

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

ÅRSRAPPORT

2021



# INDHOLDSFORTEGNELSE

---

<b>SELSKABSOPLYSNINGER .....</b>	<b>3</b>
<b>LEDELSESBERETNING – KONCERN .....</b>	<b>4</b>
<b>ÅRSREGNSKAB .....</b>	<b>18</b>
LEDELSESPÅTEGNING.....	18
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING.....	19
RESULTATOPGØRELSE .....	22
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE.....	23
RESULTATDISPONERING.....	23
BALANCE.....	24
EGENKAPITALOPGØRELSE .....	26
NOTER .....	27

# 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 6. april 2022

Dirigent:

---

## LEDELSESBERETNING – KONCERN

---

### Koncernens aktiviteter

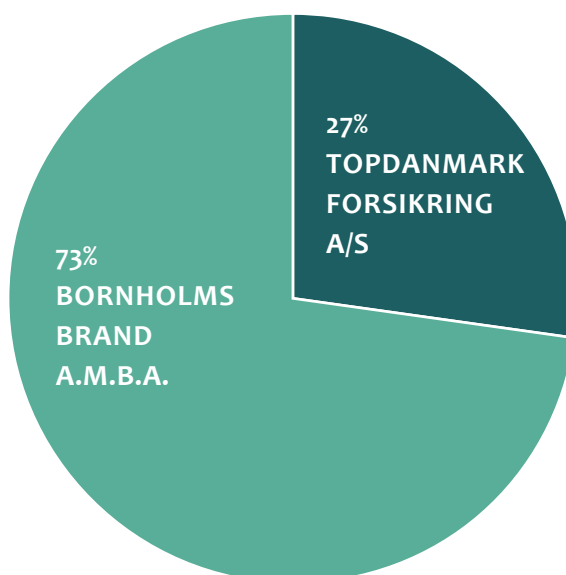
Koncernen Bornholms Brand består af selskaberne Bornholms Brand A.m.b.a. og Bornholms Brandforsikring A/S. Bornholms Brand A.m.b.a. er en forsikringsholdingvirksomhed, som er moderselskab for forsikringsvirksomheden Bornholms Brandforsikring A/S.

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



## 2021 i hovedtræk

Koncernens aktiviteter i 2021 er primært koncentreret omkring forsikringsdriften.

Koncernens resultat for 2021 udgjorde 14,7 mio. kr. efter skat, hvor resultatet i 2020 var et overskud på 22,2 mio. kr.

Resultatet i 2021 betegnes som tilfredsstillende.

Egenkapitalen i koncernen udgør 389,7 mio. kr., hvoraf kapitalandelen i Bornholms Brandforsikring A/S udgør 209,4 mio. kr. Topdanmarks andel af egenkapitalen udgør 77,5 mio. kr.

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

Moderselskabets aktiviteter i 2021 har, udover at følge driften i forsikringsselskabet, været at støtte op omkring lokale initiativer på Bornholm.

Moderselskabets resultat for 2021 udgjorde 10,6 mio. kr. mod 16,2 mio. kr. i 2020.

Det positive resultat skyldes en kombination af indtjening fra forsikringsvirksomheden, der bidrager med et resultat på 10,9 mio. kr. i 2021 mod 16,2 mio. kr. i 2020 samt værdipapirer, som gav et afkast på 4,5 mio. kr. i 2021 mod 6,1 mio. kr. i 2020.

Udviklingen i moderselskabets investeringsafkast er tilfredsstillende.

## 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.

## 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 2021 støttet op om funktionen både økonomiske og kompetencemæssigt.

Det er glædeligt, at der er fundet en mere langsigtet løsning omkring tilflytterfunktionen med en 4-årig bevilling fra Bornholms Regionskommune. Fortsat hvilende på en driftsmodel finansieret 50 % af erhvervslivet på Bornholm og 50 % af Regionskommunen.

Der er ingen tvivl om, at manglen på arbejdskraft i de kommende år vil være en stor trussel 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 og modtager mange ansøgninger.

I 2021 er der behandlet 102 ansøgninger, hvor der er bevilget støtte til 66 projekter med et samlet beløb på ca. 3 mio. kr., hvis alle realiseres i henhold til ansøgningerne.

Der er tale om en lang række lokale aktiviteter, som i 2021 er tilgodeset med økonomisk støtte, blandt andet Svaneke Friskole, Nexø Kajakklub, Bornholms Musikfestival, Cirkus i Soldalen, Nexø Hallen, Nordlandets rideklub, Kulturuge 2021, Tejn Borgerforening, Sommerrevyen 2021, Aakirkeby Cross Klub, Bornholms Højskole, Grønbechs Gaard, Nexø Jollehavn, Bornholms Jernbaner, Bornholmske viser, Nexø Ridehal, Rønne Teater, Nordliv, Bornholms Julemarked, Oluf Høst, Kastelets venner, CrossFit, Hasle IF, Bornholms Træbådelaug, Bodukan Bornholm, Dream State Nexø, Musikhuset, Tejn IF, Folkemødet 2021, Svaneke Idrætsklub, Nyker IF Fodbold, Arts and Craft association, Øens venner, Peterskolens julestue, Multihuset Østerlars, Mjølner Trail og mange flere.

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

Vi føler således, at vi, sammen med øens øvrige erhvervsliv og andre lokale fonde og foreninger, har et stort ansvar for sammen at understøtte udviklingen på Bornholm, som for vores vedkommende kun kan ske med en bred opbakning til Bornholms Brandforsikring A/S. Det er den solide opbakning til det lokale 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 2022 på 10,3 mio. kr. af koncernens resultat efter skat.

Som led i moderselskabets investeringsvirksomhed har moderselskabet i 2021 vundet udbuddet af en byggegrund i Rønne Syd med henblik på at opføre lejelejligheder. Projektet udvikles sammen med en lokal partner i et delt ejerskab 50/50.

Formålet for moderselskabet er dels at udnytte selskabets muligheder for også at investere i alternative investeringer. ejendomsprojektet ses som en langsigtet investering, som forventes at give et afkast på niveau med, eller højere end selskabs øvrige værdipapirportefølje.

Sekundært er formålet, i overensstemmelse med selskabets vedtægter, at understøtte udviklingen på Bornholm, hvor der aktuelt er et behov for flere boliger, herunder lejeboliger. Det skal lette tilflytningen til Bornholm samt bidrage til at tiltrække kvalificeret arbejdskraft.

Det er samtidig ambitionen at anvende lokalt arbejdskraft til realisering af projektet.

### Forsikringsvirksomheden i koncernen

Resultatet for Bornholms Brandforsikring A/S i 2021 udgør efter skat 15,0 mio. kr. mod 22,2 mio. kr. i 2020. Resultatet er dermed stort set som budgetteret, hvor forventningen var 14,8 mio. kr.

Det forsikringstekniske resultat i 2021 udgør 12,7 mio.

kr. mod 19,2 mio. kr. i 2020. Det ligger under budget og væsentligt under 2020. Det skyldes nogle særlige poster, blandet andet en hensættelse til et forventet krav fra DFIM i forbindelse med en konkurs, hvor branchen forholdsomt set hæfter solidarisk for en række udenlandske krav.

Endvidere har vi noteret en stigning i vores udgift til reassurance på 0,8 mio. kr., en større erstatnings-hensættelse som følge af et øget forretningsomfang samt flere større åbentstående skader, og så har vi i løbet af 2021 styrket vores erstatningshensættelser med 2,4 mio. kr.

Selskabet har i 2021 haft et overskud på investeringer på 5,9 mio. kr., mod 8,6 mio. kr. i 2020, men samlet set er afkastet tilfredsstillende.

Ledelsen betragter derfor resultatet som tilfredsstillende.

Bestyrelsen foreslår, at der udbetales udbytte for regnskabsåret 2021 på 70 mio. kr.

Det forgangne år har været et begivenhedsrigt år på mange områder.

Udover at pandemien også i 2021 har medført restriktioner og nedlukning af samfundet, har medarbejderne også i år bidraget til en flot udvikling i selskabet både målt på kundefastholdelse og tilgang af nye kunder.

Det betyder, at selskabet også i 2021 kan konstatere en meget positiv udvikling i såvel antal policer som bruttopræmie.

Antallet af policer er steget fra 55.315 policer ultimo 2020 til 58.522 policer ultimo 2021, svarende til en stigning på 5,8 % og en vækst i bruttopræmieindtægterne på 7,7 %.

Udviklingen er i høj grad båret af en stærk positio-

## 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.

nering på Bornholm samtidig med høj aktivitet på boligmarkedet, som har givet flere potentielle skiftepositioner for eksisterende og nye kunder, lige som distributionsaftale med Nordea har bidraget positivt til væksten.

Væksten er funderet i både privat- og erhvervsforretningen.

På skadeområdet kan der konstateres store udsving fra kvartal til kvartal, som skyldes flere forskellige begivenheder. På Bornholm ramte vintervejret i uge 6. Det medførte flere ekstraordinære skader både på hus og biler, og 1. kvartal sluttede med en større skade.

2021 har samtidig været kendetegnende ved flere personskader under ansvarsforsikringer, som har vist sig mere omfattende, hvorfor det har været nødvendigt at styrke skadereserver og hensættelser til denne type af skader.

Målt på såkaldte vejrligsskader, altså relateret til vejrhændelser, kunne vi også konstatere skybrudshændelser helt frem i november/december måned, som også har påført selskabet øgede skadeudgifter.

Selskabet har de sidste par år arbejdet på at forny produkter på erhvervsområdet. Dette arbejde blev færdiggjort i 2021, og dermed startede arbejdet med at omtegne kunder til de nye produkter. Produkterne indeholder nye dækninger, og det er systemmæssigt bedre understøttet. Det giver nogle besparelser rent administrativt.

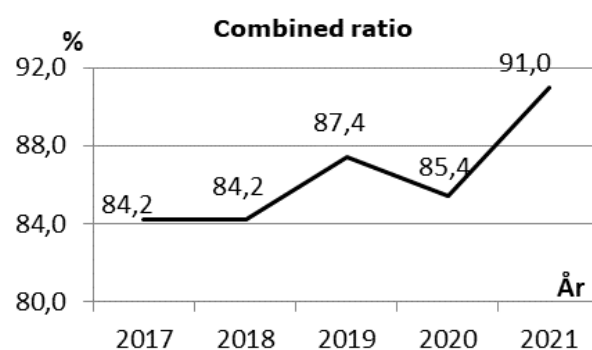
### Forsikringsteknisk resultat

Det forsikringstekniske resultat for 2021 er, henset til de særlige poster, som trækker resultatet ned, tilfredsstillende. Resultatet udgør 12,7 mio. kr. mod 19,2 mio. kr. i 2020.

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

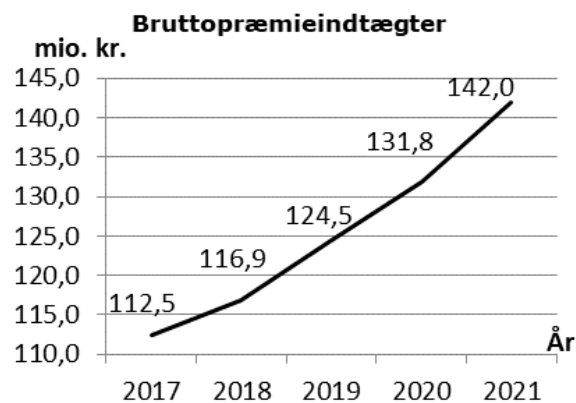
ge driftsomkostninger set i forhold til præmieindtægterne, udgjorde i 2021 91,0 % mod 85,4 % i 2020.

Nedenstående figur viser selskabets combined ratio de seneste 5 år.



### Præmieindtægter

Bruttopræmieindtægten i 2021 udgjorde i alt 142,0 mio. kr., mod 131,8 mio. kr. i 2020.



