

BORNHOLMS BRANDFORSIKRING A/S
CVR: 15 46 59 72

ÅRSRAPPORT

2018

BORNHOLMS
BRANDFORSIKRING



INDHOLDSFORTEGNELSE

SELSKABSOPLYSNINGER	3
LEDELSESBERETNING	4
ÅRSREGNSKAB	14
LEDELSESPÅTEGNING	14
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING.....	15
RESULTATOPGØRELSE.....	20
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	20
RESULTATDISPONERING.....	20
BALANCE.....	21
EGENKAPITALOPGØRELSE.....	23
NOTER.....	24



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 Brian Rothemejer Jacobsen, næstformand
Underdirektør Hans Gerner Thomassen
Økonomichef Henrik Edvard Munk
Direktør Hans Hansen

DIREKTION

Morten Holten

REVISION

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6, 0900 København C

Godkendt på selskabets generalforsamling den 12. marts 2019

Dirigent:

LEDELSESBERETNING

Aktiviteter

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

Årets resultat

Resultatet for Bornholms Brandforsikring A/S for 2018 udgjorde 11,8 mio. kr. mod 21,7 mio. kr. efter skat i 2017.

Baggrunden for det lavere resultat i 2018 skyldes, at finansindtægterne i 2018 udgør -3,7 mio. kr. mod et overskud i 2017 på 9,5 mio. kr., hvilket skyldes stor uro på de finansielle markeder.

Ledelsen betragter resultatet som tilfredsstillende.

Begivenheder i 2018

Selskabet har oplevet en meget positiv udvikling på præmievæksten og kan notere en stigning i brutto-præmieindtægterne på 4,0 %. Det understøtter, at selskabet i 2018 kan konstatere en flot udvikling i antallet af policer, og selskabet nåede 1/12 2018 en milepæl på 50.000 policer.

På skadeområdet oplevede selskabet både en stigende frekvens i de første kvartaler samt flere brandskader end et gennemsnitsår. Denne udvikling prægede de 3 første kvartaler, som dog samtidig var forskånet for vejrligsskader af betydning – vejrligsskader er

typisk betegnelsen for særligt storm og skybrudsskader.

Et flot 4. kvartal betyder dog, at selskabet samlet set kommer godt ud af året.

Selskabet har over de seneste år nedsat priserne med samlet 8,5 mio. kr. I 2018 er de sidste reguleringer slået fuldt igennem, og selskabet har ikke sænket priserne yderligere i 2018.

Pr. 1/12 2018 har selskabet i stedet forbedret dækningen på bilforsikringen, som samlet er vurderet til at give kunderne, hvad der svarer til en prisnedsættelse på 3 mio. kr., idet påkørsel af dyr meddækkes under friskade, og parkeringsskade uden kendt modpart inkluderes i udvidet dækning uden merpris.

De samlede initiativer med produktforbedringer og prisnedsættelser skal underbygge ønsket om at tilbyde konkurrencedygtige produkter og priser, samtidig med at fokus har været at udbygge selskabets høje serviceniveau.

Væksten i antallet af policer over de senere år og ønsket om at tilbyde en høj personlig service har medført, at selskabet har udvidet medarbejderstaben med 3 medarbejdere i 2018. En medarbejder i kundeservice afdelingen, en taksator og en skadebehandler i skadeafdelingen.

Herudover har indførslen af persondataforordning (GDPR) den 28/5 2018 medført et vist ressourcetræk til forberedelse til tilpasninger af IT, forretningsgange og kontroller. Samtidig skulle selskabet forberede sig til en ny lov om forsikringsformidling (IDD), som indeholder skærpet krav til forsikringsdistribution. Herudover er der i samme forbindelse kommet nye krav til produkttilsyn, som også er en følge af øget EU harmonisering af regler i branchen.

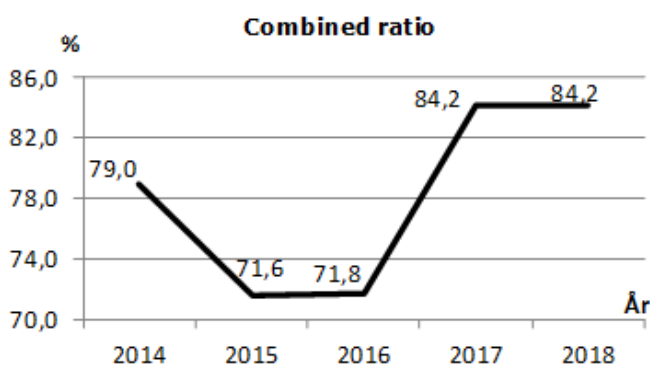
Selskabet har således også i det forgangne år brugt betydelige ressourcer på såkaldt compliance, altså tilpasninger til nye krav og reguleringer på det finansielle område.

Forsikringsteknisk resultat

Det forsikringstekniske resultat er i 2018 tilfredsstillende. Resultatet udgør 18,4 mio. kr. mod 17,9 mio. kr. i 2017.

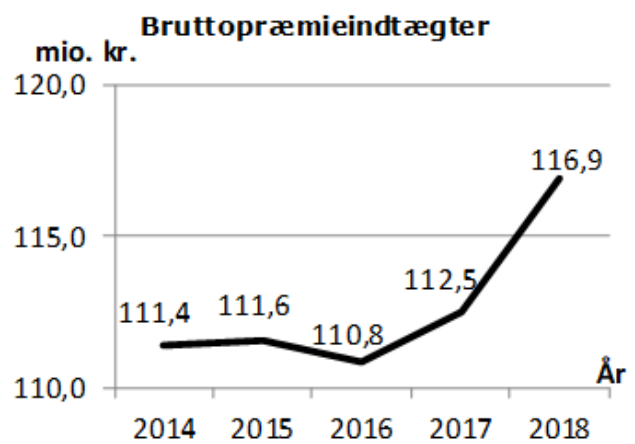
Combined ratio, som er et udtryk for de samlede udgifter til skader, genforsikring samt forsikringsmæssige driftsomkostninger set i forhold til præmieindtægterne, udgjorde i 2018 i alt 84,2 % mod også 84,2 % i 2017.

Nedenstående figur viser selskabets combined ratio de seneste 5 år.



Præmieindtægter

Bruttopræmieindtægten i 2018 udgjorde i alt 116,9 mio. kr. mod 112,5 mio. kr. i 2017.



Præmieindtægten i 2018 viser en stigning på 4 %. Væksten i antallet af forsikringer er også på 4 %.

Sammenholdt med selskabets i forvejen høje markedsandel og befolkningsudviklingen på Bornholm, betegner ledelsen væksten i antallet af policer og bruttopræmieindtægten som meget tilfredsstillende og indikerer, at selskabet fortsat er konkurrencedygtig på pris, dækning og service i forhold til konkurrenterne – helt i tråd med selskabets strategi.

Erstatningsudgifter

Erstatningsudgifterne udgør 66,5 mio. kr. i 2018. Det er en stigning på 6,6 % i forhold til 2017.

Det skal ses i lyset af, at skadefrekvensen i 2018 ligger på et gennemsnitligt niveau, set over de seneste 12 år, hvorimod 2017 lå under gennemsnittet.

2018 har derudover været præget af meget få vejrrelaterede skader og et antal storskader, svarende til et gennemsnitligt niveau.

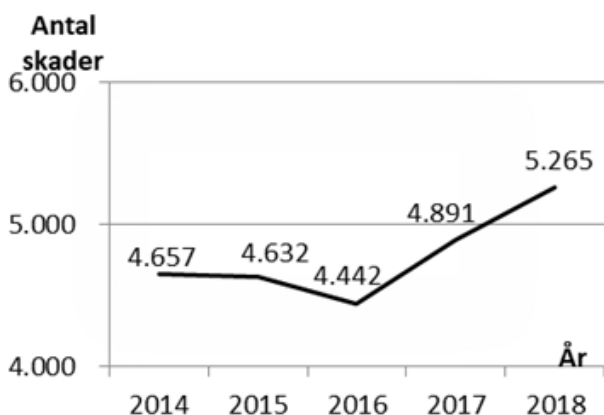
Antallet af anmeldte skader har som følge af den stigende skadefrekvens og flere policer i porteføljen været ca. 7,6 % højere i forhold til 2017.

Afløbsresultatet for egen regning viser i 2018 et positivt afløb på i alt 0,3 mio. kr. mod 0,6 mio. kr. i 2017. Årets afløbsgevinst kan henføres til, at selskabets bogførte erstatningshensættelser til skader indtrådt i tidligere år har vist sig at være lidt større end nødvendig.

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

Selskabets samlede erstatningsudgifter, reguleret for ændring i erstatningshensættelser og risikomargen, er 66,5 mio. kr. i 2018 mod 62,4 mio. kr. i 2017.

Det svarer til en bruttoerstatningsprocent på 56,8 % i 2018 mod 55,5 % i 2017.

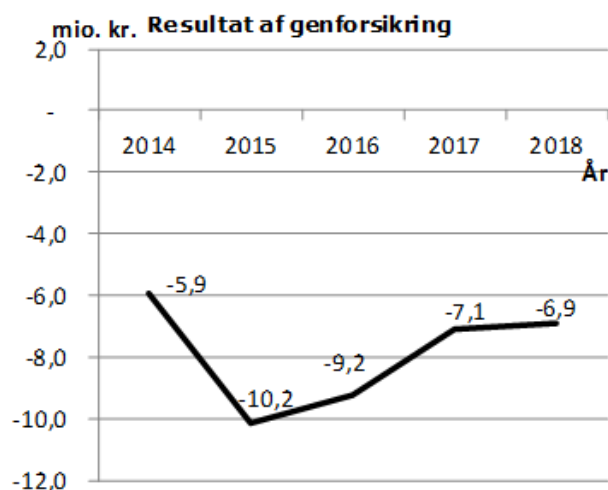


Genforsikring

Nettoresultatet af genforsikringen (afgivet forretning) udviser en udgift på 6,9 mio. kr. i 2018 mod en udgift på 7,1 mio. kr. i 2017.

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

Nettoudgiften til genforsikring har været en smule lavere i 2018 i forhold til 2017, hvilket hænger sammen med enkelte lidt større skader, der har udløst en reassurancedækning.



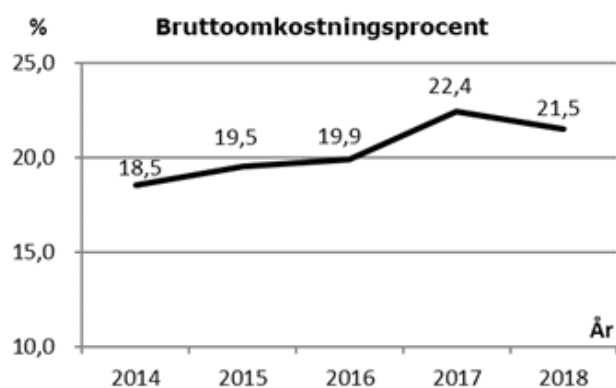
Selskabet har indgået 2-årige genforsikringskontrakter, der dækker 2019 og 2020.

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

Omkostninger

Bornholms Brandforsikring A/S har i 2018 beskæftiget svarende til 32 fuldtidsbeskæftigede, hvilket er en lille stigning i forhold til 2017. De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgjorde for 2018 i alt 25,0 mio. kr. svarende til en omkostningsprocent på 21,5 % mod en omkostningsprocent på 22,4 % i 2017.

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

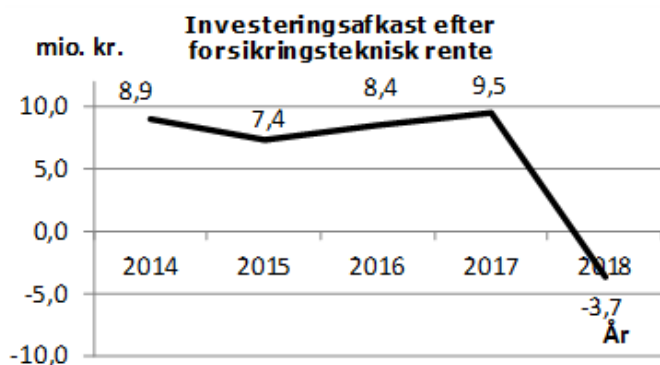


Investeringsvirksomhed

Resultatet af investeringsvirksomheden efter forsikringsteknisk rente udgør for 2018 et tab på 3,7 mio. kr. mod en gevinst i 2017 på 9,5 mio. kr.

Udviklingen på de finansielle markeder både for obligationer og specielt på aktier har været negativ i 2018.

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



Egenkapital

Efter overførsel af overskuddet på 11,8 mio. kr. for 2018 udgør selskabets egenkapital 237,4 mio. kr. pr. 31. december 2018.

Den gennemsnitlige egenkapital i 2018 blev forrentet med 4,7 %, hvilket er tilfredsstillende.

Grundet selskabets kapitalstyrke er der foreslået udbytte på 3 mio. kr. til ejer-selskaberne, som er Bornholms Brand A.m.b.a. med en ejerandel på 73 % og Topdanmark Forsikring A/S med en ejerandel på 27 %.

Vidensressourcer

Bornholms Brandforsikring ønsker fortsat at være et velanset og førende forsikrings-selskab på Bornholm og lægger derfor stor vægt på faglig og seriøs behandling af kunderne.

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

Selskabet har følgende formål og mål:

”Formål:

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

Den lokale forankring betyder også lokale arbejdspladser, som bidrager til øens fortsatte udvikling – selskabet bidrager med 35 arbejdspladser på Bornholm.

Mål:

Vi vil fortsætte og udbygge vor position som Bornholmernes foretrukne leverandør af forsikringsydelser inden for de områder, som vi vælger at ville forsikre.

Målene er udmøntet i følgende strategi:

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

Vi har i 2018 fulgt vores strategi med fokus på fastholdelse af eksisterende kunder og tiltrækning af nye kunder, og det betød, at vi pr. 1. december 2018 rundede 50.000 policer.

Omkostningerne forventes de kommende par år at være svagt stigende. Det skyldes et stigende antal medarbejdere til at håndtere flere kunder og policer, samt øgede omkostninger til blandt andet IT-udvikling, herunder bl.a. nye erhvervsprodukter. De stigende omkostninger opvejes til dels af en stigning i præmieindtægterne, og det er målet de kommende år, at IT forbedringer skal bidrage til en lavere omkostningsprocent.

Der er i 2019 budgetteret med et resultat før skat på i alt 18 mio. kr. Der forventes en lille stigning i skatteudgifterne blandt andet på grund af forbedringer på bilforsikringen med dækning af parkeringsskader uden kendt modpart med lavere selvrisiko samt påkørsel af dyr som friskade. Investeringsvirksomheden er budgetteret meget forsigtigt, men dog med et overskud i 2019.

Lokal forankring er også social ansvarlighed

Selskabet har en stor styrke i den store markedsandel på Bornholm, hvor mange loyale kunder er vigtige ambassadører for selskabet.

Samtidig har selskabet været begunstiget af en tilgang af nye kunder, som vægter den lokale tilgængelighed, kompetence og lokalt ansatte medarbejdere højt.

Den lokale forankring betyder også lokale arbejdspladser, som bidrager til øens fortsatte udvikling – selskabet bidrager med 35 arbejdspladser på Bornholm, som indirekte bidrager til værdiskabelse via skat, detailhandel, øens øvrige erhvervsdrivende og engagement i foreningslivet.

Den sociale ansvarlighed fylder meget i selskabets bevidsthed, og selskabet tager aktivt del i øens ud-

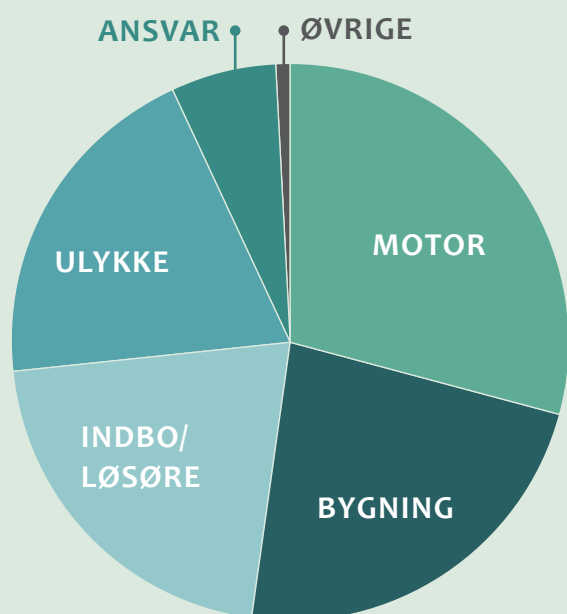
2018

ANTAL FORSIKRINGER

50.036

STIGNING PÅ 4,0%

ANTAL FORSIKRINGER FORDELT
PÅ FORSIKRINGSTYPER



PRÆMIEINDTÆGT

116,8

MIO. KR.



54% af alle biler på Bornholm, er forsikret hos Bornholms Brandforsikring A/S.

35

MEDARBEJDERE

På kontoret i Rønne sidder 35 engagerede medarbejdere, der hver dag hjælper vores kunder med kundeservice, skadesbehandling, besigtigelser, policer og administration.

vikling, særligt via moderselskabet Bornholms Brand A.m.b.a., men også i Bornholms Brandforsikring er der fokus på at favne hele Bornholm i form af:

- Sponsoraftaler med lokale foreninger og klubber
- Medlemskab af Interforce, som er et samarbejde mellem forsvaret og den private og offentlige sektor om forsvarets brug af reserven og Hjemmeværnets frivillige, samlet benævnt Reservestyrken. Gennem Interforce samarbejdet ønsker vi at sende et signal om, at vi vil sikre gode rammer for medarbejdere, som ønsker at bidrage med en militær forpligtelse til reservestyrkerne, herunder hjemmevernet.
- Selskabet beskæftiger aktuelt en finansassistent elev, en medarbejder i fleksjob samt en medarbejder i virksomhedspraktik.
- Selskabet har fokus på, at skadeindkøb i videst muligt omfang foretages lokalt. Det betyder, at vi ikke indgår i centrale indkøbssamarbejder, hvor kunderne tvinges til indkøb via indkøbsportaler.
- Selskabet søger, hvor det er muligt, at placere egne indkøb lokalt i form af ejendomsvedligehold, reklameartikler, inventar mv.
- Selskabet er herudover meget engageret i øens tilflytterindsats og er en del af styregruppen bag funktionen.

Det er selskabets ønske fortsat at bidrage til øens udvikling, herudover også at støtte op om øens erhvervsliv med beskæftigelsesfremmende initiativer og initiativer i øvrigt, som bidrager til at gøre Bornholm til et godt sted at bo og leve.

Kunderne i fokus

Det er ikke nok at være lokal, kunderne skal opleve en merværdi i kontakten med Bornholms Brandforsikring.

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

- **Nærhed** – vi forsikrer kun værdier på Bornholm. Vi kender derfor vores kunder og stræber hver dag efter at skabe merværdi for hele Bornholm.
- **Tilgængelighed** – fra vores kontor i Rønne er vi tilgængelige for vores kunder, på telefonen taler du med et menneske, du kan besøge os på kontoret, og når du har en skade, er det vores egne taksatorer, som besøger dig, hvis der er behov for det – vi er aldrig mere end 35 minutter væk på Bornholm.
- **Troværdighed** – det forpligter at være et lokalt selskab med kun Bornholm som marked. Vi skal også kunne møde vores kunder ved køledisken i det lokale supermarked.
- Vi er en del af Bornholm og bidrager til foreningsliv, turisme og i det hele taget til den fortsatte udvikling af Bornholm.

Vi vil fortsat arbejde med den personlige kontakt som det primære, men samtidig supplere med digitale løsninger, hvor det giver mening, for at give kunderne en valgmulighed og for dermed at styrke den samlede kundeoplevelse.

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

Herudover åbner den nye teknologi op for en anden måde at kommunikere indbyrdes på, og kommunikation via fysisk papir vil snart blive udfaset.

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 kan afdække risikoen på eksisterende og ny forretning for de kommende 12 måneder. Opgørelsen tager således højde for de budgetterede forventninger.

Solvensdækning

Kapitalgrundlaget udgjorde 234,4 mio. kr. ved udgangen af 2018 mod 225,5 mio. kr. ved udgangen af 2017. Det skal holdes op mod et solvenskapitalkrav på 62,8 mio. kr. Der er således en solvensoverdækning på 171,6 mio. kr. Dette svarer til at selskabets kapitalgrundlag pr. 31. december 2018 dækker det opgjorte solvenskapitalkrav over 3 gange.

Nedenfor fremgår solvensdækning for de seneste fem regnskabsår til sammenligning:

Mio. Kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Kapitalgrundlag	234,4	225,5	245,8	205,6	175,1
Kapitalkrav (SCR)	62,8	65,8	54,9	49,9	55,4
Solvensdækning *	373%	343%	447%	412%	316%

*) Nøgletallet solvensdækning er for 2014 og 2015 beregnet på grundlag af de på daværende tidspunkt gældende regler for opgørelse af solvenskrav og kapitalgrundlag. Fra 2016 er nøgletallet beregnet i henhold til Solvens II.

Selskabet har udarbejdet følsomhedsanalyser pr. 31/12 2018 til Finanstilsynet. Disse kan findes på selska-

bets hjemmeside.

Lønpolitik

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

Lønpolitikken er godkendt af generalforsamlingen.

Lønpolitikken skal være medvirkende til at sikre selskabets forretningsstrategi og -værdier, og lønnen må ikke være af en størrelse eller have en sammensætning, som indebærer risiko for interessekonflikter.

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

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

Selskabets lønpolitik kan ses på selskabets hjemmeside.

Whistleblower ordning

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Direktionens og bestyrelsens ledelsesposter

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 for Bornholms Brand A.m.b.a.

BESTYRELSE

Direktør Per Eiler Hansen, formand

Direktør i:

BH Fisk Svaneke ApS

Fish Partners A/S

Brilliant Caviar A/S

Medlem af bestyrelsen i:

Aktieselskabet Bornholms Tidende

Schulz Krydderfedt A/S

SJ Bornholm ApS (formand)

Fish Partners A/S

BH Fisk Svaneke ApS

Brilliant Caviar A/S

Fonden for E. Marcussens Feriehuse

Borup Stegman ApS

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

Koncerndirektør Brian Rothemejer Jacobsen (Topdanmark), næstformand

Direktør i:

Topdanmark A/S

Topdanmark Forsikring A/S

Medlem af bestyrelsen i:

Forsikringsakademiet A/S

Finanssektorens Arbejdsgiverforening

Tillige bestyrelsesmedlem i 6 af Topdanmark A/S' datterselskaber

Underdirektør Hans Gerner Thomassen (Topdanmark)

Medlem af bestyrelsen i:

TDE.201 ApS

TDP.0007 A/S

Topdanmark Ejendomsadministration A/S

Topdanmark Ejendom A/S

E. & G. Business Holding A/S

Bygmestervej ApS

Økonomichef Henrik Edvard Munk

Medlem af bestyrelsen i:

Bornholms Fisk A/S

Bornholms Mosteri A/S

Bornholms Brand A.m.b.a.

Direktør Hans Hansen

Direktør i:

Lehnsgaard Rapsolie A/S

Bornholms Oliemølle A/S

Lykkesvej 11 B ApS

Medlem af bestyrelsen i:

Lehnsgaard Rapsolie A/S

Bornholms Oliemølle A/S

Bornholms Landbrug og Fødevarer

Bornholms Brand A.m.b.a.



ÅRSREGNSKAB

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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 12. marts 2019

Direktion:

Morten Holten

Bestyrelse:

Per Eiler Hansen
Formand

Brian Rothemejer Jacobsen
Næstformand

Hans Gerner Thomassen

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 2018, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Bornholms

Brandforsikring A/S før 1995 for regnskabsåret 1992. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på mere end 24 år frem til og med regnskabsåret 2018.

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 1. januar – 31. december 2018. 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.

Måling af hensættelser til forsikringskontrakter	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Hensættelser til forsikringskontrakter udgør 79.217 t.kr. pr. 31. december 2018 (77.544 t.kr. 31. december 2017). Vi har vurderet, at målingen af hensættelser til forsikringskontrakter er et centralt forhold ved revisionen, idet opgørelsen af hensættelser til forsikringskontrakter er kompleks og målingen er i et betydeligt omfang påvirket af ledelsesmæssige skøn, herunder forudsætninger vedrørende fremtidige begivenheder samt valg af metoder, modeller og datagrundlag. Ændringer i de ledelsesmæssige skøn samt anvendte metoder, modeller og datagrundlag kan have væsentlig indvirkning på målingen af hensættelser til forsikringskontrakter.</p> <p>De væsentligste ledelsesmæssige skøn og forudsætninger omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Direkte og indirekte omkostninger til afvikling af erstatningshensættelserne. • Bedste skøn over fremtidige udbetalinger på indtrufne skader, herunder fastsættelse af risikomargen • Parametre fastlagt på baggrund af interne historiske dataregistreringer. <p>Ledelsen har nærmere beskrevet principper og forudsætninger for opgørelse af hensættelser til forsikringskontrakter i anvendt regnskabspraksis.</p>	<p>Baseret på vores risikovurdering har vi revideret den af ledelsen foretagne måling af hensættelser til forsikringskontrakter.</p> <p>Vores revisionshandlinger, hvori vi har inddraget Deloitte's aktuarer i relevant omfang, har omfattet følgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vurdering og test af nøglekontroller vedrørende ledelsens fastsættelse af forudsætninger, herunder om nøglekontrollerne er designet og implementeret hensigtsmæssigt samt, hvorvidt disse har fungeret effektivt i regnskabsåret. • Vurdering af grundlag og proces for fastsættelse af sandsynligheden for, at en skade indtræffer, i forhold til interne dataregistreringer samt markedspraksis • Vurdering af anvendte forudsætninger samt metoder og modeller i forhold til almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder, den historiske udvikling samt tendenser. • Baseret på selskabets analyser har vi vurderet udviklingen i hensættelserne inklusive udviklingen i afløbsresultater. • Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis gennemgang af aktuarmæssige beregninger og modeller.

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.

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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 konklusioner 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, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

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 lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 12. marts 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jens Ringbæk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735

RESULTATOPGØRELSE

Note	2018 t.kr	2017 t.kr
Forsikringsvirksomhed		
2	119.672	113.146
7	-9.356	-9.163
2	-2.740	-669
	107.576	103.314
Forsikringsteknisk rente		
3	-154	-144
	Udbetalte erstatninger	-67.514
7	Modtaget genforsikringsdækning	2.317
	Ændring i erstatningshensættelser	1.064
	Ændring i risikomargen	-53
7	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	140
	-64.046	-60.363
5	Erhvervsomkostninger	-6.598
6	Administrationsomkostninger	-18.363
	-24.961	-24.931
	Forsikringsteknisk resultat	18.415
	18.415	17.876

RESULTATOPGØRELSE

Note	2018 t.kr	2017 t.kr
Renteindtægter og udbytter mv.	6.812	6.947
8 Kursreguleringer	-9.979	2.809
Renteudgifter	-103	-44
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-696	-451
Investeringsafkast, i alt	-3.966	9.261
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	219	226
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-3.747	9.487
Andre indtægter	465	428
Resultat før skat	15.133	27.791
9 Skat	-3.340	-6.123
Årets resultat	11.793	21.668

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	11.793	21.668
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst, i alt	11.793	21.668

RESULTATDISPONERING

Årets resultat	11.793	21.668
Overført fra tidligere år	200.621	220.953
Til disposition	212.414	242.621
Årets resultat	8.793	-20.332
Foreslået udbytte	3.000	42.000
Overført til næste år	200.621	220.953
I alt	212.414	242.621

BALANCE

Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Aktiver		
10 Driftsmidler	641	415
11 Domicilejendomme	8.382	8.407
Materielle aktiver, i alt	9.023	8.822
Kapitalandele	5	5
Investeringsforeningsandele	67.353	40.662
Obligationer	237.618	127.357
Øvrige	394	0
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	305.370	168.024
Investeringsaktiver, i alt	305.370	168.024
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	2.481	2.330
Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	2.481	2.330
Tilgodehavende hos forsikringstagere	1.734	1.671
Tilgodehavende hos forsikringsvirksomheder	241	71
Andre tilgodehavender	547	602
Tilgodehavender, i alt	2.522	2.344
Aktuelle skatteaktiver	0	295
Udskudte skatteaktiver	11	102
Likvide beholdninger	3.281	170.169
Andre aktiver, i alt	3.292	170.566
Tilgodehavende renter	654	453
Andre periodeafgrænsningsposter	92	24
Periodeafgrænsningsposter, i alt	746	477
Aktiver, i alt	323.434	352.563

BALANCE

Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
12 Aktiekapital	25.000	25.000
Overført overskud	209.414	200.621
Foreslået udbytte	3.000	42.000
Egenkapital, i alt	237.414	267.621
Præmiehensættelser	44.570	41.831
Erstatningshensættelser	33.049	34.168
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	1.598	1.545
Hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	79.217	77.544
Andre hensættelser	0	400
Hensatte forpligtelser, i alt	79.217	77.944
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	1.178	310
Gæld i forbindelse med genforsikring	655	466
Gæld til tilknyttede virksomheder	398	15
Aktuelle skatteforpligtelser	348	0
Anden gæld	4.224	6.207
Gæld, i alt	6.803	6.998
Passiver, i alt	323.434	352.563
4 Afløbsresultat		
13 Langfristet gæld		
14 Nærtstående parter		
15 Sikkerheds- og eventualforpligtelser		
16 Brancheregnskab		
17 Risikoforhold		
18 Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	AKTIE- KAPITAL	OVER- FØRT RESULTAT	FORE- SLÅET UDBYTTE	TOTAL
	t.kr	t.kr.	t.kr.	t.kr
Egenkapital primo 2017	25.000	220.953	0	245.953
Årets resultat 2017		-20.332	42.000	21.668
Årets totalindkomst		-20.332	42.000	21.668
Egenkapital ultimo 2017	25.000	200.621	42.000	267.621
Årets resultat 2018		8.793	3.000	11.793
Årets totalindkomst		8.793	3.000	11.793
Udbetalt udbytte			-42.000	-42.000
Egenkapital ultimo 2018	25.000	209.414	3.000	237.414

NOTER

NOTE 1 HOVED- OG NØGLETAL (5 ÅRS OVERSIGT)

Hovedtal (t.kr.)	2018	2017	2016	2015	2014
Bruttopræmieindtægter	116.932	112.477	110.848	111.552	111.386
Bruttoerstatningsudgifter	-66.503	-62.384	-48.262	-47.991	-61.388
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-24.961	-24.931	-21.831	-21.518	-20.479
Resultat af genforsikring	-6.899	-7.142	-9.249	-10.150	-5.934
Forsikringsteknisk resultat	18.415	17.876	31.408	31.806	23.416
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	-3.747	9.487	8.417	7.398	8.941
Årets resultat	11.793	21.668	31.407	30.379	25.344
Afløbsresultat brutto	722	1.003	8.881	13.122	9.540
Afløbsresultat f.e.r.	335	564	7.195	11.603	6.679
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	79.217	77.544	78.835	86.397	103.625
Forsikringsaktiver, i alt	2.481	2.330	4.513	7.502	13.979
Egenkapital, i alt	237.414	267.621	245.953	214.546	179.964
Aktiver, i alt	323.434	352.563	331.540	308.935	293.608
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	31,8	31,2	29,3	29,1	29,2
Foreslået udbytte	3.000	42.000	0	0	0
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	56,8%	55,5%	43,6%	43,0%	55,1%
Bruttoomkostningsprocent	21,5%	22,4%	19,9%	19,5%	18,5%
Resultat af genforsikring i procent	5,9%	6,3%	8,3%	9,1%	5,3%
Combined ratio	84,2%	84,2%	71,8%	71,6%	79,0%
Operating ratio	84,2%	84,1%	71,6%	71,5%	78,9%
Relativt afløbsresultat	1,0%	1,8%	17,4%	24,8%	15,4%
Egenkapitalens forrentning	4,7%	8,4%	13,6%	15,2%	15,1%

Hoved- og nøgletal er udarbejdet efter bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser. Hoved- og nøgletal er alene tilpasset den nye regnskabsbekendtgørelse for årene 2015 - 2018, da det ikke har været muligt at tilpasse tallene for de tidligere år.

NOTER

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
2. Bruttopræmier		
Bruttopræmier	119.672	113.146
Ændring i præmiehensættelser	-2.740	-669
Årets bruttopræmieindtægter	116.932	112.477
<p>Årets bruttopræmieindtægter vedrører alene direkte forsikring i Danmark</p>		
3. Forsikringsteknisk rente		
<p>Forsikringsteknisk rente er et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte rentekurver.</p>		
Forrentning af præmiehensættelser	154	144
	154	144
4. Afløbsresultat		
<p>Afløbsresultat excl. diskontering</p>		
Bruttoforretning	722	1.003
Afgiven forretning	-387	-439
Afløbsresultat for egen regning	335	564
5. Erhvervelsesomkostninger		
Forsikringskonsulenter, anvisningsprovision mv.	4.579	4.347
Besigtigelsesomkostninger	1.249	892
Markedsføringsomkostninger	769	493
Øvrige erhvervelsesomkostninger	1	7
	6.598	5.739

NOTER

6. Administrationsomkostninger

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
Lønninger, pensioner og bestyrelseshonorar mv.	14.914	17.188
Personale- og mødeudgifter	808	570
Repræsentation mv.	14	6
Kursus og uddannelse	508	375
Lokaleomkostninger	879	705
Kontorholdsudgifter incl. småanskaffelser, inventar mv.	2.316	2.347
EDB udgifter	4.471	4.210
Anden ekstern assistance mv.	501	507
Øvrige administrationsomkostninger	186	175
Diverse opkrævningsgebyrer mv.	-782	-753
Overført til skadeomkostninger	-5.452	-6.138
	18.363	19.192

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	17.441	18.624
Pensionsbidrag	2.054	2.035
Udgifter til social sikring	325	315
Lønsumsafgift	2.896	3.051
Øvrige ydelser, kørsel mv.	416	401
I alt personaleudgifter mv.	23.132	24.426

Vederlag til bestyrelse:

Per Eiler Hansen, formand	138	58
Brian Rothemejer Jacobsen, næstformand	59	59
Hans Gerner Thomassen	60	58
Henrik Munk	59	40
Hans Hansen	40	0
Egon Jensen	56	170
Eva Christina Dideriksen	0	18
Vederlag til bestyrelse i alt	412	403
Vederlag til direktion	1.081	2.934
Værdi af fri bil og telefon	112	126
Vederlag mv. til direktion i alt	1.193	3.060
Samlet vederlag mv. til bestyrelse og direktion	1.605	3.463

Selskabet har i gennemsnit haft 31,8 fuldtidsbeskæftigede medarbejdere mod 31,2 i 2017.

NOTER

	2018	2017
	t.kr	t.kr
7. Resultat af afgiven forretning		
Afgivne forsikringspræmier	-9.356	-9.163
Modtaget genforsikringsdækning	2.317	4.192
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	140	-2.171
	-6.899	-7.142
8. Kursreguleringer		
Realiserede kursreguleringer investeringsaktiver		
Kapitalandele	0	373
Investeringsforeninger	-2.057	761
Obligationer	42	-741
Valuta	-198	0
	-2.213	393
Urealiserede kursreguleringer investeringsaktiver		
Investeringsforeninger	-6.012	1.453
Obligationer	-2.148	963
Valuta	394	0
	-7.766	2.416
I alt	-9.979	2.809
9. Skat		
Aktuel skat	3.251	6.117
Regulering vedrørende tidligere år	3	-1
Ændring i udskudt skat	86	7
	3.340	6.123
Betalte skatter i alt	2.899	6.412
Udskudt skat hviler på:		
Driftsmidler	-11	-14
Langsigtede personaleomkostninger	0	-88
I alt	-11	-102
Afstemning af årets skat:	%	%
Beregnet skat af årets resultat	22,0	22,0
Regulering vedrørende tidligere år	0,0	0,0
Effektiv skatteprocent	22,0	22,0

NOTER

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
10. Driftsmidler		
Kostpris 1. januar	1.453	1.654
Årets tilgang	334	429
Årets afgang	0	-630
Kostpris 31. december	<u>1.787</u>	<u>1.453</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.038	1.276
Årets af- og nedskrivninger	108	119
Tilbageført afskrivning på afgang	0	-357
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>1.146</u>	<u>1.038</u>
Bogført værdi 31. december	<u>641</u>	<u>415</u>
11. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi 1. januar	11.177	11.177
Anskaffelsessum 31. december	<u>11.177</u>	<u>11.177</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.839	-1.839
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.839</u>	<u>-1.839</u>
Afskrivninger primo	-931	-921
Årets afskrivninger	-25	-10
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-956</u>	<u>-931</u>
Bogført værdi 31. december	<u>8.382</u>	<u>8.407</u>
Offentlig vurdering senest pr. oktober 2016	<u>10.100</u>	<u>10.100</u>

Selskabet ejer kun en ejendom. Den bogførte værdi på ejendommen anser ledelsen for at svare til markedsværdien. Ved fastsættelse af ejendommens markedsværdi er anvendt en afkastprocent på 7,0 % (2017: 7,25 %).

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

NOTER

	2018	2017
	t.kr.	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	237.414	267.621
Udskudte skatteaktiver	-11	-102
Fradrag for foreslået udbytte	-3.000	-42.000
Kapitalgrundlag	234.403	225.519

13. Langfristet gæld

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.

Øvrige nærtstående parter omfatter Topdanmark Forsikring A/S samt tidligere direktion.

Transaktioner med øvrige nærtstående parter i regnskabsåret har været følgende:

- transaktioner med Topdanmark Forsikring A/S udgør modtagne provisioner i forbindelse med agentur.
- transaktioner med tidligere direktion udgør udelukkende husleje på markedsfølsomme vilkår.

15. Sikkerheds- og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for de forsikringsmæssige hensættelser er der registrerede aktiver til en bogført værdi af 92.485 t.kr., som fordeler sig således:

Obligationer	92.415 t.kr.
Likvider	70 t.kr.
I alt	<u>92.485 t.kr.</u>

NOTE 16 BRANCHEREGNSKAB

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (PRIVAT)		
Opkrævet bruttopræmie	52.921	50.322
Bruttopræmieindtægter	51.772	50.052
Bruttoerstatningsudgifter	-33.101	-24.887
Ændring i risikomargen	-26	217
Bruttodriftsomkostninger	-11.039	-11.088
Resultat af bruttoforretning	7.606	14.294
Resultat af afgiven forretning	-2.788	-5.337
Forsikringsteknisk rente	-57	-63
Forsikringsteknisk resultat	4.761	8.894
Antallet af erstatninger	2.737	2.593
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	12	9
Erstatningsfrekvens	14,0	13,7
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (ERHVERV)		
Opkrævet bruttopræmie	15.267	14.461
Bruttopræmieindtægter	15.026	14.118
Bruttoerstatningsudgifter	-3.832	-10.416
Ændring i risikomargen	-3	90
Bruttodriftsomkostninger	-3.184	-3.186
Resultat af bruttoforretning	8.006	606
Resultat af afgiven forretning	-2.066	-42
Forsikringsteknisk rente	-31	-18
Forsikringsteknisk resultat	5.909	545
Antallet af erstatninger	258	238
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	18	42
Erstatningsfrekvens	10,8	10,3

NOTE 16 BRANCHEREGNSKAB

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
MOTORKØRETØJSFORSIKRING, KASKO		
Opkrævet bruttopræmie	27.646	25.878
Bruttopræmieindtægter	26.893	25.775
Bruttoerstatningsudgifter	-15.253	-12.984
Ændring i risikomargen	-17	175
Bruttodriftsomkostninger	-5.767	-5.702
Resultat af bruttoforretning	5.857	7.264
Resultat af afgiven forretning	-890	-876
Forsikringsteknisk rente	-36	-33
Forsikringsteknisk resultat	4.931	6.355
Antallet af erstatninger	1.687	1.470
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	9	9
Erstatningsfrekvens	16,7	15,2
ANDEN FORSIKRING		
Opkrævet bruttopræmie	23.838	22.484
Bruttopræmieindtægter	23.240	22.531
Bruttoerstatningsudgifter	-14.262	-14.646
Ændring i risikomargen	-7	67
Bruttodriftsomkostninger	-4.972	-4.954
Resultat af bruttoforretning	4.000	2.998
Resultat af afgiven forretning	-1.155	-887
Forsikringsteknisk rente	-31	-29
Forsikringsteknisk resultat	2.814	2.082
Antallet af erstatninger	931	875
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	17	18
Erstatningsfrekvens	3,4	3,4

NOTE 17 RISIKOFORHOLD

Risikovurdering

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

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

Risikostyring

Styring af 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.

Selskabets 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.

Selskabets direktør varetager både rollen som ansvarlig for risikostyringsfunktionen og nøgleperson. Der rapporteres til direktion og bestyrelse.

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.

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 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 program er tegnet for en 2-årig periode frem til 31. december 2020.

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 to eksterne kapitalforvaltere.

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 18 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.

Finanstilsynet har udstedt en ændringsbekendtgørelse til bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser gældende pr. 1. januar 2019. Bornholms Brandforsikring har valgt at førtidsimplementere præsentationen af nøgletallet solvensdækning og følsomhedsoplysninger.

Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til 2018.

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 forpligtelsesens 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, opgørelsen af dagsværdien for uoterede 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 forsikrernes dækningsperiode.

Forsikringsteknisk rente

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

Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte rentekurver.

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 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.

Renter og udbytter mv.

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

Kursreguleringer

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

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

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 gældsmetode 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
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.

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, 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.

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 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,
- 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.

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

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

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.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter udgør det beløb, som selskabet forventes at skulle betale til en erhverver af forsikringsbestanden, for at overtage risikoen for at de faktiske omkostninger ved afvikling af de forsikringsmæssige hensættelser afviger fra bedste skøn. Selskabet anvender metode 3.

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 balancedagen.

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 modsæt-

ning 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.

