

Gartnerne Forsikring

Årsrapport 2021

Udgivet 4. marts 2022



GARTNERNES FORSIKRING ÅRSRAPPORT 2021

INDHOLDSFORTEGNELSE

LEDELSESBERETNING	4
Koncernoversigt	4
Begivenheder i 2021	6
Årets resultat	14
Selskabsledelse og organisation	20
Risikostyring	24
Forventninger til 2022	28
LEDELSESPÅTEGNING	29
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING	30
Konklusion	30
Grundlag for konklusion	30
Uafhængighed	30
Valg af revisor	31
Centrale forhold ved revisionen	31
Udtalelse om ledelsesberetningen	32
Ledelsens ansvar for regnskaberne	32
Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne	32
RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	35
BALANCE PR. 31.12	36
EGENKAPITALOPGØRELSE	37
NOTER	38
ORDFORKLARING	58

“Gartnernes Forsikring er et selvstændigt og 100 % kundeejet forsikringselskab. Det betyder, at vores kunder er vores ejere, og derfor er det ærligt og oprigtigt, når vi siger, at vi kun har ét mål, og det er tilfredse kunder.”

LEDELSESBERETNING

Gartnernes Forsikring GS er et selvstændigt kundejet forsikringselskab, som driver skadeforsikringsvirksomhed i Danmark for såvel private som erhvervsdrivende. Selskabet driver endvidere skadeforsikringsvirksomhed i Sydsverige for væksthushaverier.

Årsrapporten 2021 omfatter moderselskabet Gartnernes Forsikring GS og datterselskabet A/S Ejendomsselskabet for Gartnernes Forsikring GS (herefter Ejendomsselskabet).

KONCERNOVERSIGT



Gartnerne's Forsikring GS, Dansk Jordbrug

CVR-nr.: 53 37 09 18

Egenkapital: 150,5 millioner kroner

Aktivitet: Skadeforsikringsvirksomhed



**A/S Ejendomsselskabet for
Gartnerne's Forsikring GS**

CVR-nr.: 10 80 39 85

Egenkapital: 39,6 millioner kroner

Aktivitet: Ejendomsvirksomhed

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



“ Vi besluttede i 2019 en ny strategi. Målet var tiltrækning af flere kunder og stigende bestandspræmier. Vi ville endvidere cementere vores plads i en foranderlig forsikringsverden. ”

BEGIVENHEDER I 2021

Vi besluttede i 2019 en ny strategi. Målet var tiltrækning af flere kunder og stigende bestandspræmier. Vi ville endvidere cementere vores plads i en foranderlig forsikringsverden.

“ Ved afslutningen af 2021 kan vi se tilbage på endnu et begivenhedsrigt år med stigende bestandspræmier samt omfattende forandringer. ”

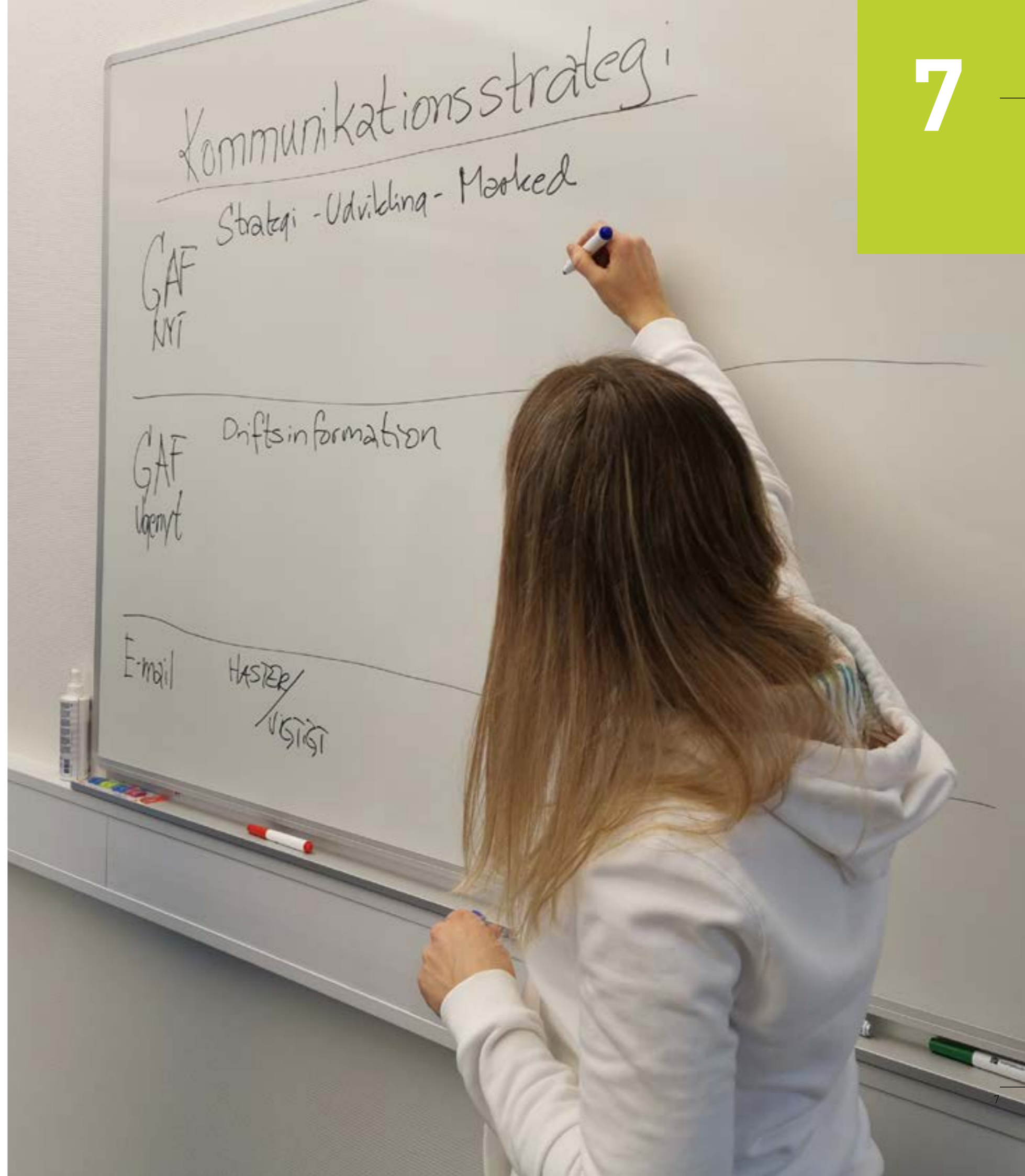
Både udadtil i forhold til selskabets kunder og indadtil i forhold til kultur og medarbejdere.

KUNDEOplevelSE SOM STRATEGISK OMDREJNINGSPUNKT

Gartnernes Forsikring GS er et selvstændigt og 100 % kundejet forsikrings selskab. Det betyder, at vores kunder er vores ejere, og derfor er det ærligt og oprigtigt, når vi siger, at vi kun har ét mål, og det er tilfredse kunder.

I 2019 besluttede vi en ny strategisk retning, hvor omdrejningspunktet er gode kundeoplevelser, som medarbejderne skaber sammen med kunderne. Vi er overbeviste om, at gode kundeoplevelser spreder sig som ringe i vandet. Det betyder flere kunder, højere medarbejdertilfredshed og dermed bedre trivsel i selskabet, som igen skaber gode kundeoplevelser og flere nye kunder.

