



ÅRSRAPPORT

2023



BORNHOLMS BRANDFORSIKRING A/S
CVR 15 46 59 72

INDHOLDSFORTEGNELSE

SELSKABSOPLYSNINGER.....	3
LEDELSESBERETNING	4
ÅRSREGNSKAB	17
LEDELSESPÅTEGNING.....	17
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING.....	18
RESULTATOPGØRELSE	22
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE.....	23
RESULTATDISPONERING.....	23
BALANCE.....	24
EGENKAPITALOPGØRELSE	26
NOTER	27

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 Monica Diaz Serrano, næstformand
Chefaktuar Carsten Dam Pedersen
Økonomidirektør Henrik Edvard Munk
Direktør Hans Hansen

DIREKTION

Morten Holten

REVISION

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg

Godkendt på selskabets generalforsamling den 18. marts 2024

Dirigent:

LEDELSESBERETNING

Aktiviteter

Bornholms Brandforsikrings hovedaktivitet består i direkte tegning af skadeforsikringer til private kunder og mindre erhvervsvirksomheder på Bornholm. Selskabet har desuden agentur for Topdanmark, hvortil andre produkter, som selskabet ikke selv udbyder, formidles.

Selskabets drives ud fra sunde gensidige værdier baseret på selskabets rødder som kundeejet gensidigt selskab tilbage fra 1855, hvorfor personlige relationer og nærhed til selskabets kunder er i fokus.

Årets resultat

Resultatet for Bornholms Brandforsikring A/S i 2023 udgør efter skat 33,2 mio. kr. mod -14,2 mio. kr. i 2022.

Den forsikringstekniske del af resultatet før skat udgør inkl. afløb 16,7 mio. kr., mod 14,1 mio. kr. i 2022, heraf udgør afløb for egen regning 6,5 mio. kr. i 2023 mod 1,8 mio. kr. i 2022.

Resultatet af investeringsvirksomheden udgør 27,4 mio. kr. mod -32,7 mio. kr. i 2022.

Resultatet af forsikringsvirksomheden ekskl. afløb er lidt dårligere end forventet af ledelsen, hvorimod resultatet af investeringsvirksomheden er væsentligt bedre end forventet. Der var for 2023 budgetteret med et resultat før skat på 18,9 mio. kr. Heraf var resultat af investeringsvirksomheden budgetteret konservativt med et lille overskud på 3,8 mio. kr. Resultatet af investeringsvirksomheden i 2023 skal dog ses i lyset af et stort tab i 2022, hvor markederne har rettet sig, og isoleret set er afkastet på værdipapirer stort set på niveau med det tilsvarende tab i 2022.

Selskabets værdipapirportefølje forvaltes af eksterne kapitalforvaltere på baggrund af selskabets investeringspolitik indeholdende risikorammer for investeringernes sammensætning.

Begivenheder i 2023

Vejret har haft indflydelse på forsikringsdriften i 2023, dermed kan selskabet notere to på hinanden følgende år som særligt eksponeret for skader relateret til storm og nedbør.

I 2023 har selskabet modtaget historisk mange skader relateret til vejret. Hele 774 storm- og stormrelaterede skader til 7,7 mio. kr. i forventede skadeudgifter og hertil 65 skybrudsskader.

Det påvirker regnskabet, men det har også medført betydeligt ekstra arbejde i vores skadeafdeling.

Også i 2023 har genforhandling af selskabets genforsikringsprogram for 2024 været udfordrende, og de stigende priser og krav om øget risikotagning, som prægede forhandlingerne i det foregående år, præger fortsat markedet.

Således har der også i 2023 været et pres på omkostningssiden i kølvandet på den høje inflation i 2022. Der ses højere udgifter til udbedring af bilskader i 2023, højere lønstigninger ovenpå de højere forbrugerpriser er samlet set med til, sammen med de nævnte udfordringer med vejrlig og genforsikring, at sætte selskabets indtjening under pres.

Denne udvikling vil fortsat have stor ledelsesmæssig bevågenhed i 2024. Selskabet har håndteret de øgede udgifter uden generelle ekstraordinære prisstigninger for selskabets kunder, og denne strategi fasthol-

FORSIKRING MED INDBYGGET TRYGHED



IDENTITETSTYVERI

Hjælp ved identitetstyveri er en service, du automatisk har adgang til, med vores Familieforsikring.



PSYKOLOGISK KRISEHJÆLP

Hos Bornholms Brandforsikring er du sikret psykologisk krisehjælp, hvis du oplever en akut psykisk krise.



TRANSPORT UDGIFTER TIL LEDSAGER

Transportudgifter til ledsager i akutte ulykkestilfælde hvor tilskadekomne ikke kan behandles på Bornholm er automatisk dækket med 5.000 kr. med vores ulykkesforsikring.

des også for 2024.

Denne stærke prisstrategi, og selskabets stærke rødder i det bornholmske samfund har medvirket til, at selskabet har fortsat sin organiske vækst også i 2023, hvor væksten i bruttopræmierne er på i alt 6,0 %, hvoraf de 2,3 % stammer fra indeksering af præmierne.

Det er således udtryk for at selskabet, til trods for en stor markedsandel, fortsat er i stand til at fastholde eksisterende kunder og tiltrække ny forretning, helt i overensstemmelse med selskabets strategi.

Som led i denne udvikling har selskabet over de seneste år udvidet medarbejderstaben. Det har medført, at selskabet er vokset ud af de nuværende fysiske rammer i Tornegade.

Som følge heraf har selskabet købt naboejendommen, Tornegade 6, hvor en del af matriklen vil blive omdannet til kontor og integreret med selskabets nuværende rammer, og en anden del af matriklen er udlejet.

Yderligere har selskabet udvidet med en filial i Nexø, i kontorfællesskab med to andre lokale virksomheder, Destination Bornholm/turistinformationen samt BEOF. Lejeaftalen blev indgået i 2023, om end åbningen først er sket i februar 2024. Dette initiativ er i al væsentlighed en manifestering af selskabets strategi og værdier, hvor tilgængelighed er et væsentligt element.

Forsikringsteknisk resultat

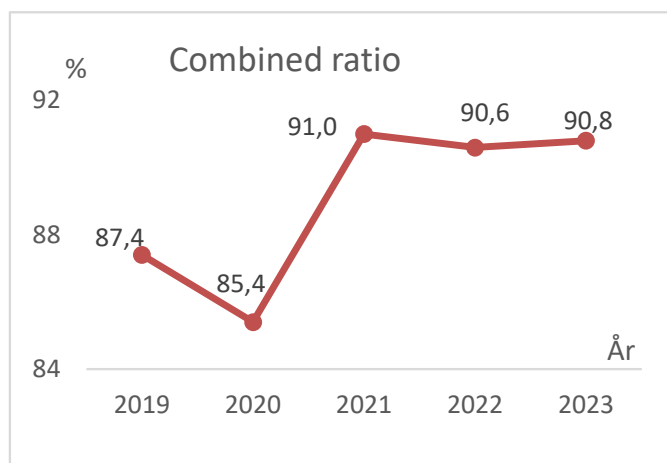
Det forsikringstekniske resultat for 2023 er, henset til vejrhændelser og øvrige forhold, tilfredsstillende.

Resultatet udgør inkl. afløb 16,7 mio. kr. mod 14,1 mio. kr. i 2022.

