

ÅRSRAPPORT 2013



CVR: 15 46 59 72



BORNHOLMS
BRANDFORSIKRING

Indhold

SELSKABSOPLYSNINGER	3
LEDELSESBERETNING	4
ÅRSREGNSKAB.....	10
LEDELSESPÅTEGNING	10
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER.....	11
RESULTATOPGØRELSE	13
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	14
RESULTATDISPONERING	14
BALANCE	15
EGENKAPITALOPGØRELSE	17
NOTER	18
NOTE 1 HOVED- OG NØGLETAL (5 ÅRS OVERSIGT)	18
NOTE 2 – 12 – NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE.....	19
NOTE 13 – 25 – NOTER TIL BALANCE.....	23
NOTE 26 BRANCHEREGNSKAB.....	28
NOTE 27 RISIKOFORHOLD.....	30
NOTE 28 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	31

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab

Bornholms Brandforsikring A/S
Tornegade 8
3700 Rønne
CVR-nr. 15 46 59 72

Hjemstedskommune: Bornholms Regionskommune

Bestyrelse

Tandlæge Egon Jensen, formand
Koncerndirektør Kim Bruhn-Petersen, næstformand
Underdirektør Hans Thomassen
Gårdejer Peter Brandt Koefoed
Direktør Michael Almeborg

Direktion

Poul Friis Hansen

Revision

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Godkendt på selskabets generalforsamling den 24. marts 2014

Dirigent:

LEDELSESBERETNING

Aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i direkte tegning af skadeforsikring på Bornholm. Selskabet har desuden agentur for Topdanmark, hvortil bl.a. pensionsordninger og andre produkter formidles.

Årets resultat

Bornholms Brandforsikring A/S har i 2013 i lighed med tidligere år haft en god udvikling. Der har været en positiv nettoudvikling på præmiesiden, og selv med et par store skadebegivenheder er det forsikringstekniske resultat meget tilfredsstillende. Dette skyldes også en god afdækning via genforsikring og at omkostningerne har haft en moderat udvikling

Udviklingen på finansmarkederne i 2013, og ikke mindst på aktier, har påvirket selskabets investeringsafkast positivt.

Resultatet før skat overstiger selskabets forventninger som senest udmeldt i halvårsrapporten for 2013.

Det samlede resultat for 2013 udgjorde 17,5 mio. kr. efter skat mod 18,3 mio. kr. i 2012.

Med et resultat på 17,5 mio. kr. har forrentningen af egenkapitalen i 2013 udgjort 12,0 % beregnet ud fra den gennemsnitlige egenkapital.

Selvom selskabets kapitalstyrke i forvejen er god, og rigeligt lever op til nuværende og kommende solvenskrav, har bestyrelsen besluttet, at der ikke udbetales udbytte for året 2013.

Selskabets basiskapital ultimo 2013 udgør 153,6 mio. kr., hvilket overstiger selskabets solvensbehov på 58 mio. kr. Bornholms Brandforsikring A/S er således et velkonsolideret selskab med en kapitalstyrke på 2,6 gange solvenskravet.

Forsikringsteknisk resultat

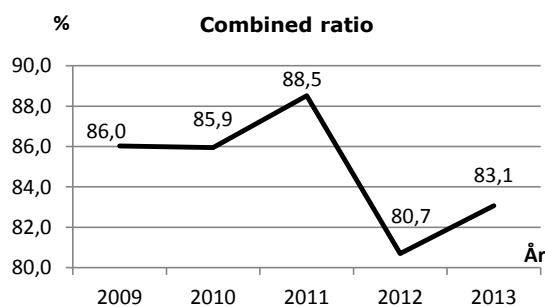
Det forsikringstekniske resultat er i 2013 meget tilfredsstillende. Resultatet udgør 18,8 mio. kr. mod 20,5 mio. kr. i 2012. Når resultatet er lavere end 2012 skyldes det primært et knap så positivt afløb på tidligere års skadeshensættelser som i 2012.

Præmieindtægterne er steget med ca. 3,6 mio. kr., hvilket ikke skyldes generelle præmieforhøjelser, men en organisk vækst. Samtidig er det lykkedes at fastholde et forholdsvis uændret omkostningsniveau.

Erstatningsudgifterne for egen regning er påvirket af, at vi har haft flere store skader kombineret med en storm, som alene gav knap 1200 skader. Erstatningsudgifterne fra stormen forventes netto efter genforsikring at påvirke resultatet med ca. 4,3 mio. kr.

Combined ratio, som er et udtryk for de samlede udgifter til skader, genforsikring samt forsikringsmæssige driftsomkostninger set i forhold til præmieindtægterne, udgjorde i 2013 i alt 83,1 % mod 80,7 % i 2012.

Nedenstående figur viser selskabets combined ratio de seneste 5 år.

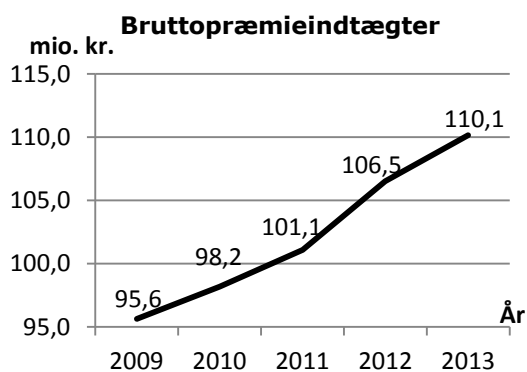


Præmieindtægter

I 2013 fortsatte væksten i selskabet. Udviklingen er rigtig god, og det er der flere grunde til. Vi har i modsætning til flere konkurrenter ikke varslet ekstraordinære prisstigninger, og vi oplever, at konkurrenternes lokalkontorer lukker på øen, hvilket så giver en øget kundetilgang til selskabet.

Når man sammenholder selskabets strategiske tiltag og holder disse op mod en i

forvejen høj markedsandel og en tilbagegang i indbyggertallet, er det efter ledelsens vurdering meget tilfredsstillende, at det er lykkedes både at have vækst på præmieindtægterne og antallet af forsikringer.



Bruttopræmieindtægten i 2013 udgjorde i alt 110,1 mio. kr. mod 106,5 mio. kr. i 2012. Der er således tale om en omsætningsfremgang på 3,6 mio. kr. svarende til en stigning i bruttopræmieindtægten på 3,4 %.

Bestyrelsen har besluttet, at præmierne skal nedsættes på flere produkter, så derfor kan der ikke forventes væsentlig vækst i præmieindtægterne i 2014.

Erstatningsudgifter på 81,1 mio. kr. i 2013

Skadeforløbet har i 2013 været tilfredsstillende. Det skal ses i sammenhæng med, at selskabet på grund af december stormen Bodil har haft et rekordstort antal skader. Hertil skal lægges, at vi samtidig har haft et par store brande. Selskabets genforsikringsprogram har naturligvis været aktiveret i forbindelse med disse begivenheder og har givet selskabet en effektiv beskyttelse.

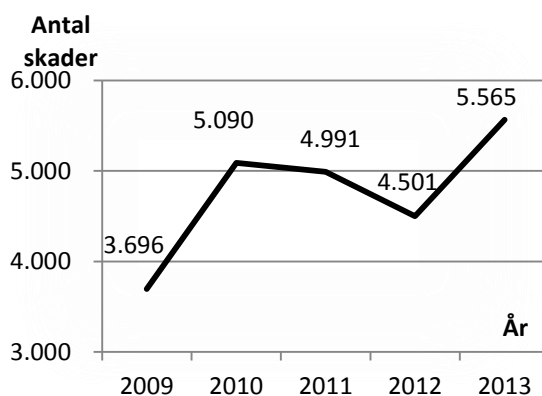
Antallet af anmeldte skader har således været væsentlig højere end normalt, hvilket har betydet en meget højere arbejdsbelastning sidst på året efter Bodil, men hele organisationen har udvist en høj grad af fleksibilitet, så skadebehandlingstiden har været tilfredsstillende.

Det såkaldte afløbsresultat for egen regning viser i 2013 et positivt afløb på i alt

6,1 mio. kr. mod 9,0 mio. kr. i 2012. Årets afløbsgevinst kan henføres til, at selskabets bogførte erstatningshensættelser til skader indtrådt i tidligere år har vist sig at være større end nødvendig, hvorfor disse efterfølgende er indtægtsført.

I erstatningsudgifterne indgår alle omkostninger af såvel direkte som indirekte karakter, som er forbundet med behandling af indtrufne skader. Ved indirekte skadebehandlingsudgifter forstås lønninger til skadesmedarbejdere, taksatorer og andel af fællesomkostninger. Indirekte omkostninger er opgjort efter en skønsmæssig fordeling af de enkelte omkostningstyper.

Selskabets samlede erstatningsudgifter, reguleret for ændring i erstatningshensættelser, er steget fra 55,3 mio. kr. i 2012 til 75,0 mio. kr. i 2013.

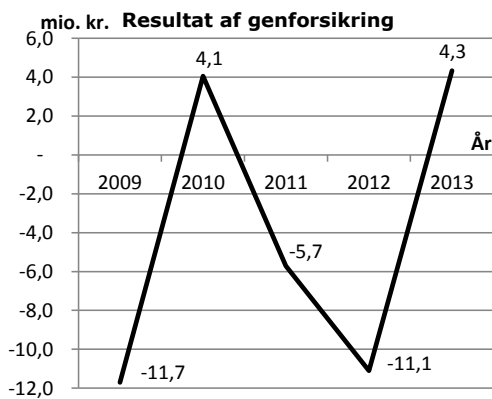


I 2013 udgjorde bruttoerstatningsprocenten 68,1 % mod 52,0 % i 2012.

Genforsikring

Nettoresultatet af genforsikringen (afgivet forretning) udviser en indtægt på 4,3 mio. kr. I 2012 udviste det tilsvarende resultat en udgift på 11,1 mio. kr.

Nettoresultatet er et udtryk for afgivne genforsikringspræmier med fradrag af modtagne erstatninger og provisioner.



Forskellen i resultat af genforsikring skyldes primært, at der har været nogle store skadebegivenheder på storm og brande. Det betyder, at vore reassuran-dører i forhold til 2012 har haft en større andel af den samlede erstatningsudgift.

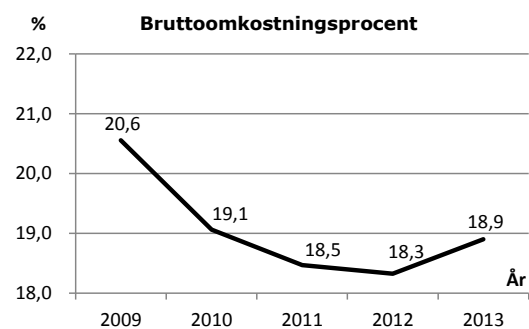
Samtidig ændrede selskabet fra 2013 sit genforsikringsprogram, således at selskabet påtager sig en større risiko mod til gengæld at aflevere noget mindre i præmie. Denne ændring har med den aktuelle skadehistorik i 2013 dog kun haft lille positiv påvirkning af resultatet.

I 2013 udgjorde nettoerstatningsprocenten 53,9 % mod 48,9 % i 2012.

Omkostninger

Bornholms Brandforsikring A/S har i 2013 beskæftiget 30,1 fuldtidsbeskæftigede mod 30,2 i 2012.

De forsikringsmæssige omkostninger udgjorde for 2013 i alt 20,6 mio. kr. svarende til en omkostningsprocent på 18,9 % mod en omkostningsprocent på 18,3 % i 2012. Når omkostningsprocenten er svagt stigende, skyldes det primært udvikling i samlet løn og lønrelaterede omkostninger samt større IT-omkostninger.



Et vigtigt led i at holde konkurrencedygtige præmier er god styring af omkostningerne og dermed omkostningsprocenten.

Investeringsvirksomhed

Resultatet af investeringsvirksomheden efter forsikringsteknisk rente udgør for 2013 en gevinst på 3,9 mio. kr. mod en gevinst i 2012 på 6,5 mio. kr. Udviklingen på de finansielle markeder i 2013 bevirkede, at afkastet blev noget bedre end forventet.

Under investeringsvirksomheden indgår resultatet i dattervirksomheden Bornholms-IT ApS. Selskabet er udtrådt som interessent i selskabet Gensafe I/S, og herefter er datterselskabet Bornholms-IT ApS ultimo 2013 likvideret.

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



Egenkapital

Efter overførsel af overskuddet på 17,5 mio. kr. for 2013 udgør selskabets egenkapital 154,6 mio. kr. pr. 31. december 2013.

Den gennemsnitlige egenkapital i 2013 blev forrentet med 12,0 %, hvilket er tilfredsstillende.

Selskabet opfylder ved udgangen af 2013 lovgivningens krav til kapital i selskabet 2,6 gange.

Vidensressourcer

Bornholms Brandforsikring ønsker fortsat at være et velanset og førende forsikringselskab på Bornholm og lægger derfor stor vægt på faglig og seriøs behandling af kunderne. I den forbindelse vurderer selskabet, at det er vigtigt med stor lokal viden omkring de samfundsmæssige forhold.

Herudover er det vigtigt, at faglig viden hos medarbejderne opretholdes, således at man altid er ajour med gældende lovgivning indenfor forsikringsområdet. Selskabet prioriterer derfor videreuddannelse af medarbejderne højt – bl.a. på Forsikringsakademiet - således at man altid har kontinuitet i medarbejderstaben til løsning af de forsikringsopgaver, som måtte forekomme i selskabet.

Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

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

Strategi og forventninger til fremtiden

Selskabets formål og mål:

”Formål:

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

Mål:

Vi vil være Bornholmernes foretrukne leverandør af forsikringsydelse inden for de områder, som vi vælger at ville forsikre.

Strategi:

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

stående kunder samt tiltrækning af nye kunder.

- Vor lokale kundebehandling skal være tilgængelig, effektiv og kompetent.
- Vore forsikringsprodukter skal være konkurrencedygtige på både vilkår og pris.”

Igennem 2013 har selskabet forfulgt sin strategi og står ved indgangen til 2014 samlet set med en bedre konkurrencekraft. Det gode resultat i 2013 har udmøntet sig i planlagte nedsættelser af præmierne på en række forsikringer i 2014. Derfor forventer selskabet ikke at tabe konkurrencekraft i 2014.

Samtidig opleves fortsat en tilgang af kunder, som vægter den lokale tilgængelighed, kompetence og lokalt ansatte medarbejdere højt. Tilgangen understøttes blandt andet ved, at selskabet får kunder fra de øvrige forsikringselskaber på øen, i forbindelse med at de lukker kontorer eller får passet deres kunder udenøs fra.

Eu har nu vedtaget, at de nye Solvency II regler skal træde i kraft 1/1 2016.

På grund af de mange udsættelser er der fra de danske tilsynsmyndigheders side kommet nye danske solvensregler pr. 1/1 2014.

Dette regelsæt skal implementeres i 2014 og kommer til at koste ressourcer – mest på tidsforbrug – både hos bestyrelse og i selskabet.

Selskabet har de seneste år, sammen med 6 andre lokalselskaber, arbejdet på at skifte til en ny IT platform. Lige efter årsskiftet meddelte leverandøren, at man bl.a. ønsker at fordoble de kommende licensbetalinger for systemet. Der har efterfølgende været forhandlinger med leverandøren uden resultat, hvilket har bevirket, at alle 7 selskaber har op sagt samarbejdet med leverandøren.

Selskabet vil i løbet af 2014 tage stilling til, hvordan den fremtidige IT udvikling skal foregå.

Der er i 2014 budgetteret med et resultat før skat på i alt 11,5 mio. kr. Det budgetterede resultat er under niveauet

for årsregnskabet 2013. Investeringsvirksomheden er budgetteret meget forsigtigt, og samlet set påregnes et lavere forsikringsteknisk resultat også set i lyset af de kommende præmienedsættelser.

Der er i budgettet for 2014 indregnet en bruttoskadeprocent på 65,6 %.

Individuel solvensberegning

Det individuelle solvensbehov pr. 31. december 2013 udgør i alt 58 mio. kr.

Det individuelle solvensbehov består af to hovedelementer. Det ene element er en talmæssig indberetning til Finanstilsynet af behov for solvenskapital samt en opgørelse af kapitalelementer, som kan dække behovet for solvenskapital.

Det andet element er en skriftlig dokumentation af, at selskabet har styr på risici via metoder til identificering og kvantificering af risici, risikoafdækninger, forretningsgange mv.

Finanstilsynets vejledning om individuelt solvensbehov, som er anvendt frem til 31. december 2013, foreskriver ikke nogle bestemte metoder, som skal anvendes til risiko- eller kapitalopgørelserne. Selskaberne skal selv vælge opgørelsesmetoder, men skal forholde sig til alle væsentlige risici.

Selskabet anser individuelt solvensbehov for en overgangsløsning før indførelsen af de forventede principper i Solvens II.

Selskabet har valgt at bruge en sandsynlighedsfaktor på 0,5 % for, at selskabet bliver insolvent over de kommende 12 måneder, svarende til en begivenhed, som kan ske med 200 års mellemrum.

Selskabet har sammen med flere andre lokalselskaber fået udviklet en model til de matematiske beregninger omkring forsikringsrisici, hensættelser, finansielle risici, operationelle risici og reassurancegennembrud. Hvis selskabet holder denne model op mod de efterfølgende QIS 5 beregninger, stiller den nuværende individuelle model større krav til kapital.

Modellen er lavet med udgangspunkt i følgende metoder:

Forsikringsrisici:

Præmie- og reserverisici er beregnet ud fra QIS5-modellen. Katastroferisici er beregnet med udgangspunkt i QIS5 standardscenariet.

Markedsrisici:

Markedsrisici er beregnet ud fra QIS5-modellen. Aktier stresstestes med mellem 22 % og 30 % og ejendomme med 25 %.

Kredit- og modpartsrisici:

Kreditrisici forbundet med markedsrisici er beregnet ud fra QIS5-modellen.

Modpartsrisici på reassurance er beregnet ud fra en forenklet QIS5 tilgang, hvor hver enkel reassurandør ikke er beregnet selvstændigt men er samlet i ratingklasser.

Operationelle/øvrige risici:

Operationelle risici er beregnet ud fra QIS5-modellen. På øvrige risici er brugt selskabets egne individuelle tal.

Solvens II

Selskabet har arbejdet målrettet med forberedelserne til kommende kapitalkrav til forsikringsselskaber - benævnt Solvens II, som fastlægges af det europæiske parlament og kommissionen.

Direktivet, der træder i kraft 1/1 2016, stiller både kvantitative og kvalitative krav til forsikringsselskaber, og vil udover højere kapitalkrav også stille større krav til selskabernes kompetencer inden for risikostyring, kontrol, kapitalplanlægning og opfølgning. Herudover vil der skulle ske en væsentlig investering i IT systemer, der kan understøtte de rapporteringskrav, der bliver gældende.

Nogle af disse krav indføres allerede i 2014 med ny bekendtgørelse for individuel solvens (ISB) af 27. november 2013, og vil kræve et større arbejde gennem 2014.

Til gengæld vil selskabet være tættere på det endelige mål i Solvency II, når reglerne i ISB er indført i løbet af 2014.

Det betyder, at ledelsens involvering i arbejdet vil blive intensiveret, og samtidig skal selskabets organisation deltage aktivt i fastlæggelsen af risikovillighed og rammer for risikostyring, løbende vurdering af den samlede risiko i selskabet og deraf afledte kapitalkrav.

Frem mod indførelsen af Solvens II vil der løbende være fokus på vurdering og kontrol af, hvorvidt selskabets arbejds-metoder er tilstrækkelige og betryggende.

Lønpolitik

Bestyrelsen har fastlagt en lønpolitik for bestyrelse og direktion, som har til formål at medvirke til at fremme en sund og effektiv risikostyring, og som ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Lønpolitikken er godkendt af generalforsamlingen.

Lønnen 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 markeds-konformt.

Bestyrelsen påser mindst en gang om året, at lønpolitikken overholdes, samt at lønpolitikken tilpasses selskabets udvikling.

Begivenheder efter regnskabs-årets udløb

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

Efter regnskabsårets udløb har selskabets ledelse truffet beslutning om ikke at gennemføre det planlagte skifte af selskabets forsikringssystem.

I øvrigt henvises til note 24.

ÅRSREGNSKAB

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Bornholms Brandforsikring A/S.

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 2013 samt at resultatet af

selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

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 24. marts 2014

Direktion:

Poul Friis Hansen

Bestyrelse:

Egon Jensen
Formand

Kim Bruhn-Petersen
næstformand

Hans Thomassen

Peter Brandt Koefoed

Michael Almeborg

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til aktionærerne i Bornholms Brandforsikring A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bornholms Brandforsikring A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav som planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, som er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisen-

de billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 24. marts 2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders O. Gjelstrup
statsautoriseret revisor

RESULTATOPGØRELSE

Note	2013 t.kr	2012 t.kr		
Forsikringsvirksomhed				
2	Bruttopræmier	111.519	108.499	
7	Afgivne forsikringspræmier	-11.837	-15.011	
2	Ændring i præmiehensættelser	-1.380	-1.976	
7	Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelser	0	-4.038	
Præmieindtægter f.e.r. i alt		98.302	87.474	
3 Forsikringsteknisk rente				
		8	-200	
Udbetalte erstatninger			-52.218	-66.651
7	Modtaget genforsikringsdækning	3.338	7.006	
Ændring i erstatningshensættelser			-22.782	11.310
7	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	12.283	-3.739	
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt		-59.379	-52.074	
5	Erhvervsomkostninger	-4.918	-5.146	
6	Administrationsomkostninger	-15.646	-14.235	
7	Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	480	4.683	
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt		-20.084	-14.698	
Forsikringsteknisk resultat		18.847	20.502	

RESULTATOPGØRELSE

Note	2013 t.kr	2012 t.kr
8 Indtægter fra tilknyttede virksomheder	36	-1.620
8 Indtægter fra associerede virksomheder	-920	19
9 Renteindtægter og udbytter mv.	3.991	4.146
10 Kursreguleringer	796	4.977
Renteudgifter	-39	-54
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	285	-684
Investeringsafkast i alt	4.149	6.784
Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	-211	-284
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	3.938	6.500
11 Andre indtægter	497	514
Andre omkostninger - udgifter til IT-projekt	0	-2.627
Resultat før skat	23.282	24.889
12 Skat	-5.770	-6.618
Årets resultat	17.512	18.271

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	17.512	18.271
Anden totalindkomst	0	-137
Totalindkomst i alt	17.512	18.134

RESULTATDISPONERING

Årets resultat	17.512	18.271
Overført fra tidligere år	112.108	93.837
Til disposition	129.620	112.108
Foreslået udbytte	0	0
Overført til næste år	129.620	112.108
I alt	129.620	112.108

BALANCE

Note		2013 t.kr.	2012 t.kr.
	Aktiver		
13	Driftsmidler	307	401
14	Domicilejendomme	8.447	8.457
	Materielle aktiver i alt	8.754	8.858
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	3.542
16	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.430
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder i alt	0	4.972
	Kapitalandele	998	848
	Investeringsforeningsandele	69.899	42.293
	Obligationer	155.133	151.631
17	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	226.030	194.772
	Investeringsaktiver i alt	226.030	199.744
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	23.105	10.792
	Genforsikringsandele af hens. til forsikringskontrakter i alt	23.105	10.792
	Tilgodehavende hos forsikringstagere	2.771	1.706
	Tilgodehavende hos forsikringsvirksomheder	773	775
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	6	24
	Andre tilgodehavender	376	23
	Tilgodehavender i alt	3.926	2.528
	Udskudte skatteaktiver	181	268
	Likvide beholdninger	9.857	7.215
	Andre aktiver i alt	10.038	7.483
	Tilgodehavende renter	1.259	1.365
18	Andre periodeafgrænsningsposter	207	179
	Periodeafgrænsningsposter i alt	1.466	1.544
	Aktiver i alt	273.319	230.949

BALANCE

Note	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
19 Aktiekapital	25.000	25.000
Overført overskud	129.620	112.108
Egenkapital i alt	154.620	137.108
Præmiehensættelser	40.892	39.512
Erstatningshensættelser	68.194	44.399
Hensættelser til forsikringskontrakter i alt	109.086	83.911
Andre hensættelser	500	800
Hensatte forpligtelser i alt	109.586	84.711
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	165	61
Gæld i forbindelse med genforsikring	2.755	769
Aktuelle skatteforpligtelser	858	656
20 Anden gæld	5.307	7.629
Gæld i alt	9.085	9.115
Periodeafgrænsningsposter	28	15
Passiver i alt	273.319	230.949
21 Følsomhedsoplysninger		
22 Langfristet gæld		
23 Nærtstående parter		
24 Sikkerheds- og eventualforpligtelser		
25 Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	AKTIE- KAPITAL	OPSKRIV- NINGS- HENLÆG- GELSER	OVER- FØRT RESULTAT	FORE- SLÅET UDBYTTE	TOTAL
	t.kr	t.kr	t.kr.	t.kr.	t.kr
Egenkapital primo 2012	25.000	137	93.837	0	118.974
Årets resultat 2012		0	18.271	0	18.271
Anden totalindkomst		-137	0	0	-137
Årets totalindkomst		-137	18.271	0	18.134
Egenkapital ultimo 2012	25.000	0	112.108	0	137.108
Årets resultat 2013			17.512	0	17.512
Anden totalindkomst			0	0	0
Årets totalindkomst			17.512	0	17.512
Egenkapital ultimo 2013	25.000	0	129.620	0	154.620

NOTER

NOTE 1 HOVED- OG NØGLETAL (5 ÅRS OVERSIGT)

Hovedtal (t.kr.)	2013	2012	2011	2010	2009
Bruttopræmieindtægter	110.139	106.523	101.083	98.174	95.624
Bruttoerstatningsudgifter	-75.000	-55.341	-65.003	-69.618	-50.903
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-20.564	-19.381	-18.669	-18.408	-19.332
Resultat af genforsikring	4.264	-11.099	-5.708	4.056	-11.706
Forsikringsteknisk resultat	18.847	20.502	11.983	16.713	13.917
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	3.938	6.500	3.005	5.567	8.365
Årets resultat	17.512	18.271	11.333	18.045	17.420
Afløbsresultat brutto	5.522	11.197	6.845	9.254	7.830
Afløbsresultat f.e.r.	6.090	9.031	8.296	9.428	3.779
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	109.086	83.911	91.301	93.449	85.934
Forsikringsaktiver, i alt	23.105	10.792	18.177	24.228	18.393
Egenkapital, i alt	154.620	137.108	118.974	107.641	89.596
Aktiver, i alt	273.319	230.949	222.848	207.603	187.754
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	30,1	30,2	30,4	29,2	29,4
Foreslået udbytte	0	0	0	0	0
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	68,1%	52,0%	64,3%	70,9%	53,2%
Bruttoomkostningsprocent	18,9%	18,3%	18,5%	19,1%	20,6%
Resultat af genforsikring i procent	-3,9%	10,4%	5,7%	-4,1%	12,2%
Combined ratio	83,1%	80,7%	88,5%	85,9%	86,0%
Operating ratio	82,9%	80,7%	88,2%	83,4%	85,5%
Relativt afløbsresultat	19,3%	23,3%	21,3%	24,2%	9,6%
Egenkapitalens forrentning	12,0%	14,3%	10,0%	18,3%	21,6%
Solvensdækning	6,1	5,7	4,9	4,4	3,6
Solvensbehov	2,6	2,6	2,2	2,1	2,1

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

NOTE 2 – 12 – NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
2. Bruttopræmier		
Bruttopræmier	111.519	108.499
Ændring i præmiehensættelser	-1.380	-1.976
Årets bruttopræmieindtægter	110.139	106.523
<p>Årets bruttopræmieindtægter vedrører alene direkte forsikring i Danmark</p>		
3. Forsikringsteknisk rente f.e.r.		
<p>Forsikringsteknisk rente er et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser med fradrag af forsikringsaktiver. Som rentesats anvendes den af Nasdaq OMX Copenhagen A/S offentliggjorte gennemsnitsobligationsrente.</p>		
Beregnet forsikringsteknisk rente	211	284
Diskontering (løbetidsforkortelse)	-203	-484
	8	-200
4. Afløbsresultat		
<p>Afløbsresultat excl. diskontering</p>		
Bruttoforretning	5.522	11.197
Afgiven forretning	568	-2.166
Afløbsresultat for egen regning	6.090	9.031
5. Erhvervelsesomkostninger		
Forsikringskonsulenter, anvisningsprovision mv.	3.614	4.075
Besigtigelsesomkostninger	606	544
Markedsføringsomkostninger	694	518
Øvrige erhvervelsesomkostninger	4	9
	4.918	5.146

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
6. Administrationsomkostninger		
Lønninger, pensioner og bestyrelseshonorar mv.	13.407	11.961
Personale- og mødeudgifter	200	356
Repræsentation mv.	11	12
Kursus og uddannelse	303	310
Lokaleomkostninger	769	882
Kontorholdsudgifter incl. småanskaffelser, inventar mv.	2.378	2.212
EDB udgifter	4.169	3.720
Anden ekstern assistance mv.	435	426
Øvrige administrationsomkostninger	150	218
Diverse opkrævningsgebyrer mv.	-839	-1.040
Overført til skadeomkostninger	-5.337	-4.822
	15.646	14.235
Honorar (inkl. moms) til generalforsamlingsvalgt revision Deloitte:		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	290	279
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	15	15
Honorar for andre ydelser end revision	54	0
I alt	359	294
Personaleudgifter		
I forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende personaleudgifter:		
Lønninger og gager	15.002	13.977
Pensionsbidrag	1.850	1.801
Udgifter til social sikring	299	334
Lønsumsafgift	1.906	1.727
Øvrige ydelser, kørsel mv.	227	249
I alt personaleudgifter mv.	19.284	18.088
Vederlag til bestyrelse:		
Egon Jensen, formand	144	144
Kim Bruhn-Petersen, næstformand	0	0
Hans Thomassen	0	0
Peter Brandt Koefoed	40	40
Michael Almeborg	40	40
Vederlag til bestyrelse i alt	224	224
Vederlag til direktion	1.250	1.225
Værdi af fri bil og telefon	121	121
Vederlag mv. til direktion i alt	1.371	1.346
Samlet vederlag mv. til bestyrelse og direktion	1.595	1.570

Selskabet har i gennemsnit haft 30,1 fuldtidsbeskæftigede medarbejdere mod 30,2 i 2012.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

	2013	2012
	t.kr	t.kr
7. Resultat af afgiven forretning		
Afgivne forsikringspræmier	-11.837	-15.011
Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelser	0	-4.038
Modtaget genforsikringsdækning	3.338	7.006
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	12.283	-3.739
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringselskaber	480	4.683
	4.264	-11.099
8. Indtægter fra tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder		
Resultat af Bornholms-IT ApS	36	-1.620
Resultat af Gensam Data A/S	-920	19
	-884	-1.601
9. Renteindtægter og udbytter mv.		
Renteindtægter	2.954	3.453
Udbytte af investeringsforeninger	1.037	693
	3.991	4.146
10. Kursreguleringer		
Realiserede kursreguleringer investeringsaktiver		
Obligationer	-1.111	165
Investeringsforeninger	84	169
Diskontering af forsikringshensættelser	117	-568
	-910	-234
Urealiserede kursreguleringer investeringsaktiver		
Ejendomme	0	-1.839
Kapitalandele	149	221
Obligationer	-1.601	1.655
Investeringsforeninger	3.158	5.174
	1.706	5.211
I alt	796	4.977

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
11. Andre indtægter		
Agenturprovision fra andre selskaber	469	388
Taksationer for fremmed regning	21	16
Diverse indtægter	7	110
	497	514
12. Skat		
Aktuel skat	5.962	6.609
Regulering vedrørende tidligere år	-280	-15
Ændring i udskudt skat	88	24
	5.770	6.618
Betalte skatter i alt	6.369	5.939
Udskudt skat hviler på:		
Driftsmidler	-56	-68
Langsigtede personaleomkostninger	-125	-200
I alt	-181	-268
Afstemning af årets skat:	%	%
Beregnet skat af årets resultat	25,0	25,0
Rentetillæg	0,0	0,1
Ikke fradragsberettigede omkostninger	1,0	1,5
Effektiv skatteprocent	26,0	26,6

NOTE 13 – 25 – NOTER TIL BALANCE

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
13. Driftsmidler		
Kostpris 1. januar	2.264	2.292
Årets tilgang	0	472
Årets afgang	-189	-500
Kostpris 31. december	<u>2.075</u>	<u>2.264</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.863	2.063
Årets af- og nedskrivninger	94	100
Tilbageført afskrivning på afgang	-189	-300
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>1.768</u>	<u>1.863</u>
Bogført værdi 31. december	<u>307</u>	<u>401</u>
14. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi 1. januar	11.177	11.177
Årets tilgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	<u>11.177</u>	<u>11.177</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.839	137
Årets værdireguleringer (egenkapitalpåvirkning)	0	-137
Årets værdireguleringer (resultatpåvirkning)	0	-1.839
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.839</u>	<u>-1.839</u>
Afskrivninger primo	-881	-871
Årets afskrivninger	-10	-10
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-891</u>	<u>-881</u>
Bogført værdi 31. december	<u>8.447</u>	<u>8.457</u>
Offentlig vurdering senest pr. oktober 2012	<u>10.100</u>	<u>10.100</u>

Selskabet ejer kun en ejendom. Den bogførte værdi for ejendommen anser ledelsen for at svare til markedsværdien. Ved fastsættelse af ejendommens markedsværdi er anvendt en afkastprocent på 6,5 % (2012: 6,5 %).

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

NOTER TIL BALANCE

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
15. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	22.403	21.503
Tilgang	0	900
Likvidation af selskabet	-22.403	0
Kostpris 31. december	0	22.403
Nettonedskrivning 1. januar	-18.861	-17.241
Årets resultat	36	-1.620
Likvidation af selskabet	18.825	0
Nettonedskrivning 31. december	0	-18.861
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	3.542
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfattede: Bornholms-IT ApS, Rønne, ejerandel 100%.		
16. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.621	1.621
Salg	-510	0
Kostpris 31. december	1.111	1.621
Nettonedskrivning 1. januar	-191	-210
Årets resultat	0	19
Nedskrivning	-920	0
Nettonedskrivning 31. december	-1.111	-191
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	1.430
Kapitalandele i associerede virksomheder omfattede: Gensam Data A/S, Århus, ejerandel 20,3%.		
17. Andre finansielle investeringsaktiver i alt		
Anskaffelsessummer		
Kapitalandele	603	603
Investeringsforeningsandele	58.869	32.914
Obligationer	155.394	148.490
	214.866	182.007
Bogført værdi	226.030	194.772

NOTER TIL BALANCE

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
18. Andre periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte gager	141	175
Andre periodeafgrænsningsposter	66	4
	207	179
19. Aktiekapital		
Aktiekapitalen består af:		
23 stk. á kr. 1.000.000	23.000	23.000
1 stk. á kr. 750.000	750	750
1 stk. á kr. 250.000	250	250
10 stk. á kr. 100.000	1.000	1.000
Aktiekapital	25.000	25.000
Aktierne er ikke opdelt i klasser.		
Basiskapital og solvensmargen		
Egenkapital i alt	154.620	137.108
Fradrag for diskontering af forsikringshensættelser	-874	-519
Udskudte skatteaktiver	-181	-268
Basiskapital	153.565	136.321
Solvensbehov	58.006	52.436
Kapitalkrav	25.365	23.873
20. Anden gæld		
Skyldige omkostninger mv.	2.437	4.702
Skyldig ATP	24	24
Skyldig lønsumsafgift	195	175
Feriepengeforpligtelse funktionærer	2.311	2.093
Medarbejderobligationer	336	632
Skyldig moms	4	3
	5.307	7.629

NOTER TIL BALANCE

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
21. Følsomhedsoplysninger		
Rentestigning på 0,7 pct. point	3.089	3.696
Rentefald på 0,7 pct. point	-3.089	-3.696
Aktiekursfald på 12 pct.	-3.428	-2.336
Ejendomsprisfald på 8 pct.	-507	-508
Valutakursrisiko (VaR 99,5)	0	0
Tab på modparter på 8 pct.	-1.659	-1.244

22. Langfristet gæld

Al gæld forfalder inden 5 år

23. Nærtstående parter

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

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

- kvartalsvis udfakturering af omkostninger.

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.

24. Sikkerheds- og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for de forsikringsmæssige hensættelser er der registrerede aktiver til en bogført værdi af 122.662 t.kr., som fordeler sig således:

Obligationer	121.916 t.kr.
Likvider	746 t.kr.
I alt	<u>122.662 t.kr.</u>

Øvrige forpligtelser:

Selskabet er en del af en verserende tvist, som det ikke ved årsrapportens aflæggelse er muligt at vurdere eventuelle økonomiske konsekvenser af. Det vurderes dog ikke, at den verserende tvist vil få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

NOTER TIL BALANCE

25. Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv

Tandlæge Egon Jensen, formand

Direktør i:

Egon Jensen Holding ApS

Medlem af bestyrelsen i:

HJB Byggeforretning ApS (formand)

Koncerndirektør Kim Bruhn-Petersen (Topdanmark)

Direktør i:

Topdanmark A/S

Topdanmark Forsikring A/S

Danske Forsikring A/S

Medlem af bestyrelsen i:

Forsikringsakademiet A/S

Tillige bestyrelsesmedlem i 5 af Topdanmark A/S' datterselskaber

Underdirektør Hans Thomassen (Topdanmark)

Medlem af bestyrelsen i:

TDE.201 Aps

TDP.0007 A/S

Topdanmark Ejendomsadministration A/S

TDE.200 ApS

Topdanmark Ejendom A/S

E. & G. Business Holding A/S

Gårdejer Peter Brandt Koefoed

Medlem af bestyrelsen i:

Aktieselskabet Bornholms Tidende

Direktør Michael Almeborg

Direktør i:

Ole Almeborg A/S

MA Holding ApS

Medlem af bestyrelsen i:

Ole Almeborg A/S

OBA Invest A/S (formand)

Bestyrelsen har i medfør af lov om finansiel virksomhed § 80 godkendt, at direktør Poul Friis Hansen har påtaget sig følgende hverv:

Direktør for:

Bornholms Brand A.m.b.a., Rønne

Medlem af bestyrelsen i:

FORSit S.m.b.a.

NOTE 26 BRANCHEREGNSKAB

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (PRIVAT)		
Opkrævet bruttopræmie	38.532	36.829
Bruttopræmieindtægter	37.726	35.941
Bruttoerstatningsudgifter	-27.038	-23.059
Bruttodriftsomkostninger	-7.103	-6.578
Resultat af bruttoforretning	3.585	6.304
Resultat af afgiven forretning	2.380	-3.413
Forsikringsteknisk rente	3	-68
Forsikringsteknisk resultat	5.968	2.823
Antallet af erstatninger	2.925	2.101
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	10	12
Erstatningsfrekvens	18,0	13,2
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (ERHVERV)		
Opkrævet bruttopræmie	21.489	20.888
Bruttopræmieindtægter	21.337	20.546
Bruttoerstatningsudgifter	-18.496	-8.185
Bruttodriftsomkostninger	-3.962	-3.731
Resultat af bruttoforretning	-1.121	8.630
Resultat af afgiven forretning	5.020	-4.609
Forsikringsteknisk rente	1	-39
Forsikringsteknisk resultat	3.900	3.982
Antallet af erstatninger	652	434
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	30	23
Erstatningsfrekvens	19,5	13,2

NOTE 26 BRANCHEREGNSKAB

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
MOTORKØRETØJSFORSIKRING, KASKO		
Opkrævet bruttopræmie	29.050	29.213
Bruttopræmieindtægter	28.926	28.842
Bruttoerstatningsudgifter	-13.352	-13.694
Bruttodriftsomkostninger	-5.354	-5.218
Resultat af bruttoforretning	10.220	9.930
Resultat af afgiven forretning	-248	-332
Forsikringsteknisk rente	2	-54
Forsikringsteknisk resultat	9.974	9.544
Antallet af erstatninger	1.158	1.219
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	12	13
Erstatningsfrekvens	14,2	15,2
ANDEN FORSIKRING		
Opkrævet bruttopræmie	22.448	21.569
Bruttopræmieindtægter	22.150	21.194
Bruttoerstatningsudgifter	-16.114	-10.403
Bruttodriftsomkostninger	-4.145	-3.854
Resultat af bruttoforretning	1.891	6.937
Resultat af afgiven forretning	-2.888	-2.745
Forsikringsteknisk rente	2	-39
Forsikringsteknisk resultat	-995	4.153
Antallet af erstatninger	848	757
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	22	20
Erstatningsfrekvens	3,7	3,4

NOTE 27 RISIKOFORHOLD

Det er selskabets grundlæggende holdning, at selskabets værditilvækst primært bør ske gennem påtagelse af forsikringsmæssige risici og sekundært risiko på finansielle investeringer. Selskabets risici ligger primært indenfor disse forretningsområder. Dertil kommer operationelle risici.

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

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

De væsentligste risici, som selskabet 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.

Der vil fra EU i de kommende år blive stillet nye krav til solvens (Solvency II), som vil blive implementeret i 2016. Dog er der nationalt allerede pr. 1/1 2014 implementeret dele af Solvency II via ny kapitaldækningsbekendtgørelse.

Formålet med opgørelsen af det individuelle solvensbehov er at skabe en kapitaldækning, der kan opfange de risici, som kan blive aktuelle for virksomheden.

For yderligere at styrke selskabets kapitalgrundlag har bestyrelsen for forsikringsselskabet på denne baggrund besluttet, at der ikke udbetales udbytte for 2013.

Arbejdet med beregning af det individuelle solvenskrav har været foretaget af direktion og bestyrelse i Bornholms Brandforsikring A/S ud fra de af bestyrelsen udstukne retningslinjer og Finanstilsynets bekendtgørelser om dette. Der

er samtidig anvendt stresstests af selskabets risikoforhold.

Bestyrelse og direktion vil afsætte de fornødne ressourcer, således at overgangen til Solvency II kan gennemføres på en god og værdiskabende måde.

Forsikringsrisici

Bornholms Brandforsikring A/S tegner skadeforsikringer for private, 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 selvbehold vurderes med udgangspunkt i, hvad der er økonomisk forsvarligt og under skyldig hensyntagen til kapitalgrundlag mv.

Finansielle risici

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

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

Der er af bestyrelsen fastsat rammer for investeringer i finansielle aktiver, og disse er nærmere beskrevet i selskabets investeringspolitik. Her fremgår det, i hvilke værdipapirer selskabets midler kan placeres. Endvidere tilsiger investeringspolitikken en vis spredning i selskabets

investeringer, for derved at imødekomme de konjunkturmæssige udsving.

Udviklingen i selskabets investeringsportefølje forelægges løbende bestyrelsen til orientering.

Inden for rammerne af selskabets investeringspolitik er selve forvaltningen af investeringsporteføljen outsourcet til en ekstern kapitalforvalter.

Generelt kan siges, at anbringelse af finansielle aktiver i forsikringsselskabet sker i mere kortvarige og mindre risikofyldte værdipapirer.

Operationelle risici.

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

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 28 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.

Årsrapporten for 2013 er aflagt efter samme regnskabspraksis som året før.

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.

Koncernregnskab

Der udarbejdes ikke koncernregnskab, idet selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Bornholms Brand A.m.b.a., Rønne.

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 transaktions-tidspunktet 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, opgørelsen af dagsværdien for unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser. 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 for egen regning

Forsikringsteknisk rente for egen regning er opgjort som et beregnet renteaflast af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser med fradrag af forsikringsaktiver.

Som grundlag for forsikringsteknisk rente er anvendt åbne fastforrentede kroneobligationer med restløbetid under 3 år i henhold til officiel kursliste fra Nasdaq OMX Nordic.

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. 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.

Den del af ændringen af erstatningshensættelser, som kan henføres til diskontering, er overført til forsikringsteknisk rente. Den del af ændringen af erstatningshensættelser, som kan henføres til ændring i den anvendte diskonterings-sats efter inflation, er overført til kursreguleringer.

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 tegning.

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

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

Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber bliver modregnet i omkostningerne.

Renter og udbytter mv.

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

Indtægter fra tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra tilknyttede og associerede virksomheder udgør tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter skat.

Kursreguleringer

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

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

Skat

Skat indeholder årets skat, der består af årets aktuelle skat, forskydning i udskudt skat samt regulering vedrørende tidligere år. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesats indregnes ligeledes i posten.

Aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for tidligere års fremførte skattemæssige underskud.

Der indregnes udskudt skat efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Det revurderes på hver balancedag, hvorvidt det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv

vil kunne udnyttes.

Selskabet har været sambeskattet med datterselskabet Bornholms-IT ApS.

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
Edb-anlæg	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. 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 og forventet scrapværdi.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er afviklet i 2013. Der er indregnet tal i balancen fsva 2012. Disse er indregnet til regnskabsmæssig indre værdi. I resultatopgørelsen er indregnet moderselskabets andel af de tilknyttede og associerede virksomheders 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.

Unoterede kapitalandele måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til en skønnet markedsværdi baseret på det senest foreliggende årsregnskab for den pågældende virksomhed.

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 risikoens fordeling over dækningsperioden kan henføres til perioden efter regnskabsårets udgang.

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

Genforsikringens andel af de forsikringsmæssige hensættelser måles til diskonteret værdi, hvis det er af væsentlig betydning. Hensættelserne er diskonteret med de af Finanstilsynet offentliggjorte diskonteringsratser.

Selskabet vurderer løbende sine genforsikringsaktiver for værdiforringelse. Hvis der er en klar indikation af værdiforringelse, nedskrives den regnskabsmæssige værdi af aktivet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris - sædvanligvis svarende til nominal 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.

Præmiehensættelse 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,
- erfaringsbaseret skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der har været genstand for sag for sag vurdering,
- et erfaringsbaseret skøn over anmeldte forsikringsbegivenheder, der ikke har været genstand for sag for sag vurdering og
- et erfaringsbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for regnskabet's udarbejdelse.

Hensættelserne er diskonteret med de af Finanstilsynet offentliggjorte diskonteringsratser.

Indeholdt i erstatningshensættelserne er 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.

Andre hensættelser

Forpligtelser, som er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Hensatte forpligtelser måles til det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri den aktuelle forpligtelse på balance-dagen. Der foretages diskontering af den hensatte forpligtelse, såfremt diskonteringen har en væsentlig betydning for størrelsen af forpligtelsen. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser omfatter blandt andet forpligtelser til jubilæumsgratiale mv. over for ansatte, uanset at den fremtidige ydelse er betinget af, at den ansatte er ansat på ydelsestidspunktet. Værdien af de fremtidige ydelser indregnes som nutidsværdien af de ydelser, som ud fra det bedst mulige skøn må forventes at skulle betales. Løbende omkostninger til pensionsopsparing mv. for medarbejdere i selskabet behandles som bidragsbaserede ordninger. Der er fuld afdækning af forpligtelserne.

Andre finansielle forpligtelser

Øvrige gældsposter måles til amortiseret kostpris.

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.



BORNHOLMS BRANDFORSIKRING A/S
Tornegade 8 • DK-3700 Rønne

Tel: +45 5693 0000

Fax: +45 5693 0002

info@bornbrand.dk

www.bornholmsbrand.dk