



ÅRSRAPPORT

2024



BORNHOLMS BRANDFORSIKRING A/S
CVR 15 46 59 72

INDHOLDSFORTEGNELSE

SELSKABSOPLYSNINGER.....	3
LEDELSESBERETNING	4
ÅRSREGNSKAB	17
LEDELSESPÅTEGNING.....	17
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING.....	18
RESULTATOPGØRELSE	22
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE.....	23
RESULTATDISPONERING.....	23
BALANCE.....	24
EGENKAPITALOPGØRELSE	26
NOTER	27

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKAB

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

HJEMSTEDSKOMMUNE

Bornholms Regionskommune

BESTYRELSE

Direktør Per Eiler Hansen, formand
Koncerndirektør Monica Diaz Serrano, næstformand
Økonomidirektør Henrik Edvard Munk
Direktør Hans Hansen

DIREKTION

Morten Holten

REVISION

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg

Godkendt på selskabets generalforsamling den 20. marts 2025

Dirigent:

LEDELSESBERETNING

Aktiviteter

Bornholms Brandforsikrings hovedaktivitet består i direkte tegning af skadeforsikringer til private kunder og mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder på Bornholm. Selskabet har desuden agentur for Topdanmark, hvortil andre produkter, som selskabet ikke selv udbyder, formidles.

Selskabets drives ud fra sunde gensidige værdier baseret på selskabets rødder som kundeejet gensidigt selskab tilbage fra 1855, hvorfor personlige relationer og nærhed til selskabets kunder er i fokus.

Årets resultat

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

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

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

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

Selskabets værdipapirportefølje forvaltes af eksterne kapitalforvaltere på baggrund af selskabets investeringspolitik indeholdende risikorammer for investe-

ringernes sammensætning.

Begivenheder i 2024

Vejrrelaterede skader såsom storm og skybrud har stor bevågenhed i selskabet, og hvor særligt 2022 og 2023 var særdeles blæsende og medførte ekstraordinært høje udgifter til stormskader, så ligger niveauet på et mere "normalt" niveau i 2024. Modsat er der et højere antal skybrudsskader i 2024, således de samlede udgifter til vejrrelaterede skader også i 2024 kan konstateres at ligge i den høje ende.

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

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

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

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

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.

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

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

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

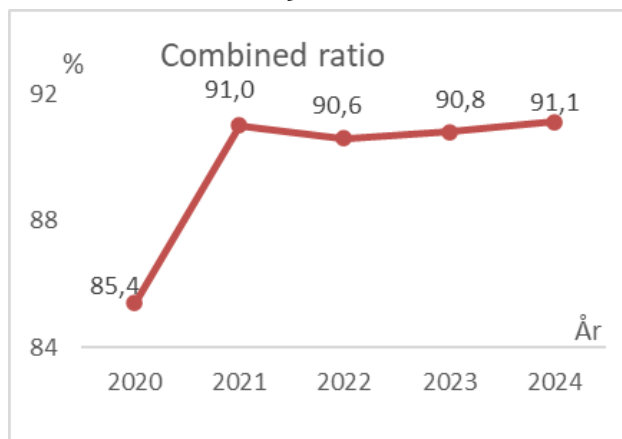
Forsikringsteknisk resultat

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

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

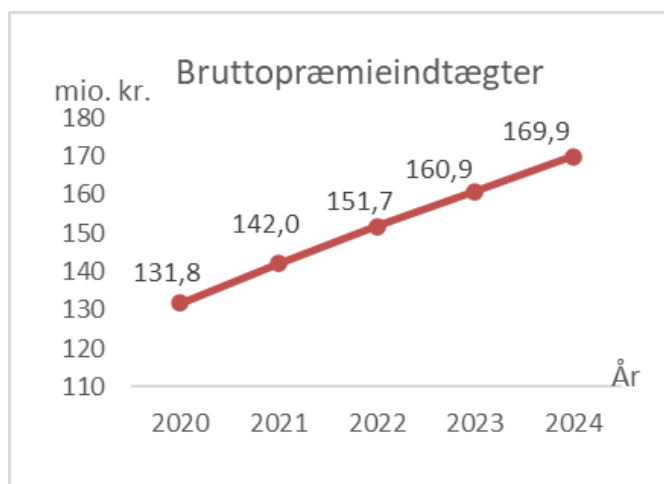
Combined ratio, som er et udtryk for de samlede udgifter til skader, genforsikring samt forsikringsmæssige driftsomkostninger set i forhold til præmieindtægterne, udgjorde i 2024 i alt 93,7 % ekskl. afløb og 91,1 % inkl. afløb mod 90,8 % i 2023 inkl. afløb.

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



Præmieindtægter

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



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

Sammenholdes dette med selskabets i forvejen høje markedsandel og befolkningsudviklingen på Bornholm, betegner ledelsen udviklingen i bruttopræmieindtægten som tilfredsstillende. Med en indeksregulering på 3,3 % i 2024 på alle brancher, viser tallene en fortsat positiv organisk vækst og indikerer samtidig, at selskabet fortsat er konkurrencedygtigt på pris, dækning og service i forhold til konkurrenterne, hvilket er helt i tråd med selskabets strategi.

Erstatningsudgifter

Bruttoerstatningsudgifterne i 2024 udgør 108,6 mio. kr. mod 106,2 mio. kr. i 2023.

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

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

for selskabets eksisterende kunder.

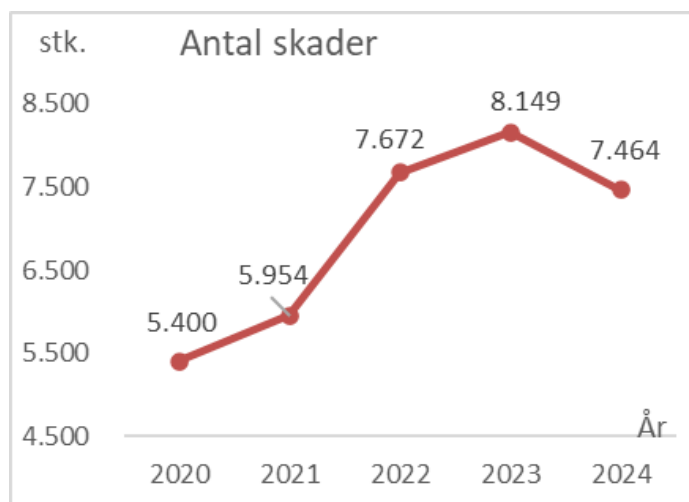
Antallet af anmeldte skader ligger ca. 9 % lavere sammenlignet med 2023, som var præget af ekstraordinært mange stormskader.

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

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

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

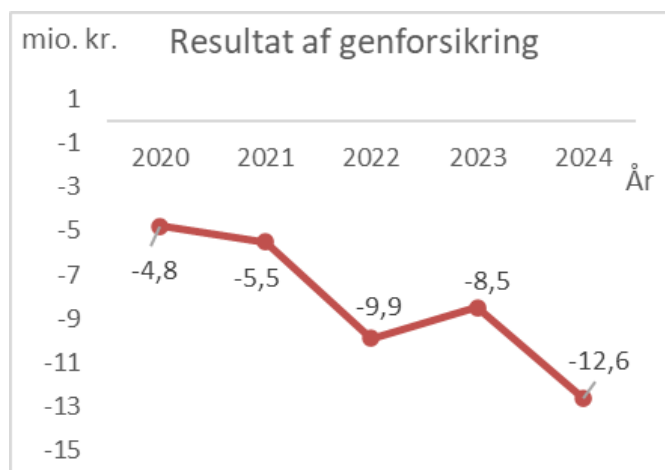
Erstatningsudgifterne svarer til en bruttoerstatningsprocent på 63,9 % i 2024 mod 66,0 % i 2023.



Genforsikring

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

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

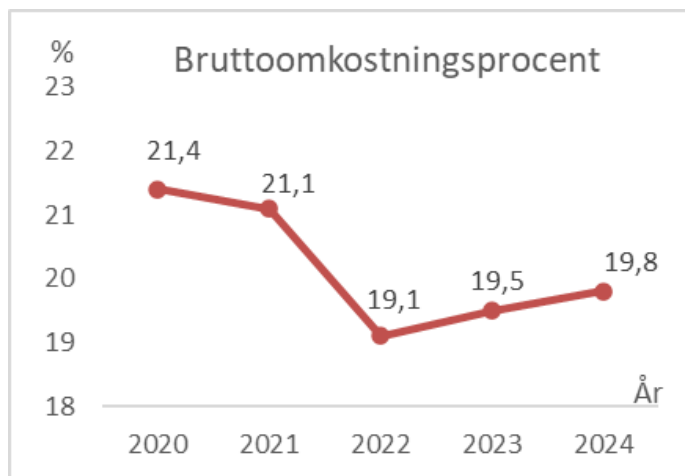


I årets sidste måned blev selskabet ramt af to større skader, som medfører gennembrud på selskabets brandprogram, men grundet eget behold vil selskabet selv afholde en stor del af udgifterne.

Omkostninger

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

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



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

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

Investeringsvirksomhed

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

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

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

2024

POLICER

61.900

PRÆMIEINDTÆGT

169,9

MIO. KR.

ANMELDTE SKADER

7.464

ERSTATNINGSUDGIFTER

108,6

MIO. KR.

KUNDETILFREDSHED

84,1

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

COMBINED RATIO

93,7%

Eksl. afløb

MEDARBEJDERE

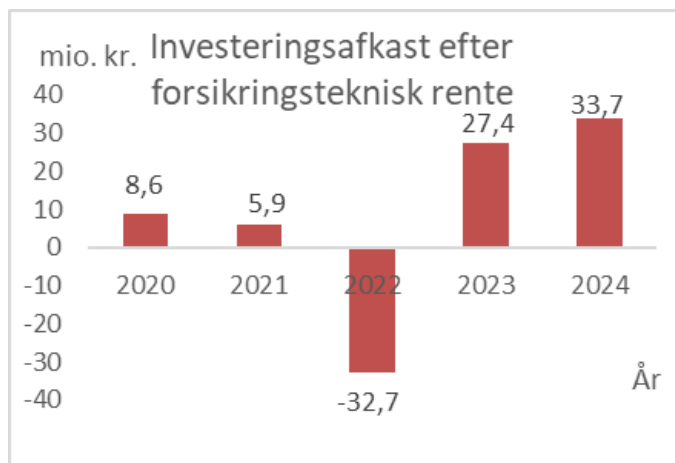
42

MEDARBEJDER-
TILFREDSHED

100%

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

Medarbejdertilfredshedsundersøgelse
december 2024.



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

Egenkapital

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

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

Grundet selskabets kapitalstyrke er der foreslået udbytte på 25 mio. kr. til ejerselskabet Bornholms Brand A.m.b.a.

Vidensressourcer

Bornholms Brandforsikring er et rendyrket lokalt forsikringsselskab og tegner kun forsikringer for værdier på Bornholm. Det har været selskabets strategi og filosofi i snart 170 år.

Til forskel fra konkurrenterne har selskabet alle funktioner på Bornholm, således håndteres alle kundenhenvendelser som udgangspunkt lokalt fra selskabets kontorer i Rønne og Nexø.

Ved særlige omstændigheder kan der være behov for at trække på særlige kompetencer udenfor Born-

holm.

Det betyder, at kunderne mødes af medarbejdere, som kender Bornholm og de særlige behov, som kan være forbundet med placeringen i Østersøen.

Med en anslået markedsandel omkring 55 % er selskabet meget opmærksom på vigtigheden af et godt omdømme.

Det ønsker vi at værne om, og derfor sætter vi en ære i at møde vores kunder med en faglig tyngde, en professionel behandling og relevante produkter.

Derfor er det vigtigt, at kompetencerne hos medarbejderne løbende vedligeholdes, så de faglige rammer altid er ajour med gældende lovgivning på forsikringsområdet.

Løbende videreuddannelse af medarbejderne prioriteres derfor højt, f.eks. via uddannelse på Forsikringsakademiet. Ved valg af faste leverandører af videreuddannelse skabes kontinuitet i de faglige værktøjer, medarbejderstaben dagligt bruger til at løse hverdagens forsikringsopgaver med.

Diversitet og mangfoldighed

Såvel blandt selskabets medarbejdere og bestyrelse arbejder selskabet med at sikre den rette diversitet og mangfoldighed.

Diversitet handler om at sikre en fornuftig kønssammensætning. Det sker dog under samtidig hensyntagen til mangfoldighed, herunder kompetencer, hvor selskabet grundet den geografiske placering er begrænset i adgangen til det brede arbejdsmarked indenfor branchen.

I bestyrelsen er der også fokus på, at bestyrelsens sammensætning fremmer tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer, herunder vægtes at bestyrelsen samlet set favner følgende områder:

- Markedskendskab
- Forståelse for forretningsmodel og strategi
- Forståelse for ledelsessystemer
- Forståelse af finansiell og forsikringsmæssig rapportering
- Kendskab til centrale lovmæssige rammer for virksomheden
- IT-strukturer og sikkerhed

Strategi og forventninger til fremtiden

Selskabet har følgende mission og vision:

Mission:

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

Vision:

Vi vil fortsætte og udbygge vores position som bornholmernes foretrukne leverandør af trygheds-løsninger inden for de områder, som vi vælger at ville forsikre. Med tryghedsløsninger ønsker vi at fokusere på en bæredygtig fremtid og skabe langsigtet værdi for bornholmerne.

Visionen er udmøntet i følgende delmål, der også fungerer som strategiske pejlemærker:

- Vi vil vækste på lønsomme kunder og segmenter. Væksten skal ske gennem fastholdelse af bestående kunder samt tiltrækning af nye kunder.
- Vores lokale kundebetjening skal være tilgængelig, effektiv og kompetent.
- Vores forsikringsprodukter skal være konkurrencedygtige på både vilkår og pris.

Selskabet arbejder efter ovenstående pejlemærker og har fortsat fokus på at øge antallet af kunder og policer. Først og fremmest ved at fastholde eksisterende kunder og dernæst ved at tiltrække nye lønsomme kunder. Det er derfor forventningen, at

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.

selskabet også i 2025 vil se en fortsat positiv udvikling i porteføljen.

Det eksekveres blandt andet gennem en strategisk markedsføringsindsats, et bredt engagement i øens aktiviteter og et tillidsfuldt samarbejde med en række lokale samarbejdspartnere.

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

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

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

Bæredygtighed som en del af strategien

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

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

Siden 2019 har selskabet i investeringspolitikken

henstillet til selskabets kapitalforvaltere at udvise ansvarlig adfærd i placeringen af investeringer, herunder menes i respekt for miljø og samfund, samt i overensstemmelse med det generelle omgivende samfunds normer for god skik og etik, hermed med inspiration fra internationale principper som f.eks. FN Global Compacts principper for samfundsansvar og bæredygtighed, FN's retningslinjer for menneskerettigheder og erhverv samt OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

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

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

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

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

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

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



Foto: Stefan Asp

Bornholms Brandforsikring

Klima og bæredygtighed 2024



BORNHOLMS
BRANDFORSIKRING

Lokal forankring fordrer lokal ansvarlighed

Bornholms Brandforsikring A/S besidder en stor kendskabsgrad i det bornholmske lokalsamfund i kraft af sin store, lokale markedsandel. De mange, loyale kunder er derfor vigtige ambassadører for selskabet. I 2023 indgik selskabet en aftale med branchestudiet EPSI Rating, som foretager kundetilfredshedsmålinger i flere brancher. I forsikringsbranchen udgives hvert år et branchestudie, hvor selskaberne måles mod hinanden.

Selskabet kan grundet sin størrelse ikke deltage i branchestudiet, men har fået foretaget sin egen måling via EPSI Rating baseret på samme spørgeramme.

I den undersøgelse står det meget klart, at "mit forsikringsselskab bidrager til (og tager ansvar i) mit nærmiljø" svarer 85 % af de adspurgte bekræftende hertil, hvor branchemålingens gennemsnit i den landsdækkende måling er 29 %. En tilgang af nye kunder, der også vægter lokal tilgængelighed, kompetent rådgivning og lokal forankring, har ydermere styrket denne position.

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

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

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

Det gør vi særligt via moderselskabet Bornholms

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

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

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

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

Vi og hjælpen er lige om hjørnet

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

Brandforsikring.

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

- **Nærhed**
Vi forsikrer kun værdier på Bornholm. Vi kender derfor vores kunders forsikringsbehov i dybden og stræber efter at imødekomme disse på stadig mere optimal vis, f.eks. via produktudvikling.
- **Tilgængelighed**
Vores kontorer i Rønne og Nexø er tilgængelige for alle kunder. Fra 2024 også med en filial i Nexø. Vælger du at ringe til os, får du også 'et rigtigt menneske' i røret.

Når du får en skade, er det desuden vores egne taksatorer, der besøger dig, hvis der er behov for det – og på Bornholm er vi aldrig mere end 35 minutter væk.

- **Troværdighed**
Det forpligter at være et lokalt forsikringsselskab, for vi møder vores kunder ved køledisken i det lokale supermarked, i foreningslivet mm.

Derfor kan vores kunder regne med, at den information, de får via en snak med en ansat i selskabet uden for arbejdstid, harmonerer med den besked de får, når vores ansatte er på arbejde.

- **Lokal-aktiv**
Vi er en del af det bornholmske samfund og bidrager til foreningsliv, turisme og i det hele taget til den fortsatte udvikling af Bornholm.

Vi er samtidig glade for, at kunderne i tidligere omtalte branchemåling netop kvitterer for vores bidrag. 91,7 % svarer, at selskabet er nemt at være kunde hos, og 92,9 % ville med sikkerhed vælge os igen, hvis de skulle vælge forsikringsselskab, hvilket er markant højere end gennemsnittet i den landsdækkende

måling.

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

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

En sund arbejdsplads

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

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

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

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

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

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

Nedenfor fremgår solvensdækning for de seneste fem regnskabsår til sammenligning:

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

Selskabet har udarbejdet følsomhedsanalyser pr. 31/12 2024 til Finanstilsynet. Disse kan findes på selskabets hjemmeside www.bornbrand.dk/om-os/finansielle-rapporter.

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 medvirke 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 direktionen med en fast løn og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning. Det er målet, at honoraret er på et niveau, som er markedskonformt.

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

Selskabets lønpolitik kan ses på selskabets hjemmeside, hvor der også er adgang til aflønningsrapport. www.bornbrand.dk/om-os/politikker/loenpolitik.

Whistleblower ordning

Selskabet har etableret en whistleblower ordning, hvor selskabets ansatte kan indberette overtrædelser af eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering, dvs. de regler, der er underlagt Finanstilsynets kontrol.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Direktionens og bestyrelsens ledelsesposter

Den samlede bestyrelse varetager revisionsudvalgets opgaver.

Ud over at bestride ledelsesposter i Bornholms Brandforsikring A/S varetager direktionen og bestyrelsen følgende ledelsesposter i andre selskaber:

Direktion**Morten Holten**

Direktør i:

Bornholms Brand A.m.b.a.

Æbleløkkerne P/S

Medlem af bestyrelsen i:

Æbleløkkerne P/S

Gensidig Forsikring

Bestyrelse**Direktør Per Eiler Hansen, formand**

Direktør i:

BH Fisk Svaneke APS

Fish Partners A/S

Brilliant Caviar A/S

Medlem af bestyrelsen i:

Schulz Krydderfedt A/S

Fish Partners A/S

BH Fisk Svaneke ApS

Brilliant Caviar A/S

Fonden for E. Marcussens Feriehuse

Restaurantgruppen ApS (formand)

Ejendomsselskabet af 18. marts 2022 ApS (formand)

Hotel Abildgaard ApS

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

Æbleløkkerne P/S

Koncerndirektør Monica Diaz Serrano, næstformand

Medlem af bestyrelsen i:

DGF Reinsurance S.A.

Økonomidirektør Henrik Edvard Munk

Medlem af bestyrelsen i:

Bornholms Mosteri A/S

Bornholms Brand A.m.b.a.

Direktør Hans Hansen

Direktør i:

Lehnsgaard Holding ApS

Lykkesvej 11 B ApS

Medlem af bestyrelsen i:

Lehnsgaard Holding ApS

Bornholms Oliemølle A/S

Foods Bornholm

Bornholms Brand A.m.b.a.

ÅRSREGNSKAB

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Bornholms Brandforsikring A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om forsikringsvirksomhed.

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

sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 20. marts 2025

Direktion:

Morten Holten

Bestyrelse:

Per Eiler Hansen
Formand

Monica Diaz Serrano
Næstformand

Henrik Edvard Munk

Hans Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Bornholms Brandforsikring A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bornholms Brandforsikring A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om forsikringsvirksomhed.

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser, som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Bornholms Brandforsikring A/S den 18. marts 2020 for regnskabsåret 2020. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 5 år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Vi har opfyldt vores ansvar, som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandling vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

Centrale forhold ved revisionen

Måling af erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser udgør 70,4 mio. kr. pr. 31. december 2024.

Erstatningshensættelser indebærer væsentlige ledelsesmæssige skøn, omfattende forventede udbetalinger på indtrufne skader vedrørende indeværende og tidligere år, såvel kendte som ukendte skader (IBNR- og IBNER-hensættelser).

Vi henviser til ledelsens beskrivelser i anvendt regnskabspraksis og årsregnskabet note 17 om beskrivelse af usikkerheder og skøn for måling af hensættelserne.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Vores revisionshandlinger, der er udført i samarbejde med vores aktuaruddannede specialister, har blandt andet omfattet følgende:

- Vurdering af design og test af operationel effektivitet af nøglekontroller i processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader samt anvendte aktuarmæssige modeller til opgørelse af IBNR- og IBNER-hensættelser
- Sammenholdelse af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser
- Vurdering og analyser af vurdering af udvikling i afløbsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis
- Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser på udvalgte brancher.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende hensættelsernes usikkerheder opfylder de relevante regnskabsregler, samt testet de talmæssige oplysninger heri.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til relevant lovgivning.

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 årsregnskabet, 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 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 årsregnskabet 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 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

København, den 20. marts 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34495

Berk Akbay
statsautoriseret revisor
mne50155

RESULTATOPGØRELSE

Note	2024 t.kr	2023 t.kr
Forsikringsvirksomhed		
2 Bruttopræmier	173.309	163.162
7 Afgivne forsikringspræmier	-15.896	-15.231
2 Ændring i præmiehensættelser	-3.424	-2.291
Præmieindtægter f.e.r., i alt	153.989	145.640
3 Forsikringsteknisk rente	1.781	2.026
Udbetalte erstatninger	-110.578	-99.077
7 Modtaget genforsikringsdækning	7.300	5.007
Ændring i erstatningshensættelser	1.752	-6.401
Ændring i risikomargen	271	-725
7 Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-3.954	1.752
4 Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	-105.209	-99.444
5 Erhvervelsesomkostninger	-8.053	-8.203
6 Administrationsomkostninger	-26.950	-23.363
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-35.003	-31.566
Forsikringsteknisk resultat	15.558	16.656

RESULTATOPGØRELSE

Note	2024 t.kr	2023 t.kr
Indtægter af investeringsejendomme	0	67
Renteindtægter og udbytter mv.	11.231	8.833
8 Kursreguleringer	26.514	23.564
Renteudgifter	-2	-3
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-675	-612
Investeringsafkast, i alt	37.068	31.849
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-3.358	-4.443
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	33.710	27.406
Andre indtægter	805	748
Resultat før skat	50.073	44.810
9 Skat	-13.538	-11.597
Årets resultat	36.535	33.213

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	36.535	33.213
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst, i alt	36.535	33.213

RESULTATDISPONERING

Årets resultat	11.535	33.213
Foreslået udbytte	25.000	0
I alt	36.535	33.213

BALANCE

Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Aktiver		
10 Driftsmidler	903	635
11 Domicilejendomme	11.715	10.351
Materielle aktiver, i alt	12.618	10.986
Kapitalandele	5	5
Investeringsforeningsandele	190.480	164.120
Obligationer	198.197	188.839
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	388.682	352.964
Investeringsaktiver, i alt	388.682	352.964
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	4.211	7.665
Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	4.211	7.665
Tilgodehavende hos forsikringstagere	1.555	2.349
Andre tilgodehavender	67	47
Tilgodehavender, i alt	1.622	2.396
Likvide beholdninger	11.312	6.713
Andre aktiver, i alt	11.312	6.713
Tilgodehavende renter	2.065	1.854
Andre periodeafgrænsningsposter	68	50
Periodeafgrænsningsposter, i alt	2.133	1.904
Aktiver, i alt	420.578	382.628

BALANCE

Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
12 Aktiekapital	25.000	25.000
Overført overskud	222.439	210.904
Foreslået udbytte	25.000	0
Egenkapital, i alt	272.439	235.904
Præmiehensættelser	64.113	60.652
Erstatningshensættelser	70.353	70.026
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	3.894	4.165
Hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	138.360	134.843
9 Udskudte skatteforpligtelser	56	38
Hensatte forpligtelser, i alt	138.416	134.881
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	675	742
Gæld i forbindelse med genforsikring	3.077	3.491
Gæld til tilknyttede virksomheder	400	267
Aktuelle skatteforpligtelser	319	3.198
Anden gæld	5.252	4.145
Gæld, i alt	9.723	11.843
Passiver, i alt	420.578	382.628
4 Afløbsresultat		
13 Gældsforpligtelser		
14 Nærtstående parter		
15 Aktionærforhold		
16 Brancheregnskab		
17 Risikoforhold		
18 Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	AKTIE- KAPITAL t.kr	OVER- FØRT RESULTAT t.kr.	FORE- SLÅET UDBYTTE t.kr.	TOTAL t.kr
Egenkapital primo 2023	25.000	177.691	0	202.691
Årets resultat 2023		33.213	0	33.213
Årets totalindkomst		33.213	0	33.213
Udbetalt udbytte			0	0
Egenkapital ultimo 2023	25.000	210.904	0	235.904
Årets resultat 2024		11.535	25.000	36.535
Anden totalindkomst		0	0	0
Årets totalindkomst		11.535	25.000	36.535
Udbetalt udbytte			0	0
Egenkapital ultimo 2024	25.000	222.439	25.000	272.439

NOTER

NOTE 1 HOVED- OG NØGLETAL (5 ÅRS OVERSIGT)

Hovedtal (t.kr.)	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttopræmieindtægter	169.885	160.871	151.701	142.017	131.849
Bruttoerstatningsudgifter	-108.555	-106.203	-98.436	-93.740	-79.597
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-35.003	-31.566	-30.299	-29.803	-27.958
Resultat af genforsikring	-12.550	-8.472	-9.942	-5.515	-4.787
Forsikringsteknisk resultat	15.558	16.656	14.090	12.740	19.247
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	33.710	27.406	-32.719	5.890	8.616
Årets resultat	36.535	33.213	-14.223	14.960	22.161
Afløbsresultat brutto	4.510	6.919	-94	-2.871	-10.661
Afløbsresultat f.e.r.	4.510	6.484	1.805	-1.599	-7.136
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	138.360	134.843	123.111	116.907	99.071
Forsikringsaktiver, i alt	5.766	10.014	8.583	8.739	5.736
Egenkapital, i alt	272.439	235.904	202.691	286.914	271.954
Aktiver, i alt	420.578	382.628	333.940	412.362	379.079
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	38,9	36,6	35,9	35,4	34,9
Foreslået udbytte	25.000	0	0	70.000	0

Nøgletal

Bruttoerstatningsprocent	63,9%	66,0%	64,9%	66,0%	60,4%
Bruttoomkostningsprocent	19,8%	19,5%	19,1%	21,1%	21,4%
Resultat af genforsikring i procent	7,4%	5,3%	6,6%	3,9%	3,6%
Combined ratio	91,1%	90,8%	90,6%	91,0%	85,4%
Operating ratio	90,9%	89,8%	90,8%	91,0%	85,4%
Relativt afløbsresultat	9,9%	13,3%	3,8%	-4,1%	-20,0%
Egenkapitalens forrentning	14,4%	15,1%	-5,8%	5,4%	8,4%

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

NOTER

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
2. Bruttopræmier		
Bruttopræmier	173.309	163.162
Ændring i præmiehensættelser	-3.424	-2.291
Årets bruttopræmieindtægter	169.885	160.871
Årets bruttopræmieindtægter vedrører alene direkte forsikring i Danmark		
3. Forsikringsteknisk rente		
Forsikringsteknisk rente er et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte rentekurver uden tillæg.		
Forrentning af præmiehensættelser	-1.781	-2.026
	-1.781	-2.026
4. Afløbsresultat		
Afløbsresultat excl. diskontering		
Bruttoforretning	4.510	6.919
Afgiven forretning	0	-435
Afløbsresultat for egen regning	4.510	6.484
5. Erhvervelsesomkostninger		
Forsikringskonsulenter, anvisningsprovision mv.	6.310	6.393
Besigtigelsesomkostninger	1.121	1.082
Markedsføringsomkostninger	622	728
	8.053	8.203

NOTER

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
6. Administrationsomkostninger		
Lønninger, pensioner og bestyrelses honorar mv.	22.510	19.973
Personale- og mødeudgifter	1.222	1.014
Repræsentation mv.	74	52
Kursus og uddannelse	764	571
Lokaleomkostninger	2.858	1.687
Kontorholdsudgifter incl. småanskaffelser, inventar mv.	3.380	2.141
IT udgifter	6.561	6.918
Anden ekstern assistance mv.	835	1.122
Øvrige administrationsomkostninger	449	338
Diverse opkrævningsgebyrer mv.	-1.207	-1.080
Overført til skadeomkostninger	-10.496	-9.373
	26.950	23.363

Samlet honorar til revisionsvirksomhed indgår i koncernregnskabet for Bornholms Brand A.m.b.a., hvortil der henvises i overensstemmelse med § 108 stk. 2 i regnskabsbekendtgørelsen.

Personaleudgifter

I forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår følgende personaleudgifter:

Lønninger og gager	23.796	22.001
Pensionsbidrag	3.419	3.120
Udgifter til social sikring	462	425
Lønsumsafgift	4.366	4.006
Øvrige ydelser, kørsel mv.	422	459
I alt personaleudgifter mv.	32.465	30.011

Aflønning af bestyrelse og direktion:

Vederlag mv. til bestyrelse og direktion	2.089	2.086
Samlet vederlag mv. til bestyrelse og direktion	2.089	2.086

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

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

Selskabet har ingen væsentlige risikotagere udover direktionen.

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

NOTER

	2024 t.kr	2023 t.kr
7. Resultat af afgiven forretning		
Afgivne forsikringspræmier	-15.896	-15.231
Modtaget genforsikringsdækning	7.300	5.007
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-3.954	1.752
	-12.550	-8.472
8. Kursreguleringer		
Realiserede kursreguleringer investeringsaktiver		
Kapitalandele	146	0
Investeringsforeninger	4.212	4.613
Obligationer	399	1.028
Valuta	0	-3
	4.757	5.638
Urealiserede kursreguleringer investeringsaktiver		
Investeringsejendom	0	-787
Investeringsforeninger	19.154	12.598
Obligationer	2.601	6.131
Valuta	2	-16
	21.757	17.926
I alt	26.514	23.564
9. Skat		
Aktuel skat	13.438	7.402
Regulering vedrørende tidligere år	82	-3
Ændring i udskudt skat	18	3.670
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	0	528
	13.538	11.597
Betalte skatter i alt	13.118	4.732
Udskudt skat hviler på:		
Driftsmidler	-56	-38
I alt	-56	-38
Afstemning af årets skat:	%	%
Beregnet skat af årets resultat	26,0	25,2
Regulering vedrørende tidligere år	0,1	0,0
Permanente forskelle vedrørende værdiregulering ejendomme	0,9	0,7
Effektiv skatteprocent	27,0	25,9

NOTER

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
10. Driftsmidler		
Kostpris 1. januar	1.434	1.845
Årets tilgang	637	685
Årets afgang	-355	-1.096
Kostpris 31. december	1.716	1.434
Af- og nedskrivninger 1. januar	799	1.463
Årets af- og nedskrivninger	149	158
Tilbageført afskrivning på afgang	-135	-822
Af- og nedskrivninger 31. december	813	799
Bogført værdi 31. december	903	635

11. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi 1. januar	15.545	13.470
Årets tilgang	2.984	2.075
Anskaffelsessum 31. december	18.529	15.545
Værdireguleringer 1. januar	-4.093	-3.730
Årets værdireguleringer (resultatpåvirkning)	-1.585	-363
Værdireguleringer 31. december	-5.678	-4.093
Afskrivninger primo	-1.101	-1.071
Årets afskrivninger	-35	-30
Af- og nedskrivninger 31. december	-1.136	-1.101
Bogført værdi 31. december	11.715	10.351

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

Ved fastsættelse af ejendommenes markedsværdi er anvendt en afkastprocent på 7,00 % (2023: 7,00 %).

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

NOTER

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
12. 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.		
Kapitalgrundlag		
Egenkapital i alt	272.439	235.904
Fradrag for foreslået udbytte	-25.000	0
Kapitalgrundlag	247.439	235.904

13. Gældsforpligtelser

Al gæld forfalder inden 5 år

14. 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.
- køb af forsikringer.

Oplysninger om løn og vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af note 6.

Direktionen og flere bestyrelsesmedlemmer samt deres nærtstående har tegnet forsikringsaftaler med Bornholms Brandforsikring A/S. Forsikringsaftalerne er tegnet på selskabets normale forsikringsbetingelser.

Øvrige nærtstående parter omfatter Topdanmark Forsikring A/S, der har været nærtstående part i perioden 1. januar til 29. november 2024.

Transaktioner med øvrige nærtstående parter i regnskabsåret har været følgende:

- transaktioner med Topdanmark Forsikring A/S udgør modtagne provisioner i forbindelse med agentur.
- køb af lægeydelser
- afgivne provisioner

NOTER

15. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

- Bornholms Brand A.m.b.a., Rønne

Regnskabet for Bornholms Brandforsikring A/S indgår i koncernregnskabet Bornholms Brand A.m.b.a. Koncernregnskabet kan findes på <https://bornbrand.dk/om-os/bornholms-brand-amba/finansielle-rapporter>

NOTE 16 BRANCHEREGNSKAB

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (PRIVAT)		
Opkrævet bruttopræmie	72.796	68.962
Bruttopræmieindtægter	71.532	67.905
Bruttoerstatningsudgifter	-45.819	-45.625
Ændring i risikomargen	116	-341
Bruttodriftsomkostninger	-14.739	-13.324
Resultat af bruttoforretning	11.090	8.615
Resultat af afgiven forretning	-6.604	-5.116
Forsikringsteknisk rente	750	855
Forsikringsteknisk resultat	5.236	4.355
Antallet af erstatninger	3.062	3.760
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	15	12
Erstatningsfrekvens	13,1	16,4

BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (ERHVERV)

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

NOTE 16 BRANCHEREGNSKAB

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

NOTE 17 RISIKOFORHOLD

Risikovurdering

Selskabets bestyrelse foretager årligt sin egen risikovurdering af selskabets væsentligste risici. Risikovurderingen bygger på Solvens II-principperne og 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 solvenskapitalkrav 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 selskabets risici er et væsentligt 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.

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

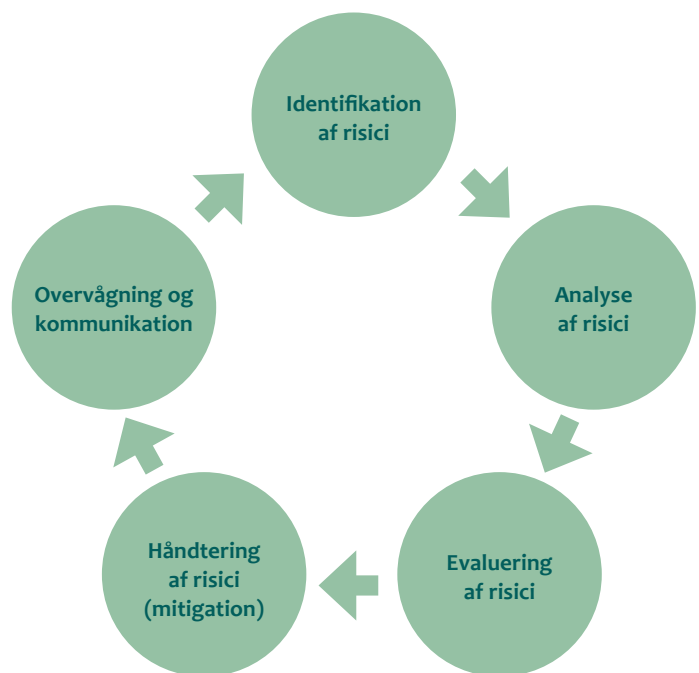
Hver måned afholdes der møder i selskabets risikokomité, hvor resultatet af de løbende kontroller afrapporteres, og eventuelle nye væsentlige risici eller hændelser behandles.

De væsentligste risici, som selskabet påtager sig, udgøres dels af forretningsmæssige risici forbundet med driften af den egentlige forsikringsdrift, dels af finan-

sielle risici forbundet med håndtering af selskabets betydelige likviditetsflow og investeringsvirksomhed. Dertil kommer operationelle risici, som er risici for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer.

Selskabet ligger vægt på en dynamisk proces, hvor risici løbende identificeres, analyseres, foranstaltninger iværksættes og overvåges. Nogle risici kan elimineres gennem kontrolsystemet, hvor andre risici kræver løbende kontrol og overvågning.

Processen illustreres ved nedenstående figur.



Oversigt over selskabets væsentligste risici

Selskabets væsentligste risici er inden for følgende risikoklasser:

- Skadeforsikringsrisici
- Finansielle risici
- Operationelle risici

Forsikringsrisici

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

Cirka 80 % af selskabets bruttopræmier vedrører privatkunder, og de resterende vedrører erhvervs-kunder.

Under forsikringsrisici hører præmie- og reserverisici, som består af risici, der tilknytter sig den enkelte forsikringskontrakt, herunder risikoen for, at erstatning ved slutningen af en forsikringskontrakt viser sig at afvige væsentligt fra det, som var forudsat i den aktuelle prissætning ved kontraktens indgåelse, og der afsættes kapital til at dække forventede fremtidige betalinger for skader, som allerede er indtruffet.

Ved reserverisici forstås risikoen for, at fremtidige skadebetalinger afviger væsentligt fra de antagelser og skøn, som er lagt til grund ved afsættelse af en sagsreserve.

