

BORNHOLMS BRAND AMBA
CVR 15 49 13 88

ÅRSRAPPORT

2020



INDHOLDSFORTEGNELSE

SELSKABSOPLYSNINGER	3
LEDELSESBERETNING – KONCERN	4
ÅRSREGNSKAB	16
LEDELSESPÅTEGNING	16
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING	17
RESULTATOPGØRELSE	20
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	21
RESULTATDISPONERING	21
BALANCE	22
EGENKAPITALOPGØRELSE	24
NOTER	25

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKAB

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

HJEMSTEDSKOMMUNE

Bornholms Regionskommune

BESTYRELSE

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

DIREKTION

Morten Holten

REVISION

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36, 2000 Frederiksberg

Godkendt på selskabets generalforsamling den 28. april 2021

Dirigent:

LEDELSESBERETNING – KONCERN

Koncernens aktiviteter

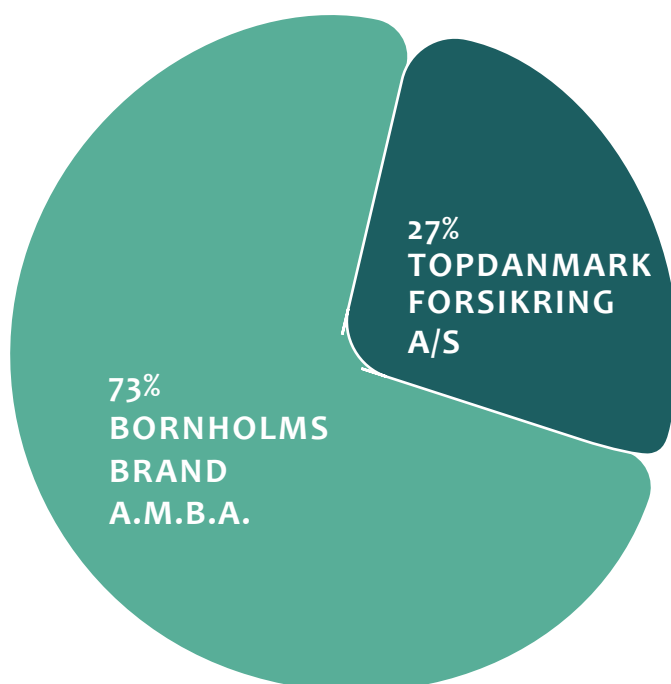
Koncernen Bornholms Brand består af selskaberne Bornholms Brand A.m.b.a. og Bornholms Brandforsikring A/S. Bornholms Brand A.m.b.a. er en forsikringsholdingvirksomhed, som er moderselskab for forsikringsvirksomheden Bornholms Brandforsikring A/S.

Moderselskabets primære formål er at eje aktier i Bornholms Brandforsikring A/S og sekundært at foretage investeringer mv. til gavn for det bornholmske erhvervsliv. Desuden har moderselskabet foretaget investeringer i ejendomme (begge afhændet i 2020) og værdipapirer.

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



2020 i hovedtræk

Koncernens aktiviteter i 2020 er primært koncentreret omkring forsikringsdriften.

Koncernens resultat for 2020 udgjorde 22,2 mio. kr. efter skat, hvor resultatet i 2019 var et overskud på 25 mio. kr. Det lavere resultat i 2020 skyldes et lavere investeringsafkast i 2020 i forhold til rekordåret 2019.

Resultatet i 2020 betegnes som meget tilfredsstillende.

Egenkapitalen i koncernen udgør 375,1 mio. kr., hvoraf kapitalandelen i Bornholms Brandforsikring A/S udgør 198,5 mio. kr. Topdanmarks andel af egenkapitalen udgør 73,4 mio. kr.

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

Moderselskabets aktiviteter i 2020 har, udover at følge driften i forsikringsselskabet, været at støtte op omkring lokale initiativer på Bornholm.

Moderselskabets resultat for 2020 udgjorde 16,2 mio. kr. mod 18,7 mio. kr. i 2019.

Det positive resultat skyldes en kombination af indtjening fra forsikringsvirksomheden, der bidrager med et resultat på 16,2 mio. kr. i 2020 mod 17,1 mio. kr. i 2019 samt værdipapirer, som gav et afkast på 6,1 mio. kr. i 2020 mod 5,7 mio. kr. i 2019.

Udviklingen i moderselskabets investeringsafkast er meget tilfredsstillende, særligt set i lyset af kraftige fald på de finansielle markeder i 1. kvartal 2020, som heldigvis rettede sig i de efterfølgende kvartaler.

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.

Også her har selskabet i løbet af 2020 iværksat forskellige ekstraordinære tiltag i følgerne af Covid-19.

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

Tilflytning til Bornholm

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

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

Arbejdet blev igangsat i 2015 med etablering af en tilflytterfunktion. Funktionen drives i dag under BCB, fortsat som et privat/offentligt finansieret samarbejde, og Bornholms Brand A.m.b.a. har også i 2020 støttet op om funktionen både økonomiske og kompetencemæssigt.

Funktionen var tæt på nedlukning i efteråret i forbindelse med Bornholms Regionskommunes beslutning om at indstille tilskuddet til funktionen. Også her bidrog selskabet til at samle en række interessenter til møde med regionskommunen, og det er glædeligt, at funktionen senere fandt vej tilbage til det kommunale budget.

Den direkte effektmåling er vanskelig, men befolkningsstallet for Bornholm har udviklet sig bedre end prognoserne, og særligt er det glædeligt, at Bornholm for første gang i en årrække kan notere en befolkningsfremgang i 2020.

Selskabet mærker en stor aktivitet i det lokale foreningsliv og modtager mange ansøgninger. I 2020 er der behandlet 121 ansøgninger, hvor der er bevilget støtte til 63 projekter med et samlet beløb på ca. 6 mio. kroner...

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.

Der har i det forgangne år været dialog med lokale virksomheder herom, og der er i den forbindelse ydet et lån til Bornholms Højskole.

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 og modtager mange ansøgninger.

I 2020 er der behandlet 121 ansøgninger, hvor der er bevilget støtte til 63 projekter med et samlet beløb på ca. 6 mio. kr., hvis alle realiseres i henhold til ansøgningerne.

Der er tale om en lang række lokale aktiviteter, som i 2020 er tilgodeset med økonomisk støtte, blandt andet Kunstakademiets Designskole, Pedersker Lokalforening, Hasle Esport, Gourmet Bornholm, Familieplejen Bornholm, Sind Bornholm, Aarsdale Borgerforening, madpakkehus ved Aarsdale, FDF Jarlsgaard, Bornholm Vandkulturhus, Gudhjem Svømmehal, Bornholms Sportsfiskerforening, Hasle Kanalø, Rønne Street Sport, Teglkås Havn, natureventyr på Bornholm, Vestermarie Folkeskov, Folkemødet, Nyker Idrætsforening, Danmarks Civile Hundeførerforening Aakirkeby, Nexø Bordtennisklub, DGI Badminton, Destination Bornholm, Rønne Byorkester og mange flere.

Herudover er der i et samarbejde med E. S. A. Larsens

Legat og Sparekassen Bornholms Fond uddelt 1,5 mio. kr. til 27 modtagere som en særlig støtteordning til Bornholms forenings- og kulturliv.

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

Vi føler således, at vi, sammen med øens øvrige erhvervsliv og andre lokale fonde og foreninger, har et stort ansvar for sammen at understøtte udviklingen på Bornholm, som for vores vedkommende kun kan ske med en bred opbakning til Bornholms Brandforsikring A/S. Det er den solide opbakning til det lokale 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 2021 på 10,8 mio. kr. af koncernens resultat efter skat.

Forsikringsvirksomheden i koncernen

Resultatet for Bornholms Brandforsikring A/S i 2020 udgør 22,2 mio. kr. mod 23,4 mio. kr. efter skat i 2019.

Ledelsen betragter derfor resultatet som meget tilfredsstillende.

Det forsikringstekniske resultat i 2020 udgør 19,2 mio. kr. mod 15,7 mio. kr. i 2019. Når det samlede resultat alligevel lander lige under 2019-niveau, skyldes det, at afkastet på investeringerne i 2020 var på 8,6 mio. kr., mod 14,2 mio. kr. i 2019.

Efter et tab på investeringerne i 1. kvartal 2020 på 13,1 mio. kr., har der i de efterfølgende kvartaler været en meget tilfredsstillende udvikling, og det samlede investeringsafkast for 2020 anses derfor som meget tilfredsstillende.

Det forgangne år har været et begivenhedsrigt år - på godt og ondt, idet selskabet også har været påvirket af pandemien på flere områder. En stor omstillingsparathed blandt medarbejdere og kunder har dog medvirket til, at selskabet er kommet godt igennem året.

Samtidig har en ny distributionsaftale mellem Nordea og Topdanmark, hvor Bornholms Brandforsikring er lokal forsikringsleverandør til Nordeas bornholmske kunder, bidraget til den positive udvikling i tilvæksten af nye kunder.

Selskabet har ligeledes oplevet en meget positiv udvikling på præmievæksten og kan notere en stigning i bruttopræmieindtægterne på 5,9 %.

Væksten er funderet i både privat- og erhvervsforretningen.

Antallet af policer er steget fra 52.334 policer pr. 31/12 2019 til 55.365 policer pr. 31/12 2020, svarende til en nettotilvækst på 3.031 policer. Udviklingen følger dermed den strategiske målsætning om 60.000 policer ved udgangen af 2022.

På skadeområdet har året som helhed udviklet sig bedre end budgetteret. Det kan konstateres, at 2. kvartal generelt viser et lavere antal anmeldte skader, hvilket kan tilskrives nedlukningen af landet, der særligt på bilområdet bidrog til færre skader.

Samtidig har selskabet oplevet en positiv udvikling i antallet af storskader (dvs. skader, der udløser dækning fra selskabets genforsikringsprogram). Hvor 2019 netop var præget af forholdsmæssigt mange storskader, er det modsatte tilfældet i 2020.

Vejret har typisk stor indflydelse på skadeudviklingen. I forhold til stormskader har 2020 lignet et gennemsnitsår, og der har desuden kun været anmeldt ganske få skybrudsskader relateret til kraftig nedbør.

Resultatet for 2020 har desuden været præget af, at selskabet har måttet konstatere et afløbstab for egen regning på 7,1 mio. kr., hvilket skyldes en værre udvikling i skader fra tidligere regnskabsår end ventet. Det vurderes dog, at dette er en ekstraordinær situation, der bl.a. skyldes en større volatilitet i en lille portefølje, og dermed ikke er et udtryk for en generel tendens. Flere store skader i 2019 har vist sig dyrere end først antaget, og enkelte ekstraordinære personskader har også medført markant øgede udgifter.

Selvom det vurderes at være en ekstraordinær situation, har selskabet styrket hensættelserne til dækning af tilsvarende forløb i 2021.

Selskabet besluttede i 2020 at nedsætte prisen på husforsikringer med 5 % og på bilforsikring med 6 % - og det er bare enkelte af en lang række af præmiereduktioner i løbet af de seneste år.

Dette er udtryk for en god risikoprofil i porteføljen, hvilket skal komme kunderne til gode og underbygge ønsket om at tilbyde konkurrencedygtige produkter og priser - kombineret med et fokus på at udbygge selskabets høje serviceniveau.

På produktsiden lancerede selskabet sit eget vejhjelpsprodukt pr. 1/7 2020. Dette understøtter ønsket om at udvikle produkter, der imødekommer bornholmernes forsikringsbehov, idet der også er mulighed for at få en meget konkurrencedygtig bornholmervejhjælp til kunder og biler, der udelukkende

færdes på Bornholm.

Også på IT-området har der været et stort fokus på digital udvikling og fremtidssikring. Selskabet er i begyndelsen af 2021 derfor klar til at gå i luften med nye erhvervsprodukter, der styrker vores produkter til selskabets store portefølje af erhvervs-kunder.

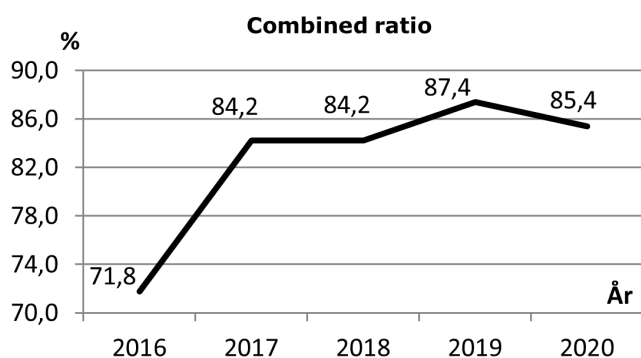
Ydermere er det store fokus på digitale og smidigere IT-løsninger med til at understøtte selskabets strategi og ambitioner om at imødekomme kundernes behov. Blandt andet lancerede selskabet en app i 2020, hvilket giver kunderne mulighed for at få et overblik over deres forsikringer, anmelde skader mm. Selskabet søger med andre ord løbende efter muligheder for optimering inden for IT-området.

Forsikringsteknisk resultat

Det forsikringstekniske resultat for 2020 er tilfredsstillende. Resultatet udgør 19,2 mio. kr. mod 15,7 mio. kr. i 2019.

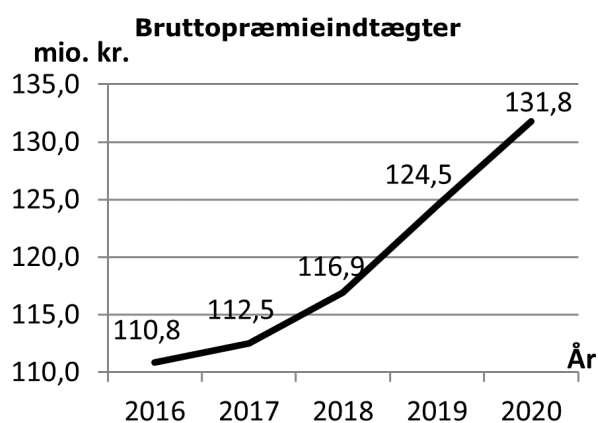
Combined ratio, som er et udtryk for de samlede udgifter til skader, genforsikring samt forsikringsmæssige driftsomkostninger set i forhold til præmieindtægterne, udgjorde i 2020 i alt 85,4 % mod 87,4 % i 2019.