Combined ratio, som er et udtryk for de samlede udgifter til skader, genforsikring samt forsikringsmæssi-

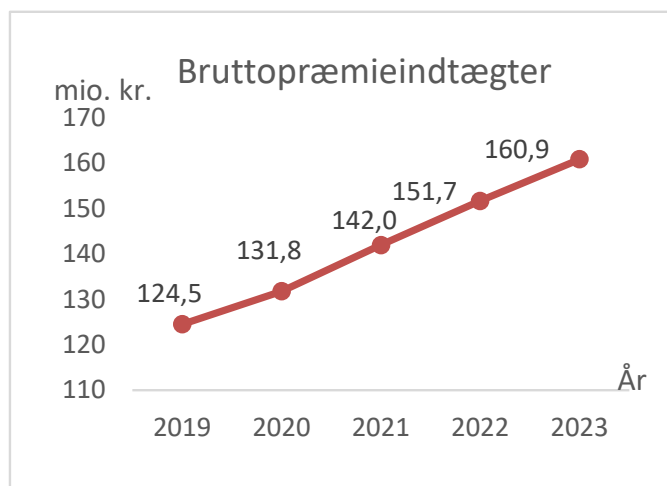
ge driftsomkostninger set i forhold til præmieindtægterne, udgjorde i 2023 i alt 94,8 % ekskl. afløb og 90,8 % inkl. afløb mod 90,6 % i 2022 inkl. afløb.

Nedenstående figur viser selskabets combined ratio inkl. afløb de seneste 5 år.



Præmieindtægter

Bruttopræmieindtægten i 2023 udgjorde i alt 160,9 mio. kr., mod 151,7 mio. kr. i 2022.



Bruttopræmieindtægten i 2023 viser en stigning på 6,0 % i forhold til 2022.

Sammenholdes dette med selskabets i forvejen høje markedsandel og befolkningsudviklingen på Bornholm, betegner ledelsen udviklingen i bruttopræmieindtægten som meget tilfredsstillende. Med en indeksregulering på 2,3 % i 2023 på alle brancher,

vidner tallene om en fortsat positiv organisk vækst. Udviklingen indikerer samtidig, at selskabet fortsat er konkurrencedygtigt på pris, dækning og service i forhold til konkurrenterne, hvilket er helt i tråd med selskabets strategi.

Erstatningsudgifter

Bruttoerstatningsudgifterne i 2023 udgør 106,2 mio. kr. mod 98,4 mio. kr. i 2022. En del af udviklingen skal ses i porteføljevæksten, samtidig har selskabet noteret storm- og stormrelaterede skader i størrelsesordenen 7,7 mio. kr., mod 3,3 mio. kr. i et gennemsnitsår.

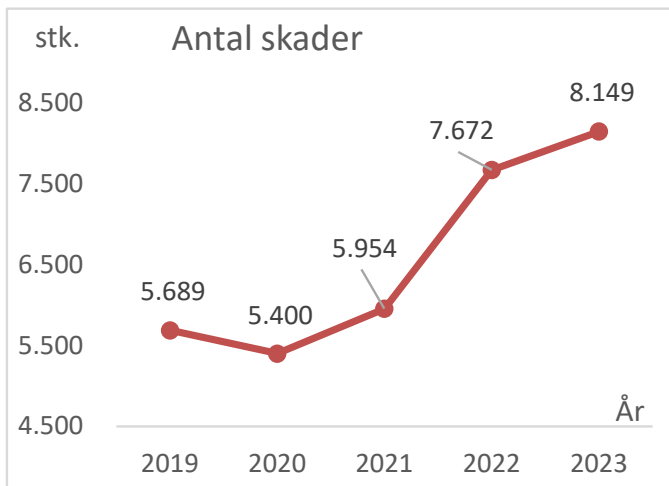
Samlet set ligger selskabets erstatningsudgifter således lidt højere end forventet, når der ses bort fra afløbsgevinsten fra tidligere år.

Selskabet har stor bevågenhed på udviklingen i erstatningsudgifterne men fastholder strategien om ikke at varsle generelle prisstigninger for selskabets eksisterende kunder.

Antallet af anmeldte skader ligger ca. 6,2 % højere sammenlignet med 2022. Taget i betragtning at selskabet har en organisk vækst på 3,7 %, en stigning i motorkøretøjsskader og ekstraordinært mange vejrligsskader, giver udviklingen ikke anledning til bekymring i forhold til den øvrige underliggende forretning.

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

Erstatningsudgifterne svarer til en bruttoerstatningsprocent på 66,0 % i 2023 mod 64,9 % i 2022.

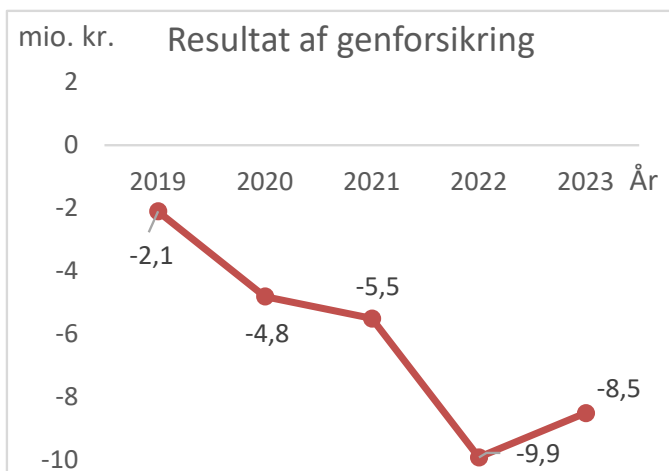


Genforsikring

Nettoresultatet af genforsikringen (afgivet forretning) viser en udgift på 8,5 mio. kr. i 2023 mod en udgift på 9,9 mio. kr. i 2022.

Nettoresultatet er et udtryk for den præmie, selskabet betaler for genforsikringsprogrammet med fradrag af modtagne erstatninger via samme genforsikring.

I forhold til 2022 skal det bemærkes, at selskabet ikke i 2022 havde skader af en størrelse, som gav gennembrud i genforsikringsprogrammet.



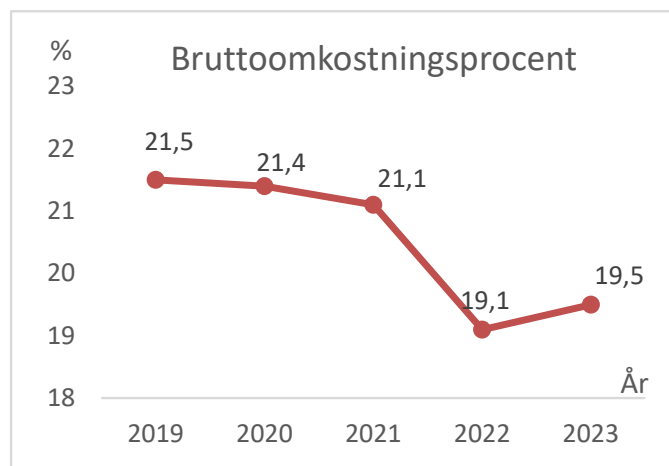
Til trods for et historisk godt forløb på selskabets genforsikringsprogram har selskabet også ved den seneste fornyelse oplevet fortsat pres på pris og øget risikotagning (højere selvbehold) fra selskabets

reassurandører.

Omkostninger

Bornholms Brandforsikring A/S har i 2023 beskæftiget svarende til 36,6 fuldtidsbeskæftigede, hvilket er en lille stigning i forhold til 35,9 i 2022.

De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgjorde i 2023 i alt 31,6 mio. kr. svarende til en omkostningsprocent på 19,5 % mod en omkostningsprocent på 19,1 % i 2022.



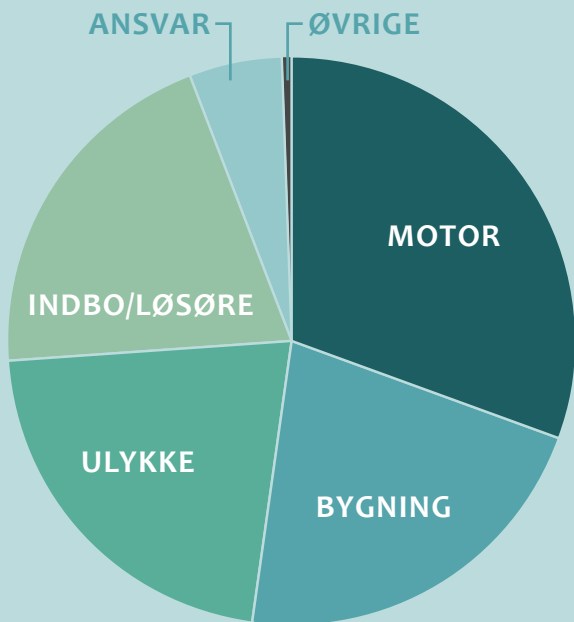
Omkostningsprocenten er positivt påvirket af en højere vækst i bruttopræmierne end forudsat i budget, men afspejler også en stor loyalitet i selskabets kundeportefølje, som resulterer i en lav kundeafgang og en effektiv styring og drift af selskabet.

