



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 2023

Regnskabet er godkendt på generalforsamling 10/4 2024

Dirigent på generalforsamlingen 10/4 2024: Kim Caspersen



ÅRSRAPPORT

2023



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

INDHOLDSFORTEGNELSE

SELSKABSOPLYSNINGER	4
LEDELSESBERETNING – KONCERN	5
ÅRSREGNSKAB	22
LEDELSESPÅTEGNING.....	22
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING.....	23
RESULTATOPGØRELSE	26
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE.....	27
RESULTATDISPONERING.....	27
BALANCE.....	28
EGENKAPITALOPGØRELSE	30
NOTER	31

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 10. april 2024

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.

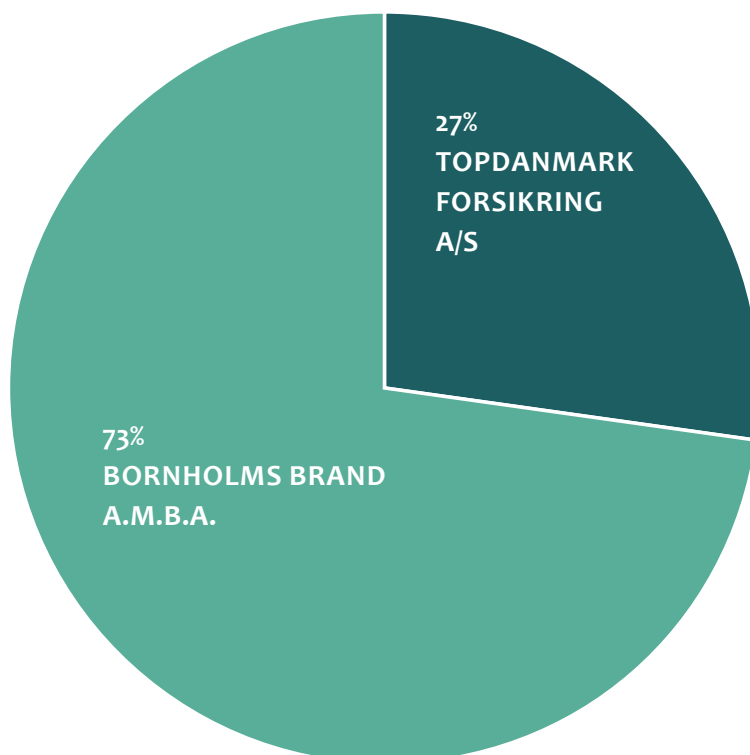
Moderselskabets primære formål er at eje aktier i Bornholms Brandforsikring A/S og sekundært at foretage investeringer mv. til gavn for det bornholmske erhvervsliv. Selskabet har investeringer i værdipapirer og har senest engageret sig i et lokalt ejendomsprojekt, hvor formålet er at udvikle et ejendomskom-

pleks 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 73 %. De resterende 27 % ejes af Topdanmark.

EJERFORHOLD BORNHOLMS BRANDFORSIKRING A/S



2023 i hovedtræk

Koncernens aktiviteter i 2023 er primært koncentreret omkring forsikringsdriften.

Koncernens resultat for 2023 udgjorde 42,9 mio. kr. efter skat, hvor resultatet i 2022 var et underskud på 31,3 mio. kr.

Egenkapitalen i koncernen udgør 382,5 mio. kr., hvoraf minoritetsinteresser (Topdanmarks medejerskab i Bornholms Brandforsikring A/S) udgør 63,7 mio. kr.

Moderselskabets andel af egenkapitalen på 318,8 mio. kr. modsvares af kapitalandel i Bornholms Brandforsikring A/S på 172,4 mio. kr. samt andre investeringsaktiver på 146,6 mio. kr.

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

Moderselskabets aktiviteter i 2023 har, udover at følge driften i forsikringsselskabet, været at støtte op omkring lokale initiativer på Bornholm.

Moderselskabets resultat for 2023 udgjorde 33,9 mio. kr. mod et underskud på 27,4 mio. kr. i 2022.

Resultatet i moderselskabet er resultatet af et meget tilfredsstillende afkast på selskabets værdipapirer, som isoleret set har givet et afkast på 13,1 mio. kr., mod et tab i 2022 på 13,4 mio. kr., herudover bidrager forsikringsvirksomheden med et resultat på 24,2 mio. kr. mod et tab på 10,4 mio. kr. i 2022.

Det samlede resultat er således i særdeleshed præget af en meget positiv udvikling på de finansielle markeder i 2023, som dog samtidig skal ses i lyset af store tab i 2022.

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

Selskabet har sammen med en lokal partner (Ocean Prawns A/S) etableret et ejendomsselskab ”Æbleløkkerne P/S”, som skal udvikle et boligområde i Rønne Syd bestående af 96 lejeboliger.

Med det initiativ vil selskabet, sammen med den lokale partner, bidrage til at øge udbuddet af boliger på Bornholm, som i flere år har været en udfordring, herunder også i forhold til tiltrækning af tilflyttere og kvalificeret arbejdskraft til virksomhederne på Bornholm.

Projektet er ved at tage form, dog er alle vilkår for endeligt køb af grunden endnu ikke opfyldt, men det forventes at ske medio 2024, og i slutningen af 2. halvår 2024 forventes byggeriet at gå i gang.

Initiativer skal, udover 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 Regions-

kommune.

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 2023 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.

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 2023 modtaget mange ansøgninger.

I 2023 er der behandlet 139 ansøgninger, som er 18 flere end 2022. Der er bevilget støtte til 81 projekter med et samlet beløb på ca. 2,6 mio. kr., hvis alle realiseres i henhold til ansøgningerne.

Der er tale om en lang række lokale aktiviteter, som i 2023 er tilgodeset med økonomisk støtte, blandt andet:

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.

Cirkusbygningen i Sandvig, Viking Gymnastik og Trampolin, Skoleskak på de bornholmske skoler, Aakirkeby Idrætsforening, Bornholms Sommerrevy, Litteraturrens Folkemøde, Bornholms Brandvæsens Brandkadetter, renovering af havnebassin i Boderne Havn, FDF Jarlsgård, redningsdykkerne, Bornholms Ø-arkiv, Martin Andersen Nexø, Kulturuge 2023, Bornholms Dynamiske skytter, Bornholms Rovfugleshows venner, Løvfrøen, Bornholms Middelaldercenter, Bornholms internationale gadeteater, LAG Bornholm, Det kongelige akademi, Scala Gudhjem, Svanekegården, DGI, Trup Ting Tang, Nordlandets Rideklub, Oluf Høst, Litteraturfestival, Værftet Nexø, Nexø Bordtennis-klub, Høkeren Aarsdale, Allinge-Sandvig Byforening, Jul i Sagahuset, Schweisshundførerne og Granit Kidz.

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 finansiel 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 2024 på 13,1 mio. kr. af koncernens resultat efter skat.

Forsikringsvirksomheden i koncernen

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

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

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

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

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

Begivenheder i 2023

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

storm og nedbør.

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

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

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

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

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

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

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

Som led i denne udvikling har selskabet over de sene-

ste år udvidet medarbejderstaben. Det har medført, at selskabet er vokset ud af de nuværende fysiske rammer i Tornegade.

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

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

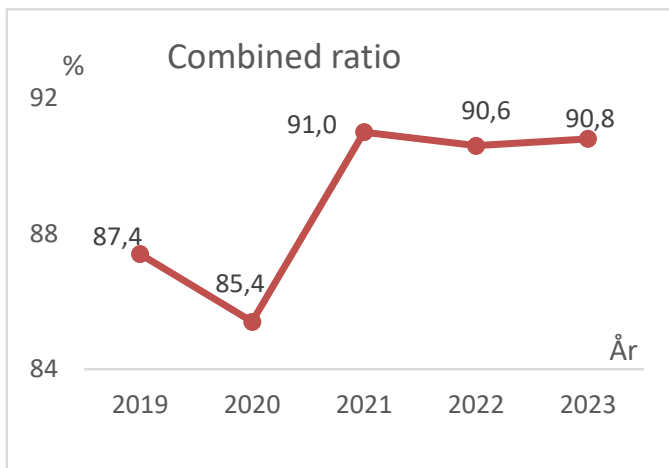
Forsikringsteknisk resultat

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

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

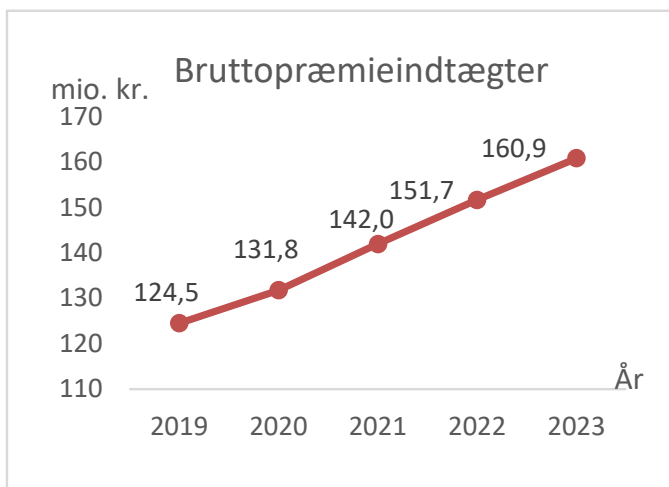
Combined ratio, som er et udtryk for de samlede udgifter til skader, genforsikring samt forsikringsmæssige driftsomkostninger set i forhold til præmieindtægterne, udgjorde i 2023 i alt 94,8 % ekskl. afløb og 90,8 % inkl. afløb mod 90,6 % i 2022 inkl. afløb.

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



Præmieindtægter

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



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

Sammenholdes dette med selskabets i forvejen høje markedsandel og befolkningsudviklingen på Bornholm, betegner ledelsen udviklingen i bruttopræmieindtægten som meget tilfredsstillende. Med en indeksregulering på 2,3 % i 2023 på alle brancher vidner tallene om en fortsat positiv organisk vækst. Udviklingen indikerer samtidig, at selskabet fortsat er konkurrencedygtigt på pris, dækning og service i forhold til konkurrenterne, hvilket er helt i tråd med selskabets strategi.

Erstatningsudgifter

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

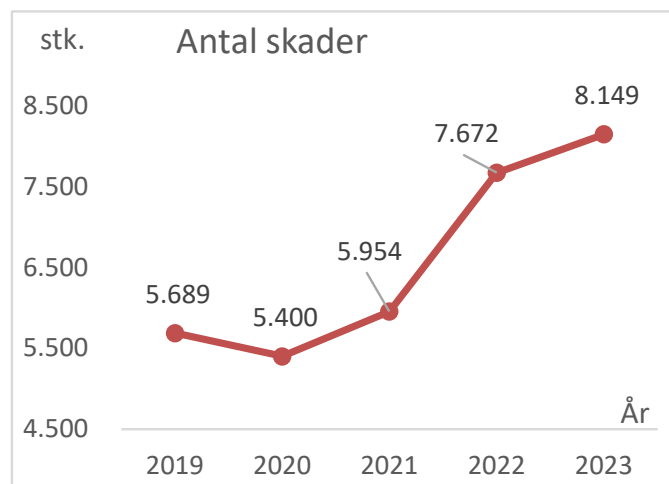
Samlet set ligger selskabets erstatningsudgifter således lidt højere end forventet, når der ses bort fra afløbsgevinsten fra tidligere år.

