



BORNHOLMS  

---

BRAND A.m.b.a.

Dokumenttype: Årsrapport

Bornholms Brand A.m.b.a.

CVR nr. 15 49 13 88

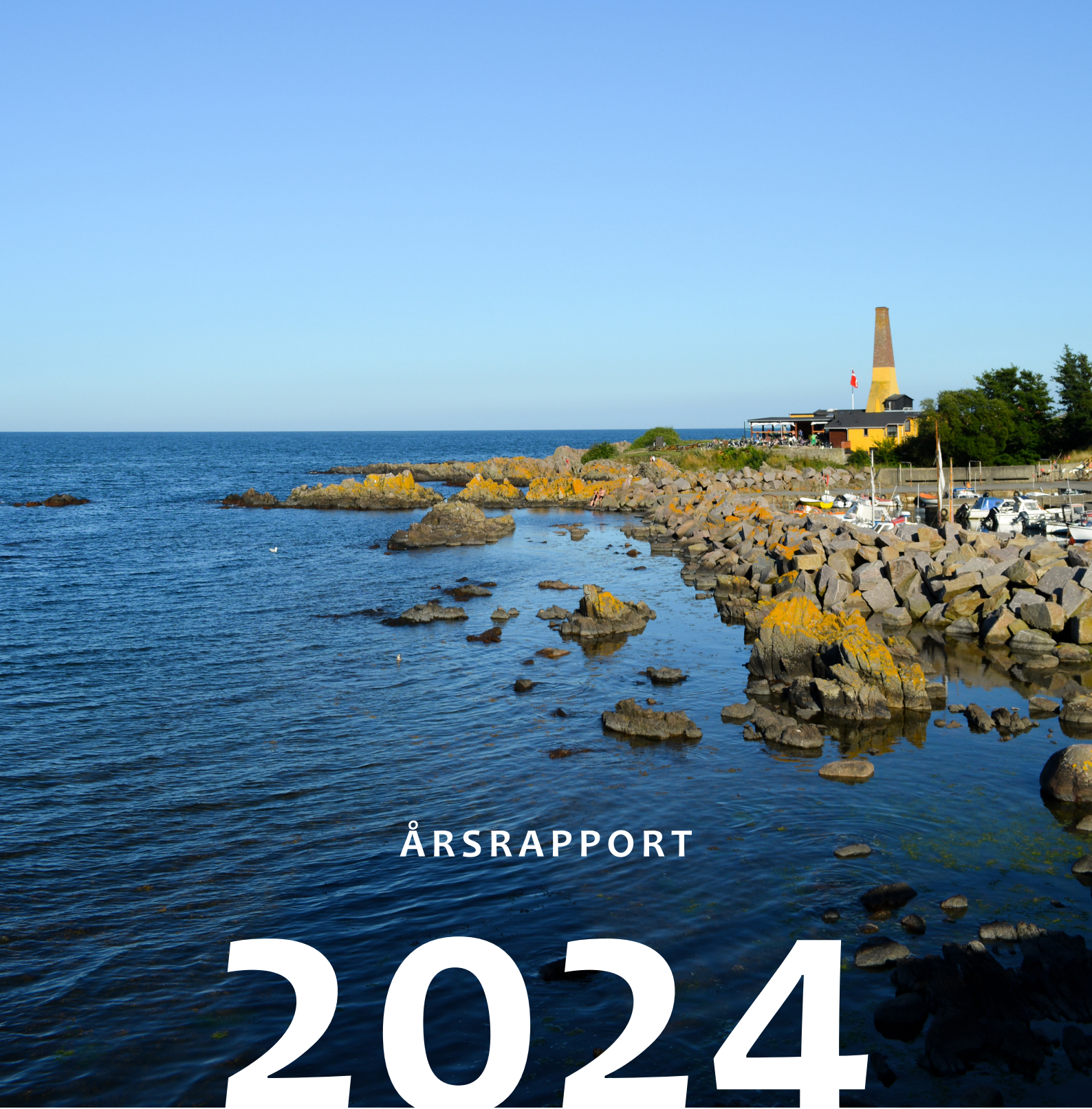
Tornegade 8

3700 Rønne

Regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2024

Regnskabet er godkendt på generalforsamling 8/4 2025

Dirigent på generalforsamlingen 8/4 2025: Hardy Jensen



ÅRSRAPPORT

2024



BORNHOLMS BRAND A.M.B.A.  
CVR 15 49 13 88

# INDHOLDSFORTEGNELSE

---

<b>SELSKABSOPLYSNINGER .....</b>	<b>3</b>
<b>LEDELSESBERETNING – KONCERN .....</b>	<b>4</b>
<b>ÅRSREGNSKAB .....</b>	<b>21</b>
LEDELSESPÅTEGNING.....	21
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING.....	22
RESULTATOPGØRELSE .....	25
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE.....	26
RESULTATDISPONERING.....	26
BALANCE.....	27
EGENKAPITALOPGØRELSE .....	29
NOTER .....	30

# 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  
Cecilie Mattsson  
Hans Hansen  
Jens Borup Pedersen  
Maria Haugaard Barslund  
Sisse Sejer Riis

## DIREKTION

Morten Holten

## REVISION

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
Dirch Passers Allé 36  
2000 Frederiksberg

Godkendt på selskabets generalforsamling den 8. april 2025

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. Selskabet har investeringer i værdipapirer og har senest engageret sig i et lokalt ejendomsprojekt, hvor formålet er at udvikle et ejendomskompleks med lejelejligheder i samarbejde med en anden lokal partner i delt ejerskab.

Forsikringsaktiviteterne i Bornholms Brandforsikring A/S består i direkte tegning af skadeforsikring på Bornholm.

Selskabet har desuden agentur for Topdanmark, hvortil bl.a. andre produkter, som selskabet ikke selv udbyder, videreformidles.

Moderselskabets ejerandel i Bornholms Brandforsikring A/S udgør pr. 30/11 2024 100 %, idet selskabet med transaktionsdato 29/11 2024 tilbagekøbte 27 % af aktierne i Bornholms Brandforsikring fra Topdanmark Forsikring.

Selskabet er derfor igen 100 % lokalt ejet af Bornholms Brand A.m.b.a., som er ejet af kunderne og formelt er medlemmerne kunderne i Bornholms Brandforsikring A/S.

## 2024 i hovedtræk

Koncernens aktiviteter i 2024 er primært koncentreret omkring forsikringsdriften.

Koncernens resultat for 2024 udgjorde 42,2 mio. kr. efter skat, hvor resultatet i 2023 var et overskud på 42,9 mio. kr.

Egenkapitalen i koncernen udgør 317,4 mio. kr. pr. 31/12 2024.

Moderselskabets andel af egenkapitalen på 317,4 mio. kr. modsvarer af kapitalandel i Bornholms Brandforsikring A/S på 272,4 mio. kr. samt andre investeringsaktiver på 39,3 mio. kr.

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

Moderselskabets aktiviteter i 2024 har, udover at følge driften i forsikringsselskabet, været at støtte op omkring lokale initiativer på Bornholm.

Moderselskabets resultat for 2024 udgjorde 30,8 mio. kr. mod et overskud på 33,9 mio. kr. i 2023.

Resultatet i moderselskabet er resultatet af et tilfredsstillende afkast på selskabets værdipapirer, som isoleret set har givet et afkast på 10,0 mio. kr., mod en gevinst i 2023 på 13,1 mio. kr., herudover bidrager forsikringsvirksomheden med et resultat på 25,3 mio. kr. mod en gevinst på 24,2 mio. kr. i 2023.

Det samlede resultat er således i særdeleshed præget af en meget positiv udvikling på de finansielle markeder i 2024.

## 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, som 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.

## Boliger på Bornholm

Selskabets planer om sammen med en lokal partner (Ocean Prawns A/S), at opføre lejeboliger i Rønne Syd er fortsat i proces i det fælles ejendomsselskab "Æbleløkkerne P/S". Projektet har til formål at bidrage til udviklingen af Bornholm, herunder tiltrækning af arbejdskraft til bornholmske virksomheder, ved at kunne bidrage til en større variation af lejeboliger.

Initiativer skal, udover således at bidrage til at løse et aktuelt problem på Bornholm, ses som en langsigtet investering for selskabet.

Biodiversitet og bæredygtighed er vigtige elementer i boligudformningen.

## Tilflytning til Bornholm

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

Selskabet er fortsat engageret i Bornholms tilflytter-service, som er etableret i samarbejde med en række andre erhvervsvirksomheder og Bornholms Regionskommune.

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 2024 støttet op om funktionen både økonomisk og med deltagelse i styregruppen.

Der er ingen tvivl om, at manglen på arbejdskraft også i de kommende år vil være en stor udfordring

for offentlige og private arbejdsgivere på Bornholm, og selskabet opfordrer derfor til, at alle står sammen om at bidrage til at uddanne, udvikle og tiltrække arbejdskraft til Bornholm.

#### 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.

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.

Selskabet er også medlem af OCB – Off-shore Center Bornholm – der er et strategisk og kommercielt netværk, som skal hjælpe lokale virksomheder til at udvide forretningsomfanget indenfor offshore området, og i det hele taget bidrage til at fremme offshore aktiviteterne på Bornholm.

Selskabet har også ydet støtte til Baltic Energy Island, som har til formål at udvikle Bornholm til Europas førende knudepunkt for test og implementering af innovative energiteknologier og energisystemer, som arbejder for, at de potentielle store investeringer skaber grønne jobs på Bornholm og sikre, at investeringerne bliver afsat for innovation og teknologiudvikling.

Vi ser disse initiativer som vigtige for en fremtidig udvikling af det bornholmske erhvervsliv – og etableringen af flere arbejdspladser på Bornholm.

#### Støtte i øvrigt

Selskabet mærker en stor aktivitet i det lokale foreningsliv, som samtidig er meget afhængig af støtte og opbakning fra det lokale erhvervsliv og fonde. Således har selskabet også i 2024 modtaget mange ansøgninger.

## 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.

I 2024 er der behandlet 152 ansøgninger, som er 13 flere end 2023. Der er bevilget støtte til 85 projekter med et samlet beløb på ca. 3,3 mio. kr., hvis alle realiseres i henhold til ansøgningerne.

Der er tale om en lang række lokale aktiviteter, som i 2024 er tilgodeset med økonomisk støtte, blandt andet:

NaturBornholm, Butikshuset Østerlars, Bornholms Kulturuge, Olé Familiefestival, Klemensker Sogns Lokalhistorie, Bornholmsk Amatørscene, Litteraturrens Folkemøde, Bornholms vandkulturhus, Bornholms Jagtcenter, DGI Bornholm, Østersøjazz i Nexø, Reparationsfællesskabet Værkstedet, Bornholms Musikforening, PostNord Danmark Rundt (Bornholm) 2025, Bornholms Musikforening, Svaneke friskole, Dansk skoleidræt Bornholm, DBJ Museum, Scala Gudhjem, foreningen Darksy, Børnehuset Midgården, Bornholms center for kunsthåndværk, Det Kongelige Akademi Bornholm, Nordlandets rideklub.

De mange ansøgninger vidner om, at der er et stort engagement blandt frivillige og ildsjæle på Bornholm, som gerne vil bidrage til at skabe gode rammer for os, som bor på Bornholm, og skabe gode rammer for fortsat udvikling af turismen som et vigtigt erhverv for udviklingen på Bornholm.

Som finansiell virksomhed er der en række krav til koncernens finansielle styrke, men det er glædeligt, at vi kan anvende en del af vores afkast på værdipapirer til at yde det brede bidrag til lokalsamfundet. Rigtig mange bornholmere får glæde af vores bidrag enten direkte eller indirekte.

En anden væsentlig forudsætning for at kunne bidrage med det lokale engagement er naturligvis den bornholmske opbakning til Bornholms Brandforsikring A/S. Det er den solide opbakning til det lokale forsikringsselskab, 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 forsikringsselskabet, herunder drager omsorg for, at der i forsikringsselskabet 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 forsikringsselskabets drift og budgetteres til at give moderselskabet en resultatandel i 2025 på 22,5 mio. kr. af koncernens resultat efter skat.

### **Forsikringsvirksomheden i koncernen**

Resultatet for Bornholms Brandforsikring A/S i 2024 udgør efter skat 36,5 mio. kr. mod 33,2 mio. kr. i 2023.

Den forsikringstekniske del af resultatet før skat udgør inkl. afløb 15,6 mio. kr., mod 16,7 mio. kr. i 2023, heraf udgør afløb for egen regning 4,5 mio. kr. i 2024 mod 6,5 mio. kr. i 2023.

Resultatet af investeringsvirksomheden udgør 33,7 mio. kr. mod 27,4 mio. kr. i 2023.

Resultatet af forsikringsvirksomheden ekskl. afløb er lidt dårligere end forventet af ledelsen, men medregnet afløb ligger det samlede forsikringstekniske resultat indenfor målsætningen om en combined ratio på 92 %. Resultatet af investeringsvirksomheden er væsentligt bedre end forventet med et investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente på 33,7 mio., mod 27,4 mio. i 2023.

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

### **Begivenheder i 2024**

Vejrrelaterede skader såsom storm og skybrud har stor bevågenhed i selskabet, og hvor særligt 2022 og 2023 var særdeles blæsende og medførte ekstraordi-

nært høje udgifter til stormskader, så ligger niveauet på et mere "normalt" niveau i 2024. Modsat er der et højere antal skybrudsskader i 2024, således de samlede udgifter til vejrrelaterede skader også i 2024 kan konstateres at ligge i den høje ende.

Tilbagekøbet i Bornholms Brand A.m.b.a. af Topdanmarks ejerandel i Bornholms Brandforsikring A/S i efteråret 2024 har medført, at selskabet har skulle inkludere dækning af blandt andet koncentrationsrisiko i eget reinsuranceprogram. Det har medført en ekstraordinær udgift i 2024 og fremadrettet til selskabets samlede reinsuranceprogram.

Også udgifterne til bilskader udvikler sig negativt, som det generelt ses i branchen. Der er særligt to tendenser, der gør sig gældende:

Gennemsnitsskaden til reparation af nye biler er steget markant, og det vurderes at have sammenhæng med langt mere teknologi som sensorer, kameraer, led- og matrix lys osv., men også skadefrekvensen ses stigende i samme periode, til trods for den stigende teknologi i bilerne, som burde have den modsatte effekt.

Selskabet har dog som et af de eneste på markedet ikke varslet prisstigninger til selskabets eksisterende kunder, og denne strategi fastholdes også for 2025, om end udviklingen følges tæt.

Denne stærke prisstrategi, og selskabets stærke rødder i det bornholmske samfund har medvirket til, at selskabet har fortsat sin organiske vækst også i 2024, hvor væksten i bruttopræmierne er på i alt 5,6 %, hvoraf de 3,3 % 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.

Samtidig kunne selskabet se sig kåret som årets kundejede forsikringsselskab af EY og Finanswatch – for 2. gang indenfor de seneste 4 år.

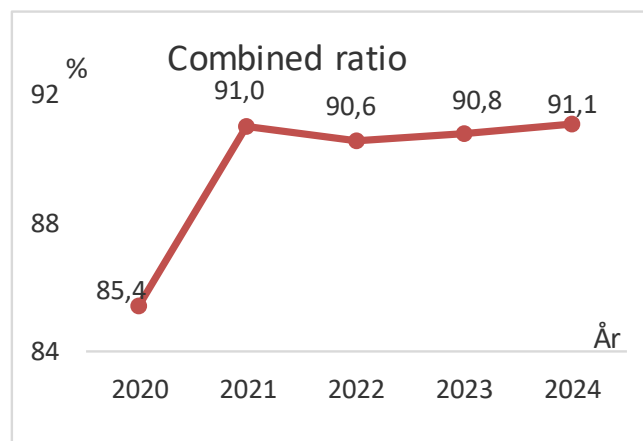
### Forsikringsteknisk resultat

Det forsikringstekniske resultat for 2024 er, henset til vejrhændelser og øvrige forhold, tilfredsstillende.

Resultatet udgør inkl. afløb 15,6 mio. kr. mod 16,7 mio. kr. i 2023.

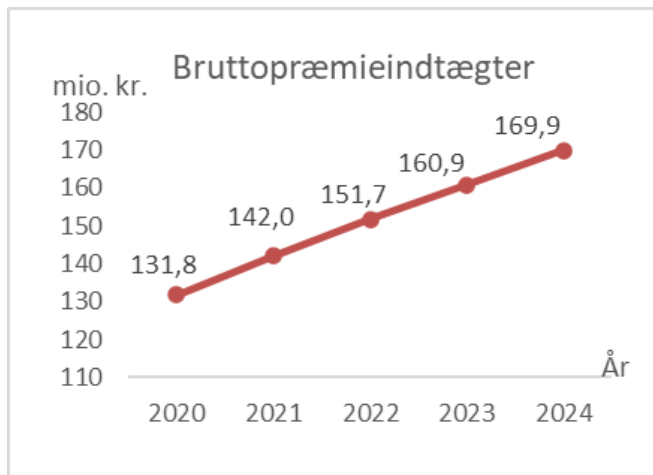
Combined ratio, som er et udtryk for de samlede udgifter til skader, genforsikring samt forsikringsmæssige driftsomkostninger set i forhold til præmieindtægterne, udgjorde i 2024 i alt 93,7 % ekskl. afløb og 91,1 % inkl. afløb mod 90,8 % i 2023 inkl. afløb.

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



### Præmieindtægter

Bruttopræmieindtægten i 2024 udgjorde i alt 169,9 mio. kr., mod 160,9 mio. kr. i 2023.



Bruttopræmieindtægten i 2024 viser en stigning på 5,6 % i forhold til 2023.

Sammenholdes dette med selskabets i forvejen høje markedsandel og befolkningsudviklingen på Bornholm, betegner ledelsen udviklingen i bruttopræmieindtægten som tilfredsstillende. Med en indeksregulering på 3,3 % i 2024 på alle brancher, viser tallene en fortsat positiv organisk vækst og 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 2024 udgør 108,6 mio. kr. mod 106,2 mio. kr. i 2023.

Samlet set ligger selskabets erstatningsudgifter således lidt højere end forventet, når der ses bort fra afløbsgevinsten fra tidligere år. Det skyldes dels udvikling af erstatningsudgifterne på motor samt vejrrelateret skader, som ligger en smule højere i forhold til et gennemsnitsår.

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

Antallet af anmeldte skader ligger ca. 9 % lavere

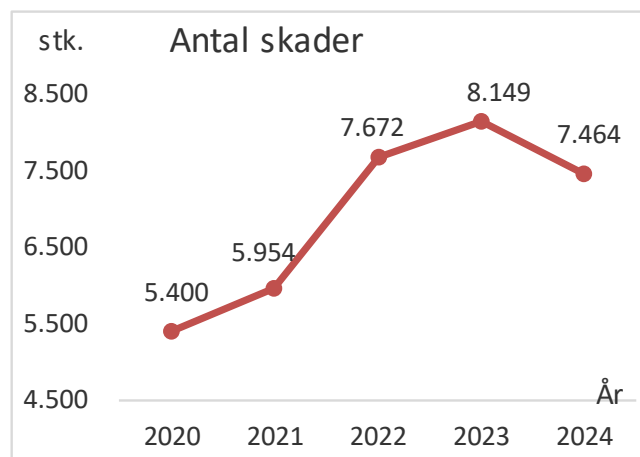
sammenlignet med 2023, som var præget af ekstraordinært mange stormskader.

Selskabet har stort fokus på udviklingen af vejrrelaterede skader. I 2024 er der udgiftsført 5,8 mio. kr. i udgifter til vejrrelaterede skader, i 2023 var det tilsvarende beløb 7,5 mio. kr. og i 2022 6,1 mio. kr., men i årene forud lå niveauet væsentligt lavere - omkring 2,8 mio. kr. i gennemsnit.

Ved indtegnning sker der, med få undtagelser, en besigtigelse af alle ejendomme. Eksponeringen mod vejrrelaterede skader har således dels øget fokus ved indtegnning, ligesom der skal ses på andre skadeforebyggende initiativer, og i sidste ende skal det vurderes, om den potentielle øgede eksponering er indeholdt i præmien.

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 63,9 % i 2024 mod 66,0 % i 2023.



### Genforsikring

Nettoresultatet af genforsikringen (afgivet forretning) viser en udgift på 12,6 mio. kr. i 2024 mod en udgift på 8,5 mio. kr. i 2023.

# 2024

---

POLICER

61.900

PRÆMIEINDTÆGT

169,9

MIO. KR.

ANMELDTE SKADER

7.464

ERSTATNINGSUDGIFTER

108,6

MIO. KR.

KUNDETILFREDSHED

84,1

på en skala fra 0-100  
EPSI Forsikring B2C,  
skyggemåling 2024

COMBINED RATIO

93,7%

Eksl. afløb

MEDARBEJDERE

42

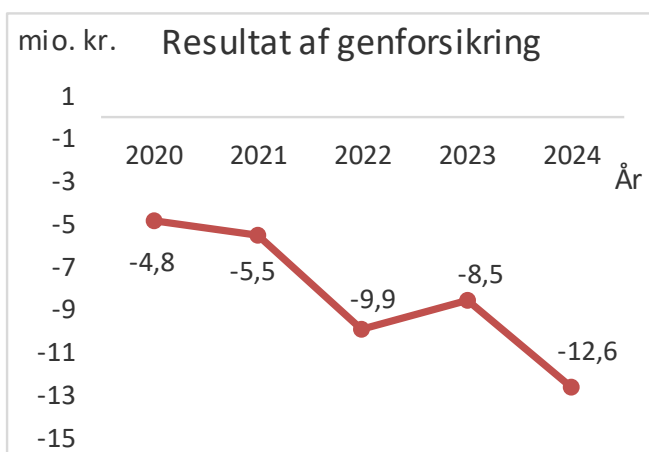
MEDARBEJDER-  
TILFREDSHED

100%

af medarbejderne er enten tilfredse eller  
meget tilfredse med at arbejde hos  
Bornholms Brandforsikring

Medarbejdertilfredshedsundersøgelse  
december 2024.

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

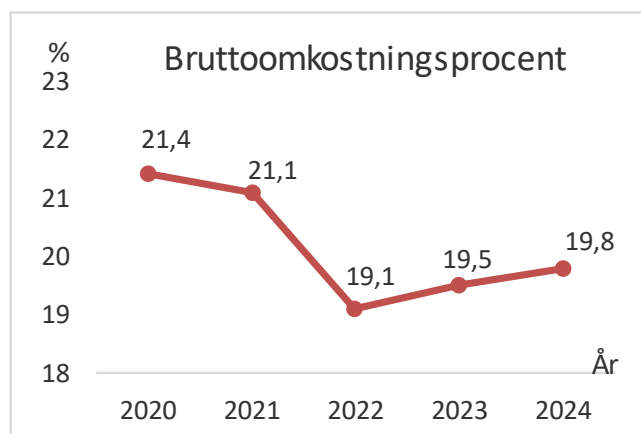


I årets sidste måned blev selskabet ramt af to større skader, som medfører gennembrud på selskabets brandprogram, men grundet eget behold vil selskabet selv afholde en stor del af udgifterne.