Efterfølgende figur viser selskabets combined ratio de seneste 5 år.



Præmieindtægter

Bruttopræmieindtægten i 2020 udgjorde i alt 131,8 mio. kr. mod 124,5 mio. kr. i 2019.



Bruttopræmieindtægten i 2020 viser en stigning på 5,9 %. Væksten i antallet af forsikringer er på 5,8 %.

Sammenholdes dette med selskabets i forvejen høje markedsandel og befolkningsudviklingen på Bornholm, betegner ledelsen væksten i antallet af policer og bruttopræmieindtægten som meget tilfredsstillende. Tallene indikerer tydeligt, 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 2020 udgør 79,6 mio. kr. og er stort set på niveau med 2019.

Antallet af anmeldte skader ligger ca. 5,4 % lavere end i 2019, der også antalsmæssigt lå i den højere ende.

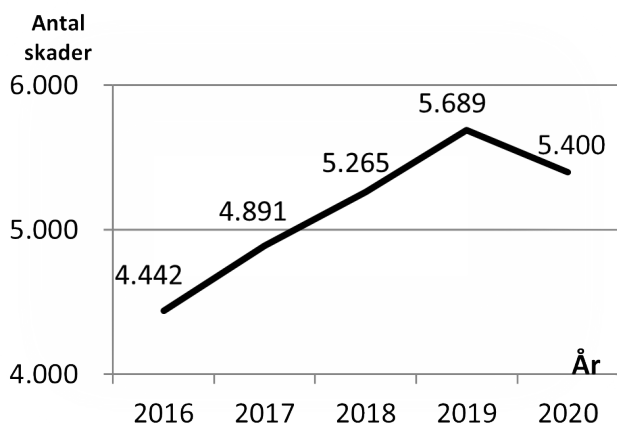
Medregnet den stigende bestand er niveauet af anmeldte skader i 2020 tilfredsstillende. Særligt antallet af anmeldte skader i april lå forholdsmæssigt lavt, hvilket vi antager er en konsekvens af nedlukningen af landet i forbindelse med pandemien.

På rejseområdet kan selskabet konstatere et væsentligt højere antal skader under afbestillingsforsikringen, men samtidig notere et markant fald af anmeldte skader under rejseforsikringen. Begge dele hænger sammen med pandemien og at færre danskere har rejst i løbet af året.

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

Selskabets samlede erstatningsudgifter, reguleret for ændring i erstatningshensættelser og risikomargen, er 79,6 mio. kr. i 2020 mod 79,7 mio. kr. i 2019.

Det svarer til en bruttoerstatningsprocent på 60,4 % i 2020 mod 64,0 % i 2019.



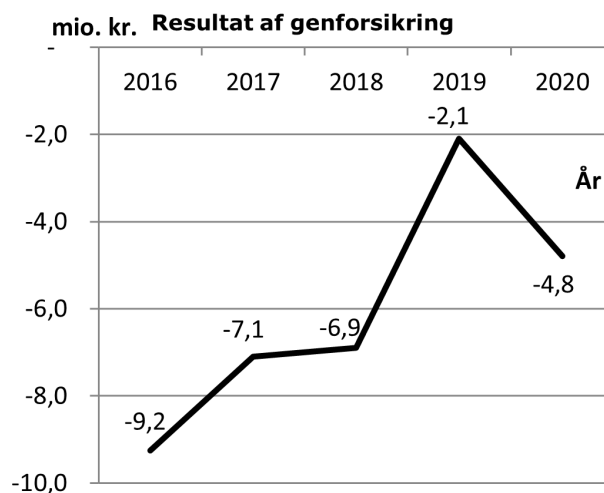
Genforsikring

Nettoresultatet af genforsikringen (afgivet forretning) viser en udgift på 4,8 mio. kr. i 2020 mod en udgift på 2,1 mio. kr. i 2019.

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

Nettoudgiften til genforsikring har været noget højere i 2020 i forhold til 2019, hvilket hænger sammen med færre større skader, der har udløst en genforsik-

ringsdækning.



Selskabet har for en del af kontrakterne indgået 2-årige genforsikringskontrakter, der dækker 2021 og 2022.

Det giver mindre administration og større sikkerhed for en fornøden genforsikringskapacitet.

Til trods for en ellers historisk god skadeudvikling på reinsuranceprogrammet har selskabet ved de senestes forhandlinger oplevet stigende præmier for de kommende år, hvilket skal tilskrives selskabets vækst, men også den større usikkerhed på genforsikringsmarkedet bidrager til stigende priser.

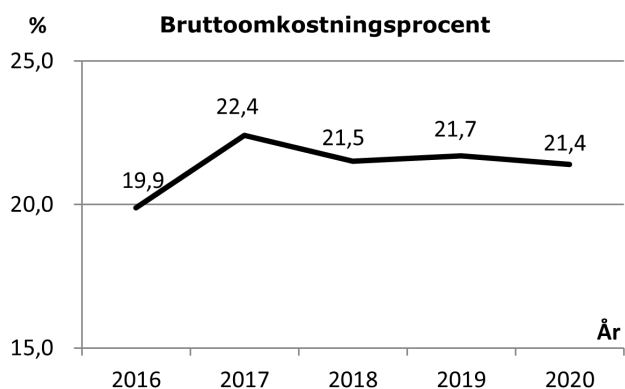
Omkostninger

Bornholms Brandforsikring A/S har i 2020 beskæftiget svarende til 34,9 fuldtidsbeskæftigede, hvilket er en lille stigning i forhold til 34,3 i 2019.

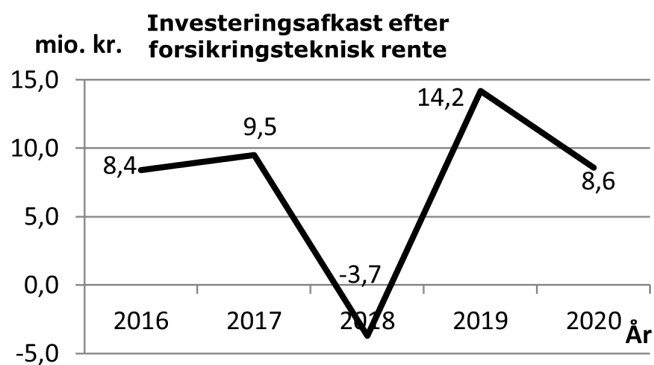
De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgjorde i 2020 i alt 28,0 mio. kr. svarende til en omkostningsprocent på 21,4 % mod en omkostningsprocent på 21,7 % i 2019.

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.



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



Investeringsvirksomhed

Resultatet af investeringsvirksomheden efter forsikringsteknisk rente udgør for 2020 en gevinst på 8,6 mio. kr. mod en gevinst på 14,2 mio. kr. i 2019.