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

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

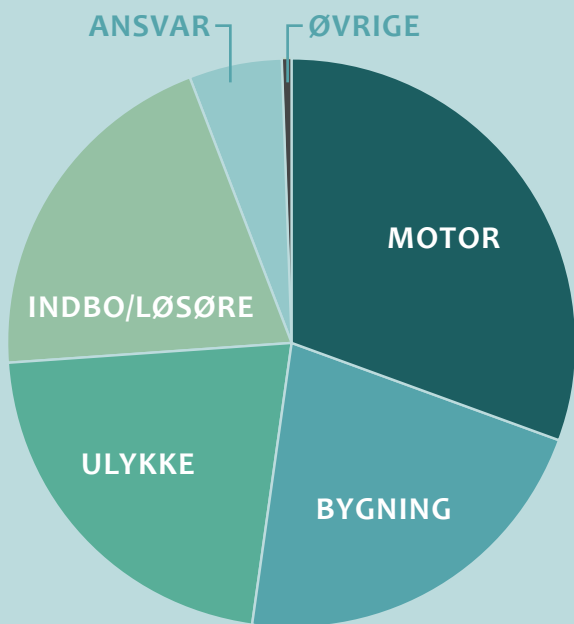
I erstatningsudgifterne indgår alle omkostninger af såvel direkte som indirekte karakter, som er forbundet med behandling af indtrufne skader.

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



2023

ANTAL POLICER FORDELT PÅ FORSIKRINGSTYPER



PRÆMIEINDTÆGT

160,9

MIO. KR.

Vækst på 6%

ERSTATNINGSUDGIFTER

106,1

MIO. KR.

14.391

FORSIKRINGER PÅ
PERSON- OG VAREBILER

COMBINED RATIO

94,6%

Ekst. afløb

42

 MEDARBEJDERE

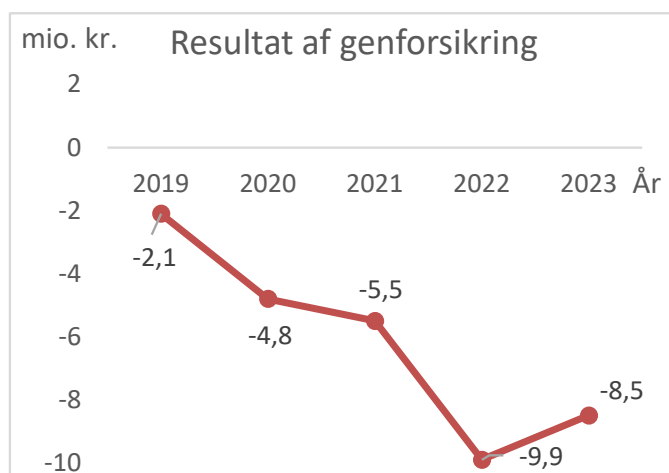
På kontoret i Rønne sidder 42 engagerede medarbejdere, der hver dag hjælper vores kunder med kundeservice, skadesbehandling, besigtigelser, policer og administration.

Genforsikring

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

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

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

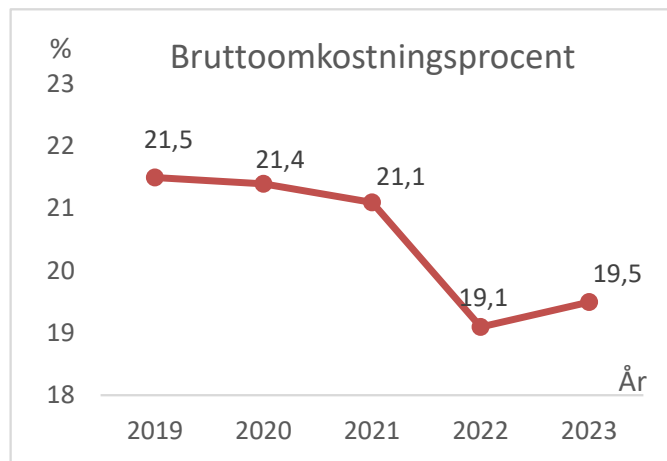


Til trods for et historisk godt forløb på selskabets genforsikringsprogram har selskabet også ved den seneste fornyelse oplevet fortsat pres på pris og øget risikotagning (højere selvbehold) fra selskabets reassurandører.

Omkostninger

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

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



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

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

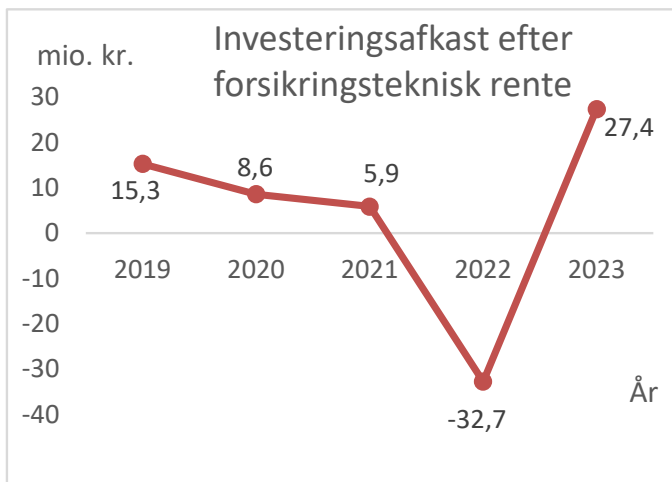
Ledelsen er meget opmærksom på, at en god styring af administrative omkostninger - og dermed et kontinuerligt fokus på omkostningsprocenten - er et vigtigt led i fortsat at kunne have konkurrencedygtige præmier, men også vigtigheden i at kunne investere i fremtiden.