Bruttopræmieindtægten i 2021 viser en stigning på 7,7 %. 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 2021 udgør 93,7 mio. kr. mod 79,6 mio. kr. i 2020. Det skal blandt andet ses i lyset af, at 2020 stort set var på niveau med året før, og ikke afspejlede den fortsatte stigning i porteføljen, vi også så i 2020, delvist forklaret af en Covid-19 effekt i foråret 2020.

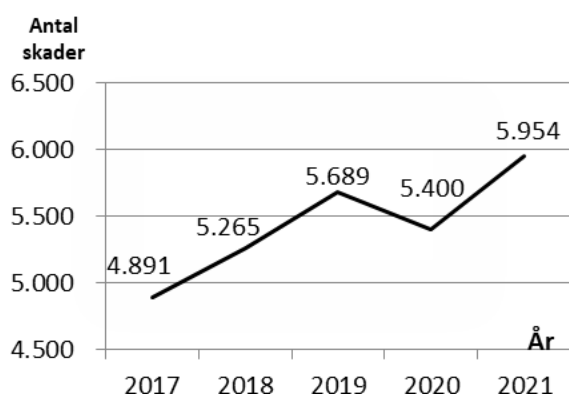
Antallet af anmeldte skader ligger ca. 5,2 % højere end 2020, når der bortses fra oprettet vejassistance.

Stigningen svarer således godt til udviklingen i porteføljen, og når det samtidig tages i betragtning, at antallet i 2020 var præget af en periode med færre anmeldte skader under corona nedlukning, så vurderes skadefrekvensen, henset til de senere års vækst, som tilfredsstillende.

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 93,7 mio. kr. i 2021 mod 79,6 mio. kr. i 2020.

Det svarer til en bruttoerstatningsprocent på 66,0 % i 2021 mod 60,4 % i 2020.

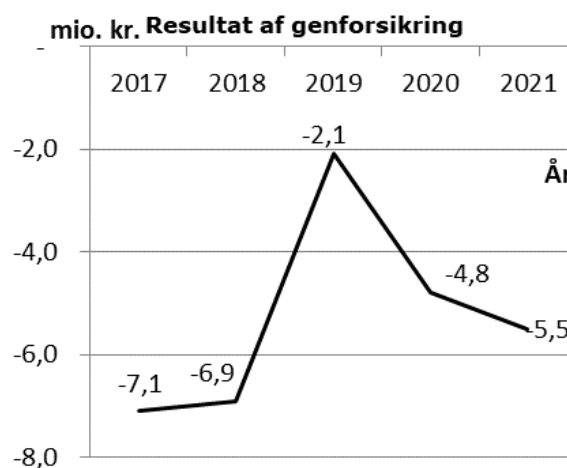


## Genforsikring

Nettoresultatet af genforsikringen (afgivet forretning) viser en udgift på 5,5 mio. kr. i 2021 mod en udgift på 4,8 mio. kr. i 2020.

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

Nettoudgiften til genforsikring er højere i 2021 i forhold til 2020, hvilket dels hænger sammen med færre større skader, der har udløst en genforsikringsdækning, samt en generel højere pris for vores genforsikringsdækning, henset til den stigende portefølje.



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

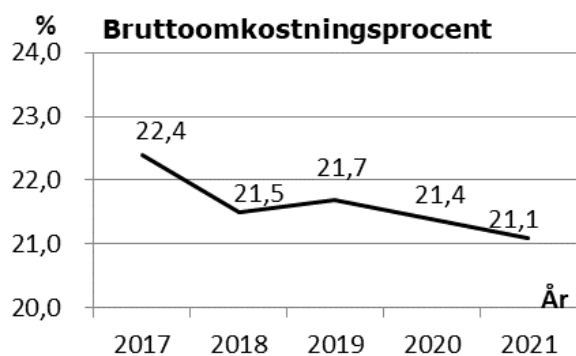
Det giver mindre administration og større sikkerhed for en fornøden genforsikringskapacitet.

Til trods for en ellers historisk god skadeudvikling på reassuranceprogrammet har selskabet ved de seneste 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 2021 beskæftiget svarende til 35,4 fuldtidsbeskæftigede, hvilket er en lille stigning i forhold til 34,9 i 2020.

De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgjorde i 2021 i alt 29,8 mio. kr. svarende til en omkostningsprocent på 21,1 % mod en omkostningsprocent på 21,4 % i 2020.



Omkostningsprocenten var i budget 20,5, og den højere omkostningsprocent skal primært findes i højere erhvervsomkostninger i forhold til budget. Det kan tilskrives den høje vækst, selskabet har oplevet de seneste år.

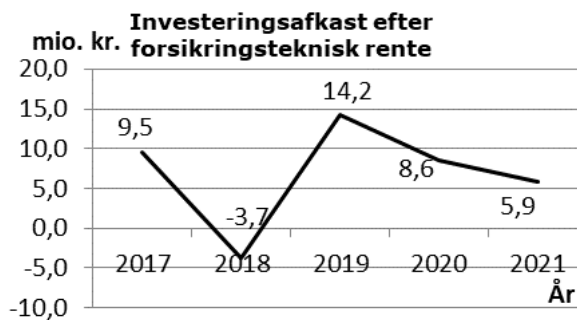
Ledelsen er meget opmærksom på, at en god styring af administrative omkostninger - og dermed et kontinuerligt fokus på omkostningsprocenten - er et vigtigt led i fortsat at kunne have konkurrencedygtige præmier.

### Investeringsvirksomhed

Resultatet af investeringsvirksomheden efter forsikringsteknisk rente udgør for 2021 en gevinst på 5,9 mio. kr. mod en gevinst på 8,6 mio. kr. i 2020.

Resultatet er tilfredsstillende. Selskabet har generelt en forsigtig investeringspolitik, og 2021 har været et år præget af udsving på markederne og ingen, eller lave afkast på obligationer. Det betyder også, at med en lav aktiebeholdning, så er selskabet kun begrænset eksponeret, når aktiemarkederne er i fald, men modsat også kun opnår en lille gevinst, når aktiemarkederne stiger. Og særligt aktiemarkederne sluttede året med stigninger.

