

BORNHOLMS BRAND  
AMBA  
CVR 15 49 13 88

ÅRSRAPPORT

2019

BORNHOLMS  

---

BRAND A.M.B.A.



## INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>SELSKABSOPLYSNINGER</b> .....	<b>3</b>
<b>LEDELSESBERETNING - KONCERN</b> .....	<b>4</b>
<b>ÅRSREGNSKAB</b> .....	<b>15</b>
LEDELSESPÅTEGNING .....	15
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING.....	16
RESULTATOPGØRELSE.....	19
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE .....	20
RESULTATDISPONERING.....	20
BALANCE.....	21
EGENKAPITALOPGØRELSE.....	23
NOTER.....	24

## SELSKABSOPLYSNINGER

### SELSKAB

Bornholms Brand A.m.b.a.  
Tornegade 8  
3700 Rønne  
CVR-nr. 15 49 13 88

### HJEMSTEDSKOMMUNE

Bornholms Regionskommune

### BESTYRELSE

Per Eiler Hansen, formand  
Henrik Edvard Munk, næstformand  
Eva Christina Dideriksen  
Cecilie Mattsson  
Hans Hansen  
Jens Borup Pedersen  
Maria Haugaard Barslund

### DIREKTION

Morten Holten

### REVISION

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6, 0900 København C

**Godkendt på selskabets generalforsamling den 30. april 2020**

Dirigent:

---

## LEDELSESBERETNING – KONCERN

### Koncernens aktiviteter

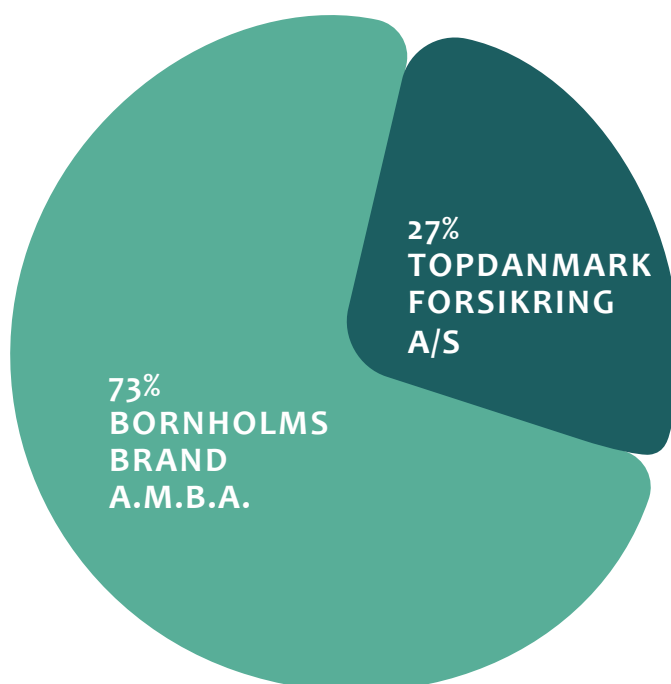
Koncernen Bornholms Brand består af selskaberne Bornholms Brand A.m.b.a. og Bornholms Brandforsikring A/S. Bornholms Brand A.m.b.a. er en forsikringsholdingvirksomhed, som er moderselskab for forsikringsvirksomheden Bornholms Brandforsikring A/S.

Moderselskabets primære formål er at eje aktier i Bornholms Brandforsikring A/S og sekundært at foretage investeringer mv. til gavn for det bornholmske erhvervsliv. Desuden har moderselskabet foretaget investeringer i ejendomme og værdipapirer.

Forsikringsaktiviteterne i Bornholms Brandforsikring A/S består i direkte tegning af skadeforsikring på Bornholm. Selskabet har desuden agentur for Topdanmark, hvortil bl.a. pensionsordninger og andre produkter formidles.

Moderselskabets ejerandel i Bornholms Brandforsikring A/S udgør 73 %. De resterende 27 % ejes af Topdanmark.

### EJERFORHOLD BORNHOLMS BRANDFORSIKRING A/S



## 2019 i hovedtræk

Koncernens aktiviteter i 2019 er primært koncentreret omkring forsikringsdriften.

Koncernens resultat for 2019 udgjorde 25 mio. kr. efter skat. Årets resultat er væsentligt højere end resultatet for 2018 på 6,8 mio. kr., og forskellen skyldes, at investeringsafkastet i 2019 er på 18,6 mio. kr. mod et negativt afkast i 2018 på 6,0 mio. kr.

Resultatet i 2019 betegnes som meget tilfredsstillende.

Egenkapitalen i koncernen udgør 355,1 mio. kr., hvoraf kapitalandelen i Bornholms Brandforsikring A/S udgør 188,2 mio. kr. Topdanmarks andel af egenkapitalen udgør 69,6 mio. kr.

## Moderselskabet (Bornholms Brand A.m.b.a.)

Moderselskabets aktiviteter i 2019 har udover at følge driften i forsikringsselskabet været at støtte op omkring lokale initiativer på Bornholm.

Moderselskabets resultat for 2019 udgjorde 18,7 mio. kr. mod 3,7 mio. kr. i 2018.

Det positive resultat skyldes en kombination af indtjening fra forsikringsvirksomheden, der bidrager med et resultat på 17,1 mio. kr. i 2019 mod 8,6 mio. kr. i 2018 samt værdipapirer, som gav et afkast på 5,7 mio. kr. i 2019 mod minus 1,2 mio. kr. i 2018.

Udviklingen i moderselskabets investeringsafkast er meget tilfredsstillende og skyldes generelt en positiv udvikling på de finansielle markeder.

## Lokale aktiviteter (CSR)

Udover at følge driften i forsikringsselskabet har moderselskabet støttet og arbejdet for lokale aktiviteter, som støtter op omkring det bornholmske samfund.