### Omkostninger

Bornholms Brandforsikring A/S har i 2024 beskæftiget svarende til 38,9 fuldtidsbeskæftigede, hvilket er en lille stigning i forhold til 36,6 i 2023.

De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgjorde i 2024 i alt 35,0 mio. kr. svarende til en omkostningsprocent på 19,8 % mod en omkostningsprocent på 19,5 % i 2023.



Selskabet har stort fokus på omkostningsprocenten, og nuværende niveau vurderes tilfredsstillende målt på selskabets størrelse, og bidrager til at styrke selskabets konkurrencekraft på markedet. Niveaulet afspejler også en stor loyalitet i selskabets kundepor-  
tefølje, som resulterer i en lav kundeafgang og en effektiv styring og drift af selskabet.

Omkostningsniveauet har stor bevågenhed, men ledelsen er også klar til at investere i løsninger, eventuelt IT-løsninger, som kan styrke selskabets position på markedet eller fremtidige konkurrenceevne, også selvom disse i en periode medfører øgede omkostninger, hvis det på den længere horisont styrker selskabet.

### Investeringsvirksomhed

Resultatet af investeringsvirksomheden efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser udgør for 2024 en gevinst på 33,7 mio. kr. mod en gevinst på 27,4 mio. kr. i 2023.

Resultatet er meget tilfredsstillende, og selskabets to kapitalforvaltere har begge bidraget til det markante resultat.

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 2025, blandt andet henset til det generelt højere renteniveau og skøn baseret på rådet for afkastforventninger, men ledelsen er også bevidst om, at de finansielle markeder er usikre.

### Egenkapital

Efter overførsel af resultatet på 36,5 mio. kr. for 2024 udgør selskabets egenkapital 272,4 mio. kr. pr. 31. december 2024.

Den gennemsnitlige egenkapital i 2024 blev forrentet med 14,4 %.

### 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 170 år.

Til forskel fra konkurrenterne har selskabet alle funktioner på Bornholm, således håndteres alle kundenhenvendelser 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 bestyrelse arbejder 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 finansiell 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 husholdninger 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 bestående 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 2025 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 forsikringssselskab er - og hvor vigtigt dette er for selskabets lokale forankring.

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 2025 budgetteret med et resultat før skat på i alt 30 mio. kr. inklusiv et afkast på investeringsområdet på 16,5 mio. kr. og underliggende med en forventning om en omkostningsprocent under 20 og en combined ratio på 92,0 %.

#### 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 menneskeret-tigheder 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



Foto: Stefan Asp

Bornholms Brandforsikring

# Klima og bæredygtighed 2024



BORNHOLMS  
BRANDFORSIKRING

## 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.

genopretning af en større skade.

Selskabet foretog i 2022 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 reparationer frem for udskiftning af dele.

Af tiltag på skadeforebyggelsesområdet er der uddelt dyrealarmere, som skal bidrage til at mindske antallet af påkørsler af dyr, og til forsikringstagere med husforsikringer er der uddelt røgalarmer.

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.

Selskabet udgiver for første gang en rapport om klima og bæredygtighed for 2024, som kan findes på selskabets hjemmeside [www.bornbrand.dk/om-os/finansielle-rapporter](http://www.bornbrand.dk/om-os/finansielle-rapporter).

### 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 kundetilfredshedsmålinger 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 85 % af de adspurgte bekræftende hertil, hvor branchemålingens gennemsnit i den landsdækkende måling er 29 %. 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 en medarbejder 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 forsikringselskab. 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 forsikringselskab, 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 kontorer i Rønne og Nexø er tilgængelige 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 forsikringselskab, 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 92,9 % ville med sikkerhed vælge os igen, hvis de skulle vælge forsikringselskab, 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.

### 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 forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige henrettelser, eksklusive administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsaktivitet, udgjorde for

2024 i alt 47,8 mio. kr. mod et overskud på 45,5 mio. kr. i 2023.

Resultatet er meget tilfredsstillende. Koncernen har generelt en forsigtig investeringspolitik, med hovedvægt på obligationer.

Koncernen har outsourcet kapitalforvaltningen til tre kapitalforvaltere, som indenfor rammerne af selskabernes investeringspolitik har mandat til at varetage forvaltningen af porteføljen af værdipapirer.

### 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 i Bornholms Brandforsikring A/S udgjorde 247,4 mio. kr. ved udgangen af 2024 mod 235,9 mio. kr. ved udgangen af 2023. Det skal holdes op mod et solvenskapitalkrav på 119,3 mio. kr. Der er således en solvensoverdækning på 128,1 mio. kr. Dette svarer til, at selskabets kapitalgrundlag pr. 31. december 2024 dækker det opgjorte solvenskapitalkrav 2,1 gange.

Nedenfor fremgår solvensdækning for Bornholms Brandforsikring A/S for de seneste 5 år til sammenligning:

Mio. kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Kapitalgrundlag	247,4	235,9	199,1	216,9	272,0
Kapitalkrav (SCR)	119,3	115,7	94,8	71,0	67,1
<b>Solvensdækning</b>	<b>207%</b>	<b>204%</b>	<b>210%</b>	<b>305%</b>	<b>405%</b>

Bornholms Brandforsikring A/S har udarbejdet følsomhedsanalyser pr. 31/12 2024 til Finanstilsynet. Disse kan findes på selskabets hjemmeside [www.bornbrand.dk/om-os/finansiellerapporter](http://www.bornbrand.dk/om-os/finansiellerapporter).

Nedenfor fremgår solvensdækning for koncernen for de seneste fem regnskabsår til sammenligning:

Mio. kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Kapitalgrundlag	317,4	318,8	284,9	331,2	252,7
Kapitalkrav (SCR)	126,3	107,3	89,4	66,1	59,8
<b>Solvensdækning</b>	<b>251%</b>	<b>297%</b>	<b>319%</b>	<b>394%</b>	<b>423%</b>

### 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, hvor der også er adgang til aflønningsrapport.

[www.bornbrand.dk/omos/politikker/loenpolitik](http://www.bornbrand.dk/omos/politikker/loenpolitik).

### **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**

Efter balancedagen er der underskrevet en totalentreprise mellem Æbleløkkerne P/S og HusCompagniet om opførsel af 96 lejeboliger i Rønne.

Bornholms Brand A.m.b.a. ejer 50 % af Æbleløkkerne P/S og Bornholms Brand A.m.b.a. forpligter sig i den forbindelse til at tilføre ca. 45 mio. kr. i form af egenkapital til selskabet Æbleløkkerne P/S, svarende til 50 % af behovet for egenfinansiering over de næste to år.

Den øvrige finansiering forhandles mellem Æbleløkkerne P/S og udvalgte finansieringsinstitutter og består af mellemfinansiering i byggeperioden (udover egenkapitalen) samt den lange finansiering efter byggeperioden (reakreditfinansiering).