Investeringsvirksomhed

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

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

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



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

Egenkapital

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

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

Vidensressourcer

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

Til forskel fra konkurrenterne har selskabet alle funktioner på Bornholm, således håndteres alle 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 finansiel og forsikringsmæssig rapportering

- Kendskab til centrale lovmæssige rammer for virksomheden.
- IT-strukturer og sikkerhed

Strategi og forventninger til fremtiden

Selskabet har følgende mission og vision:

Mission:

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

Vision:

Vi vil fortsætte og udbygge vores position som bornholmernes foretrukne leverandør af tryghedsløsninger 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 2024 vil se en fortsat positiv udvikling i porteføljen.

Det eksekveres blandt andet gennem en strategisk markedsføringsindsats, et bredt engagement i øens

aktiviteter og et tillidsfuldt samarbejde med en række lokale samarbejdspartnere.

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

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

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

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

Bæredygtighed som en del af strategien

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

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

Siden 2019 har selskabet i investeringspolitikken

3 SUNDHED
OG TRIVSEL



5 LIGESTILLING
MELLEM KØNNENE



8 ANSTÆNDIGE JOBS
OG ØKONOMISK
VÆKST



12 ANSVARLIGT
FORBRUG
OG PRODUKTION



13 KLIMA-
INDSATS



11 BÆREDYGTIGE BYER
OG LOKALSAMFUND



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.

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 menneskerettigheder og erhverv samt OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

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

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

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

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

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

Konkret har selskabet udleveret cirka 3.000 dyrealar-

mer i 2022 og 1.500 dyrealarmere i 2023 og cirka 3.500 røgalarmer i 2022 og 500 røgalarmer i 2023.

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

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

Lokal forankring fordrer lokal ansvarlighed

Bornholms Brandforsikring A/S besidder en stor kundegrad 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 forsikringsselskab bidrager til (og tager ansvar i) mit nærmiljø” svarer 84 % af de adspurgte bekræftende hertil, hvor branchemålingens gennemsnit i den landsdækkende måling er 22 %. En tilgang af nye kunder, der også vægter lokal tilgængelighed, kompetent rådgivning og lokal forankring, har ydermere styrket denne position.

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

fortsatte udvikling.

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

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

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

- Sponsoraftaler med lokale foreninger og klubber.
- Medlemskab af Interforce *(et samarbejde ml. forsvaret, den private og offentlige sektor vedr. forsvarets brug af reserven og Hjemmeværnets frivillige, samlet benævnt Reservestykkeren, red.)*.
- Beskæftigelse af en finanselev samt to medarbejdere i fleksjob internt i selskabet.
- Fokus på at skadeindkøb i videst muligt omfang foretages lokalt og ikke via centrale indkøbssamarbejder, hvorfor kunderne kan handle frit og lokalt – og ikke tvinges til indkøb via landsdækkende indkøbsportaler.
- Fokus på – hvor det er muligt – at foretage egne indkøb lokalt, f.eks. ved ejendomsvedligehold, reklameartikler, inventar mv.
- Et stort engagement i øens tilflytterindsats og deltagelse i styregruppen bag funktionen.

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

Selskabet følger den aktuelle dialog om manglende

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

Vi og hjælpen er lige om hjørnet

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

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

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

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

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

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

En sund arbejdsplads

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

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

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

Ydermere viser efterhånden mange undersøgelser,

at et sundt arbejdsmiljø også er sundt for bundlinjen. For glade medarbejdere er mindre syge og mere effektive.

Men et fokus på den sociale bæredygtighed handler også om at fastholde og tiltrække nye, kompetente medarbejdere. Både i nær og fjernere fremtid. Derfor vil vi i Bornholms Brandforsikring prioritere et moderne, sundt og bæredygtigt arbejdsmiljø.

Klimarapportering

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

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 hensættelser, eksklusive administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsaktivitet, udgjorde for 2023 i alt 45,2 mio. kr. mod et underskud på 47,7 mio. kr. i 2022.

Resultatet er meget tilfredsstillende, særligt henset til at koncernens afkast på værdipapirer i 2023 stort set genvinder det store tab på porteføljen i 2022. 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 235,9 mio. kr. ved udgangen af 2023 mod 199,1 mio. kr. ved udgangen af 2022. Det skal holdes op mod et solvenskapitalkrav på 115,7 mio. kr. Der er således en solvensoverdækning på 120,2 mio. kr. Dette svarer til, at selskabets kapitalgrundlag pr. 31. december 2023 dækker det opgjorte solvenskapitalkrav 2,0 gange.

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

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

Bornholms Brandforsikring A/S har udarbejdet følsomhedsanalyser pr. 31/12 2023 til Finanstilsynet. Disse kan findes på selskabets hjemmeside www.bornbrand.dk/om-os/finansierapporater.

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

Mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Kapitalgrundlag	234,3	215,7	260,4	252,7	243,8
Kapitalkrav (SCR)	107,3	89,4	66,1	59,8	52,0
Solvensdækning	218%	241%	394%	423%	469%

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 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

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

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
SJ Bornholm ApS (formand)
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)
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
Bornholms Landbrug og Fødevarer
Foods Bornholm
Bornholms Brandforsikring A/S

Direktør Jens Borup Pedersen

Direktør i:

Borup Svaneke Holding ApS
Restaurant Gruppen 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 (formand)
Svaneke Friskole (formand)
Fonden Bornholms Middelaldercenter
Ocean Prawns A/S
Tv2 Bornholm
Nord + Nord ApS

General Counsel Sisse Sejer Riis

Medlem af bestyrelsen i:

SMVbornholm

ÅRSREGNSKAB

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 for Bornholms Brand A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1.

Rønne, den 18. marts 2024

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

januar – 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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 2023, 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 finansiell virksomhed.