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



### Egenkapital

Efter overførsel af overskuddet på 15,0 mio. kr. for 2021 udgør selskabets egenkapital 286,9 mio. kr. pr. 31. december 2021.

Den gennemsnitlige egenkapital i 2021 blev forrentet med 5,4 %, hvilket er tilfredsstillende.

### Strategi og forventninger til fremtiden

Selskabet har følgende formål og mål:

#### Formål:

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

#### Mål:

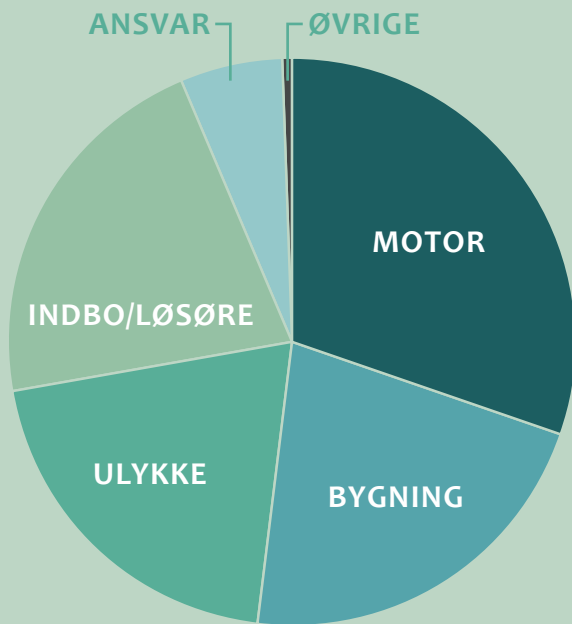
Vi vil fortsætte med at udbygge vores position som bornholmernes foretrukne leverandør af forsikringsydelse inden for de områder, som vi vælger at ville forsikre.

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 ved at tiltrække nye kunder.

# 2021

## ANTAL POLICER FORDELT PÅ FORSIKRINGSTYPER



## ANTAL FORSIKRINGER

58.557

## ERSTATNINGSUDGIFTER

93,7  
MIO. KR.

## PRÆMIEINDTÆGT

142,0  
MIO. KR.

2.501

VEJHJÆLPFORSIKRINGER  
SIDEN 1. JULI 2020

## COMBINED RATIO

91%

37 MEDARBEJDERE

På kontoret i Rønne sidder 37 engagerede medarbejdere, der hver dag hjælper vores kunder med kundeservice, skadesbehandling, besigtigelser, policer og administration.

- 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 2022 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 2022 budgetteret med et resultat før skat på i alt 18,1 mio. kr. Investeringsvirksomheden er budgetteret meget forsigtigt, men dog med et overskud i 2022.

### Lokal forankring fordrer lokal ansvarlighed

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

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 beskæftiger selskabet 37 medarbejdere 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.

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

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.

## 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.

- **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 forsikringselskab, for vi møder vores kunder ved køledisken i det lokale supermarked, i foreningslivet mm.  
Derfor kan vores kunder regne med, at den information, de får via en snak med en ansat i selskabet uden for arbejdstid, harmonerer med den besked de får, når vores ansatte er på arbejde.
- **Lokal-aktiv**  
Vi er en del af det bornholmske samfund og bidrager til foreningsliv, turisme og i det hele taget til den fortsatte udvikling af Bornholm.

Vi 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.

bejdere og tilstræber at prioritere den sociale bæredygtighed i selskabet.

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

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

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

### Investeringsvirksomhed i koncernen

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

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

Koncernens samlede investeringsafkast før forsikrings-teknisk rente, eksklusive administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsaktivitet, udgjorde for 2021 10,5 mio. kr. mod 15,0 mio. kr. i 2020.

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 udgjorde 216,9 mio. kr. ved udgangen af 2021 mod 272,0 mio. kr. ved udgangen af 2020. Det skal holdes op mod et solvenskapitalkrav på 71,0 mio. kr. Der er således en solvensoverdækning på 145,9 mio. kr. Dette svarer til, at selskabets kapitalgrundlag pr. 31. december 2021 dækker det opgjorte solvenskapitalkrav 3 gange.

Nedenfor fremgår solvensdækning for de seneste fem regnskabsår til sammenligning:

Mio. kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Kapitalgrundlag	216,9	272,0	249,8	234,4	225,5
Kapitalkrav (SCR)	71,0	67,1	57,1	62,8	65,8
<b>Solvensdækning</b>	<b>305%</b>	<b>405%</b>	<b>437%</b>	<b>373%</b>	<b>343%</b>

Bornholms Brandforsikring A/S har udarbejdet følsomhedsanalyser pr. 31/12 2021 til Finanstilsynet. Disse kan findes på selskabets hjemmeside [www.bornbrand.dk](http://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](http://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 Finanstilsynets kontrol.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

I weekenden den 29./30. januar blev Danmark og herunder Bornholm ramt af en kraftig storm som fik navnet Malik.

Stormen har medført 220 anmeldte skader og et samlet skadekrav på 1,7 mio. kr. Omfanget forventes ikke væsentligt at påvirke resultatet for 2022 eller i øvrigt udløse dækning under Bornholms Brandforsikring A/S' reinsuranceprogram.