Gode kundeoplevelser kommer ikke af sig selv, og gode kundeoplevelser kan ikke kopieres 1:1 fra andre succesfulde virksomheder. Vi har de første år af strategiperioden arbejdet på at skabe det fundament, der skal være til stede for, at medarbejderne kan yde de kundeoplevelser, som skaber glade og tilfredse kunder.





“ *Gode kundeoplevelser kommer ikke af sig selv og kan ikke kopieres. Vi har arbejdet på at skabe det fundament, der skal være til stede for, at medarbejderne kan yde en god kundeoplevelse.* ”

FUNDAMENTET FOR GODE KUNDEOplevelser

Den ene del af det fundament handler om, at vi har skullet finde ind til vores kerneværdier. Vi har analyseret vores stærke og svage sider, og vi er hjulpet godt på vej af mere end 100 års erfaring med kundeværdi med udspring i Dansk Gartneri.

Den anden del handler om at vælge de værktøjer og skabe de rammer samt det mindset, der skal til, for at vores medarbejdere kan skabe gode kundeoplevelser sammen med kunderne.

Det har været et spændende og omfattende arbejde og en stor forandringsproces ved siden af den almindelige drift og har krævet en del af medarbejderne.

Forandringerne har bl.a. omfattet:

- En organisationsændring, som binder selskabet sammen på tværs af afdelinger. Alle medarbejdere skal opleve, at de er en vigtig del af helheden.
- En ny organisationskultur, hvor alle medarbejdere helt naturligt tager ansvar for kundeoplevelsen.
- Indførelse af kundetilfredshedsundersøgelser ved brug af Net Promoter Score, som giver en bedre indsigt i, hvad der skaber

værdi for vores kunder, og gør os i stand til at arbejde målrettet og effektivt med optimering af kunderelationer. Vi tager en personlig samtale med kunder, der ikke er helt tilfredse for at blive klogere på, hvad vi kan gøre bedre.

- Generelle procesoptimeringer, automatiserede processer og øget beslutningskompetence til vores dygtige medarbejdere, som skal sikre hurtig og kompetent hjælp og rådgivning

til vores kunder, uanset om det drejer sig om en ny kunde, der vil tegne en forsikring, eller en kunde, der har haft en skade.

- Tilstedeværelse på de sociale medier i form af digitale kampagner og en digital kommunikationsplatform for de kunder, der ønsker det. Vi tester løbende, hvilke digitale kampagner der fungerer i forhold til selskabets værdier og produkter.
- Et ensartet og let genkendeligt udtryk i vores kommunikation de steder, hvor kun-

derne møder os, herunder på vores hjemmeside, i vores kampagner, i nyhedsbreve og i den almindelige kommunikation med kunderne. Kommunikationen er målrettet kunder, der lægger mere vægt på kvalitet og personlig betjening end pris.

- Omtegning af privatprodukter, således at vi fremadrettet har ét sæt forsikringsbetingelser pr. produkttype. Vi ønsker, at alle vores kunder har de samme gode og opdaterede dækninger.

UDVIKLING AF NYE PRODUKTER OG TILPASNING AF EKSISTERENDE PRODUKTER

Én af forudsætningerne for gode kundeoplevelser er gode produkter med de bedst mulige dækninger, og vi arbejder løbende med udvikling af nye produkter og tilpasning af eksisterende produkter.

Vi lancerede i 2021 en ny studieforsikring med en kombineret indbo- og ulykkesforsikring målrettet unge mennesker, der bor til leje.

“ Vi ønsker at tage vores kunder ved hånden gennem hele livet – fra de bor hjemme, til de flytter hjemmefra, stifter familie og får arbejde, evt. etablerer en virksomhed, og til de påbegynder pensionistlivet.”

Selskabets kunder har ligesom den resterende del af befolkningen taget godt imod el- og hybridbiler. Selskabets bilforsikring blev i 2021 opdateret, så den er konkurrencedygtig også, for så vidt angår el- og hybridbiler. Samtidig blev den opdateret med andre dækninger, herunder en parkeringsskadedækning, i én samlet pakke.

Som noget unikt har vores bilforsikring fortsat fri kilometer, således at prisen er den samme, uanset hvor stort vores kunders årlige kørselsforbrug er.

“ Én af forudsætningerne for gode kundeoplevelser er gode produkter med de bedst mulige dækninger, og vi arbejder løbende med udvikling af nye produkter og tilpasning af de eksisterende.”

SAMFUNDSANSVAR OG DATAETIK

Gartnernes Forsikring GS er ikke omfattet af lovgivningsmæssige krav om redegørelse for samfundsansvar og dataetik. Vi har tidligere investeret i en række enkeltområder, og i 2021 besluttede bestyrelsen en politik for samfundsansvar og en politik for dataetik.

Samfundsansvar betyder, at selskabet skal drives på en måde, som fastholder vores værdier, viser respekt for mennesker, samfund og miljø samt imødekommer de forventninger, som vores interessenter og samfundet har til os.

Selskabets arbejde med samfundsansvar er opdelt i tre områder:

1. Arbejdspladsen – Gartnernes Forsikring GS

- Medarbejderforhold
- Ledelse og diversitet
- Leverandører/samarbejdspartnere
- Miljøhensyn

2. Selskabets ydelser

- Kundeservice og rådgivning
- Sundhed/forebyggelse
- Datasikkerhed


3. Investeringer

- Investeringsmål/rammer og ESG-politik
- Miljøet og lokalsamfundet

Selskabets politik om dataetik omhandler vores tilgang til god dataetik og de principper, der er gældende for, hvordan vi behandler data etisk korrekt, ansvarligt og transparent. Vi følger Dataetisk Råds Ekspertgruppes anbefalinger og Forsikring&Pensions dataetiske principper i forsikrings- og pensionsbranchen, som omfatter transparens, personalisering, forebyggelse og datasikkerhed.

Vi arbejder med øget digitalisering for at leve op til fremtidens krav til et moderne forsikrings-selskab og for at gøre selskabet endnu mere relevant for kunderne. Vi vil i stigende grad benytte nye digitale løsninger og teknologier til at styrke vores service og rådgivning, øge selvbetjeningsmulighederne og effektivisere sagsbehandlingen – uden at det går ud over den personlige kontakt. Der skal være en menneskelig balance til den teknologiske udvikling. Et sted, hvor man ikke er ladet alene med online løsninger, chatbots og lign. Det er smart, når det bruges rigtigt, men det kan ikke stå alene.

De kommende år vil vi fortsætte og udbygge arbejdet med både samfundsansvar og dataetik.



“ Selskabet skal drives på en måde, som fastholder vores værdier, viser respekt for mennesker, samfund og miljø samt imødekommer de forventninger, som vores interessenter og samfundet har til os.”

ÅRETS RESULTAT

Resultatet efter skat blev i 2021 et overskud på 3,4 mio. kr. mod 6,1 mio. kr. året før. Resultatet efter skat er ikke væsentlig påvirket af situationen omkring COVID-19 og svarer til forventningerne til 2021.

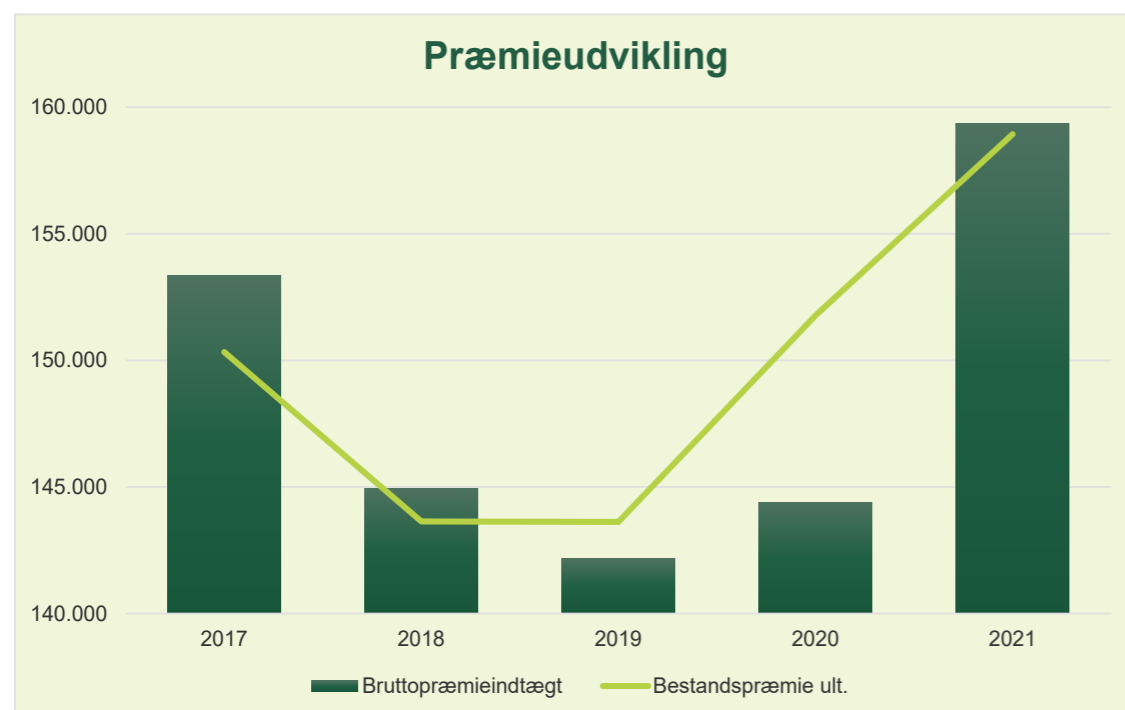
Resultatet før skat er sammensat af et forsikringsteknisk overskud på 0,9 mio. kr. og et investeringsafkast på 2,9 mio. kr. Ledelsen betragter resultatet som tilfredsstillende.

PRÆMIEINDTÆGTER

Bruttopræmieindtægten for 2021 udgør i alt 158,4 mio. kr. mod 144,4 mio. kr. året før, hvilket svarer til en vækst på 9,7 %.

Vi kan med afslutningen på 2021 konstatere, at de strategiske investeringer og tiltag, som selskabet igangsatte i 2019, har vendt den negative udvikling i bestandspræmien – og det til trods for det faldende aktivitetsniveau som følge af den delvise nedlukning af samfundet i løbet af året som følge af COVID-19.

Udviklingen i præmieindtægten de seneste fem år er vist i nedenstående graf.



NEMT

Vi kommunikerer **enkelt & forståeligt.**

Vi efterspørger kun det **nødvendige.**

Vi har en **ukompliceret & smidig** tilgang.

Vi gør os **umage med at lytte.**

ERSTATNINGSUDGIFTER

Bruttoskadeprocenten for 2021 udgør 64,3 % mod 59,5 % i 2020. Bruttoskadeprocenten for 2021 svarer til de forventninger, der normalt er til erstatningsniveauet for et enkelt år.

Skadeforløbet i 2021 var præget af to større brande, hvoraf den ene var en væksthushand og den anden brand af en erhvervsmæssig halbygning.

Selskabet er ligesom andre medlemmer af Dansk Forening for International Motorkøretøjsforsikring (DFIM) forpligtet til at bidrage til dækning af tabet efter konkursen i Gefion Insurance A/S. Vi har hensat et beløb svarende til vores forventede andel af tabet.

Der er i 2021 ikke indtruffet større naturskadebegivenheder.

Skadeprocenten for egen regning udgør 67,2 % mod 62,8 % i 2020. Korrigeret for afløbsresultat er skadeprocenten for egen regning 71,0 % mod 68,0 % i 2020.

AFGIVEN FORRETNING

Afgivne præmier til selskabets genforsikringsprogram udgjorde 16,5 mio. kr. i 2021 svarende til 10,4 % af bruttopræmierne og er lidt lavere end året før.

Genforsikringens andel af årets erstatningsudgifter udgjorde 6,5 mio. kr.

Nettoudgiften til selskabets genforsikringsprogram udgjorde 6,4 % af bruttopræmieindtægterne, hvilket er lavere end i 2020, hvor den var 7,5 %. Genforsikringen i 2021 har bidraget med en større andel af skadeudgifterne end året før.

FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER

Bruttoomkostningsprocenten for 2021 udgør 28,8 %, hvilket er et fald i forhold til 2020, hvor omkostningsprocenten udgjorde 32,7 %.

“ *Selskabets forretningsmodel bygger på personlig kundebetjening på hele kunderejsen.* ”

Dette afspejles i omkostningsprocenten. Herudover har vi de seneste år haft ekstraordinære omkostninger til strategiske investeringer og tiltag. Bruttoomkostningsprocenten vil blive nedbragt de kommende år ved en kombination af stigende præmieindtægter og en reduktion i de strategiske investeringer.

Selskabets forsikringsmæssige omkostninger består primært af løn til medarbejdere og omkostninger til it.

FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT

Det forsikringstekniske resultat udgør 0,9 mio. kr. i 2021 mod 0,4 mio. kr. i 2020.

Combined ratio udgjorde i 2021 99,4 mod 99,7 i 2020. Som gensidigt forsikringsselskab er det vores mål, at den gennemsnitlige combined ratio skal udgøre 97-98. Combined ratio er helt som forventet højere i 2020 og 2021 som følge af ekstraordinære omkostninger til strategiske investeringer og tiltag og forventes nedbragt de kommende år.

INVESTERINGSRESULTAT

Det samlede investeringsresultat efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser udgør en gevinst på 2,9 mio. kr. mod 7,3 mio. kr. i 2020.

2021 var ligesom 2020 præget af større udsving på værdipapirmarkedene. Vi har i 2021 haft tab på rentebærende investeringsaktiver som følge af rentestigninger drevet af forventninger til en stigende inflation. Tabet på rentebærende investeringsaktiver er til gengæld blevet modsvaret af gevinster på selskabets investeringer i aktier.

Vi har også i 2021 fulgt udviklingen på investeringsmarkederne tæt og løbende været i dialog med vores porteføljeforvalter om udviklingen i selskabets investeringer. Vi har i perioden vurderet, at niveauet af selskabets risikoappetit var det rigtige.

EJENDOMSSELSKABET

Resultatet af det 100 % ejede Ejendomsselskab er et overskud på 0,9 mio. kr. og på samme niveau som året før. Ejendomsselskabet ejer Gartnernes Forsikring GS' domicilejendom i Høje Taastrup.

SKATTEFORHOLD

Gartnernes Forsikring GS er sambeskattet med Ejendomsselskabet. Skat af årets resultat udgør 0,4 mio. kr. på koncernbasis.

EGENKAPITAL

Med baggrund i årets resultat på 3,4 mio. kr. er egenkapitalen i 2021 forrentet med 2 % efter skat mod en forrentning i 2020 på 4 %.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2021 i alt 150,5 mio. kr. mod 147,2 mio. kr. sidste år, hvilket svarer til en stigning på 2,3 %.

Prognoser for de kommende år viser, at selskabet også fremover står økonomisk godt rustet.

KAPITALFORHOLD OG SOLVENS DÆKNING

Selskabets solvenskapitalkrav og kapitalgrundlag er opgjort i henhold til standardmodellen i Solvens II. Der er ikke ændret i metoder og forudsætninger til opgørelse af solvenskapitalkravet i forhold til sidste år.

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

Mio. kr.	2021	2020	2019	2018
Egenkapital	150,5	147,2	141,0	140,5
Immaterielle aktiver	- 2,1	- 2,9	- 3,6	- 4,4
FFO	5,4	4,7	5,0	3,2
Solvenskapital	153,8	149,0	142,4	139,3
Solvenskapitalkrav	62,9	62,2	61,3	51,5
Solvensdækning SCR	244 %	239 %	233 %	270 %
Solvensdækning MCR	557 %	540 %	516 %	505 %

Følsomhederne af selskabets kapitalforhold er offentliggjort på selskabets hjemmeside <https://www.garfors.dk/privat/om-os/finansiel-information#c2643>

SELSKABETS VIDENSRESSOURCER

Selskabet beskæftigede gennemsnitligt 40 fuldtidsmedarbejdere i 2021.

Medarbejdernes primære fokus er og skal fortsat være at skabe værdi for kunderne og at give dem 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.

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Efter regnskabsperiodens udløb ramte stormen Malik med vind af orkanstyrke Danmark den 29.-30. januar 2022, og der har været betydelige kursfald på investeringsmarkederne i starten af 2022. Stormen Malik er ikke af et omfang, som ændrer forventningerne til det forsikrings-tekniske resultat for 2022, mens kursfaldene vil have en negativ effekt på det forventede resultat for 2022, såfremt prissætningen på de finansielle markeder ikke retter sig i løbet af året.

Der er herudover 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.

TILLID

Vi uddelegerer **ansvar & beslutningskompetence** til hinanden.

Vi tror på, at den der har **fået ansvaret**, også kan **løfte det**.

Vi **støtter hinanden**, når nogen beder om hjælp.

Vi håndterer konflikter som **gode kollegaer**.

SELSKABSLEDELSE OG ORGANISATION

Gartnerne Forsikring GS er et gensidigt selskab og ejes således af selskabets kunder. Der er ingen person eller juridisk enhed, der besidder kvalificeret flertal i selskabet.

GENERALFORSAMLING OG DELEGERETFORSAMLINGEN

Generalforsamlingen, som er Gartnerne Forsikring GS' øverste myndighed, består af 28 delegerede valgt af og blandt selskabets kunder. Der vælges 28 delegerede og 14 suppleanter.

· har ikke været væsentlige transaktioner i 2021 med personer, som udøver en betydelig indflydelse på selskabet samt med medlemmer af bestyrelsen og direktionen.

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 Gartnerne 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
- Egehoj Group A/S, Formand
- Gartneriet Møllerhøj A/S, Bestyrelsesmedlem
- Gartneriet Tvillingegården A/S, Formand
- A/S Ejendomsselskabet for Gartnerne Forsikring GS, Næstformand

Erwin Frederik Hansen

Bestyrelsesmedlem og medlem af revisionsudvalget

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 2 år. På den ordinære generalforsamling vælges endvidere blandt de delegerede to suppleanter for 1 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 Gartnerne 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.



Foto:
Bestyrelsen i Gartnerne Forsikring

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 2021 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 2021 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 2021 med personer, som udøver en betydelig indflydelse på selskabet samt med medlemmer af bestyrelsen og direktionen.

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 Gartnernes 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
- Egehoj Group A/S, Formand
- Gartneriet Møllerhøj A/S, Bestyrelsesmedlem
- Gartneriet Tvillingegården A/S, Formand
- A/S Ejendomsselskabet for Gartnernes Forsikring GS, Næstformand

Erwin Frederik Hansen

Bestyrelsesmedlem og medlem af revisionsudvalget

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

Jacob Søegaard

Bestyrelsesmedlem og medlem af revisionsudvalget

- Søegaard Gartneri ApS. Direktør
- Gartner Jacob Søegaard Nielsen. Direktør
- Roskilde byråd.
- A/S Ejendomsselskabet for Gartnernes 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 Andreasen

Adm. direktør og ansvarlig for compliance- og risikostyringsfunktionen

- A/S Ejendomsselskabet for Gartnernes Forsikring GS, Direktør
- Delegeret i AP Pension
- Bestyrelsesmedlem i Forsikringsforeningen af 1923

Væsentlige risikotagere

Mikkel Prehn

Økonomichef og ansvarlig for aktuarfunktionen

- Ingen øvrige ledelseshverv

Jens Bærentsen

Ansvarlig for den interne auditfunktion

- Ingen øvrige ledelseshverv

RISIKOSTYRING

VURDERING AF EGEN RISIKO OG SOLVENS

Bestyrelsen foretager minimum én gang årligt – eller hvis selskabets strategi eller risikoprofil ændres væsentligt – en vurdering af egen risiko og solvens, herunder en vurdering af den anvendte model til opgørelse af selskabets solvenskapitalkrav, med udgangspunkt i selskabets forretningsmodel, risikoprofil og risikotolerancegrænser.

Vurderingen foretages ud fra en going concern-forudsætning både på kort og langt sigt og indeholder en vurdering af, om det opgjorte solvenskapitalkrav har taget tilstrækkeligt højde for alle væsentlige risici virkning inden for de kommende 12 måneder. Vurderingen indeholder endvidere en vurdering af selskabets mulighed for at overholde solvenskapitalkravet, både inden for en tidshorisont på 12 måneder og i en periode, der mindst svarer til selskabets strategiske planlægningsperiode.

Bestyrelsen har besluttet at anvende de metoder, forudsætninger og parametre, som anvendes i standardmodellen til opgørelse af solvenskapitalkravet. Ved beregning af solvenskapitalkravet anvendes softwareprogrammet SolvencyTool, som er valideret af revisionsfirmaet Deloitte. Det er bestyrelsens vurdering, at standardmodellen giver et retvisende billede af selskabets risiko og solvenskapitalkrav.

RISIKOSTYRING

Risikostyring er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, da en uforudset udvikling kan påvirke selskabets resultater og egenkapital væsentligt.

Bestyrelsen fastsætter og godkender den overordnede politik for selskabets risikopåtagelse og fastlægger de overordnede rammer herfor samt den nødvendige rapportering. Den adm. direktør fastlægger på baggrund heraf den operationelle risikostyring. Den adm. direktør har nedsat Solvensgruppen, som 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.



“ *Selskabet har effektive og robuste procedurer, der sikrer, at væsentlige nuværende og fremtidige risici identificeres, kvalificeres eller kvantificeres, håndteres, overvåges, kontrolleres og kommunikeres.* ”

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.

Selskabets risikostyringssystem, herunder risikostyringsproces, er integreret i organisationsstrukturen og selskabets beslutningsprocesser og understøtter selskabets strategi 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. Risikostyringssystemet 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 selskabets forsikrings- og investeringsforretning og kan kategoriseres på følgende måde:	
Forsikringsrisiko	Risikoen for tab i forbindelse med den egentlige forsikringsdrift.
Præmierisiko	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	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	Risikoen for ekstreme hændelser som fx naturkatastrofer som orkaner/storme og menneskeskabte katastrofer som fx terror, som kan involvere mange policer i samme begivenhed.
Markedsrisiko	Risikoen 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 renteeksponering 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 modpartsrisiko	Risikoen for, at en modpart ikke kan overholde sine forpligtelser. Denne risiko kan opstå i relation til reassurandører, tilgodehavender hos forsikringstagere eller finansielle modparter.
Likviditetsrisiko	Risikoen for, at selskabet ikke kan opfylde sine forpligtelser som følge af manglende adgang til likviditet på et givent tidspunkt.
Operationel risiko	Risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici og ændringer i lovgivningen.
Compliancerisiko	Risikoen for, at selskabet ikke overholder gældende love og interne regler.

ØKONOMISK FORSVARLIGHED

Vi tænker **økonomisk forsvarlighed** ind i alle beslutninger.

Vi siger nej til det rigtige for at kunne sige **ja til det vigtige**.

Vi påtager os risiko **uden, at det bliver risikabelt**.

FORVENTNINGER TIL 2022

Gartnerne Forsikring GS er et helt andet sted ved indgangen til 2022, end da den nye strategi og retning for selskabet blev lagt i 2019. Der forestår fortsat udvikling og forandringer, men vi har et rigtigt godt afsæt til virkelig at kunne udnytte vores potentiale. Med dette afsæt ser vi frem til et spændende år.

I 2022 fortsætter vi arbejdet med at skabe gode kundeoplevelser sammen med vores kunder. Fundamentet er lagt, og i de kommende år skal vi bygge ovenpå fundamentet. Dette indebærer et fortsat arbejde med kundeoplevelser, udvikling af vores it-plattform og digitale løsninger samt procesoptimeringer og automatiserede processer. Vi vil endvidere løbende udvikle og opdatere vores produkter.

Der er til stadighed stor opmærksomhed på it-sikkerhed. Vi har allerede et solidt beredskab og en høj sikkerhed, men kravene til området ændrer sig løbende, hvorfor arbejdet med området også i 2022 vil have stor fokus.

Vi forventer i 2022 en vækst i præmieindtægterne på 5 %, som tager højde for, at vi er i en forandringsproces, som skal varetages ved siden af den almindelige drift. Vi har valgt et moderat vækst mål for at sikre en sund balance mellem præmieindtægter og erstatningsudgifter, ligesom vi skal tage hensyn til, at den daglige forretning, som varetages af et stort set uændret antal medarbejdere, fortsat skal kunne følge med udviklingen.

Det samlede resultat efter skat i 2022 forventes at udgøre mellem 5 og 7 mio. kr. med forbehold for forholdene beskrevet i afsnittet "Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb" på side 18.

LEDELSESPÅTEGNING

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

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 2. marts 2022

DIREKTION: Irene Andreasen
Adm. Direktør

BESTYRELSE	Hanne Bender Formand	Ole Snogdal Næstformand
	Jacob Søgaard	Erwin Frederik Hansen
	Michael Strange	Orhan Yilmaz



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til medlemmerne i Gartnernes Forsikring G/S. Dansk Jordbrug

KONKLUSION

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gartnernes Forsikring Gs. Dansk Jordbrug for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

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

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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

UAFHÆNGIGHED

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

VALG AF REVISOR

Vi blev første gang valgt som revisor for Gartnernes Forsikring Gs. Dansk Jordbrug den 22. april 2021 for regnskabsåret 2021.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

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

Måling af hensættelser til forsikringskontrakter

Hensættelser til forsikringskontrakter udgør 183 mio. kr. pr. 31. december 2021.

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



Vi henviser til ledelsens beskrivelser i anvendt regnskabspraksis (note 1) om beskrivelse af usikkerheder og skøn for måling af hensættelserne.

Hvordan forholdet er behandlet ved revisionen

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

- Vurdering af design og test af operationel effektivitet af nøglekontroller i processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader samt anvendte aktuarmæssige modeller til opgørelse af IBNR- og IBNER-hensættelser
- Sammenholdelse af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser
- Vurdering og analyser af vurdering af udvikling i afløbsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis

- Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser på udvalgte brancher.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende hensættelsernes usikkerheder opfylder de relevante regnskabsregler.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af regnskaberne, 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

LEDELSENS ANSVAR FOR REGNSKABERNE

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af regnskaberne, 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 regnskaberne uden

væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF REGNSKABERNE

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav,

der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der



er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne 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.

København, den 2. marts 2022

EY

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen statsaut. revisor mne34495
Thomas Hjortkjær Petersen statsaut. revisor mne33748

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Koncern (1.000 kr.)			Gartneres Forsikring GS (1.000 kr.)	
2020	2021	NOTE	2021	2020
FORSIKRINGSVIRKSOMHED				
149.932	157.007		157.007	149.932
- 16.167	- 16.530		- 16.530	- 16.167
- 5.896	2.424		2.424	- 5.896
349	- 998		- 998	349
0	0		0	0
128.218	141.903		141.903	128.218
- 90.393	- 96.706		- 96.706	- 90.393
868	407		407	868
4.230	- 5.613		- 5.613	4.230
237	488		488	237
4.475	6.057		6.057	4.475
- 80.583	- 95.367		- 95.367	- 80.583
- 11.234	- 12.078	4	- 12.078	- 11.234
- 36.016	- 33.582	5	- 34.106	- 36.647
- 47.250	- 45.660		- 46.184	- 47.881
385	876		352	- 246
INVESTERINGSVIRKSOMHED				
-	-	6	856	895
- 70	0		-	-
1.852	1.805	7	1.805	1.852
7.470	- 600	8	- 928	6.891
- 102	- 75		- 56	- 77
- 50	- 169		- 169	- 50
9.100	961		1.508	9.511
- 1.767	1.928	9	1.928	- 1.767
7.333	2.889		3.436	7.744
7.718	3.765		3.788	7.498
- 1.580	- 411	10	- 434	- 1.360
6.138	3.354		3.354	6.138
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
6.138	3.354		3.354	6.138
0	0		0	0
6.138	3.354		3.354	6.138

BALANCE PR. 31.12

Koncern (1.000 kr.)			Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)		
2020	2021	NOTE	2021	2020	
AKTIVER					
2.877	2.127	11	2.127	2.877	Immaterielle aktiver
2.277	1.864	12	1.864	2.277	Driftsmidler
24.000	24.250	13	-	-	Domicilejendom
26.277	26.114		1.864	2.277	Materielle aktiver i alt
-	-	14	39.614	38.758	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed
21	22		22	21	Kapitalandele
82.847	76.640		76.640	82.847	Investeringsforeningsandele
189.318	198.649		198.649	189.318	Obligationer
8.066	4.786		4.786	8.066	Indlån i kreditinstitutter
280.252	280.097		280.097	280.252	Andre finansielle investeringsaktiver i alt
280.252	280.097	15	319.711	319.010	Investeringsaktiver i alt
14.099	20.156		20.156	14.099	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser
14.099	20.156		20.156	14.099	Genforsikringsandele af hensættelser i alt
990	1.895		1.895	990	Tilgodehavender hos forsikringstagere
1.638	364		535	1.827	Andre tilgodehavender
2.628	2.259		2.430	2.817	Tilgodehavender i alt
0	304		392	0	Aktuelle skatteaktiver
242	378	10	378	242	Udskudte skatteaktiver
14.284	7.437		5.672	10.086	Likvide beholdninger
14.526	8.119		6.442	10.328	Andre aktiver i alt
481	405		405	481	Tilgodehavende renter
894	896		896	894	Andre periodeafgrænsningsposter
1.375	1.301		1.301	1.375	Periodeafgrænsningsposter i alt
342.034	340.173		354.031	352.783	AKTIVER I ALT

Koncern (1.000 kr.)			Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)		
2020	2021	NOTE	2021	2020	
PASSIVER					
30.000	30.000		30.000	30.000	Grundfond
2.697	2.697		2.697	2.697	Sikkerhedsfond
-	-		2.260	1.404	Reserver for opskrivning efter indre værdis metode
114.484	117.838		115.578	113.080	Overført resultat
147.181	150.535	16	150.535	147.181	Egenkapital i alt
45.633	43.209		43.209	45.633	Præmiehensættelser
5.990	6.953		6.953	5.990	Fortjenstmargen
85.384	95.066		95.066	85.384	Erstatningshensættelser
35.874	29.868		29.868	35.874	Hensættelser for løbende ydelser
8.071	7.618		7.618	8.071	Risikomargen på skadeforsikringskontrakter
180.952	182.714		182.714	180.952	Hensættelser til forsikringskontrakter
1.894	1.658		1.658	1.894	Gæld i forbindelse med genforsikring
1.074	615		615	1.074	Leasingforpligtigelser
715	0		0	528	Aktuelle skatteforpligtigelser
-	-		14.028	11.134	Mellemregning datterselskab
10.180	4.651	17	4.481	9.982	Anden gæld
13.863	6.924		20.782	24.612	Gæld i alt
38	0		0	38	Periodeafgrænsningsposter
342.034	340.173		354.031	352.783	PASSIVER I ALT
ØVRIGE NOTER – SIDE 43					
Note 18 Nærtstående parter					
Note 19 Sikkerhedsstillelser					
Note 20 Eventualforpligtigelser					
Egenkapitalopgørelse					
141.043	147.181		147.181	141.043	Egenkapital primo
6.138	3.354		2.498	5.243	Årets resultat
-	-		856	895	Nettoopskrivning efter indre værdis metode
147.181	150.535		150.535	147.181	Egenkapital i alt

NOTER

Note 1

Brancheregnskab

Brancheregnskab						
(1.000 kr.)						
	Ulykke	Auto kasko	Brand og løsøre (privat)	Anden direkte forsikring	2021	2020
Opkrævet bruttopræmie	17.889	29.182	46.080	63.856	157.007	149.932
Bruttopræmieindtægt	18.978	28.079	45.123	66.253	158.433	144.385
Bruttoerstatningsudgift	- 14.943	- 19.678	- 24.087	- 43.123	- 101.831	- 85.926
Bruttodriftsomkostninger	- 5.045	- 7.739	- 12.024	- 20.852	- 45.660	- 47.250
	- 1.010	662	9.012	2.278	10.942	11.209
Res. af afgiven forretning	- 1.285	0	- 2.320	- 6.461	- 10.066	- 10.824
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	- 2.295	662	6.692	- 4.183	876	385
Antallet af skader	398	2.534	1.308	1.473	5.713	5.324
Gns. erstatning for indtrufne skader	47	8	19	27	18	17
Erstatningsfrekvens (procent)	4	26	10	4	9	9
Bruttopræmieindtægt						
Danmark					157.685	143.480
Andre EU-lande					748	905
					158.433	144.385

Note 2

Femårsoversigt

Femårsoversigt - koncern					
HOVEDTAL (1.000 KR.)	2021	2020	2019	2018*	2017*
Bruttopræmieindtægter	158.433	144.385	142.170	144.935	153.340
Bruttoerstatningsudgifter	101.831	85.926	92.371	82.389	93.895
Forsikringsmæssige driftsomk.	45.660	47.251	44.566	40.891	38.143
Resultat af afgiven forretning	- 10.066	- 10.824	- 9.337	- 13.706	- 11.548
Forsikringsteknisk resultat	876	385	- 4.104	7.950	9.755
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	2.889	7.334	4.794	- 3.113	10.269
Årets resultat	3.354	6.138	558	4.078	16.111
Afløbsresultat brutto	405	1.896	10.265	12.641	3.314
Afløbsresultat f.e.r.	4.905	6.057	9.332	13.468	4.122
Fors.mæssige hensættelser	182.714	180.952	178.109	179.857	196.062
Forsikringsaktiver	22.051	15.089	11.852	8.795	8.501
Egenkapital	150.535	147.181	141.043	140.485	136.407
Aktiver i alt	340.173	342.034	329.811	329.027	339.422
NØGLETAL					
Bruttoerstatningsprocent	64	60	65	57	61
Nettogenforsikringsprocent	6	7	7	10	8
Bruttoomkostningsprocent	29	33	31	28	25
Combined ratio	99	100	103	95	94
Operating ratio	99	100	103	95	94
Relativt afløbsresultat	0	2	8	9	2
Egenkapitalforrentning i procent	2	4	0	3	13

* Ændring af regnskabspraksis vedrørende leasingkontrakter er indarbejdet i 5 års oversigten for årene 2019-2021, men ikke korrigeret for årene 2017-2018.

Note 2 (fortsat)

Femårsoversigt – Gartneres Forsikring GS					
HOVEDTAL (1.000 KR.)	2021	2020	2019	2018*	2017*
Bruttoopræmieindtægter	158.433	144.385	142.170	144.935	153.340
Bruttoerstatningsudgifter	101.831	85.926	92.371	82.389	93.895
Forsikringsmæssige driftsomkostninger	46.184	47.881	45.564	41.736	39.084
Resultat af afgiven forretning	- 10.066	- 10.824	- 9.337	- 13.706	- 11.548
Forsikringsteknisk resultat	352	- 246	- 5.102	7.105	8.813
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	3.436	7.744	5.503	- 2.174	10.893
Årets resultat	3.354	6.138	558	4.078	16.111
Afløbsresultat brutto	405	1.896	10.265	12.641	3.314
Afløbsresultat f.e.r.	4.905	6.057	9.332	13.468	4.122
Fors.mæssige hensættelser	182.714	180.952	178.109	179.857	196.062
Forsikringsaktiver	22.051	15.089	11.852	8.795	8.501
Egenkapital	150.535	147.181	141.043	140.485	136.407
Aktiver i alt	354.031	352.783	338.571	328.820	338.862
NØGLETAL					
Bruttoerstatningsprocent	64	60	65	57	61
Nettogenforsikringsprocent	6	7	7	10	7
Bruttoomkostningsprocent	30	33	32	28	26
Combined ratio	100	100	104	95	94
Operating ratio	100	100	104	95	94
Relativt afløbsresultat	0	2	8	9	2
Egenkapitalforrentning i procent	2	4	0	3	13

* Ændring af regnskabspraksis vedrørende leasingkontrakter er indarbejdet i 5 års oversigten for årene 2019-2021, men ikke korrigeret for årene 2017-2018.

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.

De anvendte principper for indregning og måling, der er beskrevet efterfølgende, er uændrede i forhold til sidste år.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtigelser er forbundet med skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker disse. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre eller uforudsigelige. De faktiske resultater kan således afvige fra de foretagne skøn.

De væsentligste skøn og vurderinger opgørelsen af forsikringsmæssige hensættelser samt fastsættelsen af dagsværdien af koncernens domicilejendom. Usikkerhed ved indregning og måling, af de væsentlige aktiver og forpligtigelser, beskrevet nedenfor.

Investeringsaktiver

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.

Domicilejendom

Ved fastsættelse af dagsværdien for koncernens domicilejendom anvendes en afkastprocent og et forventet fremtidigt driftsresultat, som påvirker målingen af aktivet. Afkastprocenten fastlægges med udgangspunkt i observerbare markedsdata for tilsvarende aktiver.

Forsikringsmæssige hensættelser

Opgørelsen af selskabets forsikringsrisici, præmier og skader (udbetalinger og sagshensættelser), stammer fra selskabets forsikringsystemer som opgjort pr. 31. december 2021.

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 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. 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 den 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 men 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 aktuarmæssige 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 historiske gennemsnit (ydelsesregulering).

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes.

KONCERNREGNSKABET

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

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.

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 diskonteringsats, 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.

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 DATTERVIRKSOMHED

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 mv.

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 måles til anskaffelsesværdi 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: 3 - 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, 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

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 anskaffelsessummen, 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. 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.

Dagsværdi

Alle aktiver og forpligtigelser, der måles til dagsværdi, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor.

Niveau 1

Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtigelser på et velfungerende marked.

Niveau 2

Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3

Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretaget på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer. Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter.

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

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 FORSIKRINGSKONTRAKTER

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 opgørelsestidspunktet.

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 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 HENSÆTTELSESNES TILSTRÆKKELIGHED

Erstatningshensættelserne er opgjort efter aktuar-mæssige 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

Leasingforpligtigelser indregnes til kostprisen for de tilsvarende leasingaktiver og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2020	2021	2021	2020
NOTE 4			
11.344	12.221	12.221	11.344
- 110	- 143	- 143	- 110
11.234	12.078	12.078	11.234
NOTE 5			
43.409	39.793	41.348	45.110
5.740	5.549	5.549	5.740
1.517	1.576	1.576	1.432
-	-	- 120	- 120
865	911	-	-
0	0	0	0
- 15.515	- 14.247	- 14.247	- 15.515
36.016	33.582	34.106	36.647
<p>Samlet honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer</p> <p>EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB I 2021 DELOITTE REVISIONSPARTNERSELSKAB I 2020</p>			
625	525	500	596
19	0	0	19
19	19	19	19
663	544	519	634
<p>Der er i 2021 ikke udført andre revisionsydelser af EY.</p> <p>I administrations- og erhvervsomkostninger indgår følgende</p> <p>PERSONALEUDGIFTER:</p>			
29.476	26.996	26.996	29.476
4.349	4.193	4.193	4.349
233	246	246	233
5.039	5.037	5.037	5.039
39.097	36.472	36.472	39.097



Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2020	2021	2021	2020
NOTE 5 (FORTSAT)			
AFLØNNING AF DIREKTION			
1.411	1.595	1.595	1.411
254	287	287	254
1.665	1.882	1.882	1.665
Løn og pension i alt			
Direktionen omfatter 1 person. Direktionen har herudover fri bil, multimedia m.m. stillet til rådighed. Den skattemæssige værdi heraf udgør 128 t.kr. i 2021 mod t.kr. 126 i 2020.			
AFLØNNING AF BESTYRELSEN			
236	220	220	236
179	167	167	179
294	306	306	294
709	694	694	709
Løn og pension i alt			
AFLØNNING AF ØVRIGE VÆSENTLIGE RISIKOTAGERE (2 PERSONER)			
1.403	1.457	1.457	1.403
Løn og pension i alt			
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.			
Selskabet har i gennemsnit haft 40 heltidsbeskæftigede medarbejdere samme som i 2020.			
NOTE 6			
Periodens resultat i Ejendomsselskabet, 100%			
		856	895
NOTE 7			
0	0	0	0
1.535	1.520	1.520	1.535
317	285	285	317
1.852	1.805	1.805	1.852
Renteindtægter og udbytter m.v.			

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2020	2021	2021	2020
NOTE 8			
BØRSNOTEREDE OBLIGATIONER			
- 215	- 1.690	- 1.690	- 215
1.679	- 5.057	- 5.057	1.679
INVESTERINGSFORENINGER			
1.024	229	229	1.024
4.243	5.684	5.684	4.243
IKKE BØRSNOTEREDE AKTIER			
0	0	0	0
0	2	2	0
VALUTAKURSREGULERING			
0	0	0	0
0	0	0	0
- 51	- 5	- 5	- 51
205	- 98	- 91	211
EJENDOMME, VÆRDIREGULERING			
585	335	-	-
7.470	- 600	- 928	6.891
Kursreguleringer			
Note 9			
- 1.779	1.755	1.755	- 1.779
12	173	173	12
- 1.767	1.928	1.928	- 1.767
Forrentning og kursreg. af forsikringsmæssige hensættelser			

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2020	2021	2021	2020
NOTE 10			
1.608	669	582	1.388
121	- 122	- 12	121
- 149	- 136	- 136	- 149
1.580	411	434	1.360
Effektiv skat ifølge årsrapport			
Effektiv skat			
1.698	841	846	1.650
22% af resultat før skat			
Skat af reguleringer:			
-	-	- 188	- 197
- 220	- 220	- 220	- 220
15	0	-	-
87	- 210	82	127
1.580	411	434	1.360
Effektiv skat ifølge årsrapport			
Udskudt skat fordeles på følgende poster:			
16	3	3	16
- 633	- 468	- 468	- 633
859	843	843	859
242	378	378	242
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			
- 1.966	- 2.717	- 2.717	- 1.966
- 751	- 750	- 750	- 751
0	0	0	0
- 2.717	- 3.467	- 3.467	- 2.717
Af- og nedskrivninger, i alt			
2.877	2.127	2.127	2.877
Balanceværdi, ultimo			

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2020	2021	2021	2020
NOTE 12			
DRIFTSMIDLER			
7.889	3.662	3.662	7.519
1.656	413	413	1.656
- 5.883	- 196	- 196	- 5.513
3.662	3.879	3.879	3.662
Anskaffelsessum, ultimo			
- 6.586	- 1.385	- 1.385	- 6.216
- 682	- 826	- 826	- 682
5.883	196	196	5.513
- 1.385	- 2.015	- 2.015	- 1.385
Af- og nedskrivninger, ultimo			
2.277	1.864	1.864	2.277
Balanceværdi, ultimo			
1.067	609	609	1.067
Heraf balanceværdi leasede aktiver			
NOTE 13			
DOMICILEJENDOM			
23.500	24.000	24.000	23.500
0	0	0	0
0	0	0	0
-85	-85	-85	-85
585	335	335	585
24.000	24.250	24.250	24.000
Omvurderet værdi (dagsværdi) ultimo			
16.800	16.975	16.975	16.800
Andel af balanceværdien, som koncernen benytter i egen drift			
Ved fastsættelse af ejendommens dagsværdi er anvendt en afkastprocent på 5,75% i lighed med 2020. Der har ikke været anvendt eksterne eksperter i måling af ejendommens værdi.			

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2020	2021	2021	2020
NOTE 14 KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHED			
	Anskaffelsessum, primo	37.354	37.354
	Årets tilgang	0	0
	Årets afgang	0	0
	Anskaffelsessum, ultimo	37.354	37.354
	Af- og nedskrivninger, primo	1.404	509
	Andel af årets resultat	856	895
	Udbytte	0	0
	Af- og nedskrivninger, ultimo	2.260	1.404
	Balanceværdi, ultimo	39.614	38.758
A/S Ejendomsselskabet for Gartnerne Forsikring GS Hjemsted: Taastrup Ejerandel 100%.			

Note 15: Investeringer – koncern

2021	Markedspriser	Observerbare input	Ikke-observerbare input	I alt
Kapitalandele	0	0	22	22
Investeringsforeningsandele	76.640	0	0	76.640
Obligationer	198.649	0	0	198.649
Indlån i kreditinstitutter	4.786	0	0	4.786
I alt	280.075	0	22	280.097

2021	Værdi primo	Overførsler til/fra andre niveauer	Værdireguleringer indregnet i total indkomst	Køb og salg	Værdi ultimo
Kapitalandele	21	0	1	0	22
Investeringsforeningsandele	82.847	- 7.176	5.908	- 4.939	76.640
Obligationer	189.318	7.211	- 6.747	8.867	198.649
Indlån i kreditinstitutter	8.066	- 3.280	0	0	4.786
I alt	280.252	- 3.246	- 838	3.928	280.097

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.)	
2020	2021	2021	2020
NOTE 16			
EGENKAPITAL			
30.000	30.000	Grundfond	30.000 30.000
2.697	2.697	Sikkerhedsfond	2.697 2.697
108.346	114.484	Overført resultat	114.484 108.346
6.138	3.354	Årets resultat	2.498 5.243
-	-	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	856 895
114.484	117.838	Af- og nedskrivninger, ultimo	117.838 114.484
147.181	150.535	Balanceværdi, ultimo	150.535 147.181
NOTE 17			
ANDEN GÆLD			
400	329	A-skatter og arbejdsmarkedsbidrag	329 400
1.268	1.232	Sociale ydelser og andre afgifter	1.232 1.268
1.320	49	Feriepenge, pension og provision m.v.	49 1.320
3.872	1.147	Feriepengeforpligtelse, funktionærer	1.147 3.872
3.320	1.894	Skyldige omkostninger	1.724 3.122
10.180	4.651	Balanceværdi, ultimo	4.481 9.982



Note 19 - Nærtstående parter

Gartnerne 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 Gartnerne Forsikrings risici har vedvarende fokus fra selskabets ledelse. Der henvises herom til side 24 og 25 i ledelsesberetningen.

Note 21 – Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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

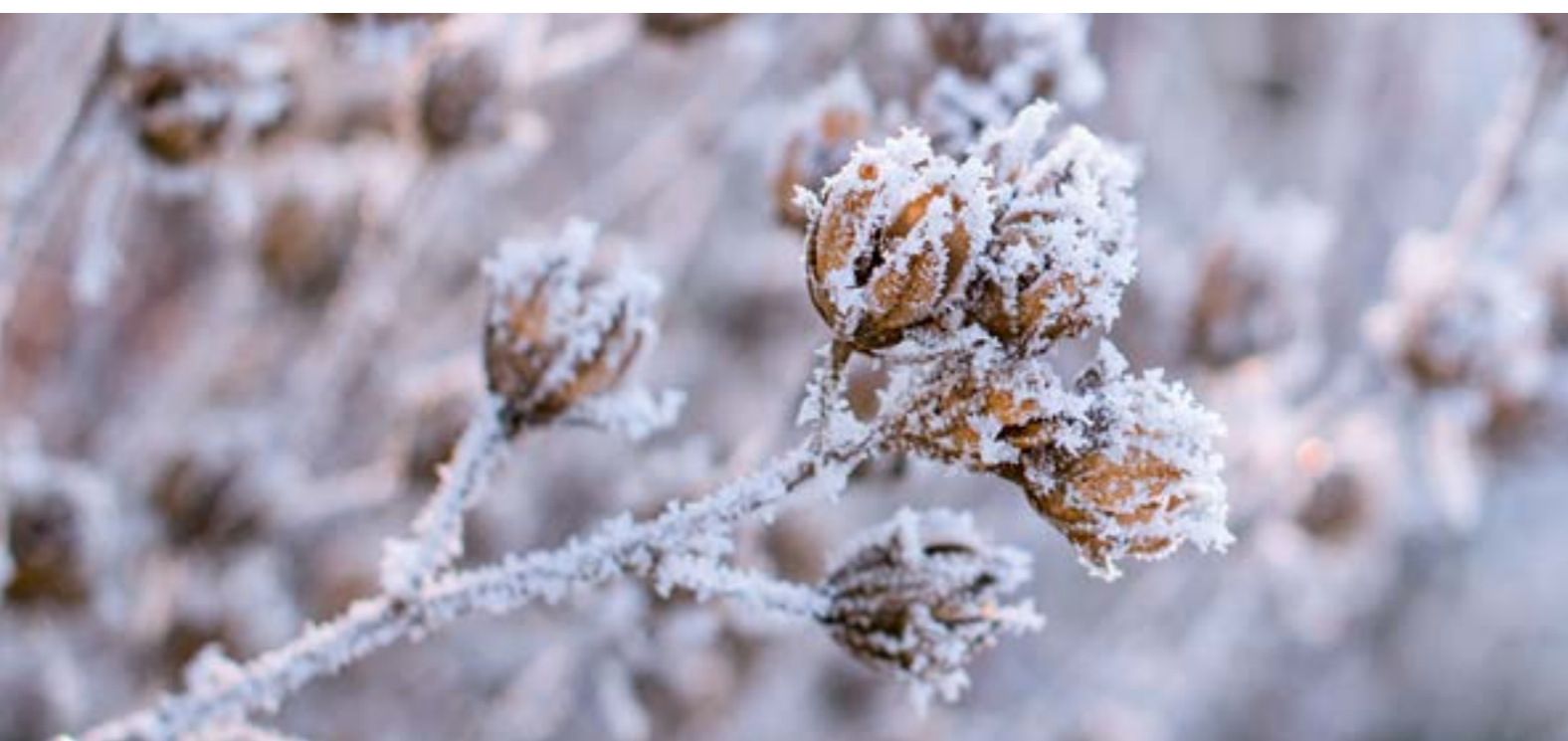
Det beløb, som selskabet måtte forventes at skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for at overtage risikoen for, at de faktiske omkostninger ved afvikling af de forsikringsmæssige hensættelser afviger fra bedste skøn.

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 forsikringssekskaber.

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
gaf@garfors.dk

Website
www.garfors.dk