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

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 der 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 og 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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 18. marts 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34495

RESULTATOPGØRELSE

Note	Moderselskab		Koncern		
	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	
Forsikringsvirksomhed					
2	Bruttopræmier	0	0	163.162	154.725
7	Afgivne genforsikringspræmier	0	0	-15.231	-11.282
2	Ændring i præmiehensættelser	0	0	-2.291	-3.024
	Præmieindtægter f.e.r. i alt	0	0	145.640	140.419
3	Forsikringsteknisk rente f.e.r.	0	0	2.026	1.066
	Udbetalte erstatninger	0	0	-99.077	-92.823
7	Modtaget genforsikringsdækning	0	0	5.007	1.359
	Ændring i erstatningshensættelser	0	0	-6.401	-4.773
	Ændring i risikomargen	0	0	-725	-840
7	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	0	0	1.752	-19
4	Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	0	0	-99.444	-97.096
5	Erhvervsomkostninger	0	0	-8.203	-8.624
6	Administrationsomkostninger	0	0	-23.792	-22.108
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	0	0	-31.995	-30.732
	Forsikringsteknisk resultat	0	0	16.227	13.657

RESULTATOPGØRELSE

Note	Moterselskab		Koncern	
	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Investeringsvirksomhed				
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	24.246	-10.383	0	0
Indtægter fra investeringsejendomme	2	11	69	-43
Renteindtægter og udbytter mv.	4.633	3.417	13.466	12.536
8 Kursreguleringer	8.424	-16.799	31.988	-59.297
Renteudgifter	0	0	-3	-165
Administrationsomkostninger i.f.m. inv. aktivitet	-1.334	-1.731	-1.517	-2.037
Investeringsafkast i alt	35.971	-25.485	44.003	-49.006
Forrentning og kursregulering af skadesforsikringshensættelser	0	0	-4.443	1.618
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af skadesforsikringshensættelser	35.971	-25.485	39.560	-47.388
Andre indtægter	0	0	748	768
9 Andre omkostninger	-2.035	-1.961	-2.035	-1.961
Resultat før skat	33.936	-27.446	54.500	-34.924
10 Skat	0	0	-11.597	3.638
Årets resultat	33.936	-27.446	42.903	-31.286

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	33.936	-27.446	42.903	-31.286
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst i alt	33.936	-27.446	42.903	-31.286

RESULTATDISPONERING

Resultatdisponering:

Overført til reserve efter indre værdis metode	24.246	-10.383		
Henlagt til overført resultat	9.690	-17.063		
	33.936	-27.446		

Resultatdisponering koncern:

Bornholms Brand A.m.b.a.'s andel			33.936	-27.446
Minoritetsinteresser			8.967	-3.840
Foreslået udbytte			0	0
Overført fra tidligere år			339.588	370.874
I alt			382.491	339.588

BALANCE

Note	Moterselskab		Koncern		
	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	
Aktiver					
11	Driftsmidler	0	0	635	382
12	Domicilejendomme	0	0	10.351	8.669
Materielle aktiver i alt		0	0	10.986	9.051
13	Investeringsejendomme	0	0	0	1.350
14	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	172.210	147.964	0	0
15	Kapitalandele i associerede virksomheder	220	0	220	0
Invest. i tilknyttede virksomheder		172.430	147.964	220	0
	Kapitalandele	0	0	5	5
	Investeringsforeningsandele	141.552	132.870	305.672	251.149
	Obligationer	0	0	188.839	185.328
	Andre udlån	3.088	3.287	3.088	3.287
Andre finansielle investeringsaktiver i alt		144.640	136.157	497.604	439.769
Investeringsaktiver i alt		317.070	284.121	497.824	441.119
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	0	0	7.665	6.036
Genf.andele af hens. til forsikringskontrakter		0	0	7.665	6.036
	Tilgodehavende hos forsikringstagere	0	0	2.349	2.547
	Tilgodehavende hos forsikringsvirksomheder	0	0	0	22
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	267	265	0	0
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	1.700	0	1.700	0
	Andre tilgodehavender	125	2.131	172	2.136
Tilgodehavender i alt		2.092	2.396	4.221	4.705
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	0	3.333
	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	3.634
	Likvide beholdninger	1.917	840	8.630	4.033
Andre aktiver i alt		1.917	840	8.630	11.000
	Tilgodehavende renter	0	0	1.854	1.117
	Andre periodeafgrænsningsposter	66	66	116	106
Periodeafgrænsningsposter i alt		66	66	1.970	1.223
Aktiver i alt		321.145	287.423	531.296	473.134

BALANCE

Note	Moterselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
Opskrivningshenlæggelse	154.200	129.954	0	0
Overført overskud	164.597	154.907	318.797	284.861
Foreslået udbytte	0	0	0	0
Egenkapital	318.797	284.861	318.797	284.861
Minoritetsinteresser	0	0	63.694	54.727
Egenkapital i alt	318.797	284.861	382.491	339.588
Præmiehensættelser	0	0	60.652	58.340
Erstatningshensættelser	0	0	70.026	61.331
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	0	0	4.165	3.440
Hensættelser til forsikringskontrakter i alt	0	0	134.843	123.111
Udskudte skatteforpligtelser	0	0	38	2
Hensatte forpligtelser i alt	0	0	134.881	123.113
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	0	0	742	734
Gæld i forbindelse med genforsikring	0	0	3.491	3.142
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	3.198	0
Anden gæld	2.348	2.562	6.493	6.557
Gæld i alt	2.348	2.562	13.924	10.433
Passiver i alt	321.145	287.423	531.296	473.134

- 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

	OPSKRIVNINGS- HENLÆGGELSE	OVERFØRT OVERSKUD	TOTAL
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital pr. 31.12.2021	197.277	115.030	312.307
Regulering	-5.840	5.840	0
Årets resultat	-10.383	-17.063	-27.446
Anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	-16.223	-11.223	-27.446
Udbytte fra datterselskab	-51.100	51.100	0
Egenkapital pr. 31.12.2022	129.954	154.907	284.861
Årets resultat	24.246	9.690	33.936
Anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	24.246	9.690	33.936
Udbytte fra datterselskab	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2023	154.200	164.597	318.797