### **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 i:

Bornholms Brandforsikring A/S

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

Fish Partners A/S

BH Fisk Svaneke ApS

Brilliant Caviar A/S

Fonden for E. Marcussens Feriehuse

Restaurant Gruppen ApS (formand)

Ejendomsselskabet af 18. marts 2022 ApS (formand)

Hotel Abildgaard ApS

Bornholms Brandforsikring A/S

Æbleløkkerne P/S

##### **Økonomidirektør Henrik Edvard Munk**

Medlem af bestyrelsen i:

Bornholms Mosteri A/S

Bornholms Brandforsikring A/S

##### **Lærer Cecilie Mattsson**

##### **Direktør Hans Hansen**

Direktør i:

Lehnsgaard Holding ApS

Lykkesvej 11 B ApS

Medlem af bestyrelsen i:

Lehnsgaard Holding ApS

Bornholms Oliemølle A/S

Foods Bornholm

Bornholms Brandforsikring A/S

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

Direktør i:

Borup Svaneke Holding ApS

Ejendomsselskabet af 18. marts 2022 ApS

JBOP A/S

JBOP II ApS

Borup Nexø ApS

Medlem af bestyrelsen i:

Borup Svaneke Holding ApS (formand)

Restaurant Gruppen ApS

JBOP A/S

JBOP II ApS

Borup Nexø ApS, (formand)

BH Fisk Svaneke ApS (formand)

Musikhuzet

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

Direktør i:

Maria Barslund

Medlem af bestyrelsen i:

Gourmet Bornholm (næstformand)

Svaneke Friskole (formand)

Ocean Prawns A/S

Tv2 Bornholm (formand)

Nord + Nord ApS

Foreningen Bornholms Vandkulturhus (næstformand)

##### **General Counsel Sisse Sejer Riis**

# ÅRSREGNSKAB

---

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 for Bornholms Brand A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret

Rønne, den 20. marts 2025

### Direktion:

Morten Holten

### Bestyrelse:

Per Eiler Hansen  
Formand

Henrik Edvard Munk  
Næstformand

Cecilie Mattsson

Hans Hansen

Jens Borup Pedersen

Maria Haugaard Barslund

Sisse Sejer Riis

1. januar – 31. december 2024.

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.

## 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 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om forsikringsvirksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed.

#### 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 regnskaberne”. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

#### Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab (herefter benævnt ”regnskaberne”), der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 regnskaberne 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 de er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne 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 revisionspå-

tegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen eller selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 20. marts 2025

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen  
statsautoriseret revisor  
mne34495

Berk Akbay  
statsautoriseret revisor  
mne50155

## RESULTATOPGØRELSE

Note	Morderselskab		Koncern		
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.	
<b>Forsikringsvirksomhed</b>					
2	Bruttopræmier	0	0	173.309	163.162
7	Afgivne genforsikringspræmier	0	0	-15.896	-15.231
2	Ændring i præmiehensættelser	0	0	-3.424	-2.291
	<b>Præmieindtægter f.e.r. i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>153.989</b>	<b>145.640</b>
3	<b>Forsikringsteknisk rente f.e.r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.781</b>	<b>2.026</b>
	Udbetalte erstatninger	0	0	-110.578	-99.077
7	Modtaget genforsikringsdækning	0	0	7.300	5.007
	Ændring i erstatningshensættelser	0	0	1.752	-6.401
	Ændring i risikomargen	0	0	271	-725
7	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	0	0	-3.954	1.752
4	<b>Erstatningsudgifter f.e.r. i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-105.209</b>	<b>-99.444</b>
5	Erhvervelsesomkostninger	0	0	-8.053	-8.203
6	Administrationsomkostninger	0	0	-27.453	-23.792
	<b>Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-35.506</b>	<b>-31.995</b>
	<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.055</b>	<b>16.227</b>

## RESULTATOPGØRELSE

Note	Moterselskab		Koncern	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
<b>Investeringsvirksomhed</b>				
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	25.326	24.246	0	0
8 Indtægter fra associerede virksomheder	-175	0	-175	0
Indtægter fra investeringsejendomme	0	2	0	69
Renteindtægter og udbytter mv.	941	4.633	12.172	13.466
9 Kursreguleringer	9.075	8.424	35.589	31.988
Renteudgifter	0	0	-2	-3
Administrationsomkostninger i.f.m. inv. aktivitet	-2.059	-1.334	-2.231	-1.517
<b>Investeringsafkast i alt</b>	<b>33.108</b>	<b>35.971</b>	<b>45.353</b>	<b>44.003</b>
<b>Forrentning og kursregulering af skadesforsikringshensættelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.358</b>	<b>-4.443</b>
<b>Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af skadesforsikringshensættelser</b>	<b>33.108</b>	<b>35.971</b>	<b>41.995</b>	<b>39.560</b>
Andre indtægter	0	0	805	748
10 Andre omkostninger	-2.271	-2.035	-2.271	-2.035
<b>Resultat før skat</b>	<b>30.837</b>	<b>33.936</b>	<b>55.584</b>	<b>54.500</b>
11 Skat	0	0	-13.538	-11.597
<b>Årets resultat</b>	<b>30.837</b>	<b>33.936</b>	<b>42.046</b>	<b>42.903</b>

## TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	30.837	33.936	42.046	42.903
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst i alt	30.837	33.936	42.046	42.903

## RESULTATDISPONERING

### Resultatdisponering:

Overført til reserve efter indre værdis metode	25.326	24.246		
Henlagt til overført resultat	5.511	9.690		
	<b>30.837</b>	<b>33.936</b>		

### Resultatdisponering koncern:

Bornholms Brand A.m.b.a.'s andel			30.837	33.936
Minoritetsinteresser			11.209	8.967
<b>I alt</b>			<b>42.046</b>	<b>42.903</b>

## BALANCE

Note	Morderselskab		Koncern	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
<b>Aktiver</b>				
12 Driftsmidler	0	0	903	635
13 Domicilejendomme	0	0	11.715	10.351
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.618</b>	<b>10.986</b>
<b>Materielle aktiver i alt</b>				
14 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	272.438	172.210	0	0
15 Kapitalandele i associerede virksomheder	45	220	45	220
<b>Invest. i tilknyttede virksomheder</b>	<b>272.483</b>	<b>172.430</b>	<b>45</b>	<b>220</b>
Kapitalandele	0	0	5	5
Investeringsforeningsandele	36.775	141.552	227.255	305.672
Obligationer	0	0	198.197	188.839
Andre udlån	2.362	3.088	2.362	3.088
<b>Andre finansielle investeringsaktiver i alt</b>	<b>39.137</b>	<b>144.640</b>	<b>427.819</b>	<b>497.604</b>
<b>Investeringsaktiver i alt</b>	<b>311.620</b>	<b>317.070</b>	<b>427.864</b>	<b>497.824</b>
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	0	0	4.211	7.665
<b>Genf.andele af hens. til forsikringskontrakter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.211</b>	<b>7.665</b>
Tilgodehavende hos forsikringstagere	0	0	1.555	2.349
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	400	267	0	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	4.632	1.700	4.632	1.700
Andre tilgodehavender	183	125	250	172
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>5.215</b>	<b>2.092</b>	<b>6.437</b>	<b>4.221</b>
Likvide beholdninger	1.306	1.917	12.618	8.630
<b>Andre aktiver i alt</b>	<b>1.306</b>	<b>1.917</b>	<b>12.618</b>	<b>8.630</b>
Tilgodehavende renter	0	0	2.065	1.854
Andre periodeafgrænsningsposter	67	66	135	116
<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>	<b>67</b>	<b>66</b>	<b>2.200</b>	<b>1.970</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>318.208</b>	<b>321.145</b>	<b>465.948</b>	<b>531.296</b>

## BALANCE

Note	Moterselskab		Koncern	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Opskrivningshenlæggelse	179.526	154.200	0	0
Overført overskud	137.910	164.597	317.436	318.797
<b>Egenkapital</b>	<b>317.436</b>	<b>318.797</b>	<b>317.436</b>	<b>318.797</b>
Minoritetsinteresser	0	0	0	63.694
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>317.436</b>	<b>318.797</b>	<b>317.436</b>	<b>382.491</b>
Præmiehensættelser	0	0	64.113	60.652
Erstatningshensættelser	0	0	70.353	70.026
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	0	0	3.894	4.165
<b>Hensættelser til forsikringskontrakter i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>138.360</b>	<b>134.843</b>
Udsudte skatteforpligtelser	0	0	56	38
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>138.416</b>	<b>134.881</b>
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	0	0	675	742
Gæld i forbindelse med genforsikring	0	0	3.077	3.491
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	319	3.198
Anden gæld	772	2.348	6.025	6.493
<b>Gæld i alt</b>	<b>772</b>	<b>2.348</b>	<b>10.096</b>	<b>13.924</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>318.208</b>	<b>321.145</b>	<b>465.948</b>	<b>531.296</b>

- 4 Afløbsresultat
- 16 Kapitalgrundlag
- 17 Aktiver til dagsværdi
- 18 Gældsforpligtelser
- 19 Eventualforpligtelser
- 20 Nærtstående parter
- 21 Aktionærforhold
- 22 Brancheregnskab
- 23 Risikoforhold
- 24 Anvendt regnskabspraksis

## EGENKAPITALOPGØRELSE

### EGENKAPITALOPGØRELSE - MODERSELSKAB

	OPSKRIVNINGS- HENLÆGGELSE	OVERFØRT OVERSKUD	TOTAL
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	<b>129.954</b>	<b>154.907</b>	<b>284.861</b>
Årets resultat	24.246	9.690	33.936
Anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	24.246	9.690	33.936
<b>Egenkapital pr. 31.12.2023</b>	<b>154.200</b>	<b>164.597</b>	<b>318.797</b>
Årets resultat	25.326	5.511	30.837
Erhvervet merværdi i Bornholms Brandforsikring A/S	0	-32.198	-32.198
Anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	25.326	-26.687	-1.361
<b>Egenkapital pr. 31.12.2024</b>	<b>179.526</b>	<b>137.910</b>	<b>317.436</b>

### EGENKAPITALOPGØRELSE - KONCERN

	OVERFØRT OVERSKUD	MINORITETS- INTERESSER	TOTAL
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	<b>284.861</b>	<b>54.727</b>	<b>339.588</b>
Årets resultat	33.936	8.967	42.903
Anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	33.936	8.967	42.903
<b>Egenkapital pr. 31.12.2023</b>	<b>318.798</b>	<b>63.693</b>	<b>382.491</b>
Årets resultat	30.837	11.209	42.046
Anden totalindkomst	0	0	0
Erhvervede minoritetsinteresser		-74.902	-74.902
Erhvervet merværdi i Bornholms Brandforsikring A/S	-32.198		-32.198
Årets totalindkomst	-1.361	-63.693	-65.054
<b>Egenkapital pr. 31.12.2024</b>	<b>317.436</b>	<b>0</b>	<b>317.436</b>

## NOTER

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

Hovedtal (t.kr.)	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttopræmieindtægter	169.885	160.871	151.701	142.017	131.848
Bruttoerstatningsudgifter	-108.555	-106.203	-98.436	-93.740	-79.597
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-35.506	-31.995	-30.732	-30.003	-28.108
Resultat af genforsikring	-12.550	-8.472	-9.942	-5.515	-4.787
Forsikringsteknisk resultat	15.055	16.227	13.657	12.540	19.096
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	41.995	39.560	-47.388	9.100	13.602
Årets resultat	42.046	42.903	-31.286	14.680	22.178
Afløbsresultat brutto	4.510	6.919	-94	-2.871	-10.661
Afløbsresultat f.e.r.	4.510	6.484	1.805	-1.599	-7.136
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	138.360	134.843	123.111	116.907	99.071
Forsikringsaktiver i alt	5.766	10.014	8.583	8.739	5.736
Egenkapital i alt	317.436	382.491	339.588	389.774	375.094
Aktiver i alt	465.948	531.296	473.134	517.736	484.660
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	38,9	36,6	35,9	35,4	34,9
<b>Nøgletal</b>					
Bruttoerstatningsprocent	63,9%	66,0%	64,9%	66,0%	60,4%
Bruttoomkostningsprocent	20,1%	19,0%	20,4%	21,3%	21,5%
Resultat af genforsikring i procent	7,4%	5,3%	6,6%	3,9%	3,6%
Combined ratio	91,4%	90,3%	91,9%	91,2%	85,5%
Operating ratio	91,2%	90,0%	91,1%	91,2%	85,5%
Relativt afløbsresultat	9,2%	13,8%	3,8%	-4,1%	-20,0%
Egenkapitalens forrentning	12,0%	11,9%	-8,6%	3,8%	6,1%

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

## NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>2. Bruttopræmier</b>				
Bruttopræmier			173.309	163.162
Ændring i præmiehensættelser			-3.424	-2.291
<b>Årets bruttopræmieindtægter</b>			<b>169.885</b>	<b>160.871</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 uden tillæg.				
Forrentning af præmiehensættelser			1.781	2.026
			<b>1.781</b>	<b>2.026</b>
<b>4. Afløbsresultat</b>				
Afløbsresultat excl. diskontering				
Bruttoforretning			4.510	6.919
Afgiven forretning			0	-435
<b>Afløbsresultat for egen regning</b>			<b>4.510</b>	<b>6.484</b>
<b>5. Erhvervsomkostninger</b>				
Forsikringskonsulenter, anvisningsprovision mv.				
Besigtigelsesomkostninger			6.310	6.393
Markedsføringsomkostninger			1.121	1.082
			622	728
			<b>8.053</b>	<b>8.203</b>

## NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>6. Administrationsomkostninger</b>				
Lønninger, pensioner og bestyrelshonorar mv.			22.510	19.973
Personale- og mødeudgifter			1.222	1.014
Repræsentation mv.			74	52
Kursus og uddannelse			764	571
Lokaleomkostninger			2.858	1.687
Kontorholdsudgifter incl. småanskaffelser, inventar mv.			3.380	2.141
IT udgifter			6.561	6.918
Anden ekstern assistance mv.			835	1.122
Øvrige administrationsomkostninger			952	767
Diverse opkrævningsgebyrer mv.			-1.207	-1.080
Overført til skadeomkostninger			-10.496	-9.373
			<b>27.453</b>	<b>23.792</b>

### Honorar (inkl. moms) til generalforsamlingsvalgt revision

	EY			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	55	53	416	520
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0	25	25
Andre ydelser	75	0	123	0
<b>I alt</b>	<b>130</b>	<b>53</b>	<b>564</b>	<b>545</b>

Andre erklæringsopgaver med sikkerhed omfatter erklæring vedr. bidrag til Garantifonden for skadeforsikringselskaber. Andre ydelser vedrører sparring i relation til tilbagekøb af minoritetsandel fra Topdanmark, sparring om investering i "Æbleløkkerne" samt sparring om bæredygtighed.

### Personaleudgifter

I årets omkostninger indgår følgende personaleudgifter:

Lønninger og gager	749	607	24.545	22.608
Pensionsbidrag	0	0	3.419	3.120
Udgifter til social sikring	0	0	462	425
Lønsumsafgift	0	0	4.366	4.006
Øvrige ydelser, kørsel mv.	6	5	428	464
<b>I alt personaleudgifter mv.</b>	<b>755</b>	<b>612</b>	<b>33.220</b>	<b>30.623</b>

### Aflønning af bestyrelse og direktion:

Vederlag mv. bestyrelse og direktion	748	612	2.837	2.698
<b>Samlet vederlag mv. til bestyrelse og direktion</b>	<b>748</b>	<b>612</b>	<b>2.837</b>	<b>2.698</b>

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

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

Koncernen har ingen væsentlige risikotagere udover direktionen.