På omkostningssiden er særligt selskabets IT-udgifter et fokusområde, hvor udgifterne ses stærkt stigende resulteret i øget fokus på flere digitale løsninger.

Ledelsen er meget opmærksom på, at en god styring af administrative omkostninger - og dermed et kontinuerligt fokus på omkostningsprocenten - er et vigtigt led i fortsat at kunne have konkurrencedygtige præmier, men også vigtigheden i at kunne investere i fremtiden.

2023

ANTAL POLICER FORDELT PÅ FORSIKRINGSTYPER



PRÆMIEINDTÆGT

160,9

MIO. KR.

Vækst på 6%

ERSTATNINGSUDGIFTER

106,1

MIO. KR.

14.391

FORSIKRINGER PÅ
PERSON- OG VAREBILER

COMBINED RATIO

94,6%

Ekst. afløb

42

 MEDARBEJDERE

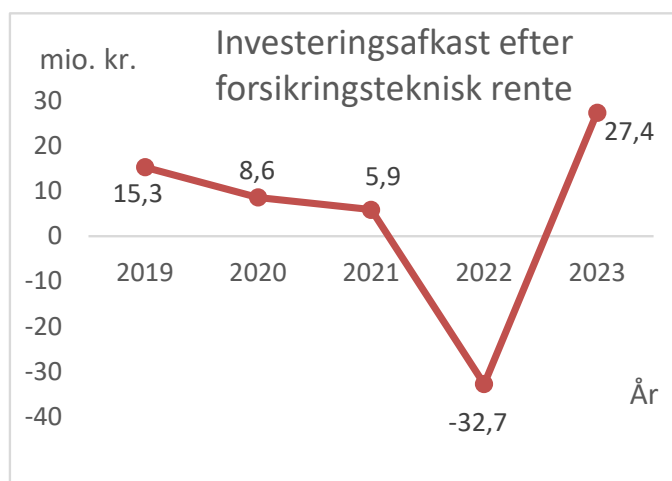
På kontoret i Rønne sidder 42 engagerede medarbejdere, der hver dag hjælper vores kunder med kundeservice, skadesbehandling, besigtigelser, policer og administration.

Investeringsvirksomhed

Resultatet af investeringsvirksomheden efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser udgør for 2023 en gevinst på 27,4 mio. kr. mod et tab på 32,7 mio. kr. i 2022.

Resultatet er meget tilfredsstillende, særligt henset til at selskabets afkast på værdipapirer i 2023 stort set genvinder det store tab på porteføljen i 2022.

Selskabet har outsourcet kapitalforvaltningen til to kapitalforvaltere, som indenfor rammerne af selskabets investeringspolitik har mandat til at varetage forvaltningen af porteføljen af værdipapirer.



Selskabets ledelse forventer et positivt afkast i 2024, blandt andet henset til det generelt højere renteniveau, og kan allerede i den første måned af året konstatere et pænt afkast på værdipapirerne.

Egenkapital

Efter overførsel af resultatet på 33,2 mio. kr. for 2023 udgør selskabets egenkapital 235,9 mio. kr. pr. 31. december 2023.

Den gennemsnitlige egenkapital i 2023 blev forrentet med 15,1 %.

Der udbetales ikke udbytte.

Vidensressourcer

Bornholms Brandforsikring er et rendyrket lokalt forsikringsselskab og tegner kun forsikringer for værdier på Bornholm. Det har været selskabets strategi og filosofi i snart 169 år.

Til forskel fra konkurrenterne har selskabet alle funktioner på Bornholm, således håndteres alle kundehenvendelser som udgangspunkt lokalt fra selskabets kontorer i Rønne og Nexø.

Ved særlige omstændigheder kan der være behov for at trække på særlige kompetencer udenfor Bornholm.

Det betyder, at kunderne mødes af medarbejdere, som kender Bornholm og de særlige behov, som kan være forbundet med placeringen i Østersøen.

Med en anslået markedsandel omkring 55 % er selskabet meget opmærksom på vigtigheden af et godt omdømme.

Det ønsker vi at værne om, og derfor sætter vi en ære i at møde vores kunder med en faglig tyngde, en professionel behandling og relevante produkter.

Derfor er det vigtigt, at kompetencerne hos medarbejderne løbende vedligeholdes, så de faglige rammer altid er ajour med gældende lovgivning på forsikringsområdet.

Løbende videreuddannelse af medarbejderne prioriteres derfor højt, f.eks. via uddannelse på Forsikringsakademiet. Ved valg af faste leverandører af videreuddannelse skabes kontinuitet i de faglige værktøjer, medarbejderstaben dagligt bruger til at løse hverdagens forsikringsopgaver med.

Diversitet og mangfoldighed

Såvel blandt selskabets medarbejdere og bestyrelsesarbejder selskabet med at sikre den rette diversitet og mangfoldighed.

Diversitet handler om at sikre en fornuftig kønssammensætning. Det sker dog under samtidig hensyntagen til mangfoldighed, herunder kompetencer, hvor selskabet grundet den geografiske placering er begrænset i adgangen til det brede arbejdsmarked indenfor branchen.

I bestyrelsen er der også fokus på, at bestyrelsens sammensætning fremmer tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer, herunder vægtes at bestyrelsen samlet set favner følgende områder:

- Markedskendskab
- Forståelse for forretningsmodel og strategi
- Forståelse for ledelsessystemer
- Forståelse af finansiel og forsikringsmæssig rapportering
- Kendskab til centrale lovmæssige rammer for virksomheden.
- IT-strukturer og sikkerhed

Strategi og forventninger til fremtiden

Selskabet har følgende mission og vision:

Mission:

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 med en bæredygtig profil

Vision:

Vi vil fortsætte og udbygge vores position som bornholmernes foretrukne leverandør af trygheds-løsninger inden for de områder, som vi vælger at ville forsikre. Med tryghedsløsninger ønsker vi at fokusere på en bæredygtig fremtid og skabe langsigtet værdi for bornholmerne.

Visionen er udmøntet i følgende delmål, der også fungerer som strategiske pejlemærker:

- Vi vil vækste på lønsomme kunder og segmenter. Væksten skal ske gennem fastholdelse af bestå-

LOKALE FORDELE



ET MENNESKE I RØRET

Medarbejderne i vores kundeservice giver dig svar og hjælper dig hurtigt videre, når skaden er sket eller du har spørgsmål til dine forsikringer.



BORNHOLMERNES FORETRUKNE SELSKAB

Vi har gode dækninger og priser, der matcher konkurrenternes. Derfor er 1 ud af 2 bornholmere forsikret hos os.



KUNDESERVICE PÅ DIN MÅDE

Du kan altid ringe, skrive eller møde op på vores kontor i Rønne. Foretrækker du digital selvbetjening, kan du bruge Mine Sider til at anmelde en skade og få overblik over dine forsikringer.

ende kunder samt tiltrækning af nye kunder.

- Vores lokale kundebetjening skal være tilgængelig, effektiv og kompetent.
- Vores forsikringsprodukter skal være konkurrencedygtige på både vilkår og pris.

Selskabet arbejder efter ovenstående pejlemærker og har fortsat fokus på at øge antallet af kunder og policer. Først og fremmest ved at fastholde eksisterende kunder og dernæst ved at tiltrække nye lønsomme kunder. Det er derfor forventningen, at selskabet også i 2024 vil se en fortsat positiv udvikling i porteføljen.

Det eksekveres blandt andet gennem en strategisk markedsføringsindsats, et bredt engagement i øens aktiviteter og et tillidsfuldt samarbejde med en række lokale samarbejdspartnere.

Selskabet har ydermere fokus på at fastholde den lokale, personlige og effektive kundebetjening, som er hele grundstenen i selskabets styrkeposition på Bornholm. At selskabet årligt har omkring 5.000 personlige henvendelser på kontoret i Rønne og i 2024 har åbnet lokalkontor i Nexø understreger med al tydelighed, hvor stort behovet for at kunne henvende sig personligt til sit forsikringselskab er - og hvor vigtigt dette er for selskabets lokale forankring.

Omkostningerne forventes de næste par år at fastholdes på et niveau mellem 19 og 20 %, kun påvirket af generelle pristalsreguleringer. Det vil have en ønsket og forventet positiv effekt på omkostningsprocenten, når der tages højde for den fortsatte forventede vækst i præmieindtægten.

Selskabet har de seneste år investeret i IT- og produktforbedringer, hvilket fortsætter de kommende år i kraft af et fokus på at øge den positive oplevelse hos kunderne, når de digitalt er i kontakt med selskabet. Dette dog også med henblik på at minimere manuelle forretningsgange i selskabet.

Der er for 2024 budgetteret med et resultat før skat på i alt 24,2 mio. kr. inklusiv et afkast på investeringsområdet på 8,1 mio. kr. og underliggende med en forventning om en combined ratio på 91,9 %.

Bæredygtighed som en del af strategien

Bæredygtighed har også en plads i selskabets strategi. Således er det nu også en del af selskabets mission og vision, men i flere år har selskabet arbejdet med bæredygtige tiltag.

Og det giver god mening. Med den høje markedsandel på et lille og geografisk afgrænset område påhviler der selskabet et stort ansvar for at bidrage til en grønnere fremtid.

Siden 2019 har selskabet i investeringspolitikken henstillet til selskabets kapitalforvaltere at udvise ansvarlig adfærd i placeringen af investeringer, herunder menes i respekt for miljø og samfund, samt i overensstemmelse med det generelle omgivende samfunds normer for god skik og etik, hermed med inspiration fra internationale principper som f.eks. FN Global Compacts principper for samfundsansvar og bæredygtighed, FN's retningslinjer for menneskeretligheder og erhverv samt OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

I 2020 fandt bæredygtighed vej til selskabets forsikringsvilkår med en grøn dækning, som giver en skaderamt husejer dækning for merudgifter til bæredygtig genopretning af en større skade.

Selskabet har i 2022 foretaget energimæssige forbedringer af kontorlokalerne for at reducere energiforbruget.

På skadeområdet er der iværksat flere indsatser - på bilskader indgår det som et afsnit i samarbejdsaftalerne med øens værksteder. Der er tilføjet et afsnit om bæredygtighed og miljø, og der er lavet et incitament til at udføre flere plastreparationer, og generelt tilskyndes fokus på genanvendelse af brugte dele ved

3 SUNDHED
OG TRIVSEL



5 LIGESTILLING
MELLEM KØNNENE



8 ANSTÆNDIGE JOBS
OG ØKONOMISK
VÆKST



12 ANSVARLIGT
FORBRUG
OG PRODUKTION



13 KLIMA-
INDSATS



11 BÆREDYGTIGE BYER
OG LOKALSAMFUND



reparationer frem for udskiftning af dele.

Af tiltag på skadeforebyggelsesområdet er der uddelt dyrealarmer, som skal bidrage til at mindske antallet af påkørsler af dyr, ligesom der i efteråret 2022 er uddelt røgalarmer til selskabets kunder. Også i 2023 har selskabet uddelt såvel dyre- som røgalarmer.

I 2023 har selskabet et konkret eksempel på, at en brand ikke har udviklet sig på grund af en røgalarm udleveret fra Bornholms Brand, idet en kunde har fortalt, at de havde hentet en røgalarm, som var monteret på loftet. Efterfølgende opstod der en brand på loftet, som kunden blev opmærksom på, fordi røgalarmen blev aktiveret, og kunden kunne nå at slukke ilden og begrænse skaden.

Konkret har selskabet udleveret cirka 3.000 dyrealarmer i 2022 og 1.500 dyrealarmer i 2023 og cirka 3.500 røgalarmer i 2022 og 500 røgalarmer i 2023.

Selskabet besigtiger stort set alle ejendomme ved tegning af forsikring. Formålet er at vurdere risikoen inden accept, men ved samme lejlighed bidrager selskabets taksatorer med rådgivning om skadeforebyggende indsatser på ejendommen. Selskabet har dog endnu ikke opbygget en egentlig registrering og måling heraf.

Det har stort fokus i 2024 at opbygge et målesystem, hvor selskabet yderligere kan måle, og rapportere på egen udledning samt udledning fra leverandører.

Lokal forankring fordrer lokal ansvarlighed

Bornholms Brandforsikring A/S besidder en stor kendskabsgrad i det bornholmske lokalsamfund i kraft af sin store, lokale markedsandel. De mange, loyale kunder er derfor vigtige ambassadører for selskabet. I 2023 indgik selskabet en aftale med branchestudiet EPSI Rating, som foretager kundetilfredsnessmålinger i flere brancher. I forsikringsbranchen udgives hvert år et branchestudie, hvor selskaberne måles mod hinanden.

Selskabet kan grundet sin størrelse ikke deltage i branchestudiet, men har fået foretaget sin egen måling via EPSI Rating baseret på samme spørgeramme.

I den undersøgelse står det meget klart, at ”mit forsikringselskab bidrager til (og tager ansvar i) mit nærmiljø” svarer 84 % af de adspurgte bekræftende hertil, hvor branchemålingens gennemsnit i den landsdækkende måling er 22 %. En tilgang af nye kunder, der også vægter lokal tilgængelighed, kompetent rådgivning og lokal forankring, har ydermere styrket denne position.

I Bornholms Brandforsikring A/S er vi bevidste om, at selskabets stærke position på Bornholm giver indflydelse, hvilket fordrer ansvar. Derfor betyder selskabets lokale forankring et fokus på at bidrage til øens fortsatte udvikling.

Eksempelvis beskæftiger selskabet 42 medarbejdere, hvoraf langt hovedparten bor på Bornholm, hvilket indirekte bidrager til værdiskabelse via skat, detailhandel, brug af øens øvrige erhvervsdrivende og engagement i foreningslivet.

I Bornholms Brandforsikring A/S fylder vores lokale ansvar meget i vores bevidsthed, og vi tager derfor aktivt del i øens udvikling, hvilket kommer alle bornholmere – også dem, der ikke er vores kunder – til gode.

Det gør vi særligt via moderselskabet Bornholms Brand A.m.b.a., men også i Bornholms Brandforsikring A/S har vi fokus på at favne hele Bornholm i form af følgende tiltag:

- Sponsoraftaler med lokale foreninger og klubber.
- Medlemskab af Interforce (et samarbejde ml. forsvaret, den private og offentlige sektor vedr. forsvarets brug af reserven og Hjemmeværnets frivillige, samlet benævnt Reservestyrken, red.).
- Beskæftigelse af en finanselev samt to medarbejdere i fleksjob internt i selskabet.

- Fokus på at skadeindkøb i videst muligt omfang foretages lokalt og ikke via centrale indkøbssamarbejder, hvorfor kunderne kan handle frit og lokalt – og ikke tvinges til indkøb via landsdækkende indkøbsportaler.
- Fokus på – hvor det er muligt – at foretage egne indkøb lokalt, f.eks. ved ejendomsvedligehold, reklameartikler, inventar mv.
- Et stort engagement i øens tilflytterindsats og deltagelse i styregruppen bag funktionen.

Det er desuden vores ønske fortsat at bidrage til øens udvikling og fortsat at støtte op om øens erhvervsliv via beskæftigelsesfremmende initiativer og andre tiltag, der bidrager til at gøre Bornholm til et godt sted at bo og leve, hvilket i sagens natur styrker vores eget kundegrundlag.

Selskabet følger den aktuelle dialog om manglende arbejdskraft tæt og oplever selv vanskeligheder i at tiltrække kvalificeret arbejdskraft. Det vil være et fokusområde også i de kommende år, herunder vil selskabet løbende vurdere, hvordan vi kan understøtte denne udvikling sammen med andre dele af det bornholmske erhvervsliv.

Vi og hjælpen er lige om hjørnet

Vi skal skabe merværdi for vores kunder. Det er ikke nok 'bare' at kalde sig et lokalt forsikringsselskab. Kunderne skal konkret opleve dette som en merværdi i deres kontakt med og ved brug af Bornholms Brandforsikring.

Den merværdi, vi kan tilbyde som bornholmernes lokale forsikringsselskab, er blandt andet:

- **Nærhed**
Vi forsikrer kun værdier på Bornholm. Vi kender derfor vores kunders forsikringsbehov i dybden og stræber efter at imødekomme disse på stadig mere optimal vis, f.eks. via produktudvikling.
- **Tilgængelighed**
Vores kontor i Rønne er tilgængeligt for alle kunder. Fra 2024 også med en filial i Nexø. Vælger du at ringe til os, får du også 'et rigtigt menneske' i røret. Når du får en skade, er det desuden vores egne taksatorer, der besøger dig, hvis der er behov for det – og på Bornholm er vi aldrig mere end 35 minutter væk.
- **Troværdighed**
Det forpligter at være et lokalt forsikringsselskab, for vi møder vores kunder ved køledisken i det lokale supermarked, i foreningslivet mm. Derfor kan vores kunder regne med, at den information, de får via en snak med en ansat i selskabet uden for arbejdstid, harmonerer med den besked de får, når vores ansatte er på arbejde.
- **Lokal-aktiv**
Vi er en del af det bornholmske samfund og bidrager til foreningsliv, turisme og i det hele taget til den fortsatte udvikling af Bornholm.

Vi er samtidig glade for, at kunderne i tidligere omtalte branchemåling netop kvitterer for vores bidrag. 91,7 % svarer, at selskabet er nemt at være kunde hos, og 92,1 % ville med sikkerhed vælge os igen, hvis de skulle vælge forsikringsselskab, hvilket er markant højere end gennemsnittet i den landsdækkende måling.

Vi vil fortsat arbejde på at styrke vores personlige kontakt til vores kunder. I en tid, hvor stadig flere er vant til at navigere egenhændigt digitalt, vil vi derfor også styrke vores digitale løsninger, hvor det giver mening. Kunderne skal have valgmuligheden, hvilket vi mener styrker den samlede, positive kundeoplevelse.

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

En sund arbejdsplads

Uden medarbejderne – intet Bornholms Brandforsikring A/S. Det er således på mange måder medarbejderne, som binder selskabet sammen i dagligdagen, både internt og eksternt.

Derfor er det vigtigt, at medarbejderne oplever deres arbejdsplads som god og arbejdsmiljøet som sundt. Bornholms Brandforsikring kerer sig om sine medarbejdere og tilstræber at prioritere den sociale bæredygtighed i selskabet.

Dette er nødvendigt af flere årsager: Dels er et sundt arbejdsmiljø godt for det enkelte menneske, dels er det godt for det kollegiale fællesskab, der skal arbejde og præstere som et hold.

Ydermere viser efterhånden mange undersøgelser, at et sundt arbejdsmiljø også er sundt for bundlinjen. For glade medarbejdere er mindre syge og mere effektive.

Men et fokus på den sociale bæredygtighed handler også om at fastholde og tiltrække nye, kompetente medarbejdere. Både i nær og fjernere fremtid. Derfor vil vi i Bornholms Brandforsikring A/S også på dette område gå forrest, når det kommer til at prioritere et moderne, sundt og bæredygtigt arbejdsmiljø.

Klimarapportering

F&P har udarbejdet en branchehenstilling, der opfordrer sektoren til i ledelsesberetningen at rapportere på specifikke klimanøgletal. Selskabet følger pt. ikke branchehenstillingen, da selskabet for nuværende har valgt at iværksætte selskabsspecifikke initiativer som selskabet planlægger fremover at rapportere om.

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 med 99,5 % sandsynlighed, kan afdække risikoen på eksisterende og ny forretning for de kommende 12 måneder. Opgørelsen tager således højde for de budgetterede forventninger.

Solvensdækning

Kapitalgrundlaget udgjorde 235,9 mio. kr. ved udgangen af 2023 mod 199,1 mio. kr. ved udgangen af 2022. Det skal holdes op mod et solvenskapitalkrav på 115,7 mio. kr. Der er således en solvensoverdækning på 120,2 mio. kr. Dette svarer til, at selskabets kapitalgrundlag pr. 31. december 2023 dækker det opgjorte solvenskapitalkrav 2,0 gange.

Nedenfor fremgår solvensdækning for de seneste fem regnskabsår til sammenligning:

Mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Kapitalgrundlag	235,9	199,1	216,9	272,0	249,8
Kapitalkrav (SCR)	115,7	94,8	71,0	67,1	57,1
Solvensdækning	204%	210%	305%	405%	437%

Selskabet har udarbejdet følsomhedsanalyser pr. 31/12 2023 til Finanstilsynet. Disse kan findes på selskabets hjemmeside www.bornbrand.dk/om-os-finansielle-rapporter.

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 medvirke 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 direktionen 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 www.bornbrand.dk/om-os/politikker/loenpolitik.

Whistleblower ordning

Selskabet har etableret en whistleblower ordning, hvor 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 vurderingen af årsrapporten.

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 i:

Bornholms Brand A.m.b.a.

Æbleløkkerne P/S

Medlem af bestyrelsen i:

Æbleløkkerne P/S
Gensidig Forsikring

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

Restaurantgruppen ApS (formand)

Ejendomsselskabet af 18. marts 2022 ApS (formand)

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

Æbleløkkerne P/S

Koncerndirektør Monica Diaz Serrano (Topdanmark), næstformand

Chefaktuar Carsten Dam Pedersen (Topdanmark)

Økonomidirektør Henrik Edvard Munk

Medlem af bestyrelsen i:

Bornholms Mosteri A/S

Bornholms Brand A.m.b.a.

Direktør Hans Hansen

Direktør i:

Lehnsgaard Holding ApS

Lykkesvej 11 B ApS

Medlem af bestyrelsen i:

Lehnsgaard Holding ApS

Bornholms Oliemølle A/S

Bornholms Landbrug og Fødevarer

Foods Bornholm

Bornholms Brand A.m.b.a.

ÅRSREGNSKAB

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Bornholms Brandforsikring A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af re-

sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 18. marts 2024

Direktion:

Morten Holten

Bestyrelse:

Per Eiler Hansen
Formand

Monica Diaz Serrano
Næstformand

Carsten Dam Pedersen

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 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Bornholms Brandforsikring A/S den 18. marts 2020 for regnskabsåret 2020. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Vi har opfyldt vores ansvar, som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

Centrale forhold ved revisionen

Måling af erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser udgør 70,0 mio. kr. pr. 31. december 2023.

Erstatningshensættelser indebærer væsentlige ledelsesmæssige skøn, omfattende forventede udbetalinger på indtrufne skader vedrørende indeværende og tidligere år, såvel kendte som ukendte skader (IBNR- og IBNER-hensættelser).

Vi henviser til ledelsens beskrivelser i anvendt regnskabspraksis og årsregnskabs note 18 om beskrivelse af usikkerheder og skøn for måling af hensættelserne.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Vores revisionshandlinger, der er udført i samarbejde med vores aktuaruddannede specialister, har blandt andet omfattet følgende:

- Vurdering af design og test af operationel effektivitet af nøglekontroller i processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader samt anvendte aktuarmæssige modeller til opgørelse af IBNR- og IBNER-hensættelser
- Sammenholdelse af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser
- Vurdering og analyser af vurdering af udvikling i afløbsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis
- Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser på udvalgte brancher.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende hensættelsernes usikkerheder opfylder de relevante regnskabsregler, samt testet de talmæssige oplysninger heri.

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 relevant lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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. Fejlinformationer 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 professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

København, den 18. marts 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34495

RESULTATOPGØRELSE

Note	2023 t.kr	2022 t.kr
Forsikringsvirksomhed		
2	163.162	154.725
7	-15.231	-11.282
2	-2.291	-3.024
	145.640	140.419
Præmieindtægter f.e.r., i alt		
3	2.026	1.066
Forsikringsteknisk rente		
	-99.077	-92.823
7	5.007	1.359
	-6.401	-4.773
	-725	-840
7	1.752	-19
4	-99.444	-97.096
Erstatningsudgifter f.e.r., i alt		
5	-8.203	-8.624
6	-23.363	-21.675
	-31.566	-30.299
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt		
	16.656	14.090
Forsikringsteknisk resultat		

RESULTATOPGØRELSE

Note	2023 t.kr	2022 t.kr
Indtægter af investeringsejendomme	67	-54
Renteindtægter og udbytter mv.	8.833	9.119
8 Kursreguleringer	23.564	-42.498
Renteudgifter	-3	-165
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-612	-739
Investeringsafkast, i alt	31.849	-34.337
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-4.443	1.618
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	27.406	-32.719
Andre indtægter	748	768
Resultat før skat	44.810	-17.861
9 Skat	-11.597	3.638
Årets resultat	33.213	-14.223

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	33.213	-14.223
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst, i alt	33.213	-14.223

RESULTATDISPONERING

Årets resultat	33.213	-14.223
Overført fra tidligere år	177.691	191.914
Til disposition	210.904	177.691
Årets resultat	33.213	-14.223
Foreslået udbytte	0	0
Overført fra tidligere år	177.691	191.914
I alt	210.904	177.691

BALANCE

Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Aktiver		
10 Driftsmidler	635	382
11 Domicilejendomme	10.351	8.669
Materielle aktiver, i alt	10.986	9.051
12 Investeringsjendomme	0	1.350
Kapitalandele	5	5
Investeringsforeningsandele	164.120	118.279
Obligationer	188.839	185.328
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	352.964	303.612
Investeringsaktiver, i alt	352.964	304.962
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	7.665	6.036
Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	7.665	6.036
Tilgodehavende hos forsikringstagere	2.349	2.547
Tilgodehavende hos forsikringsvirksomheder	0	22
Andre tilgodehavender	47	5
Tilgodehavender, i alt	2.396	2.574
Aktuelle skatteaktiver	0	3.333
9 Udskudte skatteaktiver	0	3.634
Likvide beholdninger	6.713	3.193
Andre aktiver, i alt	6.713	10.160
Tilgodehavende renter	1.854	1.117
Andre periodeafgrænsningsposter	50	40
Periodeafgrænsningsposter, i alt	1.904	1.157
Aktiver, i alt	382.628	333.940

BALANCE

Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
13 Aktiekapital	25.000	25.000
Overført overskud	210.904	177.691
Egenkapital, i alt	235.904	202.691
Præmiehensættelser	60.652	58.340
Erstatningshensættelser	70.026	61.331
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	4.165	3.440
Hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	134.843	123.111
9 Udskudte skatteforpligtelser	38	2
Hensatte forpligtelser, i alt	134.881	123.113
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	742	734
Gæld i forbindelse med genforsikring	3.491	3.142
Gæld til tilknyttede virksomheder	267	265
Aktuelle skatteforpligtelser	3.198	0
Anden gæld	4.145	3.995
Gæld, i alt	11.843	8.136
Passiver, i alt	382.628	333.940
4 Afløbsresultat		
14 Gældsforpligtelser		
15 Nærtstående parter		
16 Aktionærforhold		
17 Brancheregnskab		
18 Risikoforhold		
19 Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	AKTIE- KAPITAL t.kr	OVER- FØRT RESULTAT t.kr.	FORE- SLÅET UDBYTTE t.kr.	TOTAL t.kr
Egenkapital primo 2022	25.000	191.914	70.000	286.914
Årets resultat 2022		-14.223	0	-14.223
Årets totalindkomst		-14.223	0	-14.223
Udbetalt udbytte			-70.000	-70.000
Egenkapital ultimo 2022	25.000	177.691	0	202.691
Årets resultat 2023		33.213	0	33.213
Årets totalindkomst		33.213	0	33.213
Udbetalt udbytte			0	0
Egenkapital ultimo 2023	25.000	210.904	0	235.904

NOTER

NOTE 1 HOVED- OG NØGLETAL (5 ÅRS OVERSIGT)

Hovedtal (t.kr.)	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttopræmieindtægter	160.871	151.701	142.017	131.849	124.515
Bruttoerstatningsudgifter	-106.203	-98.436	-93.740	-79.597	-79.957
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-31.566	-30.299	-29.803	-27.958	-27.746
Resultat af genforsikring	-8.472	-9.942	-5.515	-4.787	-2.123
Forsikringsteknisk resultat	16.656	14.090	12.740	19.247	14.510
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	27.406	-32.719	5.890	8.616	15.311
Årets resultat	33.213	-14.223	14.960	22.161	23.379
Afløbsresultat brutto	6.919	-94	-2.871	-10.661	1.011
Afløbsresultat f.e.r.	6.484	1.805	-1.599	-7.136	971
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	134.843	123.111	116.907	99.071	93.285
Forsikringsaktiver, i alt	7.665	6.036	5.803	3.738	6.494
Egenkapital, i alt	235.904	202.691	286.914	271.954	257.793
Aktiver, i alt	382.628	333.940	412.362	379.079	360.073
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	36,6	35,9	35,4	34,9	34,3
Foreslået udbytte	0	0	70.000	0	8.000
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	66,0%	64,9%	66,0%	60,4%	64,2%
Bruttoomkostningsprocent	19,5%	19,1%	21,1%	21,4%	21,5%
Resultat af genforsikring i procent	5,3%	6,6%	3,9%	3,6%	1,7%
Combined ratio	90,8%	90,6%	91,0%	85,4%	87,4%
Operating ratio	89,8%	90,8%	91,0%	85,4%	88,3%
Relativt afløbsresultat	13,3%	3,8%	-4,1%	-20,0%	3,3%
Egenkapitalens forrentning	15,1%	-5,8%	5,4%	8,4%	9,4%

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

NOTER

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
2. Bruttopræmier		
Bruttopræmier	163.162	154.725
Ændring i præmiehensættelser	-2.291	-3.024
Årets bruttopræmieindtægter	160.871	151.701
<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 uden tillæg.</p>		
Forrentning af præmiehensættelser	-2.026	-1.066
	-2.026	-1.066
4. Afløbsresultat		
Afløbsresultat excl. diskontering		
Bruttoforretning	6.919	-94
Afgiven forretning	-435	1.899
Afløbsresultat for egen regning	6.484	1.805
5. Erhvervsomkostninger		
Forsikringskonsulenter, anvisningsprovision mv.	6.393	6.798
Besigtigelsesomkostninger	1.082	1.037
Markedsføringsomkostninger	728	789
	8.203	8.624

NOTER

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
6. Administrationsomkostninger		
Lønninger, pensioner og bestyrelseshonorar mv.	19.973	18.241
Personale- og mødeudgifter	1.014	801
Repræsentation mv.	52	61
Kursus og uddannelse	571	508
Lokaleomkostninger	1.687	2.440
Kontorholdsudgifter incl. småanskaffelser, inventar mv.	2.141	2.138
IT udgifter	6.918	5.765
Anden ekstern assistance mv.	1.122	811
Øvrige administrationsomkostninger	338	463
Diverse opkrævningsgebyrer mv.	-1.080	-1.014
Overført til skadeomkostninger	-9.373	-8.539
	23.363	21.675

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	22.001	20.959
Pensionsbidrag	3.120	2.860
Udgifter til social sikring	425	406
Lønsumsafgift	4.006	3.810
Øvrige ydelser, kørsel mv.	459	464

I alt personaleudgifter mv.

	30.011	28.499
--	---------------	---------------

Aflønning af bestyrelse og direktion:

Vederlag mv. til bestyrelse og direktion	2.086	2.044
--	-------	-------

Samlet vederlag mv. til bestyrelse og direktion

	2.086	2.044
--	--------------	--------------

Oplysning om direktionens og bestyrelsens aflønning er tilgængelig på selskabets hjemmeside, hvortil der henvises.

<https://bornbrand.dk/om-os/finansielle-rapporter/>

Selskabet har ingen væsentlige risikotagere udover direktionen.

Selskabet har i gennemsnit haft 36,6 fuldtidsbeskæftigede medarbejdere mod 35,9 i 2022.

NOTER

	2023	2022
	t.kr	t.kr
7. Resultat af afgiven forretning		
Afgivne forsikringspræmier	-15.231	-11.282
Modtaget genforsikringsdækning	5.007	1.359
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	1.752	-19
	-8.472	-9.942
8. Kursreguleringer		
Realiserede kursreguleringer investeringsaktiver		
Kapitalandele	0	1.556
Investeringsforeninger	4.613	-1.454
Obligationer	1.028	-8.049
Valuta	-3	-1.652
	5.638	-9.599
Urealiserede kursreguleringer investeringsaktiver		
Investeringsejendom	-787	-491
Investeringsforeninger	12.598	-14.079
Obligationer	6.131	-18.329
Valuta	-16	0
	17.926	-32.899
I alt	23.564	-42.498
9. Skat		
Aktuel skat	7.402	-3.625
Regulering vedrørende tidligere år	-3	4
Ændring i udskudt skat	3.670	-17
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	528	0
	11.597	-3.638
Betalte skatter i alt	4.732	3.328
Udskudt skat hviler på:		
Driftsmidler	-38	-2
I alt	-38	-2
Afstemning af årets skat:	%	%
Beregnet skat af årets resultat	25,2	22,0
Permanente forskelle vedrørende værdiregulering ejendomme	0,7	-1,6
Effektiv skatteprocent	25,9	20,4

NOTER

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
10. Driftsmidler		
Kostpris 1. januar	1.845	1.845
Årets tilgang	685	0
Årets afgang	-1.096	0
Kostpris 31. december	<u>1.434</u>	<u>1.845</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.463	1.299
Årets af- og nedskrivninger	158	164
Tilbageført afskrivning på afgang	-822	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>799</u>	<u>1.463</u>
Bogført værdi 31. december	<u>635</u>	<u>382</u>
11. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi 1. januar	13.470	13.470
Årets tilgang	2.075	0
Anskaffelsessum 31. december	<u>15.545</u>	<u>13.470</u>
Værdireguleringer 1. januar	-3.730	-2.989
Årets værdireguleringer (resultatpåvirkning)	-363	-741
Værdireguleringer 31. december	<u>-4.093</u>	<u>-3.730</u>
Afskrivninger primo	-1.071	-1.041
Årets afskrivninger	-30	-30
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-1.101</u>	<u>-1.071</u>
Bogført værdi 31. december	<u>10.351</u>	<u>8.669</u>

Selskabet ejer en domicilejendom. Pr. 31/12 2023 er Tornegade 6, tidligere klassificeret som investeringsejendom, reklassificeret til domicilejendomme svarende til markedsværdi pr. 31/12 2023 (2.075 t.kr.), da selskabet i 2024 forventer at benytte en del af ejendommen til eget brug, herunder til kontorlokaler. Den bogførte værdi på domicilejendomme anser ledelesen for at svare til markedsværdien.

Ved fastsættelse af ejendommenes markedsværdi er anvendt en afkastprocent på 7,00 % (2022: 6,75 %).

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

NOTER

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
12. Investeringsejendomme		
Ejendom matr. nr. 922 Rønne Bygrunde, Tornegade 6		
Omvurderet værdi 1. januar	1.841	0
Årets tilgang	1.512	1.841
Årets afgang	-3.353	0
Anskaffelsessum 31. december	0	1.841
Værdireguleringer 1. januar	-491	0
Årets værdireguleringer (resultatpåvirkning)	-787	-491
Tilbageført nedskrivning på afgang	1.278	
Værdireguleringer 31. december	0	-491
Bogført værdi 31. december	0	1.350

Selskabet har i 2022 købt en investeringsejendom. Den bogførte værdi på ejendommen anser ledelsen for at svare til markedsværdien. Ved fastsættelse af ejendommens markedsværdi er anvendt en afkastprocent på 7,00 % (2022: 6,75 %).

Ejendommen er pr. 31/12 2023 reklassificeret til domicilejendomme, da selskabet i 2024 forventer at benytte en del af ejendommen til eget brug, herunder til kontorlokaler.

13. 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	235.904	202.691
Udskudte skatteaktiver	0	-3.634
Kapitalgrundlag	235.904	199.057

14. Gældsforpligtelser

Al gæld forfalder inden 5 år

NOTER

15. 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.

Oplysninger om løn og vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af note 6.

Direktionen og flere bestyrelsesmedlemmer samt deres nærtstående har tegnet forsikringsaftaler med Bornholms Brandforsikring A/S. Forsikringsaftalerne er tegnet på selskabets normale forsikringsbetingelser.

Øvrige nærtstående parter omfatter Topdanmark Forsikring A/S.

Transaktioner med øvrige nærtstående parter i regnskabsåret har været følgende:

- transaktioner med Topdanmark Forsikring A/S udgør modtagne provisioner i forbindelse med agentur.
- køb af lægeydelser
- afgivne provisioner

16. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

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

Regnskabet for Bornholms Brandforsikring A/S indgår i koncernregnskabet Bornholms Brand A.m.b.a. Koncernregnskabet kan findes på www.bornbrand.dk

NOTE 17 BRANCHEREGNSKAB

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (PRIVAT)		
Opkrævet bruttopræmie	68.962	65.513
Bruttopræmieindtægter	67.905	64.356
Bruttoerstatningsudgifter	-45.625	-39.388
Ændring i risikomargen	-341	-326
Bruttodriftsomkostninger	-13.324	-12.829
Resultat af bruttoforretning	8.615	11.813
Resultat af afgiven forretning	-5.116	-5.858
Forsikringsteknisk rente	855	451
Forsikringsteknisk resultat	4.355	6.406
Antallet af erstatninger	3.760	3.496
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	12	11
Erstatningsfrekvens	16,4	15,5
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (ERHVERV)		
Opkrævet bruttopræmie	20.447	19.442
Bruttopræmieindtægter	20.179	18.993
Bruttoerstatningsudgifter	-12.049	-5.885
Ændring i risikomargen	-89	-53
Bruttodriftsomkostninger	-3.959	-3.807
Resultat af bruttoforretning	4.082	9.247
Resultat af afgiven forretning	55	-1.766
Forsikringsteknisk rente	254	134
Forsikringsteknisk resultat	4.390	7.616
Antallet af erstatninger	483	399
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	24	15
Erstatningsfrekvens	19,2	15,5

NOTE 17 BRANCHEREGNSKAB

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
MOTORKØRETØJSFORSIKRING, KASKO		
Opkrævet bruttopræmie	41.172	38.072
Bruttopræmieindtægter	40.466	37.255
Bruttoerstatningsudgifter	-28.999	-28.551
Ændring i risikomargen	-270	-314
Bruttodriftsomkostninger	-7.940	-7.455
Resultat af bruttoforretning	3.256	936
Resultat af afgiven forretning	-1.474	-1.410
Forsikringsteknisk rente	510	262
Forsikringsteknisk resultat	2.292	-213
Antallet af erstatninger	2.589	2.537
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	11	11
Erstatningsfrekvens	18,7	19,0
ANDEN FORSIKRING		
Opkrævet bruttopræmie	32.581	31.699
Bruttopræmieindtægter	32.322	31.096
Bruttoerstatningsudgifter	-18.804	-23.772
Ændring i risikomargen	-25	-147
Bruttodriftsomkostninger	-6.342	-6.207
Resultat af bruttoforretning	7.152	970
Resultat af afgiven forretning	-1.938	-906
Forsikringsteknisk rente	407	218
Forsikringsteknisk resultat	5.621	282
Antallet af erstatninger	1.971	1.807
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	14	14
Erstatningsfrekvens	5,6	5,3

NOTE 18 RISIKOFORHOLD

Risikovurdering

Selskabets bestyrelse foretager årligt sin egen risikovurdering af selskabets væsentligste risici. Risikovurderingen bygger på Solvens II-principperne og 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 solvenskapitalkrav 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.