EGENKAPITALOPGØRELSE - KONCERN

	OVERFØRT OVERSKUD	MINORITETS- INTERESSER	TOTAL
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital pr. 31.12.2021	312.307	77.467	389.774
Årets resultat	-27.446	-3.840	-31.286
Foreslået udbytte	0	0	0
Årets totalindkomst	-27.446	-3.840	-31.286
Udbetalt udbytte	-51.100	-18.900	-70.000
Udbytte, egne aktier	51.100		51.100
Egenkapital pr. 31.12.2022	284.861	54.727	339.588
Årets resultat	33.936	8.967	42.903
Foreslået udbytte	0	0	0
Årets totalindkomst	33.936	8.967	42.903
Egenkapital pr. 31.12.2023	318.798	63.693	382.491

NOTER

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

Hovedtal (t.kr.)	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttopræmieindtægter	160.871	151.701	142.017	131.848	124.507
Bruttoerstatningsudgifter	-106.203	-98.436	-93.740	-79.597	-79.957
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-31.995	-30.732	-30.003	-28.108	-27.896
Resultat af genforsikring	-8.472	-9.942	-5.515	-4.787	-2.123
Forsikringsteknisk resultat	16.227	13.657	12.540	19.096	14.352
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	39.560	-47.388	9.100	13.602	20.011
Årets resultat	42.903	-31.286	14.680	22.178	25.032
Afløbsresultat brutto	6.919	-94	-2.871	-10.661	1.011
Afløbsresultat f.e.r.	6.484	1.805	-1.599	-7.136	971
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	134.843	123.111	116.907	99.071	93.285
Forsikringsaktiver i alt	7.665	6.036	5.803	3.738	6.494
Egenkapital i alt	382.491	339.588	389.774	375.094	355.076
Aktiver i alt	531.296	473.134	517.736	484.660	458.609
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	36,6	35,9	35,4	34,9	34,3
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	66,0%	64,9%	66,0%	60,4%	64,2%
Bruttoomkostningsprocent	19,7%	19,4%	21,3%	21,5%	21,6%
Resultat af genforsikring i procent	5,3%	6,6%	3,9%	3,6%	1,7%
Combined ratio	91,0%	90,9%	91,2%	85,5%	87,5%
Operating ratio	90,0%	91,1%	91,2%	85,5%	88,5%
Relativt afløbsresultat	13,3%	3,8%	-4,1%	-20,0%	3,0%
Egenkapitalens forrentning	11,9%	-8,6%	3,8%	6,1%	7,3%

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

NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
2. Bruttopræmier				
Bruttopræmier			163.162	154.725
Ændring i præmiehensættelser			-2.291	-3.024
Årets bruttopræmieindtægter			160.871	151.701
Årets bruttopræmieindtægter vedrører alene direkte forsikring i Danmark				
3. Forsikringsteknisk rente				
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			2.026	1.066
			2.026	1.066
4. Afløbsresultat				
Afløbsresultat excl. diskontering				
Bruttoforretning			6.919	-94
Afgiven forretning			-435	1.899
Afløbsresultat for egen regning			6.484	1.805
5. Erhvervsomkostninger				
Forsikringskonsulenter, anvisningsprovision mv.			6.393	6.798
Besigtigelsesomkostninger			1.082	1.037
Markedsføringsomkostninger			728	789
			8.203	8.624

NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
6. Administrationsomkostninger				
Lønninger, pensioner og bestyrelseshonorar mv.			19.973	18.241
Personale- og mødeudgifter			1.014	801
Repræsentation mv.			52	61
Kursus og uddannelse			571	508
Lokaleomkostninger			1.687	2.440
Kontorholdsudgifter incl. småanskaffelser, inventar mv.			2.141	2.138
IT udgifter			6.918	5.765
Anden ekstern assistance mv.			1.122	811
Øvrige administrationsomkostninger			767	896
Diverse opkrævningsgebyrer mv.			-1.080	-1.014
Overført til skadeomkostninger			-9.373	-8.539
			23.792	22.108

Honorar (inkl. moms) til generalforsamlingsvalgt revision

	EY			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	53	47	520	427
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0	25	27
Andre ydelser	0	47	0	62
I alt	53	94	545	516

Andre erklæringsopgaver med sikkerhed omfatter erklæring på bidrag til Garantifonden for skadeforsikringselskaber.

Personaleudgifter

I årets omkostninger indgår følgende personaleudgifter:

Lønninger og gager	607	598	22.608	21.557
Pensionsbidrag	0	0	3.120	2.860
Udgifter til social sikring	0	2	425	408
Lønsumsafgift	0	0	4.006	3.810
Øvrige ydelser, kørsel mv.	5	4	464	468
I alt personaleudgifter mv.	612	604	30.623	29.103

Aflønning af bestyrelse og direktion:

Vederlag mv. bestyrelse og direktion	612	594	2.698	2.638
Samlet vederlag mv. til bestyrelse og direktion	612	594	2.698	2.638

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 36,6 fuldtidsbeskæftigede medarbejdere mod 35,9 i 2022.

NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7. Resultat af afgiven forretning				
Afgivne genforsikringspræmier			-15.231	-11.282
Modtaget genforsikringsdækning			5.007	1.359
Ændring genforsikringsandel erstatningshensættelser			1.752	-19
			-8.472	-9.942
8. Kursreguleringer				
Realiserede kursreguleringer investeringsaktiver				
Kapitalandele	0	0	0	1.556
Obligationer	0	-4.002	1.028	-12.051
Investeringsforeninger	194	-9.288	4.807	-10.742
Valuta	0	0	-3	-1.652
Realiserede kursreguleringer i alt	194	-13.290	5.832	-22.889
Urealiserede kursreguleringer investeringsaktiver				
Investeringsejendomme	0	0	-787	-491
Obligationer	0	0	6.131	-18.329
Investeringsforeninger	8.230	-3.509	20.828	-17.588
Valuta	0	0	-16	0
Urealiserede kursreguleringer i alt	8.230	-3.509	26.156	-36.408
I alt	8.424	-16.799	31.988	-59.297
9. Andre omkostninger				
Bevilget støtte til lokale aktiviteter:				
Fonden for Entreprenørskab Bornholm	150	0	150	0
Viking Fodbold - Tilskud Kunstgræs	100	0	100	0
Bornholms Brandkadetter	80	0	80	0
Bornholms Kulturuge	75	0	75	0
Destination Bornholm	66	65	66	65
Bornholms Sommerrevy	65	98	65	98
Rønne Sejlklub - Tilskud Joller	64	0	64	0
Tilflytterprojekt	62	62	62	62
Baminton DK	62	0	62	0
Bhs. Brand Park - markedsføring og tilskud vandvogn	0	210	0	210
Den kulturelle uafhængighedshær - brandslukningsudstyr	0	125	0	125
Musikhuzet - lysudstyr	0	100	0	100
Pedersker Lokalforening - et bornholmsk kulturtorv	0	100	0	100
Bornholms Landbrug og Fødevarer, proteinprojekt	0	98	0	98
Team Fjer, Bornholm	0	50	0	50
Øvrige	1.311	1.053	1.311	1.053
	2.035	1.961	2.035	1.961

NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10. Skat				
Aktuel skat			7.402	-3.625
Regulering vedr. tidligere år			-3	4
Ændring i udskudt skat			3.670	-17
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent			528	0
			11.597	-3.638
Betalte skatter i alt			4.732	3.328
Selskabet er sambeskattet med alle enheder i koncernen og hæfter solidarisk for disses selskabsskatter og kildeskatter mv.				
Udskudt skat hviler på:				
Driftsmidler			-38	-2
I alt			-38	-2
Afstemning af årets skat			%	%
Beregnet skat af årets resultat			25,2	22,0
Permanente forskelle vedrørende værdiregulering ejendomme			0,7	-1,6
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter			-4,6	-10,0
Effektiv skatteprocent			21,3	10,4
Afstemning er foretaget med udgangspunkt i resultatet før skat.				
11. Driftsmidler				
Kostpris 1. januar			1.845	1.845
Årets tilgang			685	0
Årets afgang			-1.096	0
Kostpris 31. december			1.434	1.845
Af- og nedskrivninger 1. januar			1.463	1.299
Årets af- og nedskrivninger			158	164
Tilbageført afskrivning på afgang			-822	0
Af- og nedskrivninger 31. december			799	1.463
Bogført værdi 31. december			635	382

NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
12. Domicilejendomme				
Omvurderet værdi 1. januar			13.470	13.470
Årets tilgang			2.075	0
Anskaffelsessum 31. december			15.545	13.470
Værdireguleringer 1. januar			-3.730	-2.989
Årets værdireguleringer (resultatpåvirkning)			-363	-741
Værdireguleringer 31. december			-4.093	-3.730
Afskrivninger primo			-1.071	-1.041
Årets afskrivninger			-30	-30
Af- og nedskrivninger 31. december			-1.101	-1.071
Bogført værdi 31. december			10.351	8.669

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

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

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

13. Investeringsejendomme

Ejendom matr. nr. 922 Rønne Bygrunde, Tornegade 6

Kostpris 1. januar	1.841	0
Årets tilgang	1.512	1.841
Årets afgang	-3.353	0
Anskaffelsessum 31. december	0	1.841
Værdireguleringer 1. januar	-491	0
Årets værdireguleringer (resultatpåvirkning)	-787	-491
Tilbageført nedskrivning på afgang	1.278	0
Værdireguleringer 31. december	0	-491
Bogført værdi 31. december	0	1.350

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

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

NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
14. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	18.012	18.012		
Kostpris 31. december	18.012	18.012		
Nettoopskrivning 1. januar	129.953	191.436		
Årets resultat	24.246	-10.383		
Udbetalt udbytte	0	-51.100		
Nettoopskrivning 31. december	154.199	129.953		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	172.210	147.964		

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:
Bornholms Brandforsikring A/S, Rønne, ejerandel 73%
Resultatet for året 2023 udgør 33.583 tkr. og egenkapi-
talen udgør pr. 31. december 2023 i alt 236.274 tkr.

15. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang	220	0
Kostpris 31. december	220	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	220	0

Associerede virksomheder er stiftet i 2023 og udgør:
Kapitalandele i Æbleløkkerne P/S, Rønne
Kapitalandele i Æbleløkkerne ApS, Rønne

16. Kapitalgrundlag

Egenkapital	318.797	284.861
Solvenskapitalkrav i datterselskab 73 %	-84.482	-69.183
Kapitalgrundlag ultimo	234.315	215.678

17. Aktiver til dagsværdi

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

Selskabet har i 2022 købt en ejendom. I 2022 er den indregnet som investeringsejendom (niveau 3) til 1,4 mio. kr. pr. 31/12 2022. Ejendommen er pr. 31/12 2023 reklassificeret til domicilejendomme til markedsværdi. 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

NOTER

19. Eventualforpligtelser

Bornholms Brand A.m.b.a. har i 2022 budt på og vundet retten til at købe en byggegrund i Rønne Syd til en pris på 4,6 mio. kr. 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. Selskabet har overtaget forpligtelsen til at købe ovennævnte byggegrund.

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.

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.

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
- Topdanmark Forsikring A/S, Ballerup

NOTE 22 BRANCHEREGNSKAB

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (PRIVAT)		
Optrævet bruttopræmie	68.962	68.962
Bruttopræmieindtægter	67.905	64.356
Bruttoerstatningsudgifter	-45.625	-39.388
Ændring i risikomargen	-341	-326
Bruttodriftsomkostninger	-13.753	-13.262
Resultat af bruttoforretning	8.186	11.380
Resultat af afgiven forretning	-5.116	-5.858
Forsikringsteknisk rente	855	451
Forsikringsteknisk resultat	3.926	5.974
Antallet af erstatninger	3.760	3.496
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	12	11
Erstatningsfrekvens	16,4	15,5
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (ERHVERV)		
Optrævet bruttopræmie	20.447	20.447
Bruttopræmieindtægter	20.179	18.993
Bruttoerstatningsudgifter	-12.049	-5.885
Ændring i risikomargen	-89	-53
Bruttodriftsomkostninger	-3.959	-3.807
Resultat af bruttoforretning	4.082	9.249
Resultat af afgiven forretning	55	-1.766
Forsikringsteknisk rente	254	134
Forsikringsteknisk resultat	4.390	7.617
Antallet af erstatninger	483	399
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	24	15
Erstatningsfrekvens	19,2	15,5

NOTE 22 BRANCHEREGNSKAB

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
MOTORKØRETØJSFORSIKRING, KASKO		
Opkrævet bruttopræmie	41.172	41.172
Bruttopræmieindtægter	40.466	37.255
Bruttoerstatningsudgifter	-28.999	-28.551
Ændring i risikomargen	-270	-314
Bruttodriftsomkostninger	-7.940	-7.455
Resultat af bruttoforretning	3.256	935
Resultat af afgiven forretning	-1.474	-1.410
Forsikringsteknisk rente	510	262
Forsikringsteknisk resultat	2.292	-214
Antallet af erstatninger	2.589	2.537
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	11	11
Erstatningsfrekvens	18,7	19,0
ANDEN FORSIKRING		
Opkrævet bruttopræmie	32.581	32.581
Bruttopræmieindtægter	32.322	31.096
Bruttoerstatningsudgifter	-18.804	-23.772
Ændring i risikomargen	-25	-147
Bruttodriftsomkostninger	-6.342	-6.207
Resultat af bruttoforretning	7.152	971
Resultat af afgiven forretning	-1.938	-906
Forsikringsteknisk rente	407	218
Forsikringsteknisk resultat	5.621	283
Antallet af erstatninger	1.971	1.807
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	14	14
Erstatningsfrekvens	5,6	5,3

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.

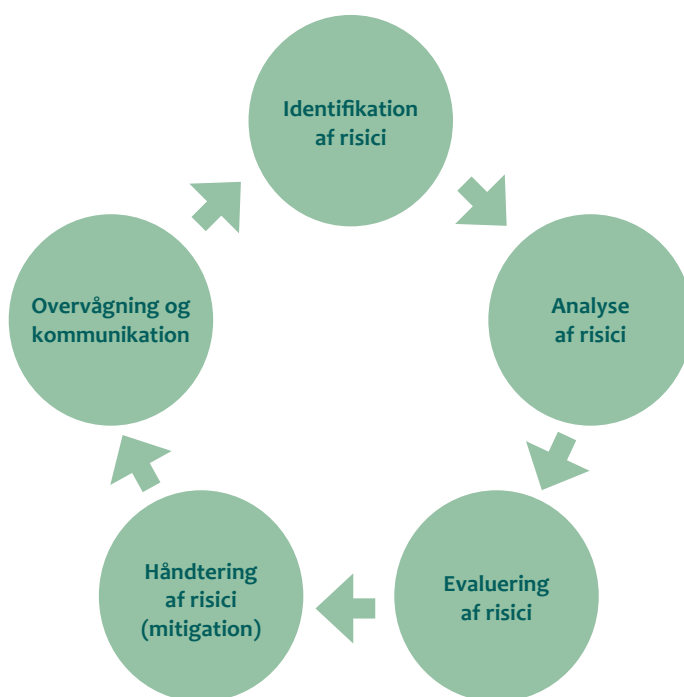
Hver måned afholdes der møder i selskabets risikokomité, hvor resultatet af de løbende kontroller afrapporteres, og eventuelle nye væsentlige risici eller hændelser behandles.

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 99 ud af 100 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 finansiell virksomhed, herunder den af Finanstilsynet udsendte bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2022.

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

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

Generelt

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

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

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

Nøgletal

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

Fremmed valuta

Aktiver og passiver i fremmed valuta indregnes til Danmarks Nationalbanks offentliggjorte valutakurs

på balancedagen. Indtægter og udgifter i fremmed valuta indregnes til de på transaktionstidspunktet gældende valutakurser. Valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Koncerninterne transaktioner

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

Regnskabsmæssige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører forsikringsmæssige hensættelser. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige.

Resultatopgørelse

Præmieindtægter for egen regning

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

Forsikringsteknisk rente

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

Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte 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 kend-

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

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

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

Indtægter fra tilknyttet virksomhed

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

Renter og udbytter mv.

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

Kursreguleringer

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

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

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.

Investeringsejendomme

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

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

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

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

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

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

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

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 regnskabet's udarbejdelse.

Statistisk baserede skøn fastsættes ved hjælp af aktuar-mæssige modeller, primært baseret på Chain-Ladder og Bornhuetter-Ferguson.

Ved diskontering af hensættelserne er anvendt de af EIOPA offentliggjorte rentekurver uden tillæg. Erstatningshensættelserne indeholder endvidere de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forvente at skulle afholde til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne.

Ved opgørelse af erstatningshensættelserne er der taget hensyn til de indtægter og omkostninger, som måtte forekomme i forbindelse med overtagelse og realisation af aktiver og rettigheder, som selskabet

opnår ved erstatningens udbetaling.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter

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

Andre finansielle forpligtelser

Øvrige gældsposter måles til amortiseret kostpris.

Anden gæld

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

Brancheregnskab

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

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

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

FOTOKREDITERING

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

SIDE 15: DESTINATION BORNHOLM