Koncernen har i gennemsnit haft 38,9 fuldtidsbeskæftigede medarbejdere mod 36,6 i 2023.

## NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
<b>7. Resultat af afgiven forretning</b>				
Afgivne genforsikringspræmier			-15.896	-15.231
Modtaget genforsikringsdækning			7.300	5.007
Ændring genforsikringsandel erstatningshensættelser			-3.954	1.752
			<b>-12.550</b>	<b>-8.472</b>
<b>8. Indtægter fra associerede virksomheder</b>				
Resultat af Æbleløkkerne P/S, Rønne	-163	0		
Resultat af Æbleløkkerne ApS, Rønne	-12	0		
	<b>-175</b>	<b>0</b>		
<b>9. Kursreguleringer</b>				
<b>Realiserede kursreguleringer investeringsaktiver</b>				
Kapitalandele	0	0	146	0
Obligationer	0	0	399	1.028
Investeringsforeninger	6.872	194	11.084	4.807
Valuta	0	0	0	-3
Realiserede kursreguleringer i alt	<b>6.872</b>	<b>194</b>	<b>11.629</b>	<b>5.832</b>
<b>Urealiserede kursreguleringer investeringsaktiver</b>				
Investeringsejendomme	0	0	0	-787
Obligationer	0	0	2.601	6.131
Investeringsforeninger	2.203	8.230	21.357	20.828
Valuta	0	0	2	-16
Urealiserede kursreguleringer i alt	<b>2.203</b>	<b>8.230</b>	<b>23.960</b>	<b>26.156</b>
<b>I alt</b>	<b>9.075</b>	<b>8.424</b>	<b>35.589</b>	<b>31.988</b>
<b>10. Andre omkostninger</b>				
Bevilget støtte til lokale aktiviteter:				
Baltic Energy Island - elværket	1.167	0	1.167	0
Bornholms Kunstmuseum - genåbning	200	0	200	0
Bornholms Vandkulturhus	120	0	120	0
Kvindekrisecenter Bornholm	114	0	114	0
Residential College Bornholm	100	0	100	0
Bofa - forprojekt Skralderiet	75	0	75	0
Natur Bornholm - e-Wall	65	0	65	0
Destination Bornholm	66	66	66	66
Tilflytterprojekt	62	62	62	62
Baminton DK	62	62	62	62
Bornholms Kulturuge	50	75	50	75
Bornholms Sommerrevy	50	65	50	65
Fonden for Entreprenørskab Bornholm	0	150	0	150
Viking Fodbold - Tilskud Kunstgræs	0	100	0	100
Bornholms Brandkadetter	0	80	0	80
Rønne Sejlkлуб - Tilskud Joller	0	64	0	64
Øvrige	140	1.311	140	1.311
	<b>2.271</b>	<b>2.035</b>	<b>2.271</b>	<b>2.035</b>

## NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
<b>11. Skat</b>				
Aktuel skat			13.438	7.402
Regulering vedr. tidligere år			82	-3
Ændring i udskudt skat			18	3.670
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent			0	528
			<b>13.538</b>	<b>11.597</b>
<b>Betalte skatter i alt</b>			<b>13.118</b>	<b>4.732</b>
Selskabet er sambeskattet med alle enheder i koncernen og hæfter solidarisk for disses selskabsskatter og kildeskatter mv.				
Udskudt skat hviler på:				
Driftsmidler			-56	-38
<b>I alt</b>			<b>-56</b>	<b>-38</b>
Afstemning af årets skat			%	%
Beregnet skat af årets resultat			26,0	25,2
Regulering vedrørende tidligere år			0,1	0,0
Permanente forskelle vedrørende værdiregulering ejendomme			0,9	0,7
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter			-2,6	-4,6
<b>Effektiv skatteprocent</b>			<b>24,4</b>	<b>21,3</b>
Afstemning er foretaget med udgangspunkt i resultatet før skat.				
<b>12. Driftsmidler</b>				
Kostpris 1. januar			1.434	1.845
Årets tilgang			637	685
Årets afgang			-355	-1.096
Kostpris 31. december			<b>1.716</b>	<b>1.434</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar			799	1.463
Årets af- og nedskrivninger			149	158
Tilbageført afskrivning på afgang			-135	-822
Af- og nedskrivninger 31. december			<b>813</b>	<b>799</b>
<b>Bogført værdi 31. december</b>			<b>903</b>	<b>635</b>

## NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
	t.kr.	t.kr.		t.kr.
<b>13. Domicilejendomme</b>				
Omvurderet værdi 1. januar			15.545	13.470
Årets tilgang			2.984	2.075
Anskaffelsessum 31. december			18.529	15.545
Værdireguleringer 1. januar			-4.093	-3.730
Årets værdireguleringer (egenkapitalpåvirkning)			0	0
Årets værdireguleringer (resultatpåvirkning)			-1.585	-363
Værdireguleringer 31. december			-5.678	-4.093
Afskrivninger primo			-1.101	-1.071
Årets afskrivninger			-35	-30
Af- og nedskrivninger 31. december			-1.136	-1.101
<b>Bogført værdi 31. december</b>			<b>11.715</b>	<b>10.351</b>

Den bogførte værdi på domicilejendomme anser ledelesen for at svare til markedsværdien.

Ved fastsættelse af ejendommenes markedsværdi er anvendt en afkastprocent på 7,0% (2023: 7,0%).

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

### 14. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	18.012	18.012
Tilgang	6.988	0
Kostpris 31. december	25.000	18.012
Nettoopskrivning 1. januar	154.199	129.953
Opskrivningshenlæggelse	67.913	0
Årets resultat	25.326	24.246
Nettoopskrivning 31. december	247.438	154.199
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>272.438</b>	<b>172.210</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Bornholms Brandforsikring A/S, Rønne, ejerandel 100% (2023: 73%)

Resultatet for året 2024 udgør 36.535 tkr. og egenkapitalen udgør pr. 31. december 2024 i alt 272.439 tkr.

## NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
<b>15. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar	220	0		
Tilgang	0	220		
Kostpris 31. december	<u>220</u>	<u>220</u>		
Nettonedskrivning 1. januar	0	0		
Årets resultat	-175	0		
Nettonedskrivning 31. december	<u>-175</u>	<u>0</u>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>45</u></b>	<b><u>220</u></b>		
Associerede virksomheder er stiftet i 2023 og udgør:				
Kapitalandele i Æbleløkkerne P/S, Rønne	37	200		
Kapitalandele i Æbleløkkerne ApS, Rønne	8	20		
	<u>45</u>	<u>220</u>		
<b>16. Kapitalgrundlag</b>				
Egenkapital	317.436	318.797		
Kapitalgrundlag ultimo	<u>317.436</u>	<u>318.797</u>		

### 17. Aktiver til dagsværdi

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

For beskrivelse af værdiansættelsen af koncernens ejendomme til dagsværdi henvises til note 24, som indeholder en beskrivelse af teknikker og input til opgørelse af dagsværdien. For opgørelse af kursregulering henvises der til note 12 og 13.

### 18. Gældsforpligtelser

Al gæld forfalder inden 5 år

### 19. Eventualforpligtelser

Bornholms Brand A.m.b.a. har købt en byggegrund i Rønne Syd. I 2023 er selskabet Æbleløkkerne P/S stiftet med det formål er at opføre lejeboliger og efterfølgende at forestå udlejning af ejendommene, beliggende på byggegrunden i Rønne Syd.

Selskabet er stiftet sammen med Ocean Prawns A/S med en ejerfordeling på 50/50.

I henhold til udviklingsaftale indgået mellem ejerne, så er ejerne forpligtet til at sikre, at Æbleløkkerne P/S til enhver tid er tilstrækkelig kapitaliseret således, at projektet kan gennemføres.

## NOTER

### 20. 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.

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, der har været nærtstående part i perioden 1. januar til 29. november 2024.

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

### 21. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

- Bornholms Brand A.m.b.a., Rønne

## NOTE 22 BRANCHEREGNSKAB

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (PRIVAT)</b>		
<b>Opkrævet bruttopræmie</b>	<b>72.796</b>	<b>68.962</b>
Bruttopræmieindtægter	71.532	67.905
Bruttoerstatningsudgifter	-45.819	-45.625
Ændring i risikomargen	116	-341
Bruttodriftsomkostninger	-15.242	-13.753
<b>Resultat af bruttoforretning</b>	<b>10.587</b>	<b>8.186</b>
Resultat af afgiven forretning	-6.604	-5.116
Forsikringsteknisk rente	750	855
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>4.733</b>	<b>3.926</b>
Antallet af erstatninger	3.062	3.760
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	15	12
Erstatningsfrekvens	13,1	16,4

**BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (ERHVERV)**

<b>Opkrævet bruttopræmie</b>	<b>21.780</b>	<b>20.447</b>
Bruttopræmieindtægter	21.457	20.179
Bruttoerstatningsudgifter	-8.974	-12.049
Ændring i risikomargen	24	-89
Bruttodriftsomkostninger	-4.421	-3.959
<b>Resultat af bruttoforretning</b>	<b>8.085</b>	<b>4.082</b>
Resultat af afgiven forretning	-3.028	55
Forsikringsteknisk rente	225	254
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>5.282</b>	<b>4.390</b>
Antallet af erstatninger	356	483
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	23	24
Erstatningsfrekvens	14,3	19,2

## NOTE 22 BRANCHEREGNSKAB

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>MOTORKØRETØJSFORSIKRING, KASKO</b>		
<b>Opkrævet bruttopræmie</b>	<b>43.946</b>	<b>41.172</b>
Bruttopræmieindtægter	43.211	40.466
Bruttoerstatningsudgifter	-28.143	-28.999
Ændring i risikomargen	93	-270
Bruttodriftsomkostninger	-8.903	-7.940
<b>Resultat af bruttoforretning</b>	<b>6.258</b>	<b>3.256</b>
Resultat af afgiven forretning	-1.971	-1.474
Forsikringsteknisk rente	453	510
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>4.740</b>	<b>2.292</b>
Antallet af erstatninger	2.706	2.589
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	11	11
Erstatningsfrekvens	18,9	18,7
<b>ANDEN FORSIKRING</b>		
<b>Opkrævet bruttopræmie</b>	<b>34.788</b>	<b>32.581</b>
Bruttopræmieindtægter	33.685	32.322
Bruttoerstatningsudgifter	-25.890	-18.804
Ændring i risikomargen	39	-25
Bruttodriftsomkostninger	-6.940	-6.342
<b>Resultat af bruttoforretning</b>	<b>894</b>	<b>7.152</b>
Resultat af afgiven forretning	-948	-1.938
Forsikringsteknisk rente	353	407
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>299</b>	<b>5.621</b>
Antallet af erstatninger	2.133	1.971
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	15	14
Erstatningsfrekvens	6,0	5,6

## NOTE 23 RISIKOFORHOLD I KONCERNEN

### Risikovurdering

Koncernens bestyrelser foretager årligt sin egen risikovurdering af selskabernes væsentligste risici. Risikovurderingen bygger på Solvens II-principperne og opsummeres i en årlig koncernrisikorapport (ORSA), der indsendes til Finanstilsynet.

Risikovurderingen er således en vigtig og løbende proces, som involverer organisationen, ledelse og bestyrelser 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 koncernens risikoprofil. Rapporten indeholder ligeledes en bedømmelse af koncernens 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.

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

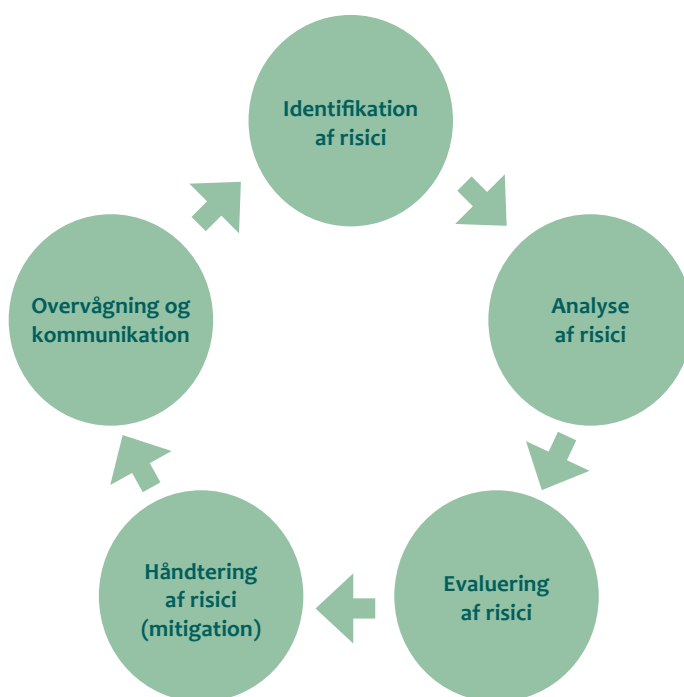
Hver måned afholdes der møder i selskabets risikokomité, hvor resultatet af de løbende kontroller afrapporteres, og eventuelle nye væsentlige risici eller hændelser behandles.

De væsentligste risici, som 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.

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 koncernen 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 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.

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. Standardmodellen

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 24 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2023.

### 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 forpligtelses 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. 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 renteaflast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.

Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte rentekurveruden 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

Erstatningerne er forsigtigt opgjort, men efterfølgen-

de information og hændelser kan naturligvis medføre, 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 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 domicilejendomme opføres under administrationsomkostninger. Der indregnes ikke husleje vedrørende selskabets domicilejendom.

Den andel af administrationsomkostningerne, der er direkte eller indirekte relaterede til skadebehandlingsomkostninger, er overført til bruttoerstatninger.

### **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 og investeringsforeningsandele.

### **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.

### **Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed**

Depotgebyrer og andre omkostninger, som er direkte forbundet med forvaltningen af investeringsaktiverne medtages under denne post.

### **Andre omkostninger**

Andre omkostninger omfatter støtte, som jf. selskabets vedtægter skal være til gavn for erhvervslivet på Bornholm, for Bornholm generelt eller til formål, der er til gavn for selskabets medlemmer, der er de til enhver tid værende kunder i forsikringsselskabet.

### **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.

### Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til regnskabsmæssig indre værdi. I resultat-

opgørelsen indregnes moderselskabets andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

### Kapitalandele i associeret virksomhed

Kapitalandele i associeret virksomhed indregnes i balancen til regnskabsmæssig indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

### 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.

Andre udlån er lån til ydet til Hotel GSH, Bornholms Højskole og Bornholms Frie Idrætsskole. Posten måles til kurs pari.

Finansielle poster indregnes i balancen med udgangspunkt i afregningsdatoen.

### Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter

Genforsikringsandele af præmiehensættelser udgøres af den del af betalte genforsikringspræmier efter fradrag af modtagne provisioner, som ud fra risikoen 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 uden tillæg.

Genforsikringsaktiver vurderes løbende 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 en sag for sag vurdering,

- et erfaringsbaseret skøn over anmeldte forsikringsbegivenheder, der ikke har været genstand for en sag for sag vurdering og
- et erfaringsbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for regnskabs 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 og modtaget genforsikringsdækning. 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

SIDE 15: DESTINATION BORNHOLM