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

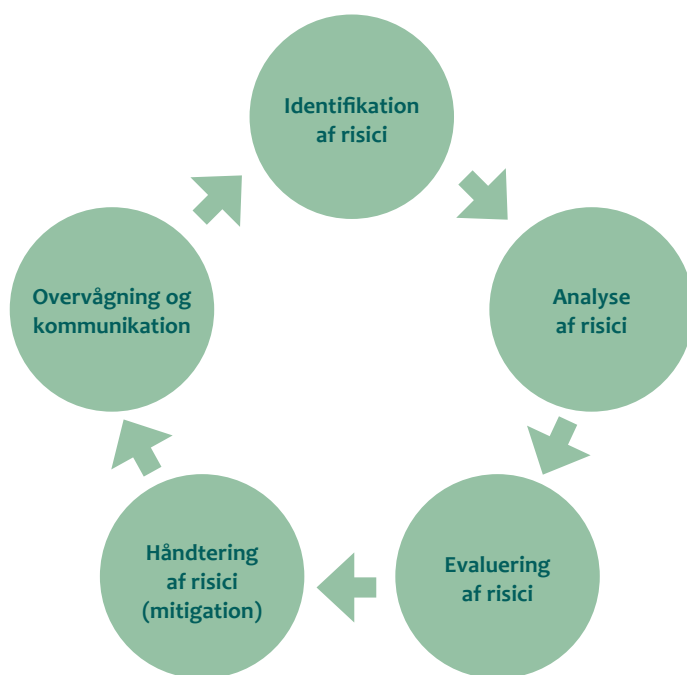
Hver måned afholdes der møder i selskabets risikokomité, hvor resultatet af de løbende kontroller afrapporteres, og eventuelle nye væsentlige risici eller hændelser behandles.

De væsentligste risici, som selskabet påtager sig, udgøres dels af forretningsmæssige risici forbundet med driften af den egentlige forsikringsdrift, dels af finan-

sielle 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.

Selskabet ligger vægt på en dynamisk proces, hvor risici løbende identificeres, analyseres, foranstaltninger iværksættes og overvåges. Nogle risici kan elimineres gennem kontrolsystemet, hvor andre risici kræver løbende kontrol og overvågning.

Processen illustreres ved nedenstående figur.



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 privatkunder, nedlagte landbrug samt erhvervsvirksomheder. Det fremgår af selskabets acceptpolitik hvilke områder, hvilke typer og hvilke størrelser af risici, der kan indtegnes.

Cirka 80 % af selskabets bruttopræmier vedrører privatkunder, og de resterende vedrører erhvervs-kunder.

Under forsikringsrisici hører præmie- og reserverisici, som består af risici, der tilknytter sig den enkelte forsikringskontrakt, herunder risikoen for, at erstatninger ved slutningen af en forsikringskontrakt viser sig at afvige væsentligt fra det, som var forudsat i den aktuelle prissætning ved kontraktens indgåelse, og der afsættes kapital til at dække forventede fremtidige betalinger for skader, som allerede er indtruffet.

Ved reserverisici forstås risikoen for, at fremtidige skadebetalinger afviger væsentligt fra de antagelser og skøn, som er lagt til grund ved afsættelse af en sagsreserve.

I forhold til risikoprofilen giver selskabets forretningsmodel adgang til homogene og markedskonforme produkter, heri ligger også, at selskabet ikke tegner komplekse og langstrakte forsikringskontrakter.

Genforsikring

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, herunder at:

- Dækningerne i programmet af tilstrækkelige til at afdække den ønskede risiko

- At vilkårene i programmet svarer til dækningerne i selskabets forsikringsvilkår.

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

Selskabets selvbehold vurderes med udgangspunkt i, hvad der er økonomisk forsvarligt og under skyldig hensyntagen til kapitalgrundlag mv., og den samlede kapacitet, blandt andet til dækning af naturkatastrofer, sker med baggrund i statistiske modeller og anerkendte metoder.

Der foretages løbende stresstest og følsomhedsanalyser i forhold til selskabets katastroferisici.

Finansielle risici

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

De finansielle risici, som selskabet er eksponeret overfor, 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 forsikringselskabet sker i mere kortvarige og mindre risikofyldte værdipapirer.

Bestyrelsen har i investeringspolitikken endvidere henstillet til, at selskabets valgte kapitalforvaltere 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 menneskeret-tigheder 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.

Operationelle risici omhandler også selskabets risici indenfor IT-området, herunder cyber relaterede risici, og samlet set udgør IT risici et væsentligt element i selskabets samlede risikobillede og følges af den grund tæt.

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.

Solvensopgørelse

Selskabets solvenskapitalkrav opgøres i overensstemmelse med standardmodellen i bekendtgørelse om opgørelse af solvenskapitalkravet. Standardmo-

dellen er baseret på et konfidensinterval på 99,5 %, hvilket betyder, at modellen dækker de begivenheder, der kan forekomme i 199 ud af 200 år.

Det tilgængelige kapitalgrundlag er opgjort i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlaget.

Solvenskapitalkravet og kapitalgrundlaget opgøres mindst én gang i kvartalet, og indgår i rapporteringen til bestyrelsen.

NOTE 19 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2022.

I resultatopgørelsen er sammenligningstallene for 2022 tilrettet for posterne 'Udbetalte erstatninger' (udgiftsført 80 tkr.), 'Administrationsomkostninger' (udgiftsført 283 tkr.) og 'Kursreguleringer' (indtægtsført 363 tkr.). Korrektionen er foretaget, da nedskrivning af domicilejendom tidligere har været opført under investeringsvirksomhed. Ændringerne har ingen resultat- og egenkapitaleffekt.

Korrektionen har ligeledes haft indvirkning for 2019. Hoved- og nøgletal (5 års oversigt) er tilrettet.

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 forpligtelsesens 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. 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 renteafløb af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.

Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte rentekurver uden tillæg.

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 erhvervsomkostninger. Samtlige erhvervsomkostninger udgiftsføres ved forsikringernes ikrafttræden.

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

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

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
IT	3 år
Biler	5 år

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

Domicilejendom

Domicilejendom 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. Dagsværdien opgøres efter afkastmetoden. Omvurdering foretages så hyppigt, at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentlig fra domicilejendommens dagsværdi på balancedagen.

Bygninger afskrives lineært på grundlag af den omvurderede værdi baseret på en vurdering af brugstiden (50 år) og forventet scrapværdi. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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.

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 uden tillæg.

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 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 aktuar-mæssige modeller, primært baseret på Chain-Ladder og Bornhuetter-Ferguson.

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

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 Solvens II metode 2

til opgørelse af beløbet.

Andre finansielle forpligtelser

Øvrige gældsposter måles til amortiseret kostpris.

Anden gæld

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

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.

FOTOKREDITERING

FORSIDE: DESTINATION BORNHOLM / FOTOGRAF: NIKOLAJ BEYER/ LOKATION: NEXØ

SIDE 12: DESTINATION BORNHOLM