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

#### **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)

Bornholms Brandforsikring A/S

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

Medlem af bestyrelsen i:

Bornholms Mosteri A/S

Bornholms Brandforsikring A/S

##### **Lærer Cecilie Mattsson**

##### **Produktionsdirektør Eva Christina Dideriksen**

Medlem af bestyrelsen i:

Bornholms Museumsforening

Bornholms Museumsfond

##### **Direktør Hans Hansen**

Direktør i:

Lehnsgaard Rapsolie A/S

Lykkesvej 11 B ApS

Medlem af bestyrelsen i:

Lehnsgaard Rapsolie A/S

Lehnsgaard Holding ApS

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

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 (formand)

Fonden Bornholms Middelaldercenter

Ocean Prawns A/S





# ÅRSREGNSKAB

---

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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 16. marts 2022

### 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 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiel 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 kon-

cernregnskab 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 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 regnskaberne, herunder noteplysningerne, 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 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 16. marts 2022  
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	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>Forsikringsvirksomhed</b>				
2 Bruttopræmier	0	0	146.122	134.943
7 Afgivne genforsikringspræmier	0	0	-11.222	-9.289
2 Ændring i præmiehensættelser	0	0	-4.105	-3.095
<b>Præmieindtægter f.e.r. i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>130.795</b>	<b>122.559</b>
<b>3 Forsikringsteknisk rente f.e.r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-219</b>	<b>-260</b>
Udbetalte erstatninger	0	0	-79.710	-76.651
7 Modtaget genforsikringsdækning	0	0	3.607	7.252
Ændring i erstatningshensættelser	0	0	-14.433	-2.467
Ændring i risikomargen	0	0	403	-479
7 Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	0	0	2.100	-2.750
<b>Erstatningsudgifter f.e.r. i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-88.033</b>	<b>-75.095</b>
5 Erhvervsomkostninger	0	0	-9.248	-8.511
6 Administrationsomkostninger	0	0	-20.755	-19.597
<b>Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-30.003</b>	<b>-28.108</b>
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.540</b>	<b>19.096</b>

## RESULTATOPGØRELSE

Note	Moderselskab		Koncern	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>Investeringsvirksomhed</b>				
	10.921	16.177	0	0
	-94	-329	-94	-328
	2.794	1.857	10.058	7.162
8	1.764	4.534	732	8.367
	0	0	-178	-249
	-1.454	-1.227	-1.903	-1.859
	<b>13.931</b>	<b>21.012</b>	<b>8.615</b>	<b>13.093</b>
<b>Forrentning og kursregulering af skadesforsikringshensættelser</b>				
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>485</b>	<b>509</b>
<b>Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af skadesforsikringshensættelser</b>				
	<b>13.931</b>	<b>21.012</b>	<b>9.100</b>	<b>13.602</b>
	0	0	660	558
9	-3.290	-4.818	-3.290	-4.818
	<b>10.641</b>	<b>16.194</b>	<b>19.010</b>	<b>28.438</b>
10	0	0	-4.330	-6.260
	<b>10.641</b>	<b>16.194</b>	<b>14.680</b>	<b>22.178</b>

## TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	10.641	16.194	14.680	22.178
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst i alt	<b>10.641</b>	<b>16.194</b>	<b>14.680</b>	<b>22.178</b>

## RESULTATDISPONERING

### Resultatdisponering:

Overført til reserve efter indre værdis metode	10.921	16.177		
Henlagt til overført resultat	-280	17		
	<b>10.641</b>	<b>16.194</b>		

### Resultatdisponering koncern:

Bornholms Brand A.m.b.a.'s andel			-40.459	16.194
Minoritetsinteresser			-14.861	5.984
Foreslået udbytte			70.000	0
Overført fra tidligere år			375.094	352.916
<b>I alt</b>			<b>389.774</b>	<b>375.094</b>

## BALANCE

Note	Morderselskab		Koncern	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>Aktiver</b>				
11 Driftsmidler	0	0	546	734
12 Domicilejendomme	0	0	9.440	9.470
<b>Materielle aktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.986</b>	<b>10.204</b>
13 <b>Investeringssejendomme</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	209.447	198.526	0	0
<b>Invest. i tilknyttede virksomheder</b>	<b>209.447</b>	<b>198.526</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele	0	0	2.747	5
Investeringsforeningsandele	60.991	57.749	144.410	124.032
Obligationer	39.039	42.211	329.971	325.185
Andre udlån	3.938	4.876	3.938	4.876
<b>Andre finansielle investeringsaktiver i alt</b>	<b>103.968</b>	<b>104.836</b>	<b>481.066</b>	<b>454.098</b>
<b>Investeringsaktiver i alt</b>	<b>313.415</b>	<b>303.362</b>	<b>481.066</b>	<b>454.098</b>
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	0	0	5.803	3.738
<b>Genf.andele af hens. til forsikringskontrakter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.803</b>	<b>3.738</b>
Tilgodehavende hos forsikringstagere	0	0	2.936	1.998
Tilgodehavende hos forsikringsvirksomheder	0	0	0	109
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	389	400	0	0
Andre tilgodehavender	812	297	1.016	854
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.201</b>	<b>697</b>	<b>3.952</b>	<b>2.961</b>
Likvide beholdninger	359	290	15.081	12.399
<b>Andre aktiver i alt</b>	<b>359</b>	<b>290</b>	<b>15.081</b>	<b>12.399</b>
Tilgodehavende renter	170	93	1.677	1.054
Andre periodeafgrænsningsposter	65	65	171	206
<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>	<b>235</b>	<b>158</b>	<b>1.848</b>	<b>1.260</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>315.210</b>	<b>304.507</b>	<b>517.736</b>	<b>484.660</b>



## BALANCE

Note	Morderselskab		Koncern	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Opskrivningshenslæggelse	197.277	186.356	0	0
Overført overskud	115.030	115.310	261.207	301.666
Foreslået udbytte	0	0	70.000	0
<b>Egenkapital</b>	<b>312.307</b>	<b>301.666</b>	<b>331.207</b>	<b>301.666</b>
Minoritetsinteresser	0	0	58.567	73.428
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>312.307</b>	<b>301.666</b>	<b>389.774</b>	<b>375.094</b>
Præmiehensættelser	0	0	55.535	51.211
Erstatningshensættelser	0	0	58.772	44.857
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	0	0	2.600	3.003
<b>Hensættelser til forsikringskontrakter i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>116.907</b>	<b>99.071</b>
Udskudte skatteforpligtelser	0	0	19	23
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>116.926</b>	<b>99.094</b>
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	0	0	694	707
Gæld i forbindelse med genforsikring	0	0	1.886	897
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	1.239	596
Anden gæld	2.903	2.841	7.217	8.272
<b>Gæld i alt</b>	<b>2.903</b>	<b>2.841</b>	<b>11.036</b>	<b>10.472</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>315.210</b>	<b>304.507</b>	<b>517.736</b>	<b>484.660</b>

- 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.
<b>Egenkapital pr. 31.12.2019</b>	<b>170.179</b>	<b>115.293</b>	<b>285.472</b>
Periodens resultat	16.177	17	16.194
Årets totalindkomst	16.177	17	16.194
Udbytte fra datterselskab	0	0	0
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	<b>186.356</b>	<b>115.310</b>	<b>301.666</b>
Periodens resultat	10.921	-280	10.641
Anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	10.921	-280	10.641
Udbytte fra datterselskab	0	0	0
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>197.277</b>	<b>115.030</b>	<b>312.307</b>

### EGENKAPITALOPGØRELSE - KONCERN

	OVERFØRT OVERSKUD	MINORITETS- INTERESSER	TOTAL
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Egenkapital pr. 31.12.2019</b>	<b>285.472</b>	<b>69.604</b>	<b>355.076</b>
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
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	<b>301.666</b>	<b>73.428</b>	<b>375.094</b>
Årets resultat	-40.459	-14.861	-55.320
Foreslået udbytte	51.100	18.900	70.000
Årets totalindkomst	10.641	4.039	14.680
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>312.307</b>	<b>77.467</b>	<b>389.774</b>

## NOTER

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

Hovedtal (t.kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
Bruttopræmieindtægter	142.017	131.848	124.507	116.924	112.469
Bruttoerstatningsudgifter	-93.740	-79.597	-79.727	-66.503	-62.384
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-30.003	-28.108	-26.976	-25.111	-25.081
Resultat af genforsikring	-5.515	-4.787	-2.123	-6.899	-7.142
Forsikringsteknisk resultat	12.540	19.096	15.502	18.257	17.718
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	9.100	13.602	18.861	-5.983	11.452
Årets resultat	14.680	22.178	25.032	6.837	21.164
Afløbsresultat brutto	-2.871	-10.661	1.011	722	1.003
Afløbsresultat f.e.r.	-1.599	-7.136	971	335	564
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	116.907	99.071	93.285	79.217	77.544
Forsikringsaktiver i alt	5.803	3.738	6.494	2.481	2.330
Egenkapital i alt	389.774	375.094	355.076	330.854	335.356
Aktiver i alt	517.736	484.660	458.609	417.118	420.790
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	35,4	34,9	34,3	31,8	31,2
<b>Nøgletal</b>					
Bruttoerstatningsprocent	66,0%	60,4%	64,0%	56,8%	55,5%
Bruttoomkostningsprocent	21,3%	21,5%	21,8%	21,6%	22,6%
Resultat af genforsikring i procent	3,9%	3,6%	1,7%	5,9%	6,3%
Combined ratio	91,2%	85,5%	87,5%	84,3%	84,3%
Operating ratio	91,2%	85,5%	87,5%	84,3%	84,2%
Relativt afløbsresultat	-4,1%	-20,0%	3,0%	1,0%	1,8%
Egenkapitalens forrentning	3,8%	6,1%	7,3%	2,1%	6,5%

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

## NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>2. Bruttopræmier</b>				
Bruttopræmier			146.122	134.943
Ændring i præmiehensættelser			-4.105	-3.095
<b>Årets bruttopræmieindtægter</b>			<b>142.017</b>	<b>131.848</b>
Årets bruttopræmieindtægter vedrører alene direkte forsikring i Danmark				
<b>3. Forsikringsteknisk rente</b>				
Forsikringsteknisk rente er et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte rentekurver uden tillæg.				
Forrentning af præmiehensættelser			-219	-260
			<b>-219</b>	<b>-260</b>
<b>4. Afløbsresultat</b>				
Afløbsresultat excl. diskontering				
Bruttoforretning			-2.871	-10.661
Afgiven forretning			1.272	3.525
<b>Afløbsresultat for egen regning</b>			<b>-1.599</b>	<b>-7.136</b>
<b>5. Erhvervelsesomkostninger</b>				
Forsikringskonsulenter, anvisningsprovision mv.			7.599	6.835
Besigtigelsesomkostninger			1.124	998
Markedsføringsomkostninger			525	678
			<b>9.248</b>	<b>8.511</b>

## NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>6. Administrationsomkostninger</b>				
Lønninger, pensioner og bestyrelses honorar mv.			17.685	16.851
Personale- og mødeudgifter			860	651
Repræsentation mv.			11	4
Kursus og uddannelse			280	704
Lokaleomkostninger			942	840
Kontorholdsudgifter incl. småanskaffelser, inventar mv.			1.837	1.767
EDB udgifter			6.809	5.603
Anden ekstern assistance mv.			670	377
Øvrige administrationsomkostninger			581	568
Diverse opkrævningsgebyrer mv.			-1.024	-727
Overført til skadeomkostninger			-7.896	-7.041
			<b>20.755</b>	<b>19.597</b>
<b>Honorar (inkl. moms) til generalforsamlingsvalgt revision</b>				
<b>EY</b>				
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	46	45	431	366
Honorar for andre ydelser	13	0	13	0
<b>I alt</b>	<b>59</b>	<b>45</b>	<b>444</b>	<b>366</b>
<b>Deloitte</b>				
Honorar for andre ydelser	0	0	0	31
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31</b>
<b>I alt</b>	<b>59</b>	<b>45</b>	<b>444</b>	<b>397</b>
<b>Personaleudgifter</b>				
I årets omkostninger indgår følgende personaleudgifter:				
Lønninger og gager	556	526	20.779	20.757
Pensionsbidrag	0	0	2.827	2.692
Udgifter til social sikring	3	3	388	363
Lønsumsafgift	0	0	3.674	3.621
Øvrige ydelser, kørsel mv.	4	5	416	472
<b>I alt personaleudgifter mv.</b>	<b>563</b>	<b>534</b>	<b>28.084</b>	<b>27.905</b>
<b>Vederlag til bestyrelse:</b>				
Per Eiler Hansen, formand	72	72	256	252
Henrik Edvard Munk, næstformand	32	32	95	94
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	84	83
Eva Christina Dideriksen	21	21	21	21
Cecilie Mattsson	21	23	21	23
Jens Borup Pedersen	22	23	22	23
Maria Haugaard Barslund	22	23	22	23
<b>Vederlag til bestyrelse i alt</b>	<b>211</b>	<b>215</b>	<b>521</b>	<b>519</b>
<b>Vederlag til direktion</b>	<b>355</b>	<b>357</b>	<b>1.806</b>	<b>1.779</b>
Værdi af fri bil og telefon	0	0	109	125
<b>Vederlag mv. til direktion i alt</b>	<b>355</b>	<b>357</b>	<b>1.915</b>	<b>1.904</b>
<b>Samlet vederlag mv. til bestyrelse og direktion</b>	<b>566</b>	<b>572</b>	<b>2.436</b>	<b>2.423</b>

Koncernen har ingen væsentlige risikotagere udover direktionen.

Koncernen har i gennemsnit haft 35,4 fuldtidsbeskæftigede medarbejdere mod 34,9 i 2020.

## NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>7. Resultat af afgiven forretning</b>				
Afgivne genforsikringspræmier			-11.222	-9.289
Modtaget genforsikringsdækning			3.607	7.252
Ændring genforsikringsandel erstatningshensættelser			2.100	-2.750
			<b>-5.515</b>	<b>-4.787</b>
<b>8. Kursreguleringer</b>				
<b>Realiserede kursreguleringer investeringsaktiver</b>				
Investeringsejendomme	0	402	0	402
Kapitalandele	0	0	78	0
Obligationer	-580	-91	-1.494	-1.595
Investeringsforeninger	352	5	384	965
Valuta	0	0	-693	713
Realiserede kursreguleringer i alt	<b>-228</b>	<b>316</b>	<b>-1.725</b>	<b>485</b>
<b>Urealiserede kursreguleringer investeringsaktiver</b>				
Kapitalandele	0	0	-229	0
Obligationer	-945	710	-4.244	1.585
Investeringsforeninger	2.937	3.508	7.153	6.555
Valuta	0	0	-223	-258
Urealiserede kursreguleringer i alt	<b>1.992</b>	<b>4.218</b>	<b>2.457</b>	<b>7.882</b>
<b>I alt</b>	<b>1.764</b>	<b>4.534</b>	<b>732</b>	<b>8.367</b>
<b>9. Andre omkostninger</b>				
Bevilget støtte til lokale aktiviteter:				
Bornholms Højskole - glasovn	500	0	500	0
Oluf Høst Musset - ombygning	250	0	250	0
Nexø Hallen-kunstgræsbane	250	0	250	0
Viking Motionshus	171	0	171	0
Rønne Street Sport	100	0	100	0
Bornholms Sommerrevy	100	0	100	0
Covid 19 hjælpepakke	75	1.810	75	1.810
Foreningen Folkemødet	0	500	0	500
Gudhjem Svømmehal	0	500	0	500
"Linjer i landskabet"	0	250	0	250
BCB CRT tilflytterservice	0	125	0	125
Bornholms Sportsfiskerforening - bro Hammersø	0	100	0	100
Bornholms Petanque Hal	0	111	0	111
Aakirkeby hallerne - lydanlæg	0	75	0	75
Bornholms Kulturuge	75	75	75	75
Bornholms Teater	200	75	200	75
Destination Bornholm	564	64	564	64
Tilflytterprojekt	62	62	62	62
Business Center Bornholm	25	25	25	25
Øvrige	918	1.046	918	1.046
	<b>3.290</b>	<b>4.818</b>	<b>3.290</b>	<b>4.818</b>

## NOTER

	Morderselskab		Koncern	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>10. Skat</b>				
Aktuel skat			4.303	6.260
Regulering vedr. tidligere år			31	0
Ændring af udskudt skat			-4	0
			<b>4.330</b>	<b>6.260</b>
<b>Betalte skatter i alt</b>			<b>2.970</b>	<b>5.569</b>
Selskabet er sambeskattet med alle enheder i koncernen og hæfter solidarisk for disses selskabsskatter og kildeskatter mv.				
Udskudt skat hviler på:				
Driftsmidler			-19	-23
<b>I alt</b>			<b>-19</b>	<b>-23</b>
Afstemning af årets skat			%	%
Beregnet skat af årets resultat			22,0	22,0
Regulering vedrørende tidligere år			0,3	0,0
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter			0,5	0,0
<b>Effektiv skatteprocent</b>			<b>22,8</b>	<b>22,0</b>
Afstemning er foretaget med udgangspunkt i resultatet før skat.				
<b>11. Driftsmidler</b>				
Kostpris 1. januar			2.068	2.068
Årets tilgang			311	0
Årets afgang			-534	0
Kostpris 31. december			<b>1.845</b>	<b>2.068</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar			1.334	1.125
Årets af- og nedskrivninger			214	209
Tilbageført afskrivning på afgang			-249	0
Af- og nedskrivninger 31. december			<b>1.299</b>	<b>1.334</b>
<b>Bogført værdi 31. december</b>			<b>546</b>	<b>734</b>

## NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>12. Domicilejendomme</b>				
Omvurderet værdi 1. januar			13.470	13.470
Årets tilgang			0	0
Anskaffelsessum 31. december			13.470	13.470
Værdireguleringer 1. januar			-2.989	-2.989
Årets værdireguleringer (resultatpåvirkning)			0	0
Værdireguleringer 31. december			-2.989	-2.989
Afskrivninger primo			-1.011	-981
Årets afskrivninger			-30	-30
Af- og nedskrivninger 31. december			-1.041	-1.011
<b>Bogført værdi 31. december</b>			<b>9.440</b>	<b>9.470</b>

