsynet. Disse kan findes på selskabets hjemmeside.

Lønpolitik

Bestyrelsen har fastlagt en lønpolitik for bestyrelse og direktion, som har til formål at medvirke til at fremme en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning.

Lønpolitikken er godkendt af generalforsamlingen.

Lønpolitikken skal være medvirkende til at sikre selskabets forretningsstrategi og -værdier, og lønnen må ikke være af en størrelse eller have en sammensætning, som indebærer risiko for interessekonflikter.

Selskabets bestyrelse aflønnes med et fast honorar og direktion med en fast løn og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Det er målet, at honoraret er på et niveau, som er markedskonformt.

Bestyrelsen kontrollerer mindst en gang om året, at lønpolitikken overholdes, samt at lønpolitikken tilpasses selskabets udvikling. Selskabets lønpolitik kan ses på selskabets hjemmeside.

Whistleblower ordning

Selskabet har etableret en whistleblower ordning, hvortil selskabets ansatte kan indberette overtrædelser af eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering, dvs. de regler der er underlagt Finanstilsynets kontrol.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser fra balancedagen og frem til i dag, som vil forrykke vores vurdering af årsrapporten.

Fremkomsten af Corona-viruset (COVID-19) og de deraf afledte fald på de finansielle markeder fra slutningen af februar og frem til godkendelsen af årsrapporten har haft en negativ effekt på værdien af selskabets investeringsforeningsandele samt forventningerne til investeringsresultatet for 2020.

På offentliggørelsestidspunktet er det ikke muligt at vurdere omfanget af den eventuelle negative betydning for forventninger til investeringsresultatet for 2020.

Selskabet har endvidere et antal rejseforsikringer, hvor der på offentliggørelsestidspunktet for årsrapporten ikke er konstateret væsentlige tab. Det er vurderingen, at den eventuelle negative betydning for selskabets forsikringstekniske resultat herfra vil være begrænset.

Direktionens og bestyrelsens ledelsesposter

Den samlede bestyrelse varetager revisionsudvalgets opgaver.

Ud over at bestride ledelsesposter i Bornholms Brandforsikring A/S varetager direktionen og bestyrelsen følgende ledelsesposter i andre selskaber:

DIREKTION

Morten Holten

Direktør for Bornholms Brand A.m.b.a.

BESTYRELSE

Direktør Per Eiler Hansen, formand

Direktør i:

BH Fisk Svaneke ApS

Fish Partners A/S

Brilliant Caviar A/S

Medlem af bestyrelsen i:

Schulz Krydderfedt A/S

SJ Bornholm ApS (formand)

Fish Partners A/S

BH Fisk Svaneke ApS

Brilliant Caviar A/S

Fonden for E. Marcussens Feriehuse

Restaurant Gruppen ApS

Bornholms Brand A.m.b.a. (formand)

Koncerndirektør Brian Rothemejer Jacobsen (Topdanmark), næstformand

Direktør i:

Topdanmark A/S

Topdanmark Forsikring A/S

Medlem af bestyrelsen i:

Forsikringsakademiet A/S

Finanssektorens Arbejdsgiverforening

Tillige bestyrelsesmedlem i 6 af Topdanmark A/S' datterselskaber

Underdirektør Hans Gerner Thomassen (Topdanmark)

Økonomichef Henrik Edvard Munk

Medlem af bestyrelsen i:

Bornholms Fisk A/S

Bornholms Mosteri A/S

Bornholms Brand A.m.b.a.

Direktør Hans Hansen

Direktør i:

Lehnsgaard Rapsolie A/S

Bornholms Oliemølle A/S

Lykkesvej 11 B ApS

Medlem af bestyrelsen i:

Lehnsgaard Rapsolie A/S

Bornholms Oliemølle A/S

Bornholms Landbrug og Fødevarer

Bornholms Brand A.m.b.a.



ÅRSREGNSKAB

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Bornholms Brandforsikring A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af re-

sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 18. marts 2020

Direktion:

Morten Holten

Bestyrelse:

Per Eiler Hansen
Formand

Brian Rothemejer Jacobsen
Næstformand

Hans Gerner Thomassen

Henrik Edvard Munk

Hans Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Bornholms Brandforsikring A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bornholms Brandforsikring A/S for regnskabsåret 01. januar 2019– 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01. januar 2019– 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om finansiell 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 Bornholms Brandforsikring A/S før 1995 for regnskabsåret 1992. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på mere end 25 år frem til og med regnskabsåret 2019.

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 1. januar 2019– 31. december 2019. 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.

Måling af erstatningshensættelser	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Erstatningshensættelser udgør 42.645 t.kr. pr. 31. december 2019 (33.049 t.kr. pr. 31. december 2018). Vi har vurderet, at målingen af erstatningshensættelser er et centralt forhold ved revisionen, idet opgørelsen af erstatningshensættelser er kompleks, og målingen er i et betydelig omfang påvirket af ledelsesmæssige skøn, herunder forudsætninger vedrørende fremtidige begivenheder samt valg af metoder, modeller og datagrundlag. Ændringer i de ledelsesmæssige skøn samt anvendte metoder, modeller og datagrundlag kan have væsentlig indvirkning på målingen af erstatningshensættelser.</p> <p>De væsentligste ledelsesmæssige skøn og forudsætninger omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bedste skøn over fremtidige udbetalinger på indtrufne skader. • Parametre fastlagt på baggrund af interne historiske dataregistreringer. <p>Ledelsen har nærmere beskrevet principper og forudsætninger for opgørelse af erstatningshensættelser i anvendt regnskabspraksis.</p>	<p>Baseret på vores risikovurdering har vi revideret den af ledelsen foretagne måling af erstatningshensættelser.</p> <p>Vores revisionshandling, hvori vi har inddraget Deloitte's aktuarer i relevant omfang, har omfattet følgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vurdering og test af nøglekontroller vedrørende ledelsens fastsættelse af forudsætninger, herunder om nøglekontrollerne er designet og implementeret hensigtsmæssigt, samt hvorvidt disse har fungeret effektivt i regnskabsåret. • Vurdering af grundlag og proces for fastsættelse af sandsynligheden for, at en skade indtræffer, i forhold til interne dataregistreringer samt markedspraksis. • Vurdering af anvendte forudsætninger samt metoder og modeller i forhold til almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder, den historiske udvikling samt tendenser. • Baseret på selskabets analyser har vi vurderet udviklingen i hensættelserne inklusive udviklingen i afløbsresultater. • Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis gennemgang af aktuarmæssige beregninger og modeller.

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 regnskabsbrugere 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 professio-

nel skepsis under revisionen.

Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået

frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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 lov om finansiel virksomhed.

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.

København, den 18. marts 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jens Ringbæk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735

RESULTATOPGØRELSE

Note	2019 t.kr	2018 t.kr
Forsikringsvirksomhed		
2	128.061	119.672
7	-9.516	-9.356
2	-3.546	-2.740
	114.999	107.576
Præmieindtægter f.e.r., i alt		
3	-179	-154
Forsikringsteknisk rente		
	-69.102	-67.514
7	3.397	2.317
	-9.699	1.064
	-926	-53
7	3.996	140
	-72.334	-64.046
Erstatningsudgifter f.e.r., i alt		
5	-7.761	-6.598
6	-19.065	-18.363
	-26.826	-24.961
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt		
	15.660	18.415
Forsikringsteknisk resultat		

RESULTATOPGØRELSE

Note	2019 t.kr	2018 t.kr
Renteindtægter og udbytter mv.	4.585	6.812
8 Kursreguleringer	10.197	-9.979
Renteudgifter	-144	-103
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-776	-696
Investeringsafkast, i alt	13.862	-3.966
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	299	219
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	14.161	-3.747
Andre indtægter	486	465
Resultat før skat	30.307	15.133
9 Skat	-6.928	-3.340
Årets resultat	23.379	11.793

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	23.379	11.793
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst, i alt	23.379	11.793

RESULTATDISPONERING

Årets resultat	23.379	11.793
Overført fra tidligere år	209.414	200.621
Til disposition	232.793	212.414
Årets resultat	15.379	8.793
Foreslået udbytte	8.000	3.000
Overført til næste år	209.414	200.621
I alt	232.793	212.414

BALANCE

Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Aktiver		
10 Driftsmidler	943	641
11 Domicilejendomme	9.500	8.382
Materielle aktiver, i alt	10.443	9.023
Kapitalandele	5	5
Investeringsforeningsandele	65.159	67.353
Obligationer	238.864	237.618
Øvrige	0	394
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	304.028	305.370
Investeringsaktiver, i alt	304.028	305.370
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	6.494	2.481
Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	6.494	2.481
Tilgodehavende hos forsikringstagere	1.701	1.734
Tilgodehavende hos forsikringsvirksomheder	1.059	241
Andre tilgodehavender	487	547
Tilgodehavender, i alt	3.247	2.522
Udskudte skatteaktiver	0	11
Likvide beholdninger	35.238	3.281
Andre aktiver, i alt	35.238	3.292
Tilgodehavende renter	525	654
Andre periodeafgrænsningsposter	98	92
Periodeafgrænsningsposter, i alt	623	746
Aktiver, i alt	360.073	323.434

BALANCE

Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
12 Aktiekapital	25.000	25.000
Overført overskud	224.793	209.414
Foreslået udbytte	8.000	3.000
Egenkapital, i alt	257.793	237.414
Præmiehensættelser	48.116	44.570
Erstatningshensættelser	42.645	33.049
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	2.524	1.598
Hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	93.285	79.217
Udskudte skatteforpligtelser	23	0
Hensatte forpligtelser, i alt	93.308	79.217
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	638	1.178
Gæld i forbindelse med genforsikring	978	655
Gæld til tilknyttede virksomheder	383	398
Aktuelle skatteforpligtelser	2.143	348
Anden gæld	4.830	4.224
Gæld, i alt	8.972	6.803
Passiver, i alt	360.073	323.434
4 Afløbsresultat		
13 Langfristet gæld		
14 Nærtstående parter		
15 Aktionærforhold		
16 Brancheregnskab		
17 Risikoforhold		
18 Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	AKTIE- KAPITAL	OVER- FØRT RESULTAT	FORE- SLÅET UDBYTTE	TOTAL
	t.kr	t.kr.	t.kr.	t.kr
Egenkapital primo 2018	25.000	200.621	42.000	267.621
Årets resultat 2018		8.793	3.000	11.793
Årets totalindkomst		8.793	3.000	11.793
Udbetalt udbytte			-42.000	-42.000
Egenkapital ultimo 2018	25.000	209.414	3.000	237.414
Årets resultat 2019		15.379	8.000	23.379
Årets totalindkomst		15.379	8.000	23.379
Udbetalt udbytte			-3.000	-3.000
Egenkapital ultimo 2019	25.000	224.793	8.000	257.793

NOTER

NOTE 1 HOVED- OG NØGLETAL (5 ÅRS OVERSIGT)

Hovedtal (t.kr.)	2019	2018	2017	2016	2015
Bruttopræmieindtægter	124.515	116.932	112.477	110.848	111.552
Bruttoerstatningsudgifter	-79.727	-66.503	-62.384	-48.262	-47.991
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-26.826	-24.961	-24.931	-21.831	-21.518
Resultat af genforsikring	-2.123	-6.899	-7.142	-9.249	-10.150
Forsikringsteknisk resultat	15.660	18.415	17.876	31.408	31.806
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	14.161	-3.747	9.487	8.417	7.398
Årets resultat	23.379	11.793	21.668	31.407	30.379
Afløbsresultat brutto	1.011	722	1.003	8.881	13.122
Afløbsresultat f.e.r.	971	335	564	7.195	11.603
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	93.285	79.217	77.544	78.835	86.397
Forsikringsaktiver, i alt	6.494	2.481	2.330	4.513	7.502
Egenkapital, i alt	257.793	237.414	267.621	245.953	214.546
Aktiver, i alt	360.073	323.434	352.563	331.540	308.935
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	34,3	31,8	31,2	29,3	29,1
Foreslået udbytte	8.000	3.000	42.000	0	0
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	64,0%	56,8%	55,5%	43,6%	43,0%
Bruttoomkostningsprocent	21,7%	21,5%	22,4%	19,9%	19,5%
Resultat af genforsikring i procent	1,7%	5,9%	6,3%	8,3%	9,1%
Combined ratio	87,4%	84,2%	84,2%	71,8%	71,6%
Operating ratio	87,4%	84,2%	84,1%	71,6%	71,5%
Relativt afløbsresultat	3,3%	1,0%	1,8%	17,4%	24,8%
Egenkapitalens forrentning	9,4%	4,7%	8,4%	13,6%	15,2%

Hoved- og nøgletal er udarbejdet efter bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

NOTER

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
2. Bruttopræmier		
Bruttopræmier	128.061	119.672
Ændring i præmiehensættelser	-3.546	-2.740
Årets bruttopræmieindtægter	124.515	116.932
<p>Årets bruttopræmieindtægter vedrører alene direkte forsikring i Danmark</p>		
3. Forsikringsteknisk rente		
<p>Forsikringsteknisk rente er et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte rentekurver.</p>		
Forrentning af præmiehensættelser	179	154
	179	154
4. Afløbsresultat		
<p>Afløbsresultat excl. diskontering</p>		
Bruttoforretning	1.011	722
Afgiven forretning	-40	-387
Afløbsresultat for egen regning	971	335
5. Erhvervelsesomkostninger		
Forsikringskonsulenter, anvisningsprovision mv.	5.894	4.579
Besigtigelsesomkostninger	968	1.249
Markedsføringsomkostninger	899	769
Øvrige erhvervelsesomkostninger	0	1
	7.761	6.598

NOTER

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
6. Administrationsomkostninger		
Lønninger, pensioner og bestyrelseshonorar mv.	15.554	14.914
Personale- og mødeudgifter	725	808
Repræsentation mv.	13	14
Kursus og uddannelse	759	508
Lokaleomkostninger	1.167	879
Kontorholdsudgifter incl. småanskaffelser, inventar mv.	2.747	2.316
EDB udgifter	4.681	4.471
Anden ekstern assistance mv.	747	501
Øvrige administrationsomkostninger	238	186
Diverse opkrævningsgebyrer mv.	-808	-782
Overført til skadeomkostninger	-6.758	-5.452
	19.065	18.363

Samlet honorar til revisionsvirksomhed indgår i koncernregnskabet for Bornholms Brand A.m.b.a., hvortil der henvises i overensstemmelse med § 108 stk. 2 i regnskabsbekendtgørelsen.

Personaleudgifter

I forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende personaleudgifter:

Lønninger og gager	18.730	17.441
Pensionsbidrag	2.265	2.054
Udgifter til social sikring	348	325
Lønsumsafgift	3.270	2.896
Øvrige ydelser, kørsel mv.	457	416
I alt personaleudgifter mv.	25.070	23.132

Vederlag til bestyrelse:

Per Eiler Hansen, formand	177	138
Brian Rothemejer Jacobsen, næstformand	0	59
Hans Gerner Thomassen	0	60
Henrik Munk	61	59
Hans Hansen	61	40
Egon Jensen	0	56
Vederlag til bestyrelse i alt	299	412
Vederlag til direktion	1.193	1.081
Værdi af fri bil og telefon	114	112
Vederlag mv. til direktion i alt	1.307	1.193
Samlet vederlag mv. til bestyrelse og direktion	1.606	1.605

Selskabet har i gennemsnit haft 34,3 fuldtidsbeskæftigede medarbejdere mod 31,8 i 2018.

NOTER

	2019	2018
	t.kr	t.kr
7. Resultat af afgiven forretning		
Afgivne forsikringspræmier	-9.516	-9.356
Modtaget genforsikringsdækning	3.397	2.317
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	3.996	140
	-2.123	-6.899
8. Kursreguleringer		
Realiserede kursreguleringer investeringsaktiver		
Investeringsforeninger	3.217	-2.057
Obligationer	-193	42
Valuta	15	-198
	3.039	-2.213
Urealiserede kursreguleringer investeringsaktiver		
Ejendomme	-1.150	0
Investeringsforeninger	6.736	-6.012
Obligationer	1.859	-2.148
Valuta	-287	394
	7.158	-7.766
I alt	10.197	-9.979
9. Skat		
Aktuel skat	6.895	3.251
Regulering vedrørende tidligere år	0	3
Ændring i udskudt skat	33	86
	6.928	3.340
Betalte skatter i alt	4.657	2.899
Udskudt skat hviler på:		
Driftsmidler	-23	11
I alt	-23	11
Afstemning af årets skat:	%	%
Beregnet skat af årets resultat	22,0	22,0
Ikke fradragsberettigede omkostninger	0,9	0,0
Effektiv skatteprocent	22,9	22,0

NOTER

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
10. Driftsmidler		
Kostpris 1. januar	1.787	1.453
Årets tilgang	710	334
Årets afgang	-429	0
Kostpris 31. december	<u>2.068</u>	<u>1.787</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.146	1.038
Årets af- og nedskrivninger	157	108
Tilbageført afskrivning på afgang	-178	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>1.125</u>	<u>1.146</u>
Bogført værdi 31. december	<u>943</u>	<u>641</u>
11. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi 1. januar	11.177	11.177
Årets tilgang	2.293	0
Anskaffelsessum 31. december	<u>13.470</u>	<u>11.177</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.839	-1.839
Årets værdireguleringer (resultatpåvirkning)	-1.150	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-2.989</u>	<u>-1.839</u>
Afskrivninger primo	-956	-931
Årets afskrivninger	-25	-25
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-981</u>	<u>-956</u>
Bogført værdi 31. december	<u>9.500</u>	<u>8.382</u>
Offentlig vurdering senest pr. oktober 2016	<u>10.100</u>	<u>10.100</u>

Selskabet ejer kun en ejendom. Den bogførte værdi på ejendommen anser ledelsen for at svare til markedsværdien. Ved fastsættelse af ejendommens markedsværdi er anvendt en afkastprocent på 6,75 % (2018: 7,0 %).

Der har været anvendt input fra ekstern vurderingsmand ved måling af selskabets domicilejendom.

NOTER

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
12. Aktiekapital		
Aktiekapitalen består af:		
23 stk. á kr. 1.000.000	23.000	23.000
1 stk. á kr. 750.000	750	750
1 stk. á kr. 250.000	250	250
10 stk. á kr. 100.000	1.000	1.000
Aktiekapital	25.000	25.000

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Kapitalgrundlag

Egenkapital i alt	257.793	237.414
Udsudte skatteaktiver	0	-11
Fradrag for foreslået udbytte	-8.000	-3.000
Kapitalgrundlag	249.793	234.403

13. Langfristet gæld

Al gæld forfalder inden 5 år

14. Nærtstående parter

Bornholms Brand A.m.b.a. er nærtstående part med bestemmende indflydelse på Bornholms Brandforsikring A/S.

Transaktioner mellem Bornholms Brand A.m.b.a. og Bornholms Brandforsikring A/S i regnskabsåret har været følgende:

- kvartalsvis udfakturering af omkostninger.
- køb af forsikringer.

Øvrige nærtstående parter omfatter Topdanmark Forsikring A/S samt direktionen.

Transaktioner med øvrige nærtstående parter i regnskabsåret har været følgende:

- transaktioner med Topdanmark Forsikring A/S udgør modtagne provisioner i forbindelse med agentur.
- transaktioner med direktionen består af aflønning samt udlejning af lejlighed til direktionen i 2018, hvor huslejen var fastsat på markedsmæssige vilkår.

15. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

- Bornholms Brand A.m.b.a., Rønne
- Topdanmark Forsikring A/S, Ballerup

NOTE 16 BRANCHEREGNSKAB

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (PRIVAT)		
Opkrævet bruttopræmie	56.140	52.921
Bruttopræmieindtægter	54.766	51.772
Bruttoerstatningsudgifter	-37.624	-33.101
Ændring i risikomargen	-442	-26
Bruttodriftsomkostninger	-11.760	-11.039
Resultat af bruttoforretning	4.940	7.606
Resultat af afgiven forretning	-346	-2.788
Forsikringsteknisk rente	-79	-57
Forsikringsteknisk resultat	4.515	4.761
Antallet af erstatninger	3.089	2.737
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	12	12
Erstatningsfrekvens	15,4	14,0
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (ERHVERV)		
Opkrævet bruttopræmie	16.315	15.267
Bruttopræmieindtægter	15.927	15.026
Bruttoerstatningsudgifter	-9.394	-3.832
Ændring i risikomargen	-85	-3
Bruttodriftsomkostninger	-3.418	-3.184
Resultat af bruttoforretning	3.030	8.006
Resultat af afgiven forretning	-59	-2.066
Forsikringsteknisk rente	-23	-31
Forsikringsteknisk resultat	2.948	5.909
Antallet af erstatninger	310	258
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	31	18
Erstatningsfrekvens	12,6	10,8

NOTE 16 BRANCHEREGNSKAB

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
MOTORKØRETØJSFORSIKRING, KASKO		
Opkrævet bruttopræmie	29.611	27.646
Bruttopræmieindtægter	28.568	26.893
Bruttoerstatningsudgifter	-14.439	-15.253
Ændring i risikomargen	-272	-17
Bruttodriftsomkostninger	-6.203	-5.767
Resultat af bruttoforretning	7.654	5.857
Resultat af afgiven forretning	-941	-890
Forsikringsteknisk rente	-41	-36
Forsikringsteknisk resultat	6.672	4.931
Antallet af erstatninger	1.898	1.687
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	8	9
Erstatningsfrekvens	17,7	16,7
ANDEN FORSIKRING		
Opkrævet bruttopræmie	25.995	23.838
Bruttopræmieindtægter	25.255	23.240
Bruttoerstatningsudgifter	-17.345	-14.262
Ændring i risikomargen	-127	-7
Bruttodriftsomkostninger	-5.445	-4.972
Resultat af bruttoforretning	2.338	4.000
Resultat af afgiven forretning	-777	-1.155
Forsikringsteknisk rente	-36	-31
Forsikringsteknisk resultat	1.525	2.814
Antallet af erstatninger	1.083	931
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	16	17
Erstatningsfrekvens	3,8	3,4

NOTE 17 RISIKOFORHOLD

Risikovurdering

Selskabets bestyrelse foretager årligt sin egen risikovurdering af selskabets væsentligste risici. Risikovurderingen bygger på Solvens II-principperne. Risikovurderingen opsummeres i en årlig risikorapport (ORSA), der indsendes til Finanstilsynet.

Risikovurderingen er således en vigtig og løbende proces, som involverer organisationen, ledelse og bestyrelse og strækker sig over hele året.

Ud over en vurdering af de væsentligste risici, indeholder risikovurderingen en vurdering af, om det beregnede solvenskrav er tilstrækkeligt og giver et retvisende billede af selskabets risikoprofil.

Rapporten indeholder ligeledes en bedømmelse af selskabets fremadrettede kapitalbehov i den strategiske planlægningsperiode.

Risikostyring

Styring af selskabets risici er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, da en uforudset udvikling heri kan påvirke selskabets resultater og egenkapital væsentligt.

Bestyrelsen fastsætter og godkender den overordnede politik for selskabets risikopåtagelse, ligesom bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer herfor samt den nødvendige rapportering.

Selskabets har opbygget et risikostyringssystem, som involverer alle niveauer i organisationen bestående af flere såkaldte forsvarslinjer, hvor organisationens ledelse udgør første forsvarslinje, selskabets risikostyringsfunktion anden linje og intern audit tredje linje.

Hver måned afholdes der møder i selskabets risikokomité, hvor resultatet af de løbende kontroller afrapporteres og eventuelle nye væsentlige risici eller

hændelser behandles.

Selskabets direktør varetager rollen som nøgleperson for risikostyringsfunktionen. Der rapporteres til direktion og bestyrelse.

De væsentligste risici, som selskabet påtager sig, udgøres dels af forretningsmæssige risici forbundet med driften af den egentlige forsikringsdrift, dels af finansielle risici forbundet med håndtering af selskabets betydelige likviditetsflow og investeringsvirksomhed.

Dertil kommer operationelle risici, som er risici for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer.

Oversigt over selskabets væsentligste risici

Selskabets væsentligste risici er inden for følgende risikoklasser:

- Skadeforsikringsrisici
- Finansielle risici
- Operationelle risici

Forsikringsrisici

Bornholms Brandforsikring A/S tegner skadeforsikringer for private, nedlagte landbrug samt erhvervsvirksomheder. Det fremgår af selskabets acceptpolitik, hvilke områder, hvilke typer og hvilke størrelser af risici der kan indtegnes.

Med henblik på at reducere risikoen for tab ved forsikringsbegivenheder, samt begrænse størrelsen af udsving i det forsikringstekniske resultat, tegnes genforsikring.

Genforsikringsprogrammet skal sikre, at en enkelt skadebegivenhed eller en tilfældig ophobning af

større skader ikke kan medføre et uacceptabelt tab af kapital.

Genforsikringsprogrammet, som bl.a. indeholder, hvilke typer af forretning der skal tegnes reassurance på, og fastlægger selskabets selvbehold ved forskellige skadebegivenheder, forelægges årligt bestyrelsen til godkendelse.

Selskabets program er tegnet for en 2-årig periode frem til 31. december 2020.

Selskabets selvbehold vurderes med udgangspunkt i, hvad der er økonomisk forsvarligt og under skyldig hensyntagen til kapitalgrundlag mv.

Finansielle risici

Finansielle aktiver placeres således, at selskabet til enhver tid kan opfylde sine forpligtelser over for forsikringstagerne.

De finansielle risici, som selskabet er eksponeret over for, er den generelle renteutvikling samt kursudvikling på selskabets beholdning af værdipapirer.

Der er af bestyrelsen fastsat rammer for investeringer i finansielle aktiver, og disse er nærmere beskrevet i selskabets investeringspolitik. I investeringspolitikken er selskabets ønskede maksimale risiko fastsat efter VaR princippet. Således tilsiger investeringspolitikken en vis spredning i selskabets investeringer for derved at imødekomme de konjunkturmæssige udsving.

Udviklingen i selskabets investeringsportefølje forelægges løbende bestyrelsen til orientering.

Inden for rammerne af selskabets investeringspolitik er selve forvaltningen af investeringsporteføljen outsourcet til to eksterne kapitalforvaltere.

Generelt kan siges, at anbringelse af finansielle aktiver i forsikrings-selskabet sker i mere kortvarige og

mindre risikofyldte værdipapirer.

Bestyrelsen har i investeringspolitikken endvidere henstillet til, at selskabets valgte porteføljeformere udviser ansvarlig adfærd i placeringen af investeringer. Med ansvarlig adfærd menes investeringer, der foregår med respekt for miljø og samfund, i overensstemmelse med det generelle omgivende samfunds normer for god skik og etik, herunder med inspiration fra internationale principper som fx FN Global Compact principper for samfundsansvar og bæredygtighed, FN's retningslinjer for menneskerettigheder og Erhverv samt OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Operationelle risici

Operationelle risici er risici for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer.

Selskabet udvikler og tilpasser løbende virksomhedens systemer, forretningsgange og interne procedurer. Ansvar for risikostyringen i denne forbindelse ligger hos de ansvarlige ledere.

I forbindelse med alle projekter udarbejdes en risikovurdering med risici, mulige konsekvenser samt tiltag til begrænsning af disse risici. Forretningsgange og procedurer i alle kritiske områder gennemgås løbende med henblik på vurdering af risikoelementer samt tiltag til begrænsning af risikoen.

NOTE 18 ANVENDT REGNSKABS- PRAKSIS

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder den af Finanstilsynet udsendte bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2018.

Generelt

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Fremmed valuta

Aktiver og passiver i fremmed valuta indregnes til Danmarks Nationalbanks offentliggjorte valutakurs på balancedagen. Indtægter og udgifter i fremmed valuta

indregnes til de på transaktionstidspunktet gældende valutakurser. Valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Koncerninterne transaktioner

Koncerninterne ydelser afregnes på markedsvilkår eller omkostningsdækkende basis. Løbende mellemværender forrentes på markedsbaserede vilkår.

Regnskabsmæssige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

De væsentligste skøn vedrører forsikringsmæssige hensættelser, opgørelsen af dagsværdien for unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige.

Resultatopgørelse

Præmieindtægter for egen regning

Præmieindtægter f.e.r. omfatter årets opkrævede præmier med fradrag af de til genforsikringen afgivne præmier reguleret for bevægelserne i præmiehensættelserne svarende til en periodisering over forsikrernes dækningsperiode.

Forsikringsteknisk rente

Forsikringsteknisk rente er opgjort som et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.

Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte rentekurver.

Erstatningsudgifter for egen regning

Erstatningsudgifter f.e.r. omfatter årets udbetalte erstatninger med fradrag af de fra genforsikringen

refunderede erstatninger reguleret for bevægelserne i erstatningshensættelser.

Erstatningsudgifterne f.e.r. omfatter således kendte og forventede erstatningsudgifter vedrørende regnskabsåret. Endvidere indgår direkte og indirekte omkostninger forbundet med skadebehandlingen. Ved indirekte skadesbehandlingsudgifter forstås lønninger til skadesmedarbejdere, taksatorer og andel af fællesomkostninger. Indirekte omkostninger er opgjort efter en skønsmæssig fordeling af de enkelte omkostningstyper.

Herudover indgår forskellen (afløbsresultatet) mellem de i regnskabsåret udbetalte og hensatte erstatninger vedrørende skader indtruffet i tidligere år og erstatningshensættelserne ved regnskabsårets begyndelse.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning

Den andel af de forsikringsmæssige driftsomkostninger, der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestanden, opføres under erhvervelsesomkostninger. Samtlige erhvervelsesomkostninger udgiftsføres ved forsikringernes tegning.

Administrationsomkostninger omfatter de periodiserede udgifter, der kan henføres til regnskabsåret, herunder afgifter til offentlige myndigheder samt årets afskrivninger på inventar, edb-anlæg, biler mv.

Driftsomkostninger vedrørende domicilejendomme opføres under administrationsomkostninger. Der indregnes ikke husleje vedrørende selskabets domicilejendomme.

Renter og udbytter mv.

Renteindtægter og udbytter mv. indeholder de i regnskabsåret optjente renter samt modtagne udbytter af kapitalandele.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter såvel realiserede som urealiserede gevinster og tab ved salg og værdiregulering af aktiver, som henhører under gruppen investeringsaktiver i balancen.

Kursgevinster og -tab på værdipapirer opgøres som forskellen mellem salgssummen og den bogførte værdi primo regnskabsåret eller anskaffelsessummen, såfremt de afhændede værdipapirer er erhvervet i regnskabsåret. Kurtage, provision og lignende behandles som en del af anskaffelsessummen/salgssummen, og beløbene indgår således resultatmæssigt i gevinster og tab.

Skat

Skat indeholder årets skat, der består af årets aktuelle skat, forskydning i udskudt skat samt regulering vedrørende tidligere år. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesats indregnes ligeledes i posten.

Aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for tidligere års fremførte skattemæssige underskud.

Der indregnes udskudt skat efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig

indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Det revurderes på hver balancedag, hvorvidt det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Balance

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Inventar og andet driftsmateriel	5 år
Edb-anlæg	3 år
Biler	5 år

Ved indikation af værdiforringelse nedskrives den regnskabsmæssige værdi til en eventuel lavere genindvindingsværdi.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som benyttes til egen drift og måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet, med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Omvurdering foretages så hyppigt, at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentlig fra domicilejendommens dagsværdi på balancedagen.

Domicilejendommen afskrives lineært på grundlag af den omvurderede værdi baseret på en vurdering af brugstiden og forventet scrapværdi.

Finansielle investeringsaktiver

Børsnoterede obligationer og investeringsforeningsandele samt kapitalandele mv. måles til lukkekurs på balancedagen. Er der ikke noteret nogen lukkekurs, anvendes anden registreret offentlig kurs, som må

antages bedst at svare hertil. Udtrukne obligationer måles til kurs pari.

Unoterede kapitalandele måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til en skønnet markedsværdi, baseret på det senest foreliggende årsregnskab for den pågældende virksomhed.

Finansielle poster indregnes i balancen med udgangspunkt i afregningsdatoen.

Genforsikringsandele

Genforsikringsandele af præmiehensættelser udgøres af den del af betalte genforsikringspræmier, som ud fra risikoens fordeling over dækningsperioden kan henføres til perioden efter regnskabsårets udgang.

Genforsikringsandele af erstatningshensættelser er opgjort til de beløb, som i henhold til indgåede genforsikringskontrakter kan forventes modtaget fra genforsikringselskaber.

Genforsikringens andel af de forsikringsmæssige hensættelser måles til diskonteret værdi, hvis det er af væsentlig betydning. Hensættelserne er diskonteret med de af EIOPA offentliggjorte rentekurver.

Selskabet vurderer løbende sine genforsikringsaktiver for værdiforringelse. Hvis der er en klar indikation af værdiforringelse, nedskrives den regnskabsmæssige værdi af aktivet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris - sædvanligvis svarende til nominal værdi, med fradrag for hensættelse til tabsrisici, opgjort på grundlag af en individuel gennemgang af tilgodehavenderne.

Præmiehensættelser

Præmiehensættelserne opgøres som summen af de beløb, som selskabet inden for hver bestand af forsik-

ringer, 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.

Præmiehensættelser udgør dog som minimum et beløb svarende til en periodisering af de opkrævede præmier.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af erstatninger for hver enkelt bestand af forsikringer, 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:

- en sag for sag vurdering af anmeldte forsikringsbegivenheder, der omfatter alle anmeldte forsikringsbegivenheder,
- et erfaringsbaseret skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der har været genstand for sag for sag vurdering,
- et erfaringsbaseret skøn over anmeldte forsikringsbegivenheder, der ikke har været genstand for sag for sag vurdering og
- et erfaringsbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for regnskabet's udarbejdelse.

Statistisk baserede skøn fastsættes ved hjælp af aktuarmæssige modeller, primært baseret på Chain-Lad-

der og Born-Huetter-Ferguson.

Ved diskontering af hensættelserne er anvendt de af EIOPA offentliggjorte rentekurver.

Erstatningshensættelserne indeholder endvidere de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forvente 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, som måtte forekomme i forbindelse med overtagelse og realisation af aktiver og rettigheder, som selskabet opnår ved erstatningens udbetaling.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter udgør det beløb, som selskabet forventes at skulle betale til en erhverver af forsikringsbestanden, for at overtage risikoen for, at de faktiske omkostninger ved afvikling af de forsikringsmæssige hensættelser afviger fra bedste skøn. Selskabet anvender metode 2.

Andre hensættelser

Forpligtelser, som er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Hensatte forpligtelser måles til det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri den aktuelle forpligtelse på balancedagen.

Der foretages diskontering af den hensatte forpligtelse, såfremt diskonteringen har en væsentlig betydning for størrelsen af forpligtelsen.

Løbende omkostninger til pensionsopsparing mv. for medarbejdere i selskabet behandles som bidragsba-

serede ordninger. Der er fuld afdækning af forpligtelserne.

Andre finansielle forpligtelser

Øvrige gældsposter måles til amortiseret kostpris.

Anden gæld

Gæld måles til pålydende værdi på balancedagen. Anden gæld inkluderer feriepengeforpligtelser, øvrige omkostninger i forbindelse med lønudbetaling samt valutaterminsforretning.

Brancheregnskab

Brancheregnskaberne viser en specifikation af det forsikringstekniske resultat fordelt på selskabets væsentligste forsikringsklasser (brancher). I modsætning til opstillingen i resultatopgørelsen, hvor præmieindtægter og erstatningsudgifter mv. opføres for egen regning, fordeles disse poster på bruttoforretning og afgiven forretning ved opstillingen af brancheregnskaberne. Det samlede forsikringstekniske resultat i brancheregnskaberne er således identisk med beløbet herfor i resultatopgørelsen.

Resultat af afgiven forretning omfatter afgivne genforsikringspræmier, modtaget genforsikringsdækning samt modtagne provisioner og gevinstandele fra genforsikringen. Posterne periodiseres efter samme principper, som anvendes for de tilsvarende bruttoposter.

De i regnskaberne anførte forsikringsmæssige bruttodriftsomkostninger er fordelt på grundlag af bruttopræmieindtægten for de enkelte brancher.

Kreditering/billeder

Forside:

Destination Bornholm - Fotograf Martin Birk

Side 9:

Destination Bornholm - Active Content Partners

Side 13:

Destination Bornholm