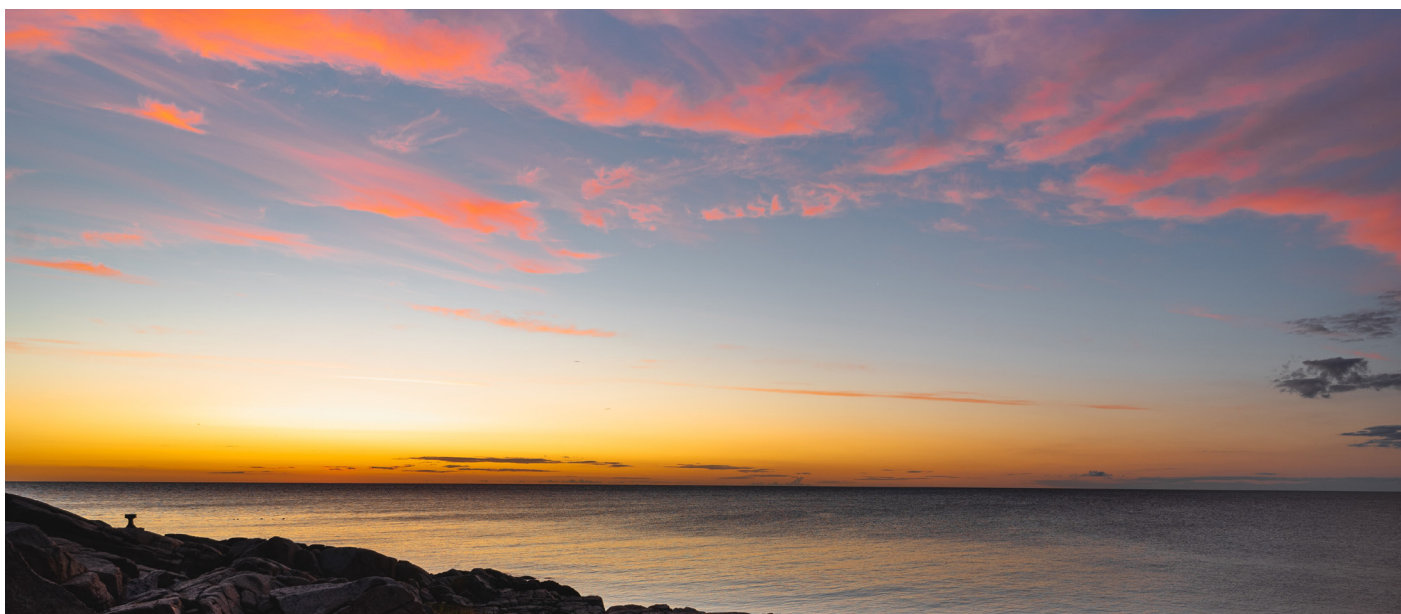
Resultatet er meget tilfredsstillende, når det tages i betragtning, at 2020 har været et vanskeligt år, hvor selskabet i 1. kvartal havde et tab på investeringerne på 13,1 mio. kr. som direkte følge af pandemien.

Det er derfor glædeligt, at selskabets kapitalforvaltere – ud over at genvinde det tabte - er lykkedes med at skabe et pænt overskud på selskabets investeringsportefølje.

Egenkapital

Efter overførsel af overskuddet på 22,2 mio. kr. for 2020 udgør selskabets egenkapital 272,0 mio. kr. pr. 31. december 2020.

Den gennemsnitlige egenkapital i 2020 blev forrentet med 8,4 %, hvilket er tilfredsstillende.



Strategi og forventninger til fremtiden

Selskabet har følgende formål og mål:

Formål:

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

Mål:

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

Målet 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.
- Vor lokale kundebetjening skal være tilgængelig, effektiv og kompetent.
- Vore 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 2021 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 understreger med al tydelighed, hvor stort behovet for at kunne henvende sig personligt til sit forsikrings-selskab er - og hvor vigtigt dette er for selskabets lokale forankring.

Omkostningerne forventes de næste par år at fastholdes på det nuværende niveau, 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 2021 budgetteret med et resultat før skat på i alt 18,9 mio. kr. Investeringsvirksomheden er budgetteret meget forsigtigt, men dog med et overskud i 2021.

Lokal forankring fordrer social ansvarlighed

Bornholms Brandforsikring A/S besidder en stor kendskabsgrad i det bornholmske lokalsamfund i kraft af sin store, lokale markedsandel. De mange loyale kunder er derfor vigtige ambassadører for selskabet.

En tilgang af nye kunder, der også vægter lokal tilgængelighed, saglige fagkompetencer og lokal forankring, har ydermere styrket denne position.

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

Eksempelvis bidrager selskabet med 38 arbejdspladser lokalt på Bornholm, hvilket indirekte bidrager til værdiskabelse via skat, detailhandel, brug af øens øvrige erhvervsdrivende og engagement i foreningslivet.

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

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

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

Det er desuden vores ønske fortsat at bidrage til øens udvikling og fortsat at støtte op om øens erhvervsliv via beskæftigelsesfremmende initiativer og andre

tiltag, der bidrager til at gøre Bornholm til et godt sted at bo og leve, hvilket i sagens natur styrker vores eget kundegrundlag.

Vi og hjælpen er lige om hjørnet

Det er ikke nok 'bare' at kalde sig et lokalt forsikrings-selskab. Kunderne skal konkret opleve dette som en merværdi i deres kontakt med og 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. 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 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 og-så er sundt for bundlinjen. For glade medarbejdere er mindre syge og mere effektive.

Men et fokus på den sociale bæredygtighed handler også om at fastholde og tiltrække nye kompetente

medarbejdere. Både i nær og fjernere fremtid. Derfor vil vi i Bornholms Brandforsikring A/S også på dette område gå forrest, når det kommer til at prioritere et moderne, sundt og bæredygtigt arbejdsmiljø.

Vores seneste medarbejdertilfredshedsmåling er fra december 2020 og viser, at vi er på rette vej. På spørgsmålet 'Bornholms Brand er en god arbejdsplads' svarede 31 medarbejdere, at de var enige, mens 4 var overvejende enige. Ingen var således uenige eller overvejende uenige i udsagnet.

Spørgsmålet 'Jeg vil anbefale Bornholms Brand som en god arbejdsplads for personer, jeg møder/kender' var 31 medarbejdere enige i, 4 overvejende enige - og igen var ingen overvejende uenige eller uenige.

Dette betyder dog ikke, at vi vil hvile på laurbærrene omkring arbejdsmiljøet i selskabet. Det betyder, at vi fortsat vil spørge medarbejderne, hvordan de har det i deres arbejdshverdag – og tilstræbe at bevare et sundt arbejdsmiljø på niveau med andre moderne, professionelle virksomheder.

Investeringsvirksomhed i koncernen

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

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

Koncernens samlede investeringsafkast før forsikringsteknisk rente, eksklusive administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsaktivitet, udgjorde for 2020 15,0 mio. kr. mod 20,3 mio. kr. i 2019.

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

Kapital- og solvensforhold

Selskabet anvender standardmodellen fra EIOPA til beregning af solvenskapitalkravet.

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

Solvenskapitalkravet er opgjort til det beløb, der er nødvendigt for, at selskabet 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 272,0 mio. kr. ved udgangen af 2020 mod 249,8 mio. kr. ved udgangen af 2019. Det skal holdes op mod et solvenskapitalkrav på 67,1 mio. kr. Der er således en solvensoverdækning på 204,9 mio. kr. Dette svarer til, at selskabets kapitalgrundlag pr. 31. december 2020 dækker det opgjorte solvenskapitalkrav 4 gange.