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 % (2020: 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	0	998
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	0
Årets afgang	0	-998
Dagsværdi 31. december	0	0

#### Ejendom matr. nr. 151c Gudhjem Fiskerleje

##### Gudhjem Mølle

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

#### **Bogført værdi 31. december**

**0**      **0**



## NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>14. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar	18.012	18.012		
Kostpris 31. december	18.012	18.012		
Nettoopskrivning 1. januar	180.515	170.178		
Årets resultat	10.921	16.177		
Udbetalt udbytte	0	-5.840		
Nettoopskrivning 31. december	191.436	180.515		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>209.447</b>	<b>198.526</b>		

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:  
Bornholms Brandforsikring A/S, Rønne, ejerandel 73%  
Resultatet for året 2021 udgør 14.960 tkr. og egenkapi-  
talen udgør pr. 31. december 2021 i alt 286.914 tkr.

### 15. Kapitalgrundlag

Egenkapital	312.307	301.666
Solvenskapitalkrav i datterselskab 73 %	-51.864	-48.991
Kapitalgrundlag ultimo	<b>260.443</b>	<b>252.675</b>

### 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 investerings-  
ejendomme (niveau 3), som er indregnet til 1,9 mio. kr. pr. balancedagen. For beskrivelse af værdi-  
ansættelsen af koncernens investeringsejendomme til dagsværdi henvises til note 22, som indehol-  
der en beskrivelse af teknikker og input til opgørelse af dagsværdien. For opgørelse af kursregule-  
ringer henvises der til note 13.

### 17. Gældsforpligtelser

Al gæld forfalder inden 5 år

I anden gæld indgår valutaterminskontrakter med en negativ værdi på 223 tkr. (2020: 258 tkr.)

Valutaterminskontrakter afdækker kursudsving i:

Norske kroner - restløbetiden udgør 1 måned (2020 4 måneder), med en nominel hovedstol  
på 10.500.000 DKK (2020 10.300.000 DKK).

US dollar - restløbetiden udgør 5 måneder, med en nominel hovedstol på 1.150.000 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 forskringsaftaler med Bornholms Brandforsikring A/S. Forskringsaftalerne er tegnet på selskabets normale forskringsbetingelser.

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

### 19. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

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

## NOTE 20 BRANCHEREGNSKAB

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (PRIVAT)</b>		
<b>Optrævet bruttopræmie</b>	<b>62.144</b>	<b>58.949</b>
Bruttopræmieindtægter	60.785	57.706
Bruttoerstatningsudgifter	-39.601	-27.534
Ændring i risikomargen	171	-167
Bruttodriftsomkostninger	-13.019	-12.213
<b>Resultat af bruttoforretning</b>	<b>8.336</b>	<b>17.793</b>
Resultat af afgiven forretning	-2.743	-4.477
Forsikringsteknisk rente	-96	-114
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>5.498</b>	<b>13.201</b>
Antallet af erstatninger	2.605	2.758
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	14	9
Erstatningsfrekvens	11,9	13,2
<b>BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (ERHVERV)</b>		
<b>Optrævet bruttopræmie</b>	<b>18.373</b>	<b>17.112</b>
Bruttopræmieindtægter	18.050	16.806
Bruttoerstatningsudgifter	-7.469	-6.963
Ændring i risikomargen	35	-42
Bruttodriftsomkostninger	-3.979	-3.696
<b>Resultat af bruttoforretning</b>	<b>6.637</b>	<b>6.104</b>
Resultat af afgiven forretning	-1.954	-558
Forsikringsteknisk rente	-28	-33
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>4.656</b>	<b>5.514</b>
Antallet af erstatninger	269	284
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	26	18
Erstatningsfrekvens	10,4	11,2

## NOTE 20 BRANCHEREGNSKAB

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>MOTORKØRETØJSFORSIKRING, KASKO</b>		
<b>Opkrævet bruttopræmie</b>	<b>35.682</b>	<b>31.657</b>
Bruttopræmieindtægter	34.026	30.665
Bruttoerstatningsudgifter	-26.467	-16.385
Ændring i risikomargen	141	-171
Bruttodriftsomkostninger	-6.991	-6.559
<b>Resultat af bruttoforretning</b>	<b>708</b>	<b>7.550</b>
Resultat af afgiven forretning	126	-1.012
Forsikringsteknisk rente	-51	-61
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>783</b>	<b>6.477</b>
Antallet af erstatninger	2.282	1.867
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	11	9
Erstatningsfrekvens	18,2	16,2
<b>ANDEN FORSIKRING</b>		
<b>Opkrævet bruttopræmie</b>	<b>29.924</b>	<b>27.225</b>
Bruttopræmieindtægter	29.156	26.671
Bruttoerstatningsudgifter	-20.606	-28.236
Ændring i risikomargen	56	-99
Bruttodriftsomkostninger	-6.013	-5.640
<b>Resultat af bruttoforretning</b>	<b>2.593</b>	<b>-7.304</b>
Resultat af afgiven forretning	-945	1.260
Forsikringsteknisk rente	-44	-52
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>1.604</b>	<b>-6.096</b>
Antallet af erstatninger	1.451	1.088
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	15	18
Erstatningsfrekvens	4,5	3,6

## 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 risiko-påtagelse, 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.

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 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.

## NOTE 22 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2020.

### 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 renteafkast 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 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 forsikringselskabet.



**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.

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

**Investeringsejendomme**

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

**Kapitalandele i tilknyttet virksomhed**

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

**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 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 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 metode 2.

### Andre finansielle forpligtelser

Øvrige gældsposter måles til amortiseret kostpris.

### Anden gæld

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

### Brancheregnskab

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

Resultat af afgiven forretning omfatter afgivne genforsikringspræmier, modtaget 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: STEFAN ASP / LOKATION: EKKODALEN

SIDE 15: DESTINATION BORNHOLM / FOTOGRAF: SEMKO BALCERSKI / LOKATION: HAMMERHAVN