

Gartnerne Forsikring

Årsrapport 2020

Udgivet 17. marts 2021





GARTNERNES FORSIKRING ÅRSRAPPORT 2020

INDHOLDSFORTEGNELSE

LEDELSESBERETNING	4
Aktiviteter i 2020	6
Årets resultat	12
Selskabsledelse	16
Risikostyring	22
Forventninger til 2021	25
LEDELSESPÅTEGNING	27
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER	28
RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	33
BALANCE PR. 31.12	34
EGENKAPITALOPGØRELSE	35
NOTER	36
ORDFORKLARING	56

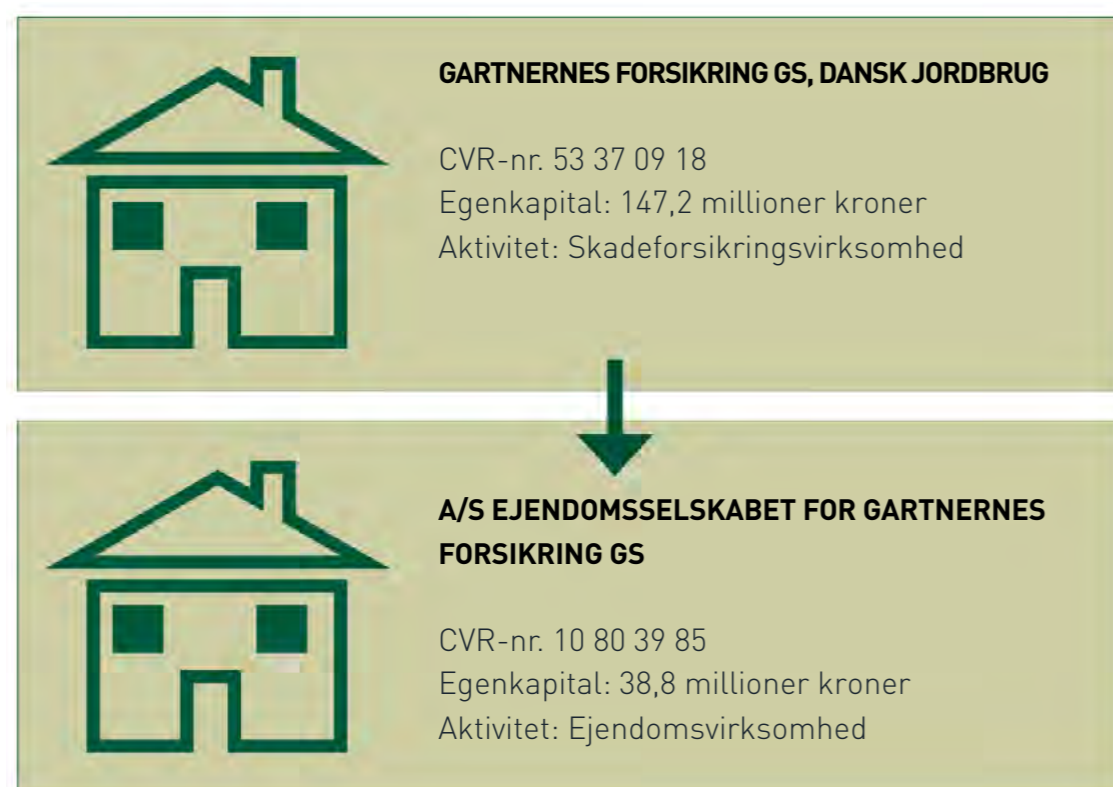
“*Vi har investeret i en forandringsproces og har iværksat en række strategiske tiltag med det formål at tiltrække flere kunder og fastholde vores eksisterende portefølje.*”

LEDELSESBERETNING

Gartnerne Forsikring GS er et selvstændigt, kundejet forsikringselskab, som driver skadeforsikringsvirksomhed for kunder inden for gartnerierhvervet og relaterede erhverv samt for private og andre erhvervsgrupper, som ikke har tilknytning til gartnerierhvervet.

Årsrapporten 2020 omfatter moderselskabet Gartnerne Forsikring GS og datterselskabet A/S Ejendomsselskabet for Gartnerne Forsikring GS (herefter Ejendomsselskabet).

KONCERNOVERSIGT



Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.



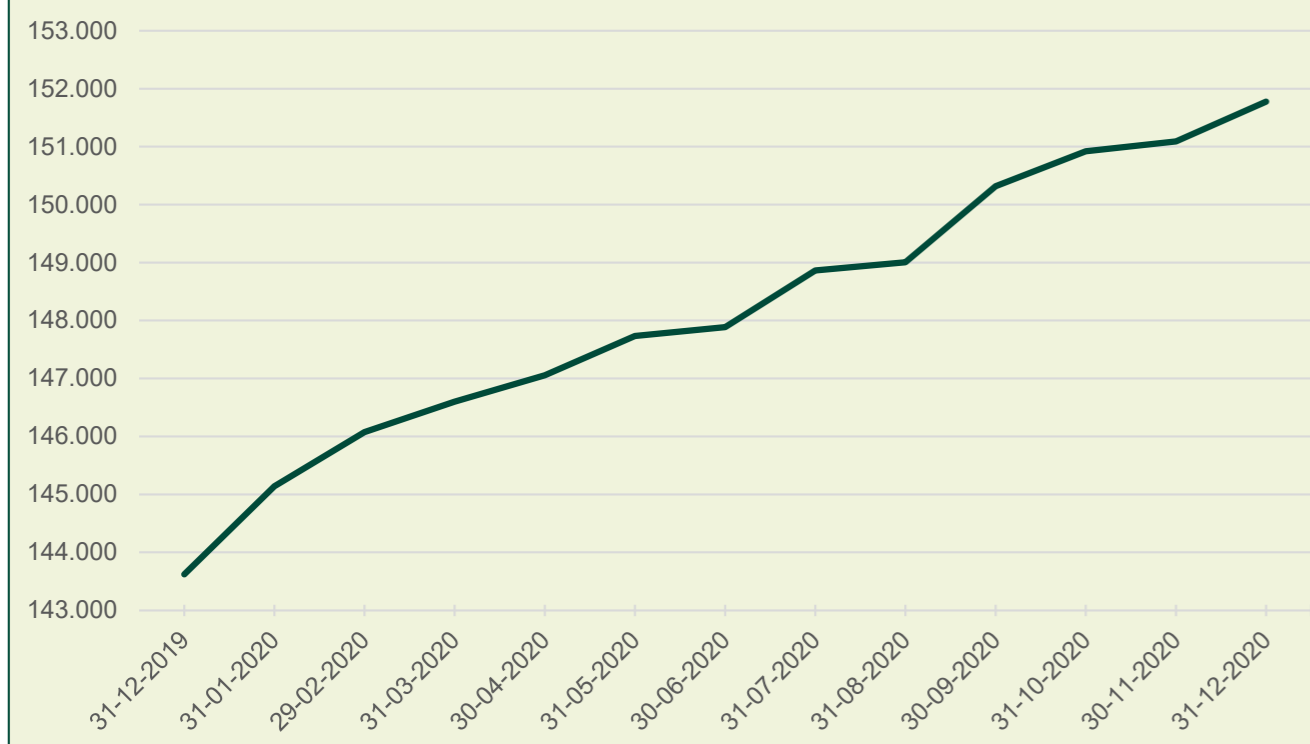
“Nedlukningen af det danske samfund har selvsagt påvirket Gartnerne Forsikring, hvor den personlige kontakt er en væsentlig del af forretningsmodellen. Ikke desto mindre har vi formået at opnå en pæn vækst i bestandspræmien.”

AKTIVITETER I 2020

Gartnernes Forsikring GS er et mindre dansk skadeforsikringselskab – med store ambitioner. Vi investerer i lønsom vækst gennem tilfredse kunder, som foretrækker den personlige og individuelle betjening.

Vi har investeret i en forandringsproces og har iværksat en række strategiske tiltag med det formål at tiltrække flere kunder og fastholde vores eksisterende portefølje. Dette arbejde blev igangsat i 2019 og er fortsat i 2020 som planlagt til trods for den pludselige nedlukning af samfundet, som fandt sted i marts 2020.

Udviklingen i bestandspræmie, 1.000 kr.



“ Vores beredskab og medarbejdernes parathed er blevet testet med kort varsel og med det bedst tænkelige resultat. Det er meget tilfredsstillende.”

PÅ TRODS AF PANDEMI

Den stedfundne nedlukning af det danske samfund som følge af COVID-19 har selvsagt påvirket Gartnernes Forsikring GS, hvor den personlige kontakt, herunder kundebesøg, er en væsentlig del af forretningsmodellen. Ikke desto mindre har vi formået at opnå en pæn vækst i bestandspræmien.

Nedlukningen af samfundet den 11. marts 2020 medførte nogle hektiske uger med etablering af hjemmearbejdspladser for de fleste af hovedkontorets medarbejdere og indretning af et hovedkontor, som opfylder myndighedernes forskrifter. Vores salgskorps måtte aflyse kundebesøg, og vi fandt alternativer til risikosyn og besigtigelse af skader. Det er

glædeligt at konstatere, at det har været muligt at opretholde forretningen 100 %, og at de ændrede arbejdsvilkår ikke har medført en stigning i sagsbehandlingstiderne, og at vi har kunnet leve op til vores kvalitetsmål. Vores beredskab og medarbejdernes parathed er blevet testet med kort varsel og med det bedst tænkelige resultat. Det er meget tilfredsstillende.

NYE UDFORDRINGER

Forsamlingsforbuddet betød, at vi ikke kunne holde selskabets generalforsamling som planlagt. Bestyrelsen valgte at afholde generalforsamlingen, men således at fysisk fremmøde blev minimeret. Generalforsamlingen blev afholdt den 23. april 2020 på hovedkontoret med fysisk fremmøde af bestyrelsen og den adm. direktør med to meters afstand mellem deltagerne.

Perioden umiddelbart efter den 11. marts 2020 var hektisk. Vores kunder blev hårdt ramt af nedlukningen, og vi overvejede løbende, hvordan vi bedst kunne hjælpe vores kunder uden at gå på kompromis med god skik, lovgivningens regler, forsikringsbetingelserne og kundernes forventninger. Vi tilbød bl.a. vores erhvervs-kunder, at de kunne dele betalingen af deres forsikringspræmie op i kvartårlig og halvårlige betalinger. Vi prioriterede skadebehandlingen uden at gå på kompromis med den forsikringsfaglige vurdering, og vi lykkedes med at udbetale skadeserstatninger til tiden.

Forsikringsselskabernes rejseforsikring tager ikke højde for en verdensomspændende pandemi, og vi måtte derfor løbende tage stilling til dækningsomfanget set i lyset af myndighedernes anbefalinger og de forventninger, som vores kunder med rimelighed kan have til deres forsikringsselskab. Rejseforsikringen dækker fx ikke udgifter til hjemrejse i tilfælde, hvor Udenrigsministeriet opfordrer danskerne til at rejse tilbage til Danmark. Vi var dog ikke i tvivl om, at vi selvfølgelig skulle hjælpe vores kunder med at komme hjem i den givne situation.

Vi har i 2020 fået anmeldt væsentligt flere rejseforsikringsskader i forhold til tidligere år, mens den gennemsnitlige skadestørrelse var mindre i forhold til tidligere år. For så vidt angår andre typer skader er niveauet på linje med tidligere år, om end det fordeler sig på en anden måde.

Pandemien medførte i marts 2020 en voldsom uro på værdipapirmarkedene. En uro vi også fik at mærke på investeringsforretningen, hvor kurserne faldt kraftigt i slutningen af 1. kvartal 2020. I takt med, at samfundets viden om COVID-19 steg, og at de forventede økonomiske effekter af pandemien blev bedre belyst, steg kurserne igen, og året sluttede med kursstigninger for såvel aktier som obligationer.

“ Perioden umiddelbart efter den 11. marts 2020 var hektisk. Vores kunder blev hårdt ramt af nedlukningen, og vi overvejede løbende, hvordan vi bedst kunne hjælpe uden at gå på kompromis med god skik, lovgivningens regler, forsikringsbetingelserne og kundernes forventninger.”



VORES FORANDRINGSPROCES

Vi igangsatte i 2019 en stor kulturforandringsproces, som fortsatte i 2020. I samarbejde med virksomheden EMPATHYCOM arbejder vi på, at dialogen mellem selskabet, vores kunder og medarbejdere sker ud fra empati og nærvær. Vi har besluttet en bæredygtig økonomisk vækst via en vedvarende høj kundeloyalitet gennem et kulturelt funderet kundefokus, stærk ledelse og kommunikation i kundeorienterede funktioner.

Den 1. juli 2020 foretog vi en større organisationsændring. Vi samlede en række stærke kompetencer i en nyoprettet afdeling for forretningsudvikling, som har ansvaret for forretnings- og produktudvikling og forsikringsteknik. Samtidig blev policeafdelingen og skadeafdelingen lagt sammen i én kundeserviceafdeling.

BEDRE DÆKNINGER OG NYE PRODUKTER

Vi har i 2020 løbende opdateret vilkår og præmier for vores forsikringer med det formål at tilbyde vores kunder de bedst mulige dækninger.

Vi har lanceret en ny ulykkesforsikring med nye og bedre dækninger, herunder strakserstatning ved brud på kraveben og skulder, over- og underarm, albue mv.

Vi lancerede en ny forsikringsapp til vores privatkunder. App'en giver adgang til "Mine Sider" og gør det nemmere at komme i kontakt med os. Vores kunder kan få et overblik over deres aktuelle forsikringer og dækninger samt adgang til vores selvbetjeningsfunktioner, herunder online skadeanmeldelser.

I samarbejde med en række andre forsikringselskaber udviklede vi endvidere en webløsning til fotobesigtigelse, som kan bruges af kunder, assurandører og taksatorer til fotobesigtigelse ved indtegning og anmeldelse af skader på udvalgte skadetyper.

Vi indgik i 2020 en ny rammeaftale med Dansk Skovforening om Basisforsikring mod stormfald. Siden 2006 har vi varetaget skadebehandlingen i tilfælde af stormfald, og pr. 1. september 2020 overtog vi også policeadministrationen af forsikringen og korrespondancen i forhold til Stormrådet.



“ Vi har besluttet en bæredygtig økonomisk vækst via en vedvarende høj kundeloyalitet gennem et kulturelt funderet kundefokus, stærk ledelse og kommunikation i kundeorienterede funktioner. ”

ÅRETS RESULTAT

Koncernens resultat for 2020 udgjorde 6,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 5,6 mio. kr. i forhold til sidste år. Vi betragter resultatet som tilfredsstillende.

PRÆMIEINDTÆGTER

Årets bruttopræmieindtægter udgjorde 144,4 mio. kr. mod 142,2 mio. kr. året før.

Selskabets bestandspræmie udgjorde 151,8 mio. kr. ultimo 2020, hvilket er en stigning på 8,1 mio. kr. i forhold til ultimo 2019. Det er således lykkedes for selskabet at vende udviklingen i bestandspræmien.

ERSTATNINGSUDGIFTER

Årets bruttoerstatningsudgifter udgjorde 85,9 mio. kr. mod 92,4 mio. kr. i 2019. Bruttoskadeprocenten udgjorde 60 % og er dermed 5 procentpoint lavere end i 2019.

Skadeforløbet i 2020 blev en del bedre end i 2019, som da også var negativt påvirket af en række større og mindre brand- og vandskader. Nedlukningen af samfundet som følge af COVID-19 har medført, at antallet af skader og erstatningsudgifterne fordeler sig anderledes end normalt, men overordnet er der ikke den store forskel på et "normalt" skadeår og skadeåret 2020.

Faldet i skadeprocenten for 2020 i forhold til 2019 skyldes derfor i højere grad, at 2019 var påvirket af en række større skader, og at 2020 blev et år med et mere gennemsnitligt skadeforløb.

AFGIVEN FORRETNING

Afgivne præmier til selskabets genforsikringsprogram udgjorde 16,2 mio. kr. i 2020 svarende til 11 % af bruttopræmierne og er på niveau med året før.

Reassurancens andel af årets erstatningsudgifter udgjorde 5,3 mio. kr.

Nettoudgiften til selskabets genforsikringsprogram udgjorde 7 % af bruttopræmieindtægterne, som tilfældet også var i 2019.



“ Det er således lykkedes for selskabet at vende udviklingen i bestandspræmien.”

FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER

Forsikringsmæssige driftsomkostninger udgjorde 47,3 mio. kr. i 2020, hvoraf erhvervsomkostningerne udgjorde 11,3 mio. kr. Omkostningsprocenten udgjorde i 2020 33 % mod 31 % i 2019. Vores forretningsmodel bygger på personlig betjening på hele kunderejsen. Det er et strategisk valg, vi har truffet, og det afspejler sig naturligvis i vores nøgletal.

“ Vi tror på, at vores strategi er konkurrencedygtig i forhold til mindre uønsket afgang, større kundeloyalitet og kvalitet i indtegningen.”

Derudover har vi også i 2020 haft ekstraordinært flere omkostninger som følge af investeringer i strategisk og langsigtet vækst, digitalisering og produktudvikling, som skal sikre en bedre og sundere forretning i fremtiden. De store poster i et forsikringssselskabs drift er løn til medarbejderne og omkostninger til it – og sådan er det også hos os.

FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT

Det forsikringstekniske resultat var positivt med 0,4 mio. kr. mod et negativt resultat på 4,1 mio. kr. i 2019.

INVESTERINGSRESULTAT

Årets resultat af investeringsvirksomheden efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser udgjorde 7,3 mio. kr. mod 4,8 mio. kr. i 2019.

2020 var præget af udsvingene på værdipapirmarkedene i foråret som følge af nedlukningen af samfundet – også på verdensplan. Selskabet oplevede store kursfald i foråret 2020, hvilket dog blev indhentet i løbet af året. Investeringsresultatet er endvidere påvirket af en mindre opskrivning af værdien på selskabets domicilejendom i Høje Taastrup på 0,5 mio. kr.

EJENDOMSSELSKABET

Resultatet af det 100 % ejede Ejendomsselskab var et overskud på 0,9 mio. kr. mod 0,1 mio. kr. i 2019.

SKATTEFORHOLD

Gartnernes Forsikring GS er sambeskattet med Ejendomsselskabet. Skat af årets resultat var 1,6 mio. kr. på koncernbasis.

SELSKABETS VIDENSRESSOURCER

Selskabet beskæftigede gennemsnitligt 40 fuldtidsmedarbejdere i 2020.

Medarbejdernes primære fokus er og skal fortsat være at skabe værdi for kunderne. Vores kunder skal opleve fuld opmærksomhed gennem velkvalificeret og imødekommende personlig service under hele kunderejsen ved alle former for kontakt. For at medarbejderne skal være klædt på til at skabe mest mulig værdi for selskabets kunder, har ledelsen fokus på løbende opkvalificering og uddannelse af medarbejdere samt at skabe optimale rammer for engagement og motivation hos medarbejderne.

Det er ligeledes vigtigt at opretholde effektive processer, hvilket stiller krav til selskabets understøttende it-værktøjer.

KAPITALFORHOLD OG SOLVENS DÆKNING

Koncernens egenkapital udgjorde 147,2 mio. kr. ultimo 2020 mod 141,0 mio. kr. ultimo 2019.

Solvenskapitalgrundlaget er opgjort som egenkapitalen tillagt forventet fremtidigt overskud (FFO) på indgåede forsikringskontrakter og fratrukket værdien af immaterielle anlægsaktiver.

Mio. kr.	2020	2019	2018
Egenkapital	147,2	141,0	140,5
Immaterielle aktiver	- 2,9	-3,6	-4,4
FFO	4,7	5,0	3,2
Solvenskapital	149,0	142,4	139,3
Solvenskapitalkrav	62,2	61,3	51,5
Solvensdækning SCR	239 %	233 %	270 %
Solvensdækning MCR	540 %	516 %	505 %

FØLSOMHEDSANALYSER

Selskabet beregner koncernens solvensdækning mindst én gang i kvartalet.

Selskabet beregner endvidere en række scenarier og stress for at teste følsomheden af koncernens solvensposition. Der er tale om scenarier og stress, som er fastsat af bestyrelsen i tillæg til de scenarier og stress, som er defineret af Finanstilsynet.

Resultatet af beregningerne ultimo 2020 findes på selskabets hjemmeside www.garfors.dk.

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Der er ikke indtrådt begivenheder efter regnskabsperiodens udløb, der væsentligt påvirker årsrapportens resultat, eller som er af væsentlig betydning for vurderingen af selskabets økonomiske stilling.

RESULTATDISPONERING

Bestyrelsen foreslår årets resultat overført til selskabets egenkapital.

SELSKABSLEDELSE

GENERALFORSAMLING OG DELEGERETFORSAMLINGEN

Generalforsamlingen, som er Gartnernes Forsikring GS' øverste myndighed, består af 28 delegerede valgt af og blandt selskabets medlemmer. Medlem af selskabet er enhver, der har tegnet forsikring i selskabet. Der vælges 28 delegerede og 14 suppleanter.

Kreds region Nordjylland og Midtjylland

Henning Pedersen	8362 Hørning
Per Kjærgaard	8380 Trige
Morten Andersen	8471 Sabro
Erwin Frederik Hansen	8543 Hornslet
Henning Roed	8920 Randers NV
Søren Kjeldgaard	9300 Sæby
Poul Sørensen	9500 Hobro
Peter Kjær	9800 Hjørring

Kreds region Syddanmark og uden for Danmark

Ole Snogdal	5200 Odense V
Torben Moth Madsen	5220 Odense SØ
Jan Knudsen	5240 Odense NØ
Peter Larsen-Ledet	5250 Odense SV
Anett Madsen	5270 Odense N
Poul Riber	5270 Odense N
Keld Augustinussen	5270 Odense N
Per Hansen	5450 Otterup
Christel Kniep	5462 Mørud
Kirsten Telling Nielsen	5462 Mørud
Steen Juul Thomsen	5462 Mørud
Flemming Aaby	5884 Gudme
Hans Thomsen	6440 Augustenborg
Steen Uldal Pedersen	6740 Bramming

Kreds region Sjælland og hovedstaden

Henrik Hyldgaard Hansen	2640 Hedehusene
Dennis Vesterager	2765 Smørum
Johnny E. Petersen	3070 Snekkersten
Jacob Søegaard	4000 Roskilde
Claus Christensen	4632 Bjæverskov
Kurt Christiansen	4632 Bjæverskov



Foto:
Bestyrelsen i Gartnernes Forsikring

BESTYRELSEN

Bestyrelsen varetager den overordnede og strategiske ledelse af selskabet og skal sikre en forsvarlig organisation af selskabet.

Bestyrelsen vælges på den ordinære generalforsamling for to år. På den ordinære generalforsamling vælges endvidere blandt de delegerede to suppleanter for et år. Efter forslag fra bestyrelsen vælger generalforsamlingen et yderligere bestyrelsesmedlem, der er uafhængig af selskabet og har kvalifikationer inden for forsikring, ledelse eller økonomi. Bestyrelsen suppleres herudover med de bestyrelsesmedlemmer, som efter gældende lovbestemmelser kan kræves udpeget af og blandt selskabets medarbejdere.

Bestyrelsen skal have tilstrækkelig kollektiv viden, faglige kompetencer og kvalifikationer samt erfaring for at kunne lede selskabet og forstå de med selskabet forbundne risici. Bestyrelsen i Gartnernes Forsikring GS har vedtaget en politik for mangfoldighed, hvis formål er at fremme tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsens medlemmer.

Bestyrelsen foretager minimum én gang årligt en selvevaluering, som har til formål at identificere nødvendige kompetencer og kvalifikationer for den samlede bestyrelse på baggrund af selskabets forretningsmodel og risikoprofil. Selvevalueringen skal afdække, om der er grundlag eller behov for yderligere uddannelse af ét eller flere bestyrelsesmedlemmer og/eller en ændring af sammensætningen af bestyrelsen, således at der fortsat sikres de rette kvalifikationer og erfaring i bestyrelsen.

BESTYRELSESUDVALG

Bestyrelsen har nedsat et Revisionsudvalg, som overvåger og kontrollerer forhold i relation til regnskabsudarbejdelse, revision og risikostyring. Revisionsudvalgets funktioner varetages af den samlede bestyrelse.

LØNPOLITIK

Bestyrelsen har besluttet en lønpolitik, der gælder for bestyrelsen, den adm. direktør og andre ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil.

Selskabets lønpolitik har til formål at sikre, at selskabets aflønning af ledelsen og andre ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, ikke fører til risikotagning, som overstiger selskabets risikotolerancer, men derimod fremmer god og effektiv risikostyring. Aflønningen skal være i overensstemmelse med selskabets forretnings- og risikostyringsstrategi, risikoprofil, mål og risikostyringspraksis samt selskabets langsigtede interesser og resultater som helhed. Aflønningen må endvidere ikke være af en sådan størrelse eller sammensætning, som indebærer risiko for interessekonflikter, eller som ikke harmonerer med selskabets ønsker om særligt at beskytte kunderne.

Følgende personer er omfattet af selskabets lønpolitik:

- Bestyrelsen
- Den adm. direktør
- Andre ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil (væsentlige risikotagere)

Bestyrelsen anser følgende personer for at være væsentlige risikotagere:

- Den ansvarlige for risikostyringsfunktionen
- Den ansvarlige for compliancefunktionen
- Den ansvarlige for aktuarfunktionen
- Den ansvarlige for intern auditfunktionen

Bestyrelsen blev i 2020 aflønnet med et fast honorar samt diæter for mødedeltagelse til bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af generalforsamlingen. Formanden for Revisionsudvalget aflønnes endvidere med et fast honorar.

Den adm. direktør og andre ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, oppebar i 2020 alene en fast løn og pension, som blev fastsat med udgangspunkt i almindelige ansættelsesvilkår. Selskabet benytter sig ikke af lønelementer eller godtgørelser, der kan sidestilles med variabel løn.

Der har ikke været væsentlige transaktioner i 2020 med personer, som udøver en betydelig indflydelse på selskabet samt med medlemmer af bestyrelsen og direktionen.



“ Medarbejdernes primære fokus er og skal fortsat være at skabe værdi for kunderne.”

LEDELSESHVERV

Medlemmer af bestyrelse og direktionens øvrige ledelseshverv i danske og udenlandske erhvervsvirksomheder

Selskabet benytter ikke variabel aflønning af bestyrelse, direktion eller øvrige medarbejdere, der kan påføre selskabet væsentlige risici.

Bestyrelsens sammensætning og aflønning vedrørende bestyrelsesarbejde

Hanne Bender

Formand for bestyrelsen og medlem af revisionsudvalget

- Bender - Advokatfirma. Advokat
- A/S Ejendomsselskabet for Gartneres Forsikring GS, Formand

Ole Snogdal

Næstformand for bestyrelsen og formand for revisionsudvalget

- Ole Snogdal, Selvstændig økonomikonsulent
- Snogdal Holding ApS, Direktion
- SSC19 ApS, Direktør
- SSE21 ApS, Direktør
- Egehoj A/S, Formand
- House of Mushrooms A/S, Formand
- Gartneriet Møllerhøj A/S, Bestyrelsesmedlem
- Gartneriet Tvillingegården A/S, Formand
- A/S Ejendomsselskabet for Gartneres Forsikring GS, Næstformand

Erwin Frederik Hansen

Bestyrelsesmedlem og medlem af revisionsudvalget

- Svalen Haveservice, Direktør
- A/S Ejendomsselskabet for Gartneres Forsikring GS, Bestyrelsesmedlem

Jacob Søegaard

Bestyrelsesmedlem og medlem af revisionsudvalget

- Gartneriet Søegaard Nielsen ApS. Direktør
- Roskilde byråd.
- A/S Ejendomsselskabet for Gartneres Forsikring GS. Bestyrelsesmedlem

Michael Strange

Bestyrelsesmedlem (valgt af medarbejderne) og medlem af revisionsudvalget

- Ingen øvrige ledelseshverv

Orhan Yilmaz

Bestyrelsesmedlem (valgt af medarbejderne) og medlem af revisionsudvalget

- Ingen øvrige ledelseshverv

DIREKTION

Irene Andreassen

Adm. direktør og ansvarlig for compliance- og risikostyringsfunktionen

- A/S Ejendomsselskabet for Gartneres Forsikring GS, Direktør
- Delegeret i AP Pension

VÆSENTLIGE RISIKOTAGERE

Mikkel Prehn

Økonomichef og ansvarlig for aktuarfunktionen

- Ingen øvrige ledelseshverv

Jens Bærentsen

Ansvarlig for den interne auditfunktion

- Ingen øvrige ledelseshverv

RISIKOSTYRING

Selskabet har et risikostyringsystem, der er integreret i organisationsstrukturen og selskabets beslutningsprocesser. Risikostyringsystemet skal understøtte selskabets strategier gennem fremme af en sund risikokultur i selskabet, som er kendetegnet ved, at medarbejderne er bevidste om de risici, der er forbundet med den enkeltes opgaver og agerer hensigtsmæssigt i forhold til disse risici.

RISIKOORGANISATION

Risikostyringsystemet dækker de risici, der indgår i beregningen af solvenskapitalkravet og øvrige risici, der ikke eller ikke til fulde indgår i denne beregning.

Selskabets væsentligste risici er forbundet med forsikringsforretningen og selskabets investeringer.

Forsikringsrisici består af præmierisici, erstatningshensættelsesrisici og katastroferisici.

- Præmierisiko er risikoen for, at de opkrævede præmier ikke i tilstrækkelig grad dækker de erstatninger, som selskabet er forpligtet til at udbetale, når skaden er sket.
- Erstatningshensættelsesrisiko er risikoen for, at de hensættelser, som selskabet har afsat til at dække betalingen for skader, der er indtruffet, er for lave. Beløbet skal dække betaling for kendte (anmeldte) skader, som endnu ikke er (fuldt) betalt, samt betaling for ukendte skader, som er indtruffet, men endnu ikke anmeldt.
- Katastroferisiko er risikoen for ekstreme hændelser som fx naturkatastrofer som orkaner/storme og menneskeskabte katastrofer som fx terror, som kan involvere mange policer i samme begivenhed.

Markedsrisici består af risici for tab som følge af, at værdien af aktiver og passiver ændres på grund af udsving og forandringer i de finansielle markedsforhold.

- Renterisiko: Risikoen for tab på en renteesponering som følge af, at renten stiger eller falder.
- Aktierisiko: Risikoen for tab som følge af ændringer i aktiemarkedet.
- Ejendomsrisiko: Risikoen for tab som følge af ændringer i priserne på fast ejendom.
- Valutarisiko: Risikoen for tab som følge af ændringer i kursen på fremmede valutaer i forhold til danske kroner.

- Kreditspændrisiko: Risikoen for tab på et rentebærende investeringsaktiv i forbindelse med, at det underliggende aktiv mister sin værdi.
- Koncentrationsrisiko: Risikoen som følge af, at selskabets investeringer er koncentreret på få udbydere.

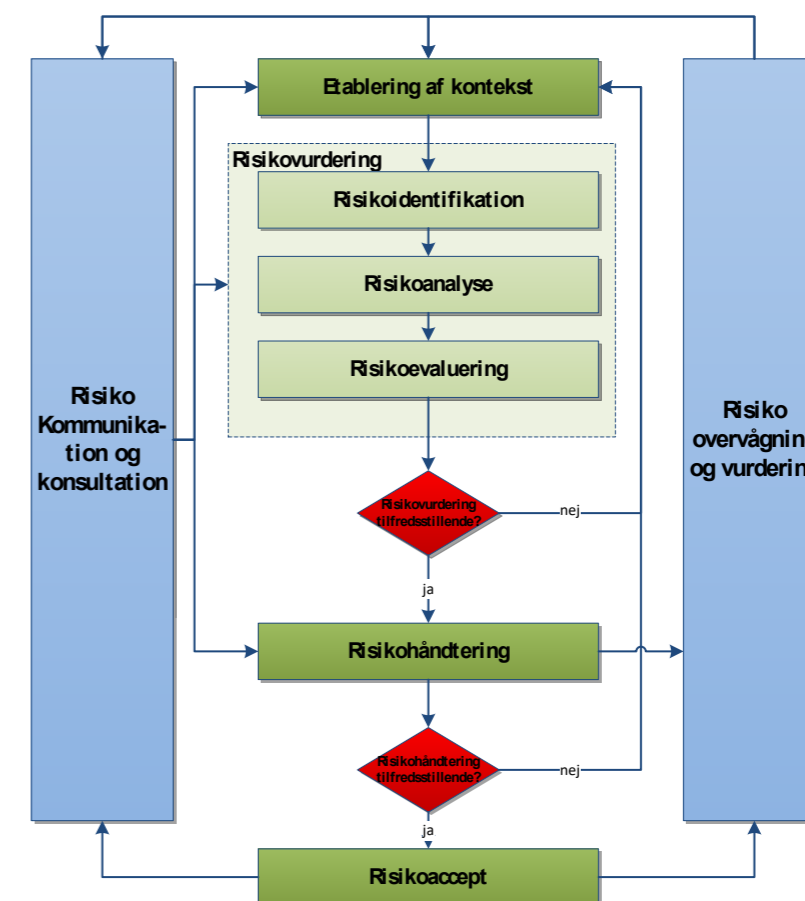
Kredit- og modpartsrisici er risikoen for, at en modpart ikke kan overholde sine forpligtelser. Denne risiko kan opstå i relation til reassurandører, tilgodehavender hos forsikringstagere eller finansielle modparter.

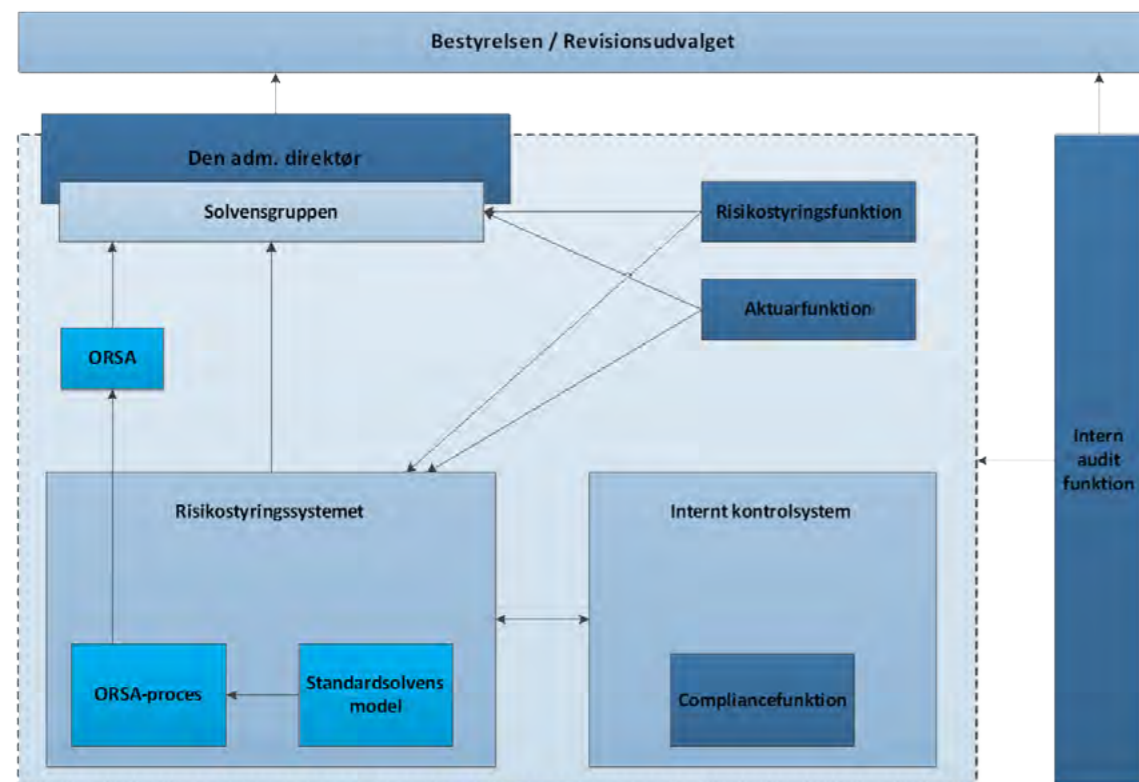
Likviditetsrisici er risikoen for, at selskabet ikke kan opfylde sine forpligtelser som følge af manglende adgang til likviditet på et givent tidspunkt. Risikoen opstår, hvis investeringsaktiverne ikke er tilstrækkeligt likvide til at kunne realiseres i takt med, at likviditetsbehovet består.

Operationelle risici er risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici og ændringer i lovgivningen.

Compliancerisici er risikoen for, at selskabet ikke overholder gældende love og interne regler.

Selskabets risikostyringsproces kan illustreres på følgende måde:





RISIKOORGANISATION

Bestyrelsen varetager den overordnede og strategiske ledelse af selskabet, træffer beslutning om selskabets forretningsmodel og fører tilsyn med den daglige ledelse. Revisionsudvalget bistår med at overvåge og kontrollere forhold i relation til regnskabsudarbejdelse, revision og risikostyring i selskabet.

Bestyrelsen foretager én gang årligt – eller hvis selskabets strategi eller risikoprofil ændres væsentligt – en vurdering af egen risiko og solvens (ORSA). Vurderingen af egen risiko og solvens skal sikre, at selskabets forretningsmodel, samt den risikoprofil og risikotolerancegrænser, som selskabet drives efter, kan holdes inden for den kapitalplan, selskabet følger, og inden for selskabets kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav. Vurderingen af egen risiko og solvens foretages ud fra en going concernforudsætning både på kort og langt sigt.

Den adm. direktør fastlægger på baggrund af bestyrelsens politikker og retningslinjer den operationelle risikostyring. Den adm. direktør har nedsat Solvensgruppen, som består af den adm. direktør, selskabets økonomichef og selskabets aktuar. Solvensgruppen håndterer alle aspekter af risici, herunder solvensopgørelser og kapitalplaner, inden for de rammer, som bestyrelsen og den adm. direktør har fastsat.

Afdelingslederne for de enkelte forretningsområder styrer og kontrollerer alle væsentlige risici hørende til afdelingens aktiviteter og rapporterer til den adm. direktør.

Selskabets eksterne revisor, Deloitte, reviderer selskabets årsrapporter mv. og foretager it-revision.

De risici, der er forbundet med selskabets aktiviteter, afdækkes eller begrænses til et sådant niveau, at selskabet uanset selv en meget ugunstig udvikling kan opretholde en normal drift og gennemføre planlagte aktiviteter.

FORVENTNINGER TIL 2021

I 2021 vil vi bygge videre på den strategi, vi besluttede i 2019 – en strategi, der tager udgangspunkt i, at kunden skal være i centrum. Som et medlemsejet forsikringselskab er kundernes oplevelse vores ét og alt. Vi skal ikke tjene andre interesser end et stærkt kundefokus. Vi skal levere den bedste kvalitet, og vores kunder skal opleve vores service som nærværende, relevant og unik. Derfor har vi også igangsat en kulturforandringsproces. Det er en videreudvikling af den personlige og nærværende kundeservice i et kundejet selskab, hvor pengene alene arbejder til fordel for kunderne. Dette skal suppleres med en fortsat udbygning af den igangsatte digitalisering til fordel for vores kunder. Vi skal endvidere fortsætte vores bestræbelser på øget digital tilstedeværelse, og vi skal fastholde vores fokus på at udvikle automatiserede processer, således at vores medarbejdere i mindre grad skal håndtere rutineopgaver til fordel for personlig service på områder, som er vigtige for kunderne.

Som et led i vores forandringsproces vil selskabets hovedfokus også i 2021 være at udbygge kundeoplevelsen og effektivisere driften.

Vi forventer i 2021 et resultat på mellem 3 og 5 mio. kr. samt en præmievekst på 5 % i forhold til bestandspræmierne ultimo 2020. I 2021 forventer vi en faldende omkostningsprocent, om end den fortsat afspejler vores strategiske og langsigtede investering i kundeoplevelse, vækst, digitalisering og produktudvikling. Vi forventer en combined ratio på mellem 98 og 100. Investeringsresultatet er forbundet med den almindelige markedsmæssige usikkerhed, og vi forventer et investeringsresultat på niveau med 2020.



“ Vi skal ikke tjene andre interesser end et stærkt kundefokus. Vi skal levere den bedste kvalitet, og vores kunder skal opleve vores service som nærværende, relevant og unik.”

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 for Gartnernes Forsikring GS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Høje Taastrup, den 17. marts 2021

DIREKTION: Irene Andreasen
Adm. Direktør

BESTYRELSE Hanne Bender
Formand

Ole Snogdal
Næstformand

Jacob Søgaard

Erwin Frederik Hansen

Michael Strange

Orhan Yilmaz

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Gartnernes Forsikring GS

KONKLUSION

Vi har revideret koncern- og årsregnskabet for Gartnernes Forsikring GS, Dansk Jordbrug for regnskabsåret 01.01.2020 – 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncern- og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 – 31.12.2020 i overensstemmelse med lov om finansiell 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 revision af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtigelser 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 ikkerevisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1 forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Gartnernes Forsikring G/S, Dansk Jordbrug før 1995. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på mere end 25 år frem til og med regnskabsåret 2020.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2020 – 31.12.2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER

Hensættelser til forsikringskontrakter udgør pr. 31.12.2020 181 mio. kr.

Opgørelsen af hensættelser til forsikringskontrakter er komplekse og er i et betydeligt omfang påvirket af regnskabsmæssige skøn, baseret på ledelsesmæssige vurderinger og antagelser vedrørende fremtidige begivenheder. Vi har vurderet, at de væsentligste risici kan henføres til ændringer i antagelser, ligesom de anvendte metoder samt modeller kan have væsentlig indflydelse på målingen af hensættelserne til forsikringskontrakter og det forsikringstekniske resultat. Som følge heraf er det risiko for, at hensættelserne til forsikringskontrakter ikke måles med anvendelse af passende modeller og realistiske antagelser.

Følgende elementer er særligt komplekse og/eller er i betydeligt omfang påvirket af ledelsesmæssige skøn, vurderinger og metoder, hvor selv mindre ændringer kan have væsentlig betydning:

Forventninger til fremtidige pengestrømme



på indgåede forsikringskontrakter, herunder fastsættelse af risiko- og fortjenstmargen.

Direkte og indirekte omkostninger til afvikling af erstatningshensættelserne.

Bedste skøn over fremtidige udbetalinger på indgåede forsikringskontrakter og disses forfaldstidspunkter, herunder især for porteføljer med længerevarende afvikling.

Ledelsen har nærmere beskrevet målingen af hensættelserne til forsikringskontrakter samt de aktuarmæssige beregninger og de anvendte forudsætninger i note 3.

FORHOLDET ER BEHANDLET SÅLEDES I REVISIONEN

Vi har gennemgået målingen af hensættelserne til forsikringskontrakter, der er opgjort af ledelsen. Vores revisionshandling, hvori vi har inddraget vores egne internationalt kvalificerede aktuarer, har omfattet følgende:

Vurdering og test af design, implementering samt operationel effektivitet for nøglekontroller

i de statistiske- og aktuarmæssige modeller, herunder processer for dataindsamling, analyse og fastlæggelse af antagelser.

Gennemgang og vurdering af antagelser ved opgørelse af fremtidige pengestrømme på indgåede forsikringskontrakter, samt vurdering af de anvendte data, metoder samt antagelser i forbindelse med ledelsens opgørelse af risiko- og fortjenstmargen.

Gennemgang og vurdering af de anvendte data, metoder, modeller samt antagelser i forhold til almin-deligt accepterede aktuarmæssige genberegning af erstatningshensættelser til forsikringskontrakter på udvalgte brancher ved anvendelse af bestandsdata.

Udfordring af ændringer til de anvendte antagelser og modeller i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og praksis.

LEDELSENS ANSVAR FOR KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelse af koncern- og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde

koncernregnskabet og 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 KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysninger, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Opnår vi tilstrækkelig og egnet for de finansielle oplysninger for virksomheden eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav

vedrørende uafhængighed, og oplyser de 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 koncernregnskabet og 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 kan 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene til lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 17. marts 2021

DELOITTE

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jacques Peronard
Statsautoriseret revisor
mne16613



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Koncern (1.000 kr.)			Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2019	2020	NOTE	2020	2019
FORSIKRINGSVIRKSOMHED				
141.433	149.932		149.932	141.433
- 14.971	- 16.167		- 16.167	- 14.971
3.104	- 5.896		- 5.896	3.104
- 2.367	349		349	- 2.367
0	0		0	0
127.199	128.218		128.218	127.199
Præmieindtægter f.e.r. i alt				
- 95.806	- 90.393		- 90.393	- 95.806
2.212	868		868	2.212
3.528	4.230		4.230	3.528
- 93	237		237	- 93
3.422	4.475		4.475	3.422
- 86.737	- 80.583		- 80.583	- 86.737
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt				
- 11.369	- 11.234	4	- 11.234	- 11.369
- 33.197	- 36.016	5	- 36.647	- 34.195
- 44.566	- 47.250		- 47.881	- 45.564
- 4.104	385		- 246	- 5.102
Forsikringsteknisk resultat				
INVESTERINGSVIRKSOMHED				
-	-	6	895	141
- 359	- 70		-	-
3.531	1.852	7	1.852	3.336
5.053	7.470	8	6.891	5.437
- 121	- 102		- 77	- 102
- 887	- 50		- 50	- 887
7.217	9.100		9.511	7.925
- 2.423	- 1.767	9	- 1.767	- 2.423
4.794	7.333		7.744	5.502
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser				
690	7.718		7.498	400
- 132	- 1.580	10	- 1.360	158
558	6.138		6.138	558
Årets resultat				
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
558	6.138		6.138	558
0	0		0	0
558	6.138		6.138	558
Totalindkomst i alt				

BALANCE PR. 31.12

Koncern (1.000 kr.)			Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2019	2020	NOTE	2020	2019
AKTIVER				
3.628	2.877	11	2.877	3.628
1.303	2.277	12	2.277	1.303
23.500	24.000	13	-	-
24.803	26.277		2.277	1.303
Materielle aktiver i alt				
3.688	0	14	-	-
-	-	15	38.758	37.863
21	21		21	21
79.259	82.847		82.847	79.259
172.968	189.318		189.318	172.968
25.103	8.066		8.066	25.103
277.351	280.252		280.252	277.351
281.039	280.252	16	319.010	315.214
Investeringsaktiver i alt				
9.624	14.099		14.099	9.624
9.624	14.099		14.099	9.624
Genforsikringsandele af hensættelser i alt				
2.228	990		990	2.228
431	1.638		1.827	827
2.659	2.628		2.817	3.055
Tilgodehavender i alt				
1.594	0		0	1.819
93	242	10	242	93
5.010	14.284		10.086	2.468
6.697	14.526		10.328	4.380
Andre aktiver i alt				
410	481		481	410
957	894		894	957
1.367	1.375		1.375	1.367
Periodeafgrænsningsposter i alt				
329.817	342.034		352.783	338.571
AKTIVER I ALT				

Koncern (1.000 kr.)			Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2019	2020	NOTE	2020	2019
PASSIVER				
30.000	30.000		30.000	30.000
2.697	2.697		2.697	2.697
-	-		1.404	509
108.346	114.484		113.080	107.837
141.043	147.181	17	147.181	141.043
Egenkapital i alt				
39.740	45.633		45.633	39.740
6.447	5.990		5.990	6.447
86.045	85.384		85.384	86.045
37.676	35.874		35.874	37.676
8.201	8.071		8.071	8.201
178.109	180.952		180.952	178.109
Hensættelser til forsikringskontrakter				
508	1.894		1.894	508
1.105	1.074		1.074	1.105
0	715		528	0
-	-		11.134	9.132
9.052	10.180	18	9.982	8.674
10.665	13.863		24.612	19.419
Gæld i alt				
0	38		38	0
Periodeafgrænsningsposter				
329.817	342.034		352.783	338.571
PASSIVER I ALT				
ØVRIGE NOTER – SIDE 44				
Note 19 Nærtstående parter				
Note 20 Sikkerhedsstillelser				
Note 21 Eventualforpligtigelser				
Egenkapitalopgørelse				
140.485	141.043		141.043	140.485
558	6.138		7.033	699
-	-		- 895	- 141
141.043	147.181		147.181	141.043
Egenkapital i alt				

NOTER

Note 1

Brancheregnskab

Brancheregnskab					
(1.000 kr.)					
	Auto kasko	Brand og løsøre (privat)	Anden direkte forsikring	2020	2019
Opkrævet bruttopræmie	27.007	43.421	79.504	149.932	141.433
Bruttopræmieindtægt	26.219	42.626	75.540	144.385	142.170
Bruttoerstatningsudgift	- 15.990	- 26.229	- 43.707	- 85.926	- 92.371
Bruttodriftsomkostninger	- 8.067	- 12.969	- 26.845	- 47.881	- 45.564
	2.162	3.428	4.988	10.578	4.235
Res. af afgiven forretning	0	107	- 10.931	- 10.824	- 9.337
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	2.162	3.535	- 5.943	- 246	- 5.102
Antallet af skader	2.074	1.363	1.887	5.324	5.261
Gns. erstatning for indtrufne skader	8	17	26	17	21
Erstatningsfrekvens (procent)	23	11	5	9	8
Bruttopræmieindtægt					
Danmark				143.480	141.248
Andre EU-lande				905	922
				144.385	142.170



Note 2

Femårsoversigt

Femårsoversigt - koncern					
HOVEDTAL (1.000 KR.)	2020	2019	2018	2017	2016
Bruttopræmieindtægter	144.385	142.170	144.935	153.340	154.980
Bruttoerstatningsudgifter	85.926	92.371	82.389	93.895	80.864
Forsikringsmæssige driftsomk.	47.251	44.566	40.891	38.143	35.647
Resultat af afgiven forretning	- 10.824	- 9.337	- 13.706	- 11.548	- 16.643
Forsikringsteknisk resultat	385	- 4.104	7.950	9.755	21.338
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	7.334	4.794	- 3.113	10.269	- 904
Årets resultat	6.138	558	4.078	16.111	15.120
Afløbsresultat brutto	1.896	10.265	12.641	3.314	4.300
Afløbsresultat f.e.r.	6.057	9.332	13.468	4.122	5.161
Fors.mæssige hensættelser	180.952	178.109	179.857	196.062	201.920
Forsikringsaktiver	15.089	11.852	8.795	8.501	12.295
Egenkapital	147.181	141.043	140.485	136.407	120.781
Aktiver i alt	342.034	329.811	329.027	339.422	331.272
NØGLETAL					
Bruttoerstatningsprocent	60	65	57	61	52
Nettogenforsikringsprocent	7	7	10	8	11
Bruttoomkostningsprocent	33	31	28	25	23
Combined ratio	100	103	95	94	86
Operating ratio	100	103	95	94	87
Relativt afløbsresultat	2	8	9	2,3	2,7
Egenkapitalforrentning i procent	4	0	3	13	13

Ændring af regnskabspraksis vedrørende opgørelsen af præmiehensættelser fra regnskabsbekendtgørelsens § 69 a til § 69 er indarbejdet i 5 års oversigten for årene 2017-2020, mens de regnskabsmæssige værdier for år 2016 er opgjort efter regnskabsbekendtgørelsens § 69 a.

Ændring af regnskabspraksis vedrørende leasingkontrakter er indarbejdet i 5 års oversigten for årene 2019-2020, men ikke korrigeret for årene 2016-2018. Effekten af den ændrede regnskabspraksis er opgjort i note 3 Anvendt regnskabspraksis side 29.

Note 2 (fortsat)

Femårsoversigt – Gartneres Forsikring GS					
HOVEDTAL (1.000 KR.)	2020	2019	2018	2017	2016
Bruttopræmieindtægter	144.385	142.170	144.935	153.340	154.980
Bruttoerstatningsudgifter	85.926	92.371	82.389	93.895	80.864
Forsikringsmæssige driftsomk.	47.881	45.564	41.736	39.084	36.982
Resultat af afgiven forretning	- 10.824	- 9.337	- 13.706	- 11.548	- 16.643
Forsikringsteknisk resultat	- 246	- 5.102	7.105	8.813	20.003
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	7.744	5.503	- 2.174	10.893	46
Årets resultat	6.138	558	4.078	16.111	15.120
Afløbsresultat brutto	1.896	10.265	12.641	3.314	4.300
Afløbsresultat f.e.r.	6.057	9.332	13.468	4.122	5.161
Fors.mæssige hensættelser	180.952	178.109	179.857	196.062	201.920
Forsikringsaktiver	15.089	11.852	8.795	8.501	12.295
Egenkapital	147.181	141.043	140.485	136.407	120.781
Aktiver i alt	352.783	338.571	328.820	338.862	331.064
NØGLETAL					
Bruttoerstatningsprocent	60	65	57	61	52
Nettogenforsikringsprocent	7	7	10	7	11
Bruttoomkostningsprocent	33	32	28	26	24
Combined ratio	100	104	95	94	87
Operating ratio	100	104	95	94	87
Relativt afløbsresultat	2	8	9	2,3	2,7
Egenkapitalforrentning i procent	4	0	3	13	13

Ændring af regnskabspraksis vedrørende opgørelsen af præmiehensættelser fra regnskabsbekendtgørelsens § 69 a til § 69 er indarbejdet i 5 års oversigten for årene 2017-2020, mens de regnskabsmæssige værdier for år 2016 er opgjort efter regnskabsbekendtgørelsens § 69 a.

Ændring af regnskabspraksis vedrørende leasingkontrakter er indarbejdet i 5 års oversigten for årene 2019-2020, men ikke korrigeret for årene 2016-2018. Effekten af den ændrede regnskabspraksis er opgjort i note 3 Anvendt regnskabspraksis side 29.

Note 3**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****GENERELT**

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

Ændring i regnskabspraksis

Gældende fra 1. januar 2020 indregnes nutidsværdien af indgåede leasingkontrakter i balancen under henholdsvis driftsmidler og gæld (IFRS 16). Effekten af ændringen i regnskabspraksis er indarbejdet i resultatopgørelse og balance i sammenligningstillene for 2019.

Ændringen i regnskabspraksis har påvirket sammenligningstillene for 2019 samt haft effekten på regnskabstillene for 2020 jf. nedenstående.



Resultatopgørelse (t.kr.)	Ændring 2019	Effekt 2020
Forsikringsmæssige driftsomkostninger	5	7
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	- 10	- 8
Årets resultat	- 5	- 1
Balance		
<i>Aktiver</i>		
Driftsmidler	1.100	1.067
<i>Passiver</i>		
Egenkapital	- 5	- 1
Leasingforpligtigelser	1.105	1.074

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Gartnerne Forsikring GS og datterselskabet A/S Ejendomsselskabet for Gartnerne Forsikring GS.

Koncernregnskabet er udarbejdet ved sammendrag af de reviderede årsrapporter for de enkelte selskaber. Der er ved sammendraget foretaget eliminering af koncerninterne mellemværender, aktiebesiddelser og transaktioner.

KONCERNINTERNE TRANSAKTIONER

Moderselskabet varetager administrationen af datterselskabet. Administrationsvederlaget afregnes på omkostningsdækkende basis. Øvrige ydelser, der leveres til koncerninterne aftagere, herunder intern husleje og forsikringsdækninger, afregnes på markedsvilkår.

FREMME 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.

PRINCIPPER FOR INDREGNING

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilfalde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtigelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

I forbindelse med opgørelse af erstatningshensættelser foretages skøn omkring pengestrøm og forventet ressourcetræk til behandling af ej afsluttede sager. Disse skøn bliver brugt ved beregning af diskontering af hensættelser og hensættelse af skadebehandlingsomkostninger på ikke afsluttede sager.

Specifikt omkring hensættelsen til arbejdsskade vedrørende løbende ydelser ved tilkendt erhvervsevnetab foretages skøn over den fremtidige årlige ydelsesregulering.

RESULTATOPGØRELSEN

PRÆMIEINDTÆGTER FOR EGEN REGNING

Præmieindtægter f.e.r. omfatter årets opkrævede præmier med fradrag af de til genforsikring afgivne præmier reguleret for



bevægelser i præmiehensættelserne svarende til en periodisering efter forsikringernes dækningsperiode.

Renteafkastet beregnes på grundlag af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser. Som rentesats anvendes diskonteringsrenten uden volatilitetsjustering, som løbende fastsættes af EIOPA.

ERSTATNINGSUDGIFTER FOR EGEN REGNING

Erstatningsudgifter f.e.r. omfatter årets udbetalte erstatninger med fradrag af de fra genforsikring refunderede erstatninger reguleret for bevægelser i erstatningshensættelserne.

I erstatningsudgifterne indregnes direkte og indirekte omkostninger. Indirekte omkostninger opgøres med udgangspunkt i en skønnet ressourcefordeling baseret på træk af medarbejderressourcer.

Den del af erstatningsudgifterne, som kan henføres til diskontering, overføres til forsikringsteknisk rente, mens den del, der kan henføres til ændret diskonteringsrentesats, er overført til kursreguleringer.

Erstatningsudgifterne f.e.r. omfatter således kendte og forventede erstatningsudgifter vedrørende regnskabsåret. Endvidere indgår forskellen (afløbsresultatet) mellem de i regnskabsåret udbetalte og hensatte erstatninger f.e.r. vedrørende skader indtruffet i tidligere år og erstatningshensættelserne ved regnskabsårets begyndelse.

FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER

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 periodens afskrivninger på inventar, it, biler og domicilejendom.

Datterselskabets andel af fællesadministrationen modregnes i de forsikringsmæssige driftsomkostninger. Endvidere modregnes provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber.

Den andel af administrationsomkostningerne, der er direkte eller indirekte relaterede til skadebehandlingsomkostninger, er overført til bruttoerstatninger.

Administrationsomkostninger vedrørende administration af selskabets investeringsaktiver er overført til investeringsafkast.

INDTÆGTER FRA DATTELVIRKSOMHED

Indtægter og udgifter fra dattervirksomheden medtages i moderselskabets resultatopgørelse efter equity-metoden, hvilket medfører, at regnskabsårets nettoresultat i moderselskabet bliver identisk med koncernens nettoresultat, ligesom der vil være sammenfald mellem koncernens og moderselskabets egenkapital.

INVESTERINGSRESULTAT

Renteindtægter og udbytter m.v.

Renteindtægter og udbytter m.v.

Resultat af investeringsvirksomhed indeholder de i perioden indtjente renter samt modtagne udbytter af aktier.

Kursreguleringer

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og -tab ved salg og værdiregulering af værdipapirer og ejendomme, samt realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i investeringsafkastet. Opskrivning af domicilejendom, der ikke modsvarer tidligere nedskrivninger, føres direkte via egenkapitalen.

Kursgevinster og -tab på værdipapirer opgøres som forskellen mellem salgssummen og den bogførte værdi primo regnskabsåret eller anskaffelsessummen, hvis de afhændede værdipapirer er erhvervet i regnskabsåret.

Alle balanceposter i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurs. Transaktioner i årets løb omregnes til transaktionsdagens valutakurs.

Transaktionsomkostninger er indeholdt i købs- og salgssummer.

Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed.

Depotgebyrer og andre omkostninger, som er direkte forbundet med forvaltningen af investeringsaktiverne, medtages under denne post i resultatopgørelsen. Endvidere indregnes den andel af koncernens administrationsomkostninger, der vedrører administration af investeringsporteføljen.

SKAT

Aktuel skat af årets resultat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet A/S Ejendomsselskabet for Gartnernes Forsikring GS. Der foretages fuld koncernintern fordeling af skat, således at selskabet skal betale for anvendelse af eventuelt negativ skattepligtig indkomst fra datterselskabet, ligesom selskabet modtager refusioner heraf for datterselskabets anvendelse af eventuelle skattemæssige underskud i moderselskabet.

Udskudt skat hensættes med 22 % af tidsmæssige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Negative forskelle (skatteaktiver) og skattemæssige underskud medtages i opgørelsen af udskudt skat, hvis det er overvejende sandsynligt, at disse kan udnyttes i fremtiden og kun med den værdi, hvortil de forventes udnyttet.



BALANCEN

IMMATERIELLE AKTIVER

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til eventuel lavere genindvindingsværdi. Software afskrives lineært over den forventede levetid dog højst 8 år. Afskrivningsperioden regnes fra ibrugtagelse.

Ved opgørelsen af kostprisen indregnes alle omkostninger, der kan henføres til udviklingen af software, og som sandsynligvis vil frembringe økonomiske fordele til koncernen. Alle øvrige omkostninger udgiftsføres løbende. Af- og nedskrivninger indregnes under administrationsomkostninger.

MATERIELLE AKTIVER

Driftsmidler

Aktiverne værdiansættes til anskaffelseskost med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over de forventede brugstider under hensyntagen til den forventede restværdi.

Leasede aktiver omfatter alene operationel leasing af biler og værdiansættes i henhold til den kontraktuelle nutidsværdi og afskrives lineært over kontraktens levetid. De forventede brugstider vurderes at være følgende:

- Biler, 4 år
- Inventar, 5 – 8 år
- IT, 4 år

Domicilejendom

Posten omfatter ejendomme, som selskabet helt eller delvis benytter til egen drift.

Domicilejendommen måles til omvurderet værdi svarende til dagsværdi på vurderingstidspunktet med fradrag af akkumulerede afskrivninger og værdireguleringer. Dagsværdien opgøres på grundlag af Finanstilsynets retningslinjer om afkastmetoden (DCF-metoden), hvilket betyder, at ejendommen værdiansættes på grundlag af ejendommens forventede ordinære driftsbudget og et af ledelsen fastsat afkastkrav.

Afskrivninger beregnes under hensyntagen til forventet brugstid, som antages at være 50 år, og restværdi.

Værdireguleringer af domicilejendommen foretages direkte på egenkapitalen, dog foretages opskrivninger, der modsvarer tidligere nedskrivninger, via resultatopgørelsen. Nedskrivninger, som ikke modsvarer tidligere opskrivninger, føres ligeledes via resultatopgørelsen. Værdireguleringer foretages ved væsentlige ændringer i den beregnede værdi og under hensyntagen til, at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra markedsværdien på balancetidspunktet.

INVESTERINGSAKTIVER

Investeringsejendom

Investeringsejendommen måles til dagsværdi på vurderingstidspunktet. Dagsværdien opgøres på grundlag af Finanstilsynets retningslinjer om afkastmetoden (DCF-metoden), hvilket betyder, at ejendommen værdiansættes på grundlag af ejendommens forventede ordinære driftsbudget og et af ledelsen fastsat afkastkrav.

Værdireguleringer af investeringsejendommen indregnes i resultatopgørelsen for det regnskabsår, hvor ændringen opstår.

Værdireguleringer foretages ved væsentlige

ændringer i den beregnede værdi og under hensyntagen til, at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra markedsværdien på balancetidspunktet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes til den regnskabsmæssige indre værdi efter equity-metoden.

Dette medfører, at kapitalandelene optages i balancen til virksomhedernes indre værdi, og at resultatet medtages i resultatopgørelsen under investeringsvirksomhed.

Såfremt kapitalandelene i tilknyttede virksomheder opskrives til en højere værdi end anskaffessummen, henlægges via resultatdisponeringen et til opskrivningen svarende beløb til en særlig reserve for nettoopskrivning under egenkapitalen.

Andre finansielle investeringsaktiver

Finansielle instrumenter indregnes til dagsværdi på handelsdatoen. Såfremt afregningsdatoen ligger efter balancedagen, optages forpligtigelsen i balancen svarende til værdien af afregningsprisen.

Børsnoterede obligationer og aktier værdiansættes til den på balancetidspunktet senest noterede børskurs for alle handler. Udtrukne obligationer værdiansættes til dagsværdi.

Unoterede kapitalandele værdiansættes til en skønnet markedsværdi baseret på det senest foreliggende årsregnskab for den pågældende virksomhed.

Andre udlån, herunder pantesikrede udlån, værdiansættes til en skønnet markedsværdi på balancetidspunktet.

GENFORSIKRINGSANDELE AF HENSÆTTELSE- SER TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER

Genforsikringsandele af de forsikringsmæssige hensættelser er opgjort som de beløb, som i henhold til indgåede forsikringskontrakter kan forventes modtaget fra genforsikringsselskaber.

Genforsikringsandele optages til diskonteret værdi ved anvendelse af den af Finanstilsynet fastsatte variable rentestruktur.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender værdiansættes med fradrag for hensættelse til tabsrisici opgjort på grundlag af en individuel vurdering af tilgodehavenderne.

HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGS- KONTRAKTER

Præmiehensættelser og fortjenstmargen

Præmiehensættelsen indregnes med udgangspunkt i skøn over forventede fremtidige udbetalinger for begivenheder i den resterende del af dækningsperioden.

Der er en væsentlig usikkerhed og skønsmæssig vurdering involveret i fastlæggelsen heraf.

Præmiehensættelsen skal ses i sammenhæng med fortjenstmargen.

Fortjenstmargen på skadeforsikringskontrakter opgøres som den forventede fortjeneste på de ikke-forløbne dele af risikoperioderne for de skadeforsikringskontrakter, som selskabet har indgået.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger med effekt på årets resultat og egenkapital er primært relevante inden for brancher med combined ratio på niveau med eller over 100, hvor den modtagne præmie ikke er

tilstrækkelig til at dække de forventede udbetalinger og en risikomargen, og der dermed skal hensættes til tab.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af de beløb, som efter bedste skøn må forventes at skulle betales i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted indtil balancedagen.

Erstatningshensættelsen indeholder endvidere de direkte og indirekte omkostninger, som efter bedste skøn må forventes at skulle afholdes i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtigelserne.

Erstatningshensættelserne opgøres sag-for-sag ud fra erfaringsmæssige skøn baseret på de tilgængelige oplysninger på opgørelsetidspunktet.

Der foretages endvidere et erfaringsmæssigt skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der har været genstand for en sag-til-sag vurdering, samt til forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for regnskabet's udarbejdelse. Hensættelserne estimeres med udgangspunkt i aktuarmæssige metoder anvendt på afløbstrekanter med indtrufne skader (udbetalinger og sagsreserver)

Erstatningshensættelserne diskonteres med den variable rentestruktur, som løbende fastsættes af EIOPA, uden volatilitetsjustering.

De væsentligste forudsætninger og skøn, der anvendes ved opgørelsen af erstatningshensættelserne, er foruden erstatningsbeløb betalingsstrøm ved udbetaling og forventede omkostninger til færdigbehandling af erstatningskravet.

Hensættelser for løbende ydelser for egen regning

Hensættelserne for løbende ydelser udgør såvel

endeligt tilkendte som midlertidigt tilkendte erstatninger for erhvervsevnetab, som er tilkendt som løbende månedlig udbetaling.

Hensættelserne opgøres individuelt baseret på de aktuelle tilkendte ydelser med indregning af effekten af den forventede løntalsudvikling. Hensættelsen justeres derudover med forventning om dødelighed og levetidsforbedringer offentliggjort af Finanstilsynet.

Hensættelserne tillægges endvidere direkte og indirekte omkostninger, som efter bedste skøn må vurderes at skulle afholdes i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtigelsen.

Erstatningshensættelserne diskonteres med den variable rentestruktur, som løbende fastsættes af EIOPA, uden volatilitetsjustering.

Risikomargen

De forsikringsmæssige forpligtelser tillægges risikomargen svarende til det beløb, som selskabet måtte forventes at skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for at påtage sig risikoen for afvigelser mellem bedste skøn og den endelige afvikling af de fremtidige betalingsstrømme.

TEST AF HENSÆTTELSE- SERNES TILSTRÆKKELIGHED

Erstatningshensættelserne er opgjort efter aktuarmæssige metoder og under hensyntagen til at forsøge at undgå såvel afløbstab som afløbsgevinst. Hensættelserne udgør således på tidspunktet for deres opgørelse det bedste skøn over de fremtidige erstatningsudgifter vedrørende indeværende og tidligere skadesår.

LEASINGFORPLIGTELSE- SER

Nutidsværdi af fremtidige betalinger på aktive leasingkontrakter frem til udløb.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Indregning af aktiver som obligationer, aktier og likvide midler sker til markedsværdi baseret på en opgørelse fra selskabets kapitalforvalter og svarer til aktuelt tilgængelige kurser på opgørelsesdagen, mens selskabets ejendomme opgøres efter afkastmetoden i henhold til regnskabsbekendtgørelsen.

Opgørelsen af selskabets forsikringsrisici, præmier og skader (udbetalinger og sagshensættelser) stammer fra selskabets forsikringsystemer som opgjort pr. 31. december 2020.

Oplysninger om udbetalinger, sagsreserver og skadebehandlingsomkostninger konsolideres efter skadeår og afløbskvartal opdelt efter de af Finanstilsynet krævede brancher. Ved hjælp af totaler på branche og årgangsniveau fra de to førnævnte systemer foretages kontrol af konsolideringerne, ligesom der via revisionsspor afstemmes til integrerede poster i bogføringssystemet. Der er således en høj grad af kontrol med kvaliteten af data, som anvendes til opgørelse af årsregnskabet, hvorfor usikkerheden ved indregning af posterne metodisk set må forventes at være meget lille.

For så vidt angår beregning af selskabets fremtidige risici opgøres præmiehensættelserne i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 69, hvor der skelnes mellem forfaldne og ikke-forfaldne præmier. Sidstnævnte medtages kun for så vidt, at de ikke kan opsiges på opgørelsestidspunktet, ligesom der forventes en vis afgang af disse policer som følge af opsigelser og ophør af risici.

Denne afgang lader sig naturligvis ikke forudsige præcist, men er estimeret sådan, at der over tid må forventes både over- og underestimation. I tillæg hertil anvendes selskabets budgetter og historiske erfaringer til at vurdere lønsomheden af den fremtidige forretning til eventuel afsættelse af yderligere midler til tabsgivende brancher, jf. også regnskabsbekendtgørelsen § 69. Der vil derfor være en usikkerhed forbundet med opgørelsen af præmiehensættelserne.

Opgørelsen af allerede afløben risiko falder i tre forskellige kategorier med forskellige usikkerheder. Dels er en vurdering af sagsreserver for allerede kendte skader naturligt forbundet med en usikkerhed vedrørende den endelige erstatningsudgift, særligt på person- og ansvarsskader. Disse revurderes årligt ved særlig gennemgang af udvalgte sagsreserver. Dels afsættes reserver for indtrufne med ikke-rapporterede skader (IBNR) og ikke fuldt rapporterede skader (IBNER) for alle brancher. Disse er i sagens natur behæftet med yderligere usikkerhed, som dog søges nedbragt gennem brug af aktuar-mæssige metoder og sammenligning med historiske afløb, sådan at der ikke systematisk opstår afløbstab eller -gevinster. Endelig er selskabets beregning af hensættelser for løbende ydelser til arbejdsskadeforsikring påvirket af forventningen til den fremtidige ydelsesregulering, diskonteringsrente samt dødelighed. Alle tre forhold tages der højde for ved hjælp af enten lovbestemte (dødelighed og diskonteringsrente) eller bedste uvildige estimater for den fremtidige udvikling (ydelsesregulering).

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2019	2020	2020	2019
NOTE 4			
11.451	11.344	Provision, salgsmedarbejdere	11.344
- 82	- 110	Provision, andre selskaber	- 110
11.369	11.234	Erhvervelsesomkostninger	11.234
NOTE 5			
41.733	43.409	Administrationsomkostninger	45.110
5.614	5.740	Lønsumsafgift og bidrag m.v.	5.740
932	1.517	Afskrivninger	1.432
-	-	Refusion fra datterselskab	- 120
547	865	Resultat domicilejendom	-
- 737	0	Overførte investeringsomkostninger	0
- 14.892	- 15.515	Overførte skadebehandlingsomkostninger	- 15.515
33.197	36.016	Administrationsomkostninger	36.647
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer			
DELOITTE REVISIONSPARTNERSELSKAB			
644	625	Lovpligtig revision	596
19	19	Skatterådgivning	19
18	0	Andre ydelser	0
681	644		615
Der er i 2020 ikke udført andre revisionsydelser af Deloitte Revisionspartnerselskab.			
I administrations- og erhvervelsesomkostninger indgår følgende			
PERSONALEUDGIFTER:			
28.774	29.476	Løn	29.476
4.402	4.349	Pensioner	4.349
301	233	Udgifter til social sikring	233
4.997	5.039	Lønsumsafgifter	5.039
38.474	39.097		39.097
AFLØNNING AF DIREKTION			
1.411	1.439	Løn	1.439
254	259	Pensionsbidrag	259
1.665	1.698	Løn og pension i alt	1.698
Direktionen omfatter 1 person. Direktionen har herudover fri bil, multimedia m.m. stillet til rådighed. Den skattemæssige værdi heraf udgør 126 t.kr. i 2020 mod t.kr. 101 i 2019.			

Koncern (1.000 kr.)		Gartneres Forsikring GS (1.000 kr.)	
2019	2020	2020	2019
NOTE 5 (FORTSAT)			
AFLØNNING AF BESTYRELSEN			
238	236	236	238
188	179	179	188
302	294	294	302
728	709	709	728
Løn og pension i alt			
AFLØNNING AF ØVRIGE VÆSENTLIGE RISIKOTAGERE (2 PERSONER)			
1.464	1.500	1.500	1.464
<p>Selskabet benytter ikke variabel aflønning af bestyrelse, direktion eller øvrige medarbejdere, der kan påføre selskabet væsentlige risici. For yderligere specifikation henvises til afsnittet selskabsledelse i ledelsesberetningen.</p> <p>Selskabet har i gennemsnit haft 40 heltidsbeskæftigede medarbejdere mod 41 heltidsbeskæftigede i 2019.</p>			
NOTE 6			
		895	141
Periodens resultat i Ejendomsselskabet, 100%			
NOTE 7			
2	0	0	2
2.800	1.535	1.535	2.750
729	317	317	584
3.531	1.852	1.852	3.336
Renteindtægter og udbytter m.v.			



Koncern (1.000 kr.)		Gartneres Forsikring GS (1.000 kr.)	
2019	2020	2020	2019
NOTE 8			
BØRSNOTEREDE OBLIGATIONER			
- 1.212	- 215		- 215
539	1.679		1.679
Realiseret kursgevinst			
Værdiregulering, ultimo			
BØRSNOTEREDE OBLIGATIONER, UDENLANDSKE			
52	0		0
Realiseret kursgevinst			
BØRSNOTEREDE AKTIER			
3.487	0		0
Realiseret kursgevinst			
BØRSNOTEREDE AKTIER, UDENLANDSKE			
605	0		0
Realiseret kursgevinst			
INVESTERINGSFORENINGER			
0	1.024		1.024
2.258	4.243		4.243
Realiseret kursgevinst			
Værdiregulering, ultimo			
IKKE BØRSNOTEREDE AKTIER			
0	0		0
0	0		0
Realiseret kursgevinst			
Værdiregulering, ultimo			
VALUTAKURSREGULERING			
1	0		0
-1	0		0
0	- 51		- 51
-49	205		211
Obligationer			
Aktier			
Investeringsforeninger			
Likvider			
EJENDOMME, VÆRDIREGULERING			
- 712	0		-
85	585		-
Investeringsejendom			
Domicilejendom (vedrørende tidligere nedskrivning)			
5.053	7.470		6.891
Kursreguleringer			
Note 9			
- 2.262	- 1.779		- 1.779
- 161	12		12
- 2.423	- 1.767		- 1.767
Effekt ændring i diskonteringsrente			
Effekt løbetidsforkortelse			
Forrentning og kursreg. af forsikringsmæssige hensættelser			

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2019	2020	2020	2019
NOTE 10			
397	1.608	1.388	107
- 1	121	121	- 1
- 264	- 149	- 149	- 264
132	1.580	1.360	-158
Effektiv skat ifølge årsrapport			
Effektiv skat			
153	1.698	1.650	89
22% af resultat før skat			
Skat af reguleringer:			
-	-	- 197	- 66
- 220	- 220	- 220	- 220
236	15	-	-
228	87	127	304
397	1.580	1.360	107
Effektiv skat ifølge årsrapport			
Udskudt skat fordeles på følgende poster:			
69	16	16	69
- 798	- 633	- 633	- 798
822	859	859	822
93	242	242	93
Balanceværdi, ultimo			
NOTE 11			
IMMATERIELLE AKTIVER			
SOFTWARE			
5.594	5.594	5.594	5.594
0	0	0	0
0	0	0	0
5.594	5.594	5.594	5.594
Anskaffelsessum, ultimo			
- 1.215	- 1.966	- 1.966	- 1.215
- 751	- 751	- 751	- 751
0	0	0	0
- 1.966	- 2.717	- 2.717	- 1.966
Af- og nedskrivninger, i alt			
3.628	2.877	2.877	3.628
Balanceværdi, ultimo			

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2019	2020	2020	2019
NOTE 12			
DRIFTSMIDLER			
8.696	7.889	7.519	8.326
851	1.656	1.656	851
- 1.658	- 5.883	- 5.513	- 1.658
7.889	3.662	3.662	7.519
Anskaffelsessum, ultimo			
- 7.019	- 6.586	- 6.216	- 6.649
- 729	- 682	- 682	- 729
1.162	5.883	5.513	1.162
- 6.586	- 1.385	- 1.385	- 6.216
Af- og nedskrivninger, ultimo			
1.303	2.277	2.277	1.303
Balanceværdi, ultimo			
1.100	1.067	1.067	1.100
Heraf balanceværdi leasede aktiver			
NOTE 13			
DOMICILEJENDOM			
23.500	23.500		
0	0		
0	0		
-85	-85		
85	585		
23.500	24.000		
17.625	16.800		
Omvurderet værdi (dagsværdi) primo			
Årets tilgang			
Årets afgang			
Afskrivninger			
Periodens værdiregulering via resultatopgørelse			
Omvurderet værdi (dagsværdi) ultimo			
Andel af balanceværdien, som koncernen benytter i egen drift			
Ved fastsættelse af ejendommens dagsværdi er anvendt en afkastprocent på 5,75% i lighed med 2019. Der har ikke været anvendt eksterne eksperter i måling af ejendommens værdi.			
NOTE 14			
INVESTERINGSEJENDOM			
4.400	3.688		
0	- 3.688		
0	0		
-712	0		
3.688	0		
Dagsværdi, ultimo			

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2019	2020	2020	2019
NOTE 15 KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHED			
	Anskaffessum, primo	37.354	37.354
	Årets tilgang	0	0
	Årets afgang	0	0
	Anskaffessum, ultimo	37.354	37.354
	Af- og nedskrivninger, primo	509	368
	Andel af årets resultat	895	141
	Udbytte	0	0
	Af- og nedskrivninger, ultimo	1.404	509
	Balanceværdi, ultimo	38.758	37.863
A/S Ejendomsselskabet for Gartnerne Forsikring GS Hjemsted: Taastrup Ejerandel 100%.			

Note 16: Investeringer – koncern

2020	Markedspriser	Observerbare input	Ikke-observerbare input	I alt
Investeringsejendomme	0	0	0	0
Kapitalandele	0	0	21	21
Investeringsforeningsandele	82.847	0	0	82.847
Obligationer	189.318	0	0	189.318
Indlån i kreditinstitutter	8.066	0	0	8.066
I alt	280.231	0	21	280.252

2020	Værdi primo	Overførsler til/fra andre niveauer	Værdireguleringer indregnet i total indkomst	Køb og salg	Værdi ultimo
Investeringsejendomme	3.688	0		- 3.688	0
Kapitalandele	21	0	0	0	21
Investeringsforeningsandele	79.259	0	5.216	- 1.628	82.847
Obligationer	172.968	6.666	1.464	8.220	189.318
Indlån i kreditinstitutter	25.103	- 17.037	0	0	8.066
I alt	281.039	- 10.371	6.680	2.904	280.252

Aktiver til dagsværdi

Selskabets investeringsaktiver består hovedsagelig af aktiver i dagsværdihierarkiets niveau, hvor der stilles markedspriser dagligt.

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2019	2020	2020	2019
NOTE 17			
EGENKAPITAL			
30.000	30.000	Grundfond	30.000 30.000
2.697	2.697	Sikkerhedsfond	2.697 2.697
107.788	108.346	Overført resultat	108.346 107.788
558	6.138	Årets resultat	7.033 699
-	-	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	- 895 - 141
108.346	114.484	Af- og nedskrivninger, ultimo	114.484 108.346
141.043	147.181	Balanceværdi, ultimo	147.181 141.043
NOTE 18			
ANDEN GÆLD			
367	400	A-skatter og arbejdsmarkedsbidrag	400 367
1.111	1.268	Sociale ydelser og andre afgifter	1.268 1.111
321	1.320	Feriepenge, pension og provision m.v.	1.320 321
3.324	3.872	Feriepengeforpligtelse, funktionærer	3.872 3.324
3.929	3.320	Skyldige omkostninger	3.122 3.551
9.052	10.180	Balanceværdi, ultimo	9.982 8.674



Note 19 - Nærtstående parter

Gartneres Forsikring GS anser følgende som nærtstående parter:

- Selskabets direktion og bestyrelse samt disse personers familiemedlemmer
- Selskaber kontrolleret af medlemmer af direktion og bestyrelse
- Datterselskaber

Transaktioner og ansættelsesforhold med nærtstående parter er indgået på sædvanlige og markedsbaserede vilkår eller, hvor der ikke findes et entydigt marked, på omkostningsdækkende basis.

Vederlag til direktion og bestyrelse er i overensstemmelse med selskabets lønpolitik.

Note 20 - Risikoplysninger

Styring af alle Gartneres Forsikrings risici har vedvarende fokus fra selskabets ledelse. Der henvises herom til side 15 i ledelsesberetningen.

Note 21 – Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.



ORDFORKLARING

AFLØBSRESULTAT

Forskellen mellem erstatningshensættelser ved regnskabsårets begyndelse (reguleret for valutaomregningsforskelle og diskonteringseffekter) og summen af udbetalte erstatninger i regnskabsåret og den del af erstatningshensættelserne ultimo, der vedrører skader indtruffet i tidligere regnskabsår.

BASISKAPITAL

Udgør egenkapitalen fratrukket værdien af immaterielle aktiver/goodwill.

BRUTTOERSTATNINGSPROCENT

$$\frac{\text{Erstatningsudgifter brutto} * 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$$

BRUTTOOMKOSTNINGSPROCENT

Er forholdet mellem forsikringsmæssige driftsudgifter brutto og bruttopræmieindtægter.

$$\frac{\text{Forsikringsmæssige driftsudgifter brutto} * 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$$

BRUTTOPRÆMIEINDTÆGTER

Udgør de reserveregulerede bruttopræmier (indtjent præmie) fratrukket bonus og præmierabatter.

COMBINED RATIO

Er summen af bruttoerstatningsprocent, nettogenforsikringsprocent og bruttoomkostningsprocent.



DISKONTERING

Er et udtryk for, at forventede fremtidige betalinger kan afsættes til en lavere værdi i regnskabet end den nominelle, idet der i tiden frem til udbetaling sker en forrentning af det afsatte beløb. Størrelsen af diskonteringen afhænger af den anvendte markedsbestemte diskonteringsrente og den forventede tid til udbetaling.

EGENKAPITALFORRENTNING I PROCENT

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

SOLVENSKAPITALGRUNDLAG

Udgør egenkapitalen fratrukket værdien af immaterielle aktiver og tillagt forventet fremtidigt overskud efter skat på indgåede forsikringskontrakter.

NETTOGENFORSIKRINGSPROCENT

$$\frac{\text{Afgiven forretning netto} * 100}{\text{Bruttopræmieindtægter}}$$

OPERATING RATIO

Er lig combined ratio, dog tillagt forsikringsteknisk rente i nævner.

$$\frac{\text{Bruttoerstatningsudgifter} + \text{forsikringsmæssige driftsudgifter brutto} + \text{resultat af genforsikring} * 100}{\text{Bruttopræmieindtægter} + \text{forsikringsteknisk rente}}$$

RELATIVT AFLØBSRESULTAT

Afløbsresultat i forhold til erstatningshensættelserne primo året.



RISIKOMARGEN

Det beløb, som selskabet måtte forventes at skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for at overtage risikoen for, at de faktiske omkostninger ved afvikling af de forsikringsmæssige hensættelser afviger fra bedste skøn.

SOLVENSKAPITALKRAV

Det kapitalgrundlag selskabet skal have til rådighed for med 99,5 % sikkerhed ikke at risikere konkurs de kommende 12 måneder. Beregnes i henhold til standardmodellen beskrevet i bekendtgørelse om solvens og driftsplaner for forsikringsselskaber.

SOLVENS DÆKNING

Forholdet mellem solvenskapitalgrundlag og solvenskapitalkrav udtrykt i procent.



**GARTNERNES
FORSIKRING**

GARTNERNES FORSIKRING GS

Struergade 24
2630 Taastrup

Tlf.
+45 43 71 17 77

Email
gaff@garfors.dk

Website
www.garfors.dk