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

Mio. Kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Kapitalgrundlag	252,7	243,8	220,9	215,1	207,7
Kapitalkrav (SCR)	59,8	52,0	51,0	53,2	46,3
Solvensdækning *	423%	469%	433%	404%	449%

Bornholms Brandforsikring A/S har udarbejdet følsomhedsanalyser pr. 31/12 2020 til Finanstilsynet. Disse kan findes på selskabets hjemmeside www.bornbrand.dk.

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.

Lønpolitik for Bornholms Brandforsikring A/S kan ses på selskabets hjemmeside www.bornbrand.dk.

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 Finanstil-

synets kontrol.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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 for Bornholms Brandforsikring A/S

BESTYRELSE

Direktør Per Eiler Hansen, formand

Direktør i:
BH Fisk Svaneke ApS
Fish Partners A/S
Brilliant Caviar A/S

Medlem af bestyrelsen i:
Schulz Krydderfedt A/S
SJ Bornholm ApS (formand)
Fish Partners A/S
BH Fisk Svaneke ApS
Brilliant Caviar A/S
Fonden for E. Marcussens Feriehuse
Restaurant Gruppen ApS
Bornholms Brandforsikring A/S

Økonomidirektør Henrik Edvard Munk

Medlem af bestyrelsen i:
Bornholms Fisk A/S
Bornholms Mosteri A/S
Bornholms Brandforsikring A/S

Lærer Cecilie Mattsson

Lufthavnschef Eva Christina Dideriksen

Medlem af bestyrelsen i:
Bornholms Museumsforening (formand)
Bornholms Museumsfond
Bornholms Erhvervsfond

Direktør Hans Hansen

Direktør i:
Lehnsgaard Rapsolie A/S
Bornholms Oliemølle A/S
Lykkesvej 11 B ApS

Medlem af bestyrelsen i:
Lehnsgaard Rapsolie A/S
Bornholms Oliemølle A/S
Bornholms Landbrug og Fødevarer
Bornholms Brandforsikring A/S

Direktør Jens Borup Pedersen

Direktør i:
Borup Svaneke Holding ApS
Restaurant Gruppen ApS
JBOP A/S
JBOP II ApS

Medlem af bestyrelsen i:
Borup Svaneke Holding ApS (formand)
Restaurant Gruppen ApS (formand)
JBOP A/S
JBOP II ApS
Borup Nexø ApS, (formand)
BH Fisk Svaneke ApS (formand)
Ø Kompagniet
Destination Bornholm
Musikhuzet

Direktør Maria Haugaard Barslund

Direktør i:
Maria Barslund

Medlem af bestyrelsen i:
Gourmet Bornholm (formand)
Svaneke Friskole (næstformand)
Fonden Bornholms Middelaldercenter

ÅRSREGNSKAB

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 for Bornholms Brand A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar –

31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 18. marts 2021

Direktion:

Morten Holten

Bestyrelse:

Per Eiler Hansen
Formand

Henrik Edvard Munk
Næstformand

Cecilie Mattsson

Eva Christina Dideriksen

Hans Hansen

Jens Borup Pedersen

Maria Haugaard Barslund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bornholms Brand A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 – 31. december 2020 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 koncernregnskabet og årsregnskabet” (herefter benævnt ”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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om forsik-

ringsvirksomhed. 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggen-

de 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 årsregnskabsloven.

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

København, den 18. marts 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Rhod Søndergaard
statsautoriseret revisor
mne28632

Allan Lunde Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34495

RESULTATOPGØRELSE

Note	Morderselskab		Koncern		
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	
	Forsikringsvirksomhed				
2	Bruttopræmier	0	0	134.943	128.053
7	Afgivne genforsikringspræmier	0	0	-9.289	-9.516
2	Ændring i præmiehensættelser	0	0	-3.095	-3.546
	Præmieindtægter f.e.r. i alt	0	0	122.559	114.991
3	Forsikringsteknisk rente f.e.r.	0	0	-260	-179
	Udbetalte erstatninger	0	0	-76.651	-69.102
7	Modtaget genforsikringsdækning	0	0	7.252	3.397
	Ændring i erstatningshensættelser	0	0	-2.467	-9.699
	Ændring i risikomargen	0	0	-479	-926
7	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	0	0	-2.750	3.996
	Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	0	0	-75.095	-72.334
5	Erhvervsomkostninger	0	0	-8.511	-7.761
6	Administrationsomkostninger	0	0	-19.597	-19.215
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	0	0	-28.108	-26.976
	Forsikringsteknisk resultat	0	0	19.096	15.502

RESULTATOPGØRELSE

Note	Morderselskab		Koncern	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Investeringsvirksomhed				
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	16.177	17.067	0	0
Indtægter fra investeringsejendomme	-329	-58	-328	-50
Renteindtægter og udbytter mv.	1.857	1.954	7.162	6.539
8 Kursreguleringer	4.534	3.797	8.367	13.994
Renteudgifter	0	0	-249	-144
Administrationsomkostninger i.f.m. inv. aktivitet	-1.227	-1.151	-1.859	-1.777
Investeringsafkast i alt	21.012	21.609	13.093	18.562
Forrentning og kursregulering af skadesforsikringshensættelser	0	0	509	299
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af skadesforsikringshensættelser	21.012	21.609	13.602	18.861
Andre indtægter	0	0	558	486
9 Andre omkostninger	-4.818	-2.889	-4.818	-2.889
Resultat før skat	16.194	18.720	28.438	31.960
10 Skat	0	0	-6.260	-6.928
Årets resultat	16.194	18.720	22.178	25.032

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	16.194	18.720	22.178	25.032
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst i alt	16.194	18.720	22.178	25.032

RESULTATDISPONERING

Resultatdisponering:

Overført til reserve efter indre værdis metode	16.177	17.067		
Henlagt til overført resultat	17	1.653		
	16.194	18.720		

Resultatdisponering koncern:

Bornholms Brand A.m.b.a.'s andel			16.194	12.880
Minoritetsinteresser			5.984	4.152
Foreslået udbytte			0	8.000
Overført fra tidligere år			352.916	330.044
I alt			375.094	355.076

BALANCE

Note	Moterselskab		Koncern	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktiver				
11 Driftsmidler	0	0	734	943
12 Domicilejendomme	0	0	9.470	9.500
Materielle aktiver i alt	0	0	10.204	10.443
13 Investeringsjendomme	0	1.898	0	1.898
14 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	198.526	188.189	0	0
Invest. i tilknyttede virksomheder	198.526	188.189	0	0
Kapitalandele	0	0	5	5
Investeringsforeningsandele	57.749	47.685	124.032	112.844
Obligationer	42.211	43.456	325.185	282.320
Andre udlån	4.876	4.689	4.876	4.689
Andre finansielle investeringsaktiver i alt	104.836	95.830	454.098	399.858
Investeringsaktiver i alt	303.362	285.917	454.098	401.756
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	0	0	3.738	6.494
Genf.andele af hens. til forsikringskontrakter	0	0	3.738	6.494
Tilgodehavende hos forsikringstagere	0	0	1.998	1.701
Tilgodehavende hos forsikringsvirksomheder	0	0	109	1.059
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	400	383	0	0
Andre tilgodehavender	297	341	854	828
Tilgodehavender i alt	697	724	2.961	3.588
Likvide beholdninger	290	289	12.399	35.527
Andre aktiver i alt	290	289	12.399	35.527
Tilgodehavende renter	93	114	1.054	639
Andre periodeafgrænsningsposter	65	64	206	162
Periodeafgrænsningsposter i alt	158	178	1.260	801
Aktiver i alt	304.507	287.108	484.660	458.609