I den forbindelse er der stor fokus på aktiviteter, som bidrager til at skabe gode rammer for erhvervslivet på Bornholm og derigennem vækst og udvikling samt aktiviteter, der er til gavn for selskabets medlemmer, som er de til enhver tid værende kunder i forsikringsselskabet.

Alt i alt handler det om at fastholde Bornholm som en attraktiv ø at bo og leve på.

## Tilflytning til Bornholm

Befolkningsudviklingen på Bornholm har en stor betydning for selskabet, Bornholms erhvervsliv, Regionskommunen og den enkelte bornholmer.

Selskabet har derfor sammen med en række andre erhvervsvirksomheder og Bornholms Regionskommune søsat et samarbejde for større tilflytning til Bornholm.

Arbejdet blev igangsat i 2015 med etablering af en tilflytterfunktion. Funktionen drives i dag under BCB, fortsat som et privat/offentligt finansieret samarbejde, og Bornholms Brand A.m.b.a. har også i 2019 støttet op om funktionen både økonomiske og kompetencemæssigt.

Den direkte effektmåling er vanskelig; men befolkningstallet for Bornholm har udviklet sig bedre end prognoserne, og isoleret set flytter flere til øen end fra øen, og der er mange positive tilbagemeldinger på funktionens indsats.

Selskabet vil også i de kommende år have fokus på at investere i aktiviteter, der kan have positiv effekt for tilflytning til øen.

## Erhverv

Selskabet har gennem årene deltaget som långiver eller aktionær i flere selskaber, som alle har et sigte på udvikling af Bornholm og at skabe bornholmske arbejdspladser.

## *Selskabet mærker en stor aktivitet i det lokale foreningsliv og modtager mange ansøgninger. I 2019 er der behandlet 100 ansøgninger, hvor der er ydet støttet til 64 projekter med et samlet beløb på ca. 3 mio. kr.*

Der har i det forgangne år været dialog med lokale virksomheder; men der er dog ikke foretaget nye investeringer med dette sigte.

I det omfang det er muligt, vil selskabet dog fortsat have fokus på, at en mindre del af selskabets kapital kan investeres lokalt og således udover at sikre et fornuftigt afkast også kan bidrage til udviklingen af Bornholm.

### Støtte i øvrigt

Selskabet har også i 2019 støttet en lang række lokale aktiviteter bl.a. renovering af klubhus i Nyker Idrætsforening, Bornholms Kunstrunde 2019, Skydebaneforeningen Bornholm, udgivelse af publikationen KYST, Bornholms Teater, Bornholms Kulturuge 2019, Cirkus i Soldalen, De bornholmske amatørarkæologer, Arnager bådehavn, Svaneke Bio, Aakirkeby Borgerforening, Musikhuzet Bornholm, Kunsthåndværkerforeningen ACAB, Jul i det gamle Rønne Teater, cykelholdet BHS Almeborg Bornholm, Tejn IF, Bornholms Hospital, Viking E-sport, Familieplejen på Bornholm, Rønne Trop og Flok og Bornholms Museum.

Selskabet mærker en stor aktivitet i det lokale foreningsliv og modtager mange ansøgninger. I 2019 er der behandlet 100 ansøgninger, hvor der er ydet støtte til 64 projekter med et samlet beløb på ca. 3 mio. kr.

Det er selskabets vurdering, at der er en stor optimisme på Bornholm, mange dygtige og visionære ildsjæle, som har et behov for kapital til at understøtte de mange spændende initiativer, som bidrager til at styrke det positive image, som Bornholm nyder i omverdenen og ikke mindst bidrager til at gøre Bornholm til et spændende sted at bo og leve.

Vi føler således, at vi sammen med øens øvrige erhvervsliv og andre lokale fonde og foreninger har et stort ansvar for sammen at understøtte udviklingen på Bornholm, som for vores vedkommende kun kan ske med en bred opbakning til Bornholms Brandforsikring A/S.

Det er den solide opbakning til det lokale forsikrings-selskab, som giver moderselskabet Bornholms Brand A.m.b.a. muligheden for at støtte så massivt op om de gode formål.

### **Moderselskabets forventninger til fremtiden**

Som moderselskab er det vigtigt for Bornholms Brand A.m.b.a., at selskabet til stadighed følger udviklingen i forsikrings-selskabet, herunder drager omsorg for, at der i forsikrings-selskabet er den fornødne kapital for altid at kunne imødegå de konjunktur- og konkurrencemæssige udsving, der kan opstå.

Den økonomiske udvikling i moderselskabet påvirkes primært af forsikrings-selskabets drift og budgetteres

til at give moderselskabet en resultatandel i 2020 på 14,4 mio. kr. før skat.

### **Forsikringsvirksomheden i koncernen**

Årets resultat i forsikringsselskabet for 2019 udgør 23,4 mio. kr. mod 11,8 mio. kr. i 2018.

Ledelsen vurderer samlet set årets resultat som tilfredsstillende.

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 parkeringsskade 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 produksiden har selskabet indført en ny forbedret ulykkesforsikring, hvor 65 % af kunderne i løbet af 2019 er blevet omtegnnet 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.

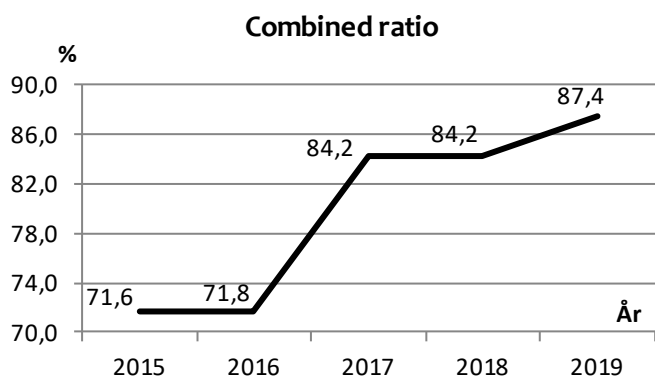
Selskabet har samtidig gennemført en omfattende IT analyse i 2019 for at kortlægge nuværende og fremtidige ønsker til vores IT front- og backend med det formål at sikre, at vores IT system i videst muligt omfang også i fremtiden kan understøtte selskabets strategi og ambitioner.

### **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.

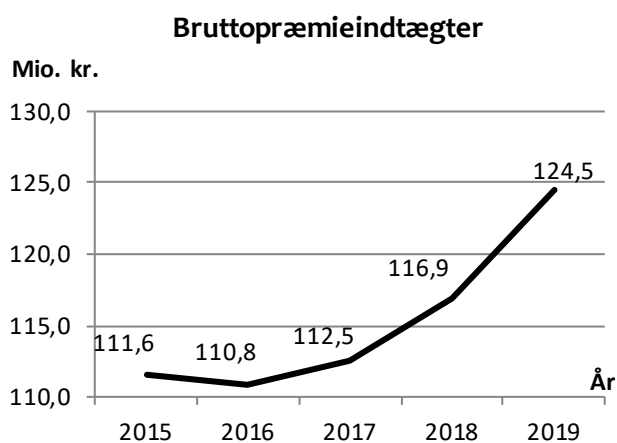
Efterfølgende figur viser selskabets combined ratio de seneste 5 år.



### 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.



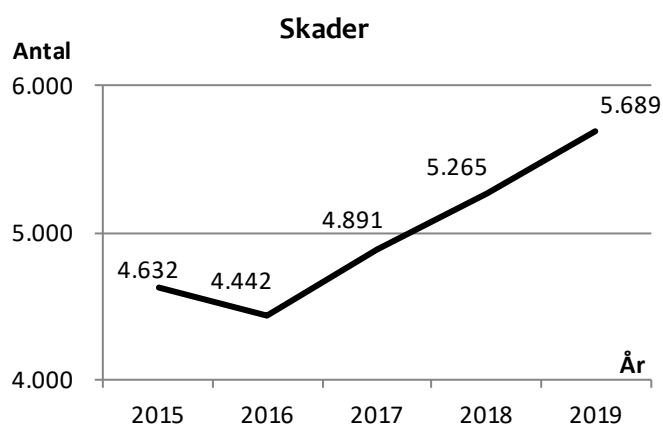
### Erstatningsudgifter

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.



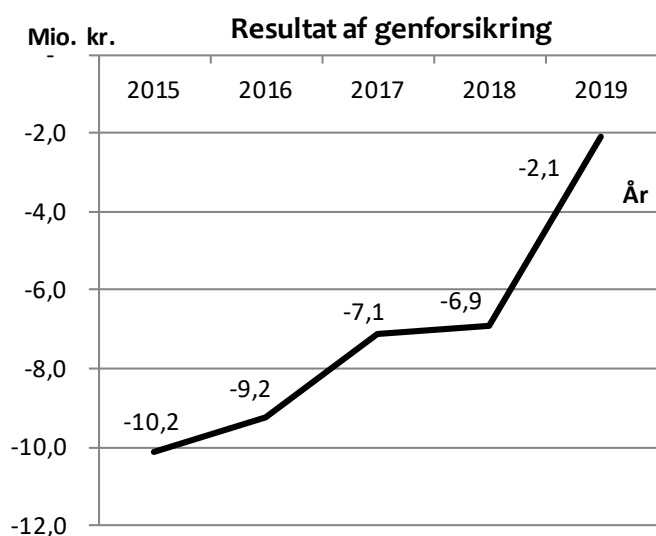
I erstatningsudgifterne indgår alle omkostninger af såvel direkte som indirekte karakter, som er forbundet med behandling af indtrufne skader. Selskabets samlede erstatningsudgifter, reguleret for ændring i erstatningshensættelser og risikomargen, er 79,7 mio. kr. i 2019 mod 66,5 mio. kr. i 2018.

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.

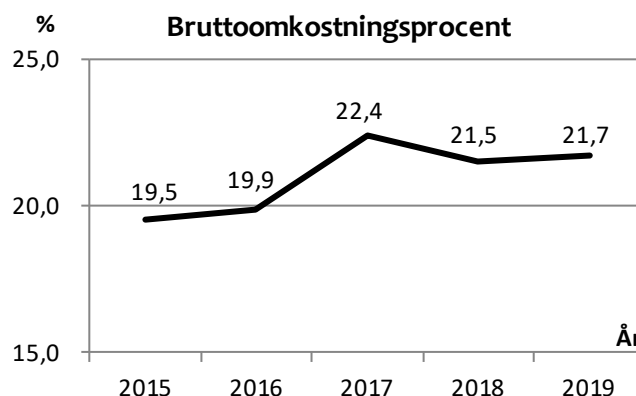


Selskabet har indgået 2-årige genforsikringskontrakter, som dækker 2019 og 2020. Det giver mindre administration og større sikkerhed for en fornøden genforsikringskapacitet.

### 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.

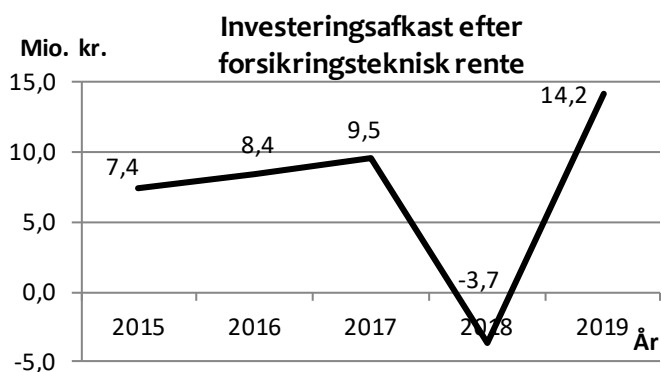


### Investeringsvirksomhed

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.



## Strategi og forventninger til fremtiden

Selskabet har følgende formål og mål:

### ”Formål:

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

### 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 Reserve-

styrken. 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 indkøbspportaler.
- 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 bornholmernes lokale forsikringselskab, 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.

### Investeringsvirksomhed i koncernen

Resultatet af koncernens investeringsvirksomhed fremkommer som årets afkast fra koncernens investeringsaktiver samt værdireguleringer og afkast af koncernens ejendomme.

Afkastet fra koncernens investeringsaktiver stammer primært fra renteindtægter på obligationer samt kursreguleringer af værdipapirer.

Koncernens samlede investeringsafkast før forsikringsteknisk rente, eksklusive administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsaktivitet, udgjorde for 2019 i alt 20,3 mio. kr. mod -4,6 mio. kr. i 2018.

Koncernen har en forsigtig investeringspolitik, og dermed er koncernens afkast mere stabile, når der er udsving i kurserne. Det betyder, at vi ikke får så store gevinster, når kurserne stiger, og modsat færre tab, når kurserne falder.

### 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.

## Solvendækning

Kapitalgrundlaget i Bornholms Brandforsikring A/S 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 solvendækning for koncernen for de seneste fire regnskabsår til sammenligning:

Mio. Kr.	2019	2018	2017	2016
Kapitalgrundlag	243,8	220,9	215,1	207,7
Kapitalkrav (SCR)	52	51	53,2	46,3
Solvendækning *	469%	433%	404%	449%

\*) Det har ikke været muligt at opgøre nøgletallet solvendækning for 2015, hvorfor det kun fremgår i årene 2016 - 2019. Nøgletallet er beregnet i henhold til Solvens II.

Bornholms Brandforsikring 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 koncernens 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.

Koncernen 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 koncernens forsikringstekniske resultat herfra vil være begrænset.

### **Direktionens og bestyrelsens ledelsesposter**

Ud over at bestride ledelsesposter i Bornholms Brand A.m.b.a. varetager direktionen og bestyrelsen følgende ledelsesposter i andre selskaber:

#### **DIREKTION**

##### **Morten Holten**

Direktør for Bornholms Brandforsikring A/S

#### **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 Brandforsikring A/S

##### **Økonomichef Henrik Edvard Munk**

Medlem af bestyrelsen i:

Bornholms Fisk A/S

Bornholms Mosteri A/S

Bornholms Brandforsikring A/S

##### **Lærer Cecilie Mattsson**

##### **Lufthavnschef Eva Christina Dideriksen**

Medlem af bestyrelsen i:

Bornholms Museumsforening (formand)

Bornholms Museumsfond

Offshore Center Bornholm F.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 Brandforsikring A/S

##### **Direktør Jens Borup Pedersen**

Direktør i:

Borup Svaneke Holding ApS

Restaurant Gruppen ApS

JBOP A/S

JBOP II ApS

Medlem af bestyrelsen i:

Borup Svaneke Holding ApS (formand)

Restaurant Gruppen ApS (formand)

JBOP A/S

JBOP II ApS

Borup Nexø ApS, (formand)

BH Fisk Svaneke ApS (formand)

Ø Kompagniet

Destination Bornholm

##### **Direktør Maria Haugaard Barslund**

Direktør i:

Maria Barslund

Medlem af bestyrelsen i:

Gourmet Bornholm (formand)

Den erhvervsdrivende fond Møbelfabrikken

Fonden Bornholms Middelaldercenter

# ÅRSREGNSKAB

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Bornholms Brand A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver,

finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet 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

Henrik Edvard Munk  
Næstformand

Cecilie Mattsson

Eva Christina Dideriksen

Hans Hansen

Jens Borup Pedersen

Maria Haugaard Barslund

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til medlemmerne i Bornholms Brand A.m.b.a.

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bornholms Brand A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 – 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 arti-

kel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Bornholms Brand A.m.b.a. den 6. april 2006 for regnskabsåret 2006. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 14 år frem til og med regnskabsåret 2019.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.



Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 på-

virke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og 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	Morderselskab		Koncern		
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	
<b>Forsikringsvirksomhed</b>					
2	Bruttopræmier	0	0	128.053	119.664
7	Afgivne genforsikringspræmier	0	0	-9.516	-9.356
2	Ændring i præmiehensættelser	0	0	-3.546	-2.740
<b>Præmieindtægter f.e.r. i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114.991</b>	<b>107.568</b>
3	<b>Forsikringsteknisk rente f.e.r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-179</b>	<b>-154</b>
	Udbetalte erstatninger	0	0	-69.102	-67.514
7	Modtaget genforsikringsdækning	0	0	3.397	2.317
	Ændring i erstatningshensættelser	0	0	-9.699	1.064
	Ændring i risikomargen	0	0	-926	-53
7	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	0	0	3.996	140
<b>Erstatningsudgifter f.e.r. i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-72.334</b>	<b>-64.046</b>
5	Erhvervsomkostninger	0	0	-7.761	-6.598
6	Administrationsomkostninger	0	0	-19.215	-18.513
<b>Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-26.976</b>	<b>-25.111</b>
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.502</b>	<b>18.257</b>

## RESULTATOPGØRELSE

Note	Moderselskab		Koncern	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Investeringsvirksomhed</b>				
	17.067	8.609	0	0
	-58	-134	-50	-126
	1.954	2.433	6.539	9.245
8 Kursreguleringer	3.797	-3.658	13.994	-13.637
	0	0	-144	-103
	-1.151	-1.035	-1.777	-1.581
<b>Investeringsafkast i alt</b>	<b>21.609</b>	<b>6.215</b>	<b>18.562</b>	<b>-6.202</b>
<b>Forrentning og kursregulering af skadesforsikringshensættelser</b>				
	0	0	299	219
<b>Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af skadesforsikringshensættelser</b>				
	<b>21.609</b>	<b>6.215</b>	<b>18.861</b>	<b>-5.983</b>
	0	0	486	465
9 Andre omkostninger	-2.889	-2.562	-2.889	-2.562
<b>Resultat før skat</b>	<b>18.720</b>	<b>3.653</b>	<b>31.960</b>	<b>10.177</b>
10 Skat	0	0	-6.928	-3.340
<b>Årets resultat</b>	<b>18.720</b>	<b>3.653</b>	<b>25.032</b>	<b>6.837</b>

## TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	18.720	3.653	25.032	6.837
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst i alt	18.720	3.653	25.032	6.837

## RESULTATDISPONERING

### Resultatdisponering:

Overført til reserve efter indre værdis metode	17.067	8.609		
Henlagt til overført resultat	1.653	-4.956		
	<b>18.720</b>	<b>3.653</b>		

### Resultatdisponering koncern:

Bornholms Brand A.m.b.a.'s andel			12.880	1.463
Minoritetsinteresser			4.152	2.374
Foreslået udbytte			8.000	3.000
Overført fra tidligere år			330.044	324.017
<b>I alt</b>			<b>355.076</b>	<b>330.854</b>

## BALANCE

Note	Morderselskab		Koncern	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Aktiver</b>				
11 Driftsmidler	0	0	943	641
12 Domicilejendomme	0	0	9.500	8.382
<b>Materielle aktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.443</b>	<b>9.023</b>
13 <b>Investeringsjendomme</b>	<b>1.898</b>	<b>2.200</b>	<b>1.898</b>	<b>2.200</b>
14 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	188.189	173.312	0	0
<b>Invest. i tilknyttede virksomheder</b>	<b>188.189</b>	<b>173.312</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele	0	0	5	5
Investeringsforeningsandele	47.685	33.193	112.844	100.546
Obligationer	43.456	50.566	282.320	288.184
Andre udlån	4.689	5.001	4.689	5.001
Øvrige	0	0	0	394
<b>Andre finansielle investeringsaktiver i alt</b>	<b>95.830</b>	<b>88.760</b>	<b>399.858</b>	<b>394.130</b>
<b>Investeringsaktiver i alt</b>	<b>285.917</b>	<b>264.272</b>	<b>401.756</b>	<b>396.330</b>
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	0	0	6.494	2.481
<b>Genf.andele af hens. til forsikringskontrakter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.494</b>	<b>2.481</b>
Tilgodehavende hos forsikringstagere	0	0	1.701	1.734
Tilgodehavende hos forsikringsvirksomheder	0	0	1.059	241
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	383	398	0	0
Andre tilgodehavender	341	403	828	950
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>724</b>	<b>801</b>	<b>3.588</b>	<b>2.925</b>
Udskudte skatteaktiver	0	0	0	11
Likvide beholdninger	289	2.087	35.527	5.368
<b>Andre aktiver i alt</b>	<b>289</b>	<b>2.087</b>	<b>35.527</b>	<b>5.379</b>
Tilgodehavende renter	114	171	639	825
Andre periodeafgrænsningsposter	64	63	162	155
<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>	<b>178</b>	<b>234</b>	<b>801</b>	<b>980</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>287.108</b>	<b>267.394</b>	<b>458.609</b>	<b>417.118</b>

## BALANCE

Note	Moterselskab		Koncern	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Opskrivningshenslæggelse	170.179	155.302	0	0
Overført overskud	115.293	111.450	279.632	264.562
Minoritetsinteresser	0	0	67.444	63.292
Foreslået udbytte	0	0	8.000	3.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>285.472</b>	<b>266.752</b>	<b>355.076</b>	<b>330.854</b>
Præmiehensættelser	0	0	48.116	44.570
Erstatningshensættelser	0	0	42.645	33.049
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	0	0	2.524	1.598
<b>Hensættelser til forsikringskontrakter i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>93.285</b>	<b>79.217</b>
Udsudte skatteforpligtelser	0	0	23	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>93.308</b>	<b>79.217</b>
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	0	0	638	1.178
Gæld i forbindelse med genforsikring	0	0	978	655
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	2.143	348
Anden gæld	1.636	642	6.466	4.866
<b>Gæld i alt</b>	<b>1.636</b>	<b>642</b>	<b>10.225</b>	<b>7.047</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>287.108</b>	<b>267.394</b>	<b>458.609</b>	<b>417.118</b>

- 4 Afløbsresultat
- 15 Kapitalgrundlag
- 16 Aktiver til dagsværdi
- 17 Langfristet gæld
- 18 Nærtstående parter
- 19 Aktionærforhold
- 20 Brancheregnskab
- 21 Risikoforhold
- 22 Anvendt regnskabspraksis

## EGENKAPITALOPGØRELSE

### EGENKAPITALOPGØRELSE - MODERSELSKAB

	OPSKRIVNINGS- HENLÆGGELSE	OVERFØRT OVERSKUD	TOTAL
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Egenkapital pr. 31.12.2017</b>	<b>177.353</b>	<b>85.746</b>	<b>263.099</b>
Periodens resultat	8.609	-4.956	3.653
Årets totalindkomst	8.609	-4.956	3.653
Udbytte fra datterselskab	-30.660	30.660	0
<b>Egenkapital pr. 31.12.2018</b>	<b>155.302</b>	<b>111.450</b>	<b>266.752</b>
Periodens resultat	17.067	1.653	18.720
Årets totalindkomst	17.067	1.653	18.720
Udbytte fra datterselskab	-2.190	2.190	0
<b>Egenkapital pr. 31.12.2019</b>	<b>170.179</b>	<b>115.293</b>	<b>285.472</b>

### EGENKAPITALOPGØRELSE - KONCERN

	OVERFØRT OVERSKUD	MINORITETS- INTERESSER	TOTAL
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Egenkapital pr. 31.12.2017</b>	<b>263.099</b>	<b>72.257</b>	<b>335.356</b>
Årets resultat	1.463	2.374	3.837
Foreslået udbytte	2.190	810	3.000
Årets totalindkomst	3.653	3.184	6.837
Udbetalt udbytte	-30.660	-11.340	-42.000
Udbytte, egne aktier	30.660		30.660
<b>Egenkapital pr. 31.12.2018</b>	<b>266.752</b>	<b>64.102</b>	<b>330.854</b>
Årets resultat	12.880	4.152	17.032
Foreslået udbytte	5.840	2.160	8.000
Årets totalindkomst	18.720	6.312	25.032
Udbetalt udbytte	-2.190	-810	-3.000
Udbytte, egne aktier	2.190		2.190
<b>Egenkapital pr. 31.12.2019</b>	<b>285.471</b>	<b>69.605</b>	<b>355.076</b>

## NOTER

### NOTE 1 HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN (5 ÅRS OVERSIGT)

Hovedtal (t.kr.)	2019	2018	2017	2016	2015
Bruttopræmieindtægter	124.507	116.924	112.469	110.840	111.544
Bruttoerstatningsudgifter	-79.727	-66.503	-62.384	-48.262	-47.991
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-26.976	-25.111	-25.081	-21.981	-21.618
Resultat af genforsikring	-2.123	-6.899	-7.142	-9.249	-10.150
Forsikringsteknisk resultat	15.502	18.257	17.718	31.250	31.698
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	18.861	-5.983	11.452	9.393	9.143
Årets resultat	25.032	6.837	21.164	30.484	30.564
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	355.076	330.854	335.356	314.192	283.708
Aktiver i alt	458.609	417.118	420.790	400.128	378.720
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	34,3	31,8	31,2	29,3	29,1
<b>Nøgletal</b>					
Bruttoerstatningsprocent	64,0%	56,8%	55,5%	43,5%	43,0%
Bruttoomkostningsprocent	21,8%	21,6%	22,6%	19,9%	19,5%
Resultat af genforsikring i procent	1,7%	5,9%	6,3%	8,3%	9,1%
Combined ratio	87,5%	84,3%	84,3%	71,9%	71,6%
Operating ratio	87,5%	84,3%	84,2%	71,8%	71,6%
Relativt afløbsresultat	3,3%	1,0%	1,8%	17,4%	24,8%
Egenkapitalens forrentning	7,3%	2,1%	6,5%	10,2%	11,5%

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



## NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>2. Bruttopræmier</b>				
Bruttopræmier			128.053	119.664
Ændring i præmiehensættelser			-3.546	-2.740
<b>Årets bruttopræmieindtægter</b>			<b>124.507</b>	<b>116.924</b>
Årets bruttopræmieindtægter vedrører alene direkte forsikring i Danmark				
<b>3. Forsikringsteknisk rente</b>				
Forsikringsteknisk rente er et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte rentekurver.				
Forrentning af præmiehensættelser			-179	-154
			<b>-179</b>	<b>-154</b>
<b>4. Afløbsresultat</b>				
Afløbsresultat excl. diskontering				
Bruttoforretning			1.011	722
Afgiven forretning			-40	-387
<b>Afløbsresultat for egen regning</b>			<b>971</b>	<b>335</b>
<b>5. Erhvervelsesomkostninger</b>				
Forsikringskonsulenter, anvisningsprovision mv.			5.894	4.579
Besigtigelsesomkostninger			968	1.249
Markedsføringsomkostninger			899	769
Øvrige erhvervelsesomkostninger			0	1
			<b>7.761</b>	<b>6.598</b>

## NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>6. Administrationsomkostninger</b>				
Lønninger, pensioner og bestyrelshonorar 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			388	336
Diverse opkrævningsgebyrer mv.			-808	-782
Overført til skadeomkostninger			-6.758	-5.452
			<b>19.215</b>	<b>18.513</b>

**Honorar (inkl. moms) til generalforsamlingsvalgt revision****Deloitte**

Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	46	45	371	366
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0	0	15
Honorar for andre ydelser end revision	0	12	28	18
<b>I alt</b>	<b>46</b>	<b>57</b>	<b>399</b>	<b>399</b>

**Personaleudgifter**

I årets omkostninger indgår følgende personaleudgifter:

Lønninger og gager	494	488	19.224	17.929
Pensionsbidrag	0	0	2.265	2.054
Udgifter til social sikring	3	3	351	328
Lønsumsafgift	0	0	3.270	2.896
Øvrige ydelser, kørsel mv.	5	6	462	422
<b>I alt personaleudgifter mv.</b>	<b>502</b>	<b>497</b>	<b>25.572</b>	<b>23.629</b>

Vederlag til bestyrelse:

Per Eiler Hansen, formand	71	57	248	195
Henrik Edvard Munk, næstformand	31	27	92	86
Brian Rothemejer Jacobsen (Topdanmark), næstf. A/S	0	0	0	59
Hans Gerner Thomassen (Topdanmark)	0	0	0	60
Hans Hansen	21	20	82	60
Eva Christina Dideriksen	19	20	19	20
Cecilie Mattsson	21	20	21	20
Jens Borup Pedersen	22	21	22	21
Maria Haugaard Barslund	22	14	22	14
Egon Jensen, formand	0	20	0	76
Vederlag til bestyrelse i alt	207	199	506	611
Vederlag til direktion	284	260	1.477	1.341
Værdi af fri bil og telefon	0	0	114	112
Vederlag mv. til direktion i alt	284	260	1.591	1.453
<b>Samlet vederlag mv. til bestyrelse og direktion</b>	<b>491</b>	<b>459</b>	<b>2.097</b>	<b>2.064</b>

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

## NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>7. Resultat af afgiven forretning</b>				
Afgivne genforsikringspræmier			-9.516	-9.356
Modtaget genforsikringsdækning			3.397	2.317
Ændring genforsikringsandel erstatningshensættelser			3.996	140
			<b>-2.123</b>	<b>-6.899</b>
<b>8. Kursreguleringer</b>				
<b>Realiserede kursreguleringer investeringsaktiver</b>				
Obligationer	-156	-247	-349	-2.304
Investeringsforeninger	283	-561	3.500	-519
Valuta	0	0	15	-198
Realiserede kursreguleringer i alt	<b>127</b>	<b>-808</b>	<b>3.166</b>	<b>-3.021</b>
<b>Urealiserede kursreguleringer investeringsaktiver</b>				
Ejendomme	0	0	-1.150	0
Investeringsejendomme	-302	-200	-302	-200
Obligationer	9	41	1.868	-5.971
Investeringsforeninger	3.963	-2.691	10.699	-4.839
Valuta	0	0	-287	394
Urealiserede kursreguleringer i alt	<b>3.670</b>	<b>-2.850</b>	<b>10.828</b>	<b>-10.616</b>
<b>I alt</b>	<b>3.797</b>	<b>-3.658</b>	<b>13.994</b>	<b>-13.637</b>
<b>9. Andre omkostninger</b>				
Bevilget støtte til lokale aktiviteter:				
Bornholms Museum+	1.500	0	1.500	0
Musikhuzet	100	0	100	0
Bornholms Kulturuge	75	0	75	0
Bornholms Teater	75	0	75	0
Destination Bornholm	63	997	63	997
Bornholms Travelskab	0	167	0	167
Tilflytterprojekt	62	162	62	162
Slusegård - ørredhus	50	0	50	0
Nyvest Skytteforening	50	0	50	0
Arnager bro	50	0	50	0
Martin Andersen Nexø's Mindestuer	50	0	50	0
Svaneke bio - lydanlæg	50	0	50	0
Bornholms Hospital - fødekar	0	142	0	142
Bornholms Sommerrevy	0	100	0	100
Bornholms Højskole	0	100	0	100
BHS Alkeborg	0	62	0	62
DGI-hallen - spejlvæg	0	54	0	54
Fonden for Entreprenørskab	6	50	6	50
Østerlars skytteforening	0	50	0	50
RIK fodbold - minibane og motorikbane	0	50	0	50
Åkirkeby Cross Klub	0	50	0	50
Etape Bornholm	0	40	0	40
Multihuset i Østerlars	0	50	0	50
Business Center Bornholm	25	25	25	25
Øvrige	733	463	733	463
	<b>2.889</b>	<b>2.562</b>	<b>2.889</b>	<b>2.562</b>

## NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>10. Skat</b>				
Aktuel skat			6.895	3.251
Regulering vedr. tidligere år			0	3
Ændring af udskudt skat			33	86
			<b>6.928</b>	<b>3.340</b>
<b>Betalte skatter i alt</b>			<b>4.657</b>	<b>2.899</b>
Selskabet er sambeskattet med alle enheder i koncernen og hæfter solidarisk for disses selskabsskatter og kildeskatte mv.				
Udskudt skat hviler på:				
Driftsmidler			-23	11
<b>I alt</b>			<b>-23</b>	<b>11</b>
Afstemning af årets skat				
			%	%
Beregnet skat af årets resultat			22,0	22,0
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter			3,6	10,8
<b>Effektiv skatteprocent</b>			<b>25,6</b>	<b>32,8</b>
Afstemning er foretaget med udgangspunkt i resultatet før skat.				
<b>11. Driftsmidler</b>				
Kostpris 1. januar			1.787	1.453
Årets tilgang			710	334
Årets afgang			-429	0
Kostpris 31. december			<b>2.068</b>	<b>1.787</b>
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			<b>1.125</b>	<b>1.146</b>
<b>Bogført værdi 31. december</b>			<b>943</b>	<b>641</b>

## NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>12. Domicilejendomme</b>				
Omvurderet værdi 1. januar			11.177	11.177
Årets tilgang			2.293	0
Anskaffelsessum 31. december			13.470	11.177
Værdireguleringer 1. januar			-1.839	-1.839
Årets værdireguleringer (resultatpåvirkning)			-1.150	0
Værdireguleringer 31. december			-2.989	-1.839
Afskrivninger primo			-956	-931
Årets afskrivninger			-25	-25
Af- og nedskrivninger 31. december			-981	-956
<b>Bogført værdi 31. december</b>			<b>9.500</b>	<b>8.382</b>
Offentlig vurdering senest pr. oktober 2016			10.100	10.100

Koncernen ejer en domicilejendom. Den bogførte værdi for 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 eksternt vurderingsmand ved måling af koncernens domicilejendom.

**13. Investeringsejendomme****Ejendom matr. nr. 920a Rønne Bygrunde,****Tornegade 4**

Dagsværdi 1. januar	1.300	1.500	1.300	1.500
Årets værdiregulering til dagsværdi	-302	-200	-302	-200
Dagsværdi 31. december	998	1.300	998	1.300
Offentlig vurdering senest pr. oktober 2016	1.600	1.600	1.600	1.600

**Ejendom matr. nr. 151c Gudhjem Fiskerleje****Gudhjem Mølle**

Dagsværdi 1. januar	900	900	900	900
Dagsværdi 31. december	900	900	900	900
Offentlig vurdering senest pr. oktober 2016	450	450	450	450
<b>Bogført værdi 31. december</b>	<b>1.898</b>	<b>2.200</b>	<b>1.898</b>	<b>2.200</b>

Der har været anvendt input fra eksternt vurderingsmand ved måling af koncernens investeringsejendomme.

## NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>14. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar	18.012	18.012		
Kostpris 31. december	18.012	18.012		
Nettoopskrivning 1. januar	155.301	177.352		
Årets resultat	17.067	8.609		
Udbetalt udbytte	-2.190	-30.660		
Nettoopskrivning 31. december	170.178	155.301		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>188.189</b>	<b>173.312</b>		

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:  
Bornholms Brandforsikring A/S, Rønne, ejerandel 73%

### 15. Kapitalgrundlag

Egenkapital	285.472	266.752
Solvenskapitalkrav i datterselskab 73 %	-41.685	-45.836
Kapitalgrundlag ultimo	<b>243.787</b>	<b>220.916</b>

### 16. Aktiver til dagsværdi

Koncernens investeringsaktiver består primært af aktiver til dagsværdihierarkiets niveau 1, hvor der stilles markedspriser dagligt.

Herudover har koncernen to investeringsejendomme (niveau 3), som er indregnet til 1,9 mio. kr. pr. balancedagen. For beskrivelse af værdiansættelsen af koncernens investeringsejendomme til dagsværdi henvises til note 22, som indeholder en beskrivelse af teknikker og input til opgørelse af dagsværdien. For opgørelse af kursreguleringer henvises der til note 13.

### 17. Langfristet gæld

Al gæld forfalder inden 5 år

### 18. Nærtstående parter

Bornholms Brand A.m.b.a. er nærtstående part med bestemmende indflydelse med 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.

### 19. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

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

## NOTE 20 BRANCHEREGNSKAB

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

## NOTE 20 BRANCHEREGNSKAB

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



## NOTE 21 RISIKOFORHOLD I KONCERNEN

### 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 koncernens risici er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, da en uforudset udvikling heri kan påvirke koncernens 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 risikostyringsfunktionen 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 koncernen 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**

De finansielle risici, som koncernen er eksponeret overfor, er den generelle renteutvikling samt kursudvikling på selskabernes 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 investeringsporteføje forelægges løbende bestyrelserne i moder- og datterselskab til orientering.

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

Generelt kan siges, at anbringelse af finansielle aktiver i forsikringsselskabet sker i mere kortvarige og mindre risikofyldte værdipapirer, mens investeringer i moderselskabet kan være af mere langsigtet karakter.

I forsikringsselskabet placeres de finansielle aktiver således, at selskabet til enhver tid kan opfylde sine forpligtelser over for forsikringstagerne.

Bestyrelsen har i investeringspolitikken endvidere henstillet til, at selskabets valgte porteføljeforvaltere 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 f.eks. FN Global Compacts 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 22 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.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Bornholms Brand A.m.b.a. samt datterselskabet Bornholms Brandforsikring A/S.

I koncernregnskabet er ensartede poster i moderselskabet og datterselskabet sammenlagt. Datterselskabet anvender samme regnskabspraksis som moderselskabet.

Koncerninterne indtægter og omkostninger, mellemværender, aktiebesiddelser og udbytter samt fortjeneste og tab ved interne transaktioner er elimineret.

### Nøgletal

Nøgletal for skadeforsikring opgøres i henhold til Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse. Da intern husleje, som i koncernregnskabet er elimineret, skal indgå i beregningen af nøgletallene, kan nøgletallene ikke beregnes direkte ud fra resultatopgørelsen.

### 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 forsikringernes dækningsperiode.

### Forsikringsteknisk rente

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

Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentligjorte 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.

Erstatningerne er forsigtigt opgjort, men efterfølgende information og hændelser kan naturligvis medfø-

re, at erstatningerne udbetales med et større beløb end de foretagne hensættelser.

### 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.

Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber bliver modregnet i omkostningerne.

### Indtægter fra tilknyttet virksomhed

Indtægter fra tilknyttet virksomhed udgør selskabets andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

### 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.

#### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til dagsværdi i henhold til Finanstilsynets retningslinjer. For den enkelte ejendom er der på grundlag af et forventet fremtidigt driftsafkast og en afkastprocent opgjort en kalkuleret værdi. Denne værdi reguleres for særlige forhold, som midlertidigt påvirker ejendommens indtjening, og der tages hensyn til ejendommens vedligeholdelsesstand. Afkastprocenten er fastsat under hensyntagen til de gældende markedsforhold for de enkelte ejendomstyper og under hensyntagen til beliggenhed, anvendelse, lejekontrakter mv.

**Kapitalandele i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til regnskabsmæssig indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat. antages bedst at svare hertil. Udtrukne obligationer måles til kurs pari.

**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 genforsikringsselskaber.

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.

Genforsikringsaktiver vurderes løbende for værdi-

forringelse. Hvis der er en klar indikation af værdiforringelse, nedskrives den regnskabsmæssige værdi af aktivet.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris - sædvanligvis svarende til nominel 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 forsikringer, der dækker samme risici, efter bedste skøn må forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som må forventes at finde sted efter balancedagen, og som er dækket af de forsikringskontrakter, selskabet har indgået.

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-Ladder 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 bidragsbaserede 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 genforsikringsdæk-

ning 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 11:

Destination Bornholm - Active Content Partners