I forhold til risikoprofilen giver selskabets forretningsmodel adgang til homogene og markedskonforme produkter, heri ligger også, at selskabet ikke tegner komplekse og langstrakte forsikringskontrakter.

Genforsikring

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

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

- Dækningerne i programmet af tilstrækkelige til at afdække den ønskede risiko

- At vilkårene i programmet svarer til dækningerne i selskabets forsikringsvilkår.

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

Selskabets selvbehold vurderes med udgangspunkt i, hvad der er økonomisk forsvarligt og under skyldig hensyntagen til kapitalgrundlag mv., og den samlede kapacitet, blandt andet til dækning af naturkatastrofer, sker med baggrund i statistiske modeller og anerkendte metoder.

Der foretages løbende stresstest og følsomhedsanalyser i forhold til selskabets katastroferisici.

Finansielle risici

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

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

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

Udviklingen i selskabets investeringsportefølje forelægges løbende bestyrelsen til orientering.

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

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

Bestyrelsen har i investeringspolitikken endvidere henstillet til, at selskabets valgte kapitalforvaltere udviser ansvarlig adfærd i placeringen af investeringer. Med ansvarlig adfærd menes investeringer, der foregår med respekt for miljø og samfund, i overensstemmelse med det generelle omgivende samfunds normer for god skik og etik, herunder med inspiration fra internationale principper som f.eks. FN Global Compacts principper for samfundsansvar og bæredygtighed, FN's retningslinjer for menneskeret-tigheder og Erhverv samt OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Operationelle risici

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

Operationelle risici omhandler også selskabets risici indenfor IT-området, herunder cyber relaterede risici, og samlet set udgør IT risici et væsentligt element i selskabets samlede risikobillede og følges af den grund tæt.

Selskabet udvikler og tilpasser løbende virksomhedens systemer, forretningsgange og interne procedurer. Ansvar for risikostyringen i denne forbindelse ligger hos de ansvarlige ledere.

I forbindelse med alle projekter udarbejdes en risikovurdering med risici, mulige konsekvenser samt tiltag til begrænsning af disse risici. Forretningsgange og procedurer i alle kritiske områder gennemgås løbende med henblik på vurdering af risikoelementer samt tiltag til begrænsning af risikoen.

Solvensopgørelse

Selskabets solvenskapitalkrav opgøres i overensstemmelse med standardmodellen i bekendtgørelse om opgørelse af solvenskapitalkravet. Standardmo-

dellen er baseret på et konfidensinterval på 99,5 %, hvilket betyder, at modellen dækker de begivenheder, der kan forekomme i 199 ud af 200 år.

Det tilgængelige kapitalgrundlag er opgjort i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlaget.

Solvenskapitalkravet og kapitalgrundlaget opgøres mindst én gang i kvartalet, og indgår i rapporteringen til bestyrelsen.

NOTE 18 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2023.

Generelt

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

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

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

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

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

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 fornuftige.

RESULTATOPGØRELSE

Præmieindtægter for egen regning

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

Forsikringsteknisk rente

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

Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjor-

te 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.

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 domicilejendom opføres under administrationsomkostninger. Der indregnes ikke husleje vedrørende selskabets domicilejendom.

Den andel af administrationsomkostningerne, der

er direkte eller indirekte relaterede til skadebehandlingsomkostninger, er overført til bruttoerstatninger.

Renter og udbytter mv.

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

Kursreguleringer

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

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

Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed

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

Skat

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

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

Der indregnes udskudt skat efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle

mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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

BALANCE

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Inventar og andet driftsmateriel	5 år
IT	3 år
Biler	5 år

Ved indikation af værdiforringelse nedskrives den regnskabsmæssige værdi til en eventuel lavere genindvindingsværdi.

Domicilejendom

Domicilejendom er ejendomme, som benyttes til egen drift og måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet, med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Dagsværdien opgøres efter afkastmetoden. Omvurdering foretages så hyppigt, at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentlig fra domicilejendommens dagsværdi

på balancedagen.

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

Andre 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.

Finansielle poster indregnes i balancen med udgangspunkt i afregningsdatoen.

Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter

Genforsikringsandele af præmiehensættelser udgøres af den del af betalte genforsikringspræmier, 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 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.

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 - sæd-

vanligvis svarende til nominel værdi, med fradrag for hensættelse til tabsrisici, opgjort på grundlag af en individuel gennemgang af tilgodehavenderne.

Præmiehensættelser

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

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

Erstatningshensættelser

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

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

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

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

Ved diskontering af hensættelserne er anvendt de af EIOPA offentliggjorte rentekurver uden tillæg.

Erstatningshensættelserne indeholder endvidere de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forvente at skulle afholde til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne.

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

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter

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

Andre finansielle forpligtelser

Øvrige gældsposter måles til amortiseret kostpris.

Anden gæld

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

Brancheregnskab

Brancheregnskaberne viser en specifikation af det forsikringstekniske resultat fordelt på selskabets væsentligste forsikringsklasser (brancher). I modsætning til opstillingen i resultatopgørelsen, hvor præ-

mieindtægter og erstatningsudgifter mv. opføres for egen regning, fordeles disse poster på bruttoforretning og afgiven forretning ved opstillingen af brancheregnskaberne. Det samlede forsikringstekniske resultat i brancheregnskaberne er således identisk med beløbet herfor i resultatopgørelsen.

Resultat af afgiven forretning omfatter afgivne genforsikringspræmier og modtaget genforsikringsdækning. Posterne periodiseres efter samme principper, som anvendes for de tilsvarende bruttoposter.

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

FOTOKREDITERING

FORSIDE: DESTINATION BORNHOLM

SIDE 12: DESTINATION BORNHOLM