BALANCE

Note	Morderselskab		Koncern	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
Opskrivningshænlæggelse	186.356	170.179	0	0
Overført overskud	115.310	115.293	301.666	279.632
Foreslået udbytte	0	0	0	8.000
Egenkapital	301.666	285.472	301.666	287.632
Minoritetsinteresser	0	0	73.428	67.444
Egenkapital i alt	301.666	285.472	375.094	355.076
Præmiehensættelser	0	0	51.211	48.116
Erstatningshensættelser	0	0	44.857	42.645
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	0	0	3.003	2.524
Hensættelser til forsikringskontrakter i alt	0	0	99.071	93.285
Udskudte skatteforpligtelser	0	0	23	23
Hensatte forpligtelser i alt	0	0	99.094	93.308
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	0	0	707	638
Gæld i forbindelse med genforsikring	0	0	897	978
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	596	2.143
Anden gæld	2.841	1.636	8.272	6.466
Gæld i alt	2.841	1.636	10.472	10.225
Passiver i alt	304.507	287.108	484.660	458.609

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

EGENKAPITALOPGØRELSE

EGENKAPITALOPGØRELSE - MODERSELSKAB

	OPSKRIVNINGS- HENLÆGGELSE	OVERFØRT OVERSKUD	TOTAL
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital pr. 31.12.2018	155.302	111.450	266.752
Periodens resultat	17.067	1.653	18.720
Årets totalindkomst	17.067	1.653	18.720
Udbytte fra datterselskab	-2.190	2.190	0
Egenkapital pr. 31.12.2019	170.179	115.293	285.472
Periodens resultat	16.177	17	16.194
Årets totalindkomst	16.177	17	16.194
Udbytte fra datterselskab	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2020	186.356	115.310	301.666

EGENKAPITALOPGØRELSE - KONCERN

	OVERFØRT OVERSKUD	MINORITETS- INTERESSER	TOTAL
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital pr. 31.12.2018	266.752	64.102	330.854
Årets resultat	12.880	4.152	17.032
Foreslået udbytte	5.840	2.160	8.000
Årets totalindkomst	18.720	6.312	25.032
Udbetalt udbytte	-2.190	-810	-3.000
Udbytte, egne aktier	2.190		2.190
Egenkapital pr. 31.12.2019	285.472	69.604	355.076
Årets resultat	16.194	5.984	22.178
Foreslået udbytte	0	0	0
Årets totalindkomst	16.194	5.984	22.178
Udbetalt udbytte	-5.840	-2.160	-8.000
Udbytte, egne aktier	5.840		5.840
Egenkapital pr. 31.12.2020	301.666	73.428	375.094

NOTER

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

Hovedtal (t.kr.)	2020	2019	2018	2017	2016
Bruttopræmieindtægter	131.848	124.507	116.924	112.469	110.840
Bruttoerstatningsudgifter	-79.597	-79.727	-66.503	-62.384	-48.262
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-28.108	-26.976	-25.111	-25.081	-21.981
Resultat af genforsikring	-4.787	-2.123	-6.899	-7.142	-9.249
Forsikringsteknisk resultat	19.096	15.502	18.257	17.718	31.250
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	13.602	18.861	-5.983	11.452	9.393
Årets resultat	22.178	25.032	6.837	21.164	30.484
Afløbsresultat brutto	-10.661	1.011	722	1.003	8.881
Afløbsresultat f.e.r.	-7.136	971	335	564	7.195
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	99.071	93.285	79.217	77.544	78.835
Forsikringsaktiver i alt	3.738	6.494	2.481	2.330	4.513
Egenkapital i alt	375.094	355.076	330.854	335.356	314.192
Aktiver i alt	484.660	458.609	417.118	420.790	400.128
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	34,9	34,3	31,8	31,2	29,3
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	60,4%	64,0%	56,8%	55,5%	43,5%
Bruttoomkostningsprocent	21,5%	21,8%	21,6%	22,6%	19,9%
Resultat af genforsikring i procent	3,6%	1,7%	5,9%	6,3%	8,3%
Combined ratio	85,5%	87,5%	84,3%	84,3%	71,9%
Operating ratio	85,5%	87,5%	84,3%	84,2%	71,8%
Relativt afløbsresultat	-20,0%	3,0%	1,0%	1,8%	17,4%
Egenkapitalens forrentning	6,1%	7,3%	2,1%	6,5%	10,2%

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

NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
2. Bruttopræmier				
Bruttopræmier			134.943	128.053
Ændring i præmiehensættelser			-3.095	-3.546
Årets bruttopræmieindtægter			131.848	124.507
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			-260	-179
			-260	-179
4. Afløbsresultat				
Afløbsresultat excl. diskontering				
Bruttoforretning			-10.661	1.011
Afgiven forretning			3.525	-40
Afløbsresultat for egen regning			-7.136	971
5. Erhvervelsesomkostninger				
Forsikringskonsulenter, anvisningsprovision mv.			6.835	5.894
Besigtigelsesomkostninger			998	968
Markedsføringsomkostninger			678	899
			8.511	7.761

NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
6. Administrationsomkostninger				
Lønninger, pensioner og bestyrelshonorar mv.			16.851	15.554
Personale- og mødeudgifter			651	725
Repræsentation mv.			4	13
Kursus og uddannelse			704	759
Lokaleomkostninger			840	1.167
Kontorholdsudgifter incl. småanskaffelser, inventar mv.			1.767	2.747
EDB udgifter			5.603	4.681
Anden ekstern assistance mv.			377	747
Øvrige administrationsomkostninger			568	388
Diverse opkrævningsgebyrer mv.			-727	-808
Overført til skadeomkostninger			-7.041	-6.758
			19.597	19.215
Honorar (inkl. moms) til generalforsamlingsvalgt revision				
EY				
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	45	0	366	0
I alt	45	0	366	0
Deloitte				
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	0	46	0	371
Honorar for andre ydelser	0	0	31	28
I alt	0	46	31	399
Personaleudgifter				
I årets omkostninger indgår følgende personaleudgifter:				
Lønninger og gager	526	494	20.808	19.224
Pensionsbidrag	0	0	2.657	2.265
Udgifter til social sikring	3	3	332	351
Lønsumsafgift	0	0	3.621	3.270
Øvrige ydelser, kørsel mv.	5	5	472	462
I alt personaleudgifter mv.	534	502	27.890	25.572
Vederlag til bestyrelse:				
Per Eiler Hansen, formand	72	71	252	248
Henrik Edvard Munk, næstformand	32	31	94	92
Brian Rothemejer Jacobsen (Topdanmark), næstf. A/S	0	0	0	0
Carsten Dam Pedersen (Topdanmark - tiltrådt 2020)	0	0	0	0
Hans Gerner Thomassen (Topdanmark - fratrådt 2020)	0	0	0	0
Hans Hansen	21	21	83	82
Eva Christina Dideriksen	21	19	21	19
Cecilie Mattsson	23	21	23	21
Jens Borup Pedersen	23	22	23	22
Maria Haugaard Barslund	23	22	23	22
Vederlag til bestyrelse i alt	215	207	519	506
Vederlag til direktion *)	357	284	1.779	1.477
Værdi af fri bil og telefon	0	0	125	114
Vederlag mv. til direktion i alt	357	284	1.904	1.591
Samlet vederlag mv. til bestyrelse og direktion	572	491	2.423	2.097

Koncernen har ingen væsentlige risikotagere udover direktionen.

*) Direktionen har ekstraordinært i 2020 fået udbetalt feriepenge, jf. ny ferielov.

Koncernen har i gennemsnit haft 34,9 fuldtidsbeskæftigede medarbejdere mod 34,3 i 2019.

NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
7. Resultat af afgiven forretning				
Afgivne genforsikringspræmier			-9.289	-9.516
Modtaget genforsikringsdækning			7.252	3.397
Ændring genforsikringsandel erstatningshensættelser			-2.750	3.996
			-4.787	-2.123
8. Kursreguleringer				
Realiserede kursreguleringer investeringsaktiver				
Investeringsejendomme	402	0	402	0
Obligationer	-91	-156	-1.595	-349
Investeringsforeninger	5	283	965	3.500
Valuta	0	0	713	15
Realiserede kursreguleringer i alt	316	127	485	3.166
Urealiserede kursreguleringer investeringsaktiver				
Ejendomme	0	0	0	-1.150
Investeringsejendomme	0	-302	0	-302
Obligationer	710	9	1.585	1.868
Investeringsforeninger	3.508	3.963	6.555	10.699
Valuta	0	0	-258	-287
Urealiserede kursreguleringer i alt	4.218	3.670	7.882	10.828
I alt	4.534	3.797	8.367	13.994
9. Andre omkostninger				
Bevilget støtte til lokale aktiviteter:				
Covid 19 hjælpepakke	1.810	0	1.810	0
Foreningen Folkemødet	500	0	500	0
Gudhjem Svømmehal	500	0	500	0
"Linjer i landskabet"	250	0	250	0
BCB CRT tilflytterservice	125	0	125	0
Bornholms Sportsfiskerforening - bro Hammersø	100	0	100	0
Bornholms Petanque Hal	111	0	111	0
Aakirkeby hallerne - lydanlæg	75	0	75	0
Bornholms Museum+	0	1.500	0	1.500
Musikhuzet	0	100	0	100
Bornholms Kulturuge	75	75	75	75
Bornholms Teater	75	75	75	75
Destination Bornholm	64	63	64	63
Tilflytterprojekt	62	62	62	62
Slusegård - ørredhus	0	50	0	50
Nyvest Skytteforening	0	50	0	50
Arnager bro	0	50	0	50
Martin Andersen Nexø's Mindestuer	0	50	0	50
Svaneke bio - lydanlæg	0	50	0	50
Business Center Bornholm	25	25	25	25
Øvrige	1.046	739	1.046	739
	4.818	2.889	4.818	2.889

NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
10. Skat				
Aktuel skat			6.260	6.895
Regulering vedr. tidligere år			0	0
Ændring af udskudt skat			0	33
			6.260	6.928
Betalte skatter i alt			5.569	4.657
Selskabet er sambeskattet med alle enheder i koncernen og hæfter solidarisk for disses selskabsskatter og kildeskatter mv.				
Udskudt skat hviler på:				
Driftsmidler			-23	-23
I alt			-23	-23
Afstemning af årets skat			%	%
Beregnet skat af årets resultat			22,0	22,0
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter			0,0	-0,3
Effektiv skatteprocent			22,0	21,7
Afstemning er foretaget med udgangspunkt i resultatet før skat.				
11. Driftsmidler				
Kostpris 1. januar			2.068	1.787
Årets tilgang			0	710
Årets afgang			0	-429
Kostpris 31. december			2.068	2.068
Af- og nedskrivninger 1. januar			1.125	1.146
Årets af- og nedskrivninger			209	157
Tilbageført afskrivning på afgang			0	-178
Af- og nedskrivninger 31. december			1.334	1.125
Bogført værdi 31. december			734	943

NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
12. Domicilejendomme				
Omvurderet værdi 1. januar			13.470	11.177
Årets tilgang			0	2.293
Anskaffelsessum 31. december			13.470	13.470
Værdireguleringer 1. januar			-2.989	-1.839
Årets værdireguleringer (resultatpåvirkning)			0	-1.150
Værdireguleringer 31. december			-2.989	-2.989
Afskrivninger primo			-981	-956
Årets afskrivninger			-30	-25
Af- og nedskrivninger 31. december			-1.011	-981
Bogført værdi 31. december			9.470	9.500

Koncernen ejer en domicilejendom. Den bogførte værdi for ejendommen anser ledelsen for at svare til markedsværdien. Ved fastsættelse af ejendommens markedsværdi er anvendt en afkastprocent på 6,75 % (2019: 6,75 %).

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

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

Dagsværdi 1. januar	998	1.300
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-302
Årets afgang	-998	0
Dagsværdi 31. december	0	998

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

Dagsværdi 1. januar	900	900
Årets afgang	-900	0
Dagsværdi 31. december	0	900

Bogført værdi 31. december

0	1.898
----------	--------------

NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
14. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	18.012	18.012		
Kostpris 31. december	18.012	18.012		
Nettoopskrivning 1. januar	170.178	155.301		
Årets resultat	16.177	17.067		
Udbetalt udbytte	-5.840	-2.190		
Nettoopskrivning 31. december	180.515	170.178		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	198.526	188.189		

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:
Bornholms Brandforsikring A/S, Rønne, ejerandel 73%
Resultatet for året 2020 udgør 22.161 tkr. og egenkapitalen udgør pr. 31. december 2020 i alt 271.459 tkr.

15. Kapitalgrundlag

Egenkapital	301.666	285.472
Solvenskapitalkrav i datterselskab 73 %	-48.991	-41.685
Kapitalgrundlag ultimo	252.675	243.787

16. Aktiver til dagsværdi

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

Selskabet har i 2020 afhændet sine investeringsejendomme. I 2019 er indregnet to investeringsejendomme (niveau 3), som er indregnet til 1,9 mio. kr. pr. balancedagen. For beskrivelse af værdiansættelsen af koncernens investeringsejendomme til dagsværdi henvises til note 22, som indeholder en beskrivelse af teknikker og input til opgørelse af dagsværdien. For opgørelse af kursreguleringer henvises der til note 13.

17. Gældsforpligtelser

Al gæld forfalder inden 5 år

I anden gæld indgår valutaterminskontrakter med en negativ værdi på 258 tkr. (2019 287 tkr.)
Valutaterminskontrakter afdækker kursudsving i norske kroner. Restløbetiden udgør 4 måneder. (2019 4 måneder), med en nominel hovedstol på 10.300.000 DKK (2019 10.300.000 DKK).

NOTER

18. Nærtstående parter

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

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

- kvartalsvis udfakturering af omkostninger.
- køb af forsikringer.

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.

19. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

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

NOTE 20 BRANCHEREGNSKAB

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (PRIVAT)		
Opkrævet bruttopræmie	58.949	56.140
Bruttopræmieindtægter	57.706	54.766
Bruttoerstatningsudgifter	-27.534	-37.624
Ændring i risikomargen	-167	-442
Bruttodriftsomkostninger	-12.213	-11.910
Resultat af bruttoforretning	17.793	4.790
Resultat af afgiven forretning	-4.477	-346
Forsikringsteknisk rente	-114	-79
Forsikringsteknisk resultat	13.201	4.365
Antallet af erstatninger	2.758	3.089
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	9	12
Erstatningsfrekvens	13,2	15
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (ERHVERV)		
Opkrævet bruttopræmie	17.112	16.307
Bruttopræmieindtægter	16.806	15.919
Bruttoerstatningsudgifter	-6.963	-9.394
Ændring i risikomargen	-42	-85
Bruttodriftsomkostninger	-3.696	-3.418
Resultat af bruttoforretning	6.104	3.022
Resultat af afgiven forretning	-558	-59
Forsikringsteknisk rente	-33	-23
Forsikringsteknisk resultat	5.514	2.940
Antallet af erstatninger	284	310
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	18	31
Erstatningsfrekvens	11,2	13

NOTE 20 BRANCHEREGNSKAB

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
MOTORKØRETØJSFORSIKRING, KASKO		
Opkrævet bruttopræmie	31.657	29.611
Bruttopræmieindtægter	30.665	28.568
Bruttoerstatningsudgifter	-16.385	-14.439
Ændring i risikomargen	-171	-272
Bruttodriftsomkostninger	-6.559	-6.203
Resultat af bruttoforretning	7.550	7.654
Resultat af afgiven forretning	-1.012	-941
Forsikringsteknisk rente	-61	-41
Forsikringsteknisk resultat	6.477	6.672
Antallet af erstatninger	1.867	1.898
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	9	8
Erstatningsfrekvens	16,2	18
ANDEN FORSIKRING		
Opkrævet bruttopræmie	27.225	25.995
Bruttopræmieindtægter	26.671	25.255
Bruttoerstatningsudgifter	-28.236	-17.345
Ændring i risikomargen	-99	-127
Bruttodriftsomkostninger	-5.640	-5.445
Resultat af bruttoforretning	-7.304	2.338
Resultat af afgiven forretning	1.260	-777
Forsikringsteknisk rente	-52	-36
Forsikringsteknisk resultat	-6.096	1.525
Antallet af erstatninger	1.088	1.083
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	18	16
Erstatningsfrekvens	3,6	4

NOTE 21 RISIKOFORHOLD I KONCERNEN

Risikovurdering

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

Risikovurderingen er således en vigtig og løbende proces, som involverer organisationen, ledelse og bestyrelse og strækker sig over hele året. Ud over en vurdering af de væsentligste risici, indeholder risikovurderingen en vurdering af, om det beregnede solvenskrav er tilstrækkeligt og giver et retvisende billede af selskabets risikoprofil. Rapporten indeholder ligeledes en bedømmelse af selskabets fremadrettede kapitalbehov i den strategiske planlægningsperiode.

Risikostyring

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

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

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

Koncernen har i løbet af året omorganiseret ledelses- og kontrolsystemet og i den forbindelse udpeget

nye nøglepersoner for compliance-, risikostyrings- og aktuarfunktionen.

De væsentligste risici, som koncernen påtager sig, udgøres dels af forretningsmæssige risici forbundet med driften af den egentlige forsikringsdrift, dels af finansielle risici forbundet med håndtering af selskabets betydelige likviditetsflow og investeringsvirksomhed. Dertil kommer operationelle risici, som er risici for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer.

Oversigt over selskabets væsentligste risici

Selskabets væsentligste risici er inden for følgende risikoklasser:

- Skadeforsikringsrisici
- Finansielle risici
- Operationelle risici

Forsikringsrisici

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

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

Genforsikringsprogrammet skal sikre, at en enkelt skadebegivenhed eller en tilfældig ophobning af større skader ikke kan medføre et uacceptabelt tab af kapital.

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

til godkendelse. Selskabets program er tegnet for en 2-årig periode frem til 31. december 2022.

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

Finansielle risici

De finansielle risici, som koncernen er eksponeret overfor, er den generelle renteutvikling samt kursudvikling på selskabernes beholdning af værdipapirer.

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

Udviklingen i selskabets investeringsportefølje forelægges løbende bestyrelserne i moder- og datterselskab til orientering.

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

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

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

Bestyrelsen har i investeringspolitikken endvidere henstillet til, at selskabets valgte porteføljeforvaltere udviser ansvarlig adfærd i placeringen af investeringer. Med ansvarlig adfærd menes investeringer, der

foregår med respekt for miljø og samfund, i overensstemmelse med det generelle omgivende samfunds normer for god skik og etik, herunder med inspiration fra internationale principper som f.eks. FN Global Compacts principper for samfundsansvar og bæredygtighed, FN's retningslinjer for menneskerettigheder og Erhverv samt OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Operationelle risici

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

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.

NOTE 22 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2019.

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 forsikrernes dækningsperiode.

Forsikringsteknisk rente

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

Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte rentekurver uden tillæg.

Erstatningsudgifter for egen regning

Erstatningsudgifter f.e.r. omfatter årets udbetalte erstatninger med fradrag af de fra genforsikringen refunderede erstatninger reguleret for bevægelserne i erstatningshensættelser.

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

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

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 domicilejendomme.

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.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som benyttes til egen drift og måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet, med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse.

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

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

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme 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.

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 ydet til Hotel GSH og Bornholms Højskole. 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 genforsikringsselskaber.

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

Genforsikringsaktiver vurderes løbende for værdiforringelse. Hvis der er en klar indikation af værdiforringelse, nedskrives den regnskabsmæssige værdi af aktivet.

Tilgodehavender

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

Præmiehensættelser

Præmiehensættelserne opgøres som summen af de beløb, som selskabet inden for hver bestand af forsikringer, der dækker samme risici, efter bedste skøn må forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som må forventes at finde sted efter balancedagen, og som er dækket af de forsikringskontrakter, selskabet har indgået.

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

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af erstatninger for hver enkelt bestand af forsikringer, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted indtil balancedagen, ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder.

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af de forventede erstatningsbeløb og omkostninger efter:

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

Statistisk baserede skøn fastsættes ved hjælp af aktuarmæssige modeller, primært baseret på Chain-Ladder og Born-Huetter-Ferguson.

Ved diskontering af hensættelserne er anvendt de af EIOPA offentliggjorte rentekurver 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 metode 2.

Andre finansielle poster

Øvrige gældsposter måles til amortiseret kostpris.

Anden gæld

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

Brancheregnskab

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

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

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

Kreditering/billeder:

Forside

Destination Bornholm - Fotograf Martin Birk

Lokation: Ekkodalen

S. 10

Destination Bornholm - Fotograf Stefan Asp

Lokation: Sandvig

S. 13

Destination Bornholm - Fotograf Martin Birk

Lokation: Hjortebakke