

Gartnerne Forsikring GS

Dansk Jordbrug

Struergade 24, 2630 Taastrup

CVR-nr. 53 37 09 18



Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling den 19. marts 2025

Peter Larsen-Ledet - Dirigent

Indholdsfortegnelse

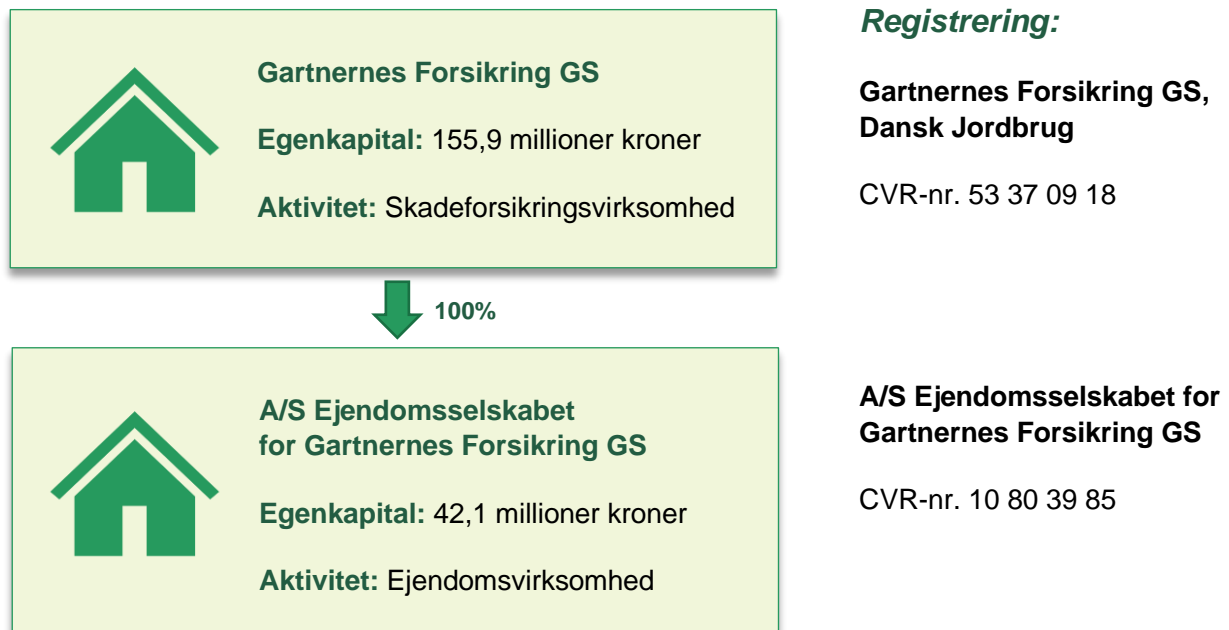
Ledelsesberetning	3
Koncernoversigt.....	3
Begivenheder i 2024.....	4
Årets resultat.....	10
Selskabsledelse og organisation.....	15
Vurdering af egen risiko og solvens.....	19
Risikostyring.....	19
Forventninger til 2025.....	21
Ledelsespåtegning	22
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	23
Resultat- og totalindkomstopgørelse	27
Balance pr. 31.12	28
Egenkapitalopgørelse	29
Noter	30
Ordforklaring	48

Ledelsesberetning

Gartneres Forsikring GS er et selvstændigt kundefjet forsikringsselskab, som driver skadeforsikringsvirksomhed i Danmark for såvel private som erhvervsdrivende. Selskabet driver endvidere skadeforsikringsvirksomhed i Sydsverige for væksthushgartnerier.

Årsrapporten 2024 omfatter moderselskabet Gartneres Forsikring GS og datterselskabet A/S Ejendomsselskabet for Gartneres Forsikring GS (herefter Ejendomsselskabet).

Koncernoversigt



Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Begivenheder i 2024

Vi skal være et nærværende forsikringselskab, som skaber ekstraordinære kundeoplevelser gennem hele livet

Lønsom, kontrolleret vækst og høj kundetilfredshed drevet af ekstraordinære kundeoplevelser baseret på nærvær, engagerede medarbejdere og en virksomhedskultur bygget op omkring det at skabe unikke kundeoplevelser. Det har også i 2024 været essensen i vores strategi.

Cementering af vores position som et attraktivt erhvervsforsikringselskab

Gartnernes Forsikring blev i 1908 stiftet som et erhvervsforsikringselskab, og vi har i størstedelen af vores levetid tilbudt erhvervsforsikringer – i de første mange år til væksthusholdninger og andre grønne erhverv, men senere også til andre erhvervs-kunder. Over årene udvidede vi ligeledes med privatforsikringer til privatkunder, og i dag består vores portefølje af omtrent 50 % erhvervs-kunder og 50 % privatkunder – både inden for og uden for de grønne erhverv.

Vi ønsker at cementere Gartnernes Forsikrings position som en attraktiv forsikringspartner for de virksomheder, som er i vores målgruppe. I 2024 har vi derfor arbejdet målrettet på at udvide og styrke vores erhvervsforsikringsaktiviteter.

Vi har som led i dette oprettet en selvstændig erhvervsafdeling, som nu supporterer både vores assurandører, forsikringsformidlere og forsikringsmæglere.

Dette har ikke blot skabt en større sammenhængskraft i vores erhvervsservicetilbud. Uanset hvilken indgang vores erhvervs-kunder har til Gartnernes Forsikring, vil de nu opleve en ensartet service af høj kvalitet. Det har også givet bedre vilkår for at løfte vores erhvervsservice til et endnu højere niveau, idet vores erhvervsafdeling i kraft af den nye organisering er blevet tilført flere ressourcer. Helt konkret har vi nu flere medarbejdere dedikeret til at servicere vores erhvervs-kunder.

Samtidig er vi i fuld gang med at opgradere og modernisere vores erhvervsprodukter.

I 2023 lancerede vi en ny og opdateret erhvervs- og produktforsikring, og vi har i 2024 sat alle sejl ind på at konvertere de eksisterende produkt- og erhvervsforsikringer, så alle kunder nu har de nyeste forsikringsbetingelser.

I 2024 lancerede vi en ny og opdateret erhvervsbyggningsforsikring samt en ny og forbedret varebilsforsikring. I første omgang nytegner vi alene på disse produkter, så vi kan bane vejen for en så gnidningsfri konvertering af de eksisterende forsikringer som muligt senere hen. Når vejen er lagt for den bedst mulige kundeoplevelse, går vi i gang med en egentlig konvertering af alle eksisterende forsikringer.

Ny lovgivning på arbejdsskadeområdet nødvendiggjorde i år en prisregulering på arbejdsskedeforsikringen. Dette skal dog ses i et større perspektiv, idet vilkårene for de mennesker, som kommer ud for en arbejdsskade, forbedres væsentligt. Fx indføres der med lovændringerne en ny uddannelsesgodtgørelse, forbedring af reglerne for beregning af erhvervsevnetab og årsløn – og ikke mindst muligheden for at tegne en voldsskadedækning (som i øvrigt bliver obligatorisk for visse erhverv).

Kundeoplevelser er centralt placeret i hjertet af vores strategi

Kundeoplevelser er et fokus på mange ledelsesgange – helt naturligt også i et kundejet selskab som Gartnernes Forsikring. Men hos os er kundeoplevelser ikke bare et fokus. For os er det et afgørende strategisk omdrejningspunkt: Kundeoplevelser er centralt placeret i hjertet af vores strategi. Det er

omdrejningspunktet for alt, hvad vi foretager os, og udgangspunktet for alle vigtige beslutninger, vi træffer. Det er her, vi ønsker at skabe noget helt unikt – og her, vi ønsker at skille os ud fra mængden.

Nærvær er for os helt centralt for gode kundeoplevelser. Når vi er nærværende og i øjenhøjde med vores kunder, danner vi grobund for den gensidige tillid, som er altafgørende for en god relation.

Vi skal lytte til, forstå og finde løsninger på vores kunders behov. Den opgave ligger i hænderne på vores engagerede og dygtige medarbejdere, som skaber de gode oplevelser i smidig og hjælpsom dialog med kunderne.

Vi har i 2024 arbejdet videre med kundeoplevelser på baggrund af de erfaringer, vi har gjort os med hensyn til kundefærd, kundetilfredshed, synlighed, emnegennering, distribution og differentiering i markedet.

Vi har de seneste år løbende målt vores kunders tilfredshed via NPS-målinger, som gør os klogere på vores kunder, og som gør os i stand til at videreudvikle på kundeoplevelsen. I 2024 deltog vi desuden i en skyggemåling foretaget af EPSI Rating, som er en uafhængig, stor landsdækkende kundetilfreds-måling. Da der er tale om en skyggemåling, må vi ikke offentliggøre resultaterne, men vi er overordentlig tilfredse med resultatet af målingen.

Udover, at vi naturligvis arbejder med interne mål for vores forskellige kundetilfredshedsmålinger, har vi et overordnet mål om at have en kundefastholdelse på minimum 90 %. I 2024 opnåede vi en kundefastholdelse på 91,2 %, hvilket vidner om, at vi har en meget høj kundeloyalitet, som vi fortsat skal værne om – ikke mindst ved at skabe gode kundeoplevelser.

Høj medarbejdertrivsel er altafgørende for kundeoplevelsen

Kompetente og engagerede medarbejdere er afgørende for, at vi kan udvikle selskabet og levere gode kundeoplevelser. På samme måde er forudsætningen for, at vores medarbejdere kan engagere sig i deres arbejdsplads, udvikle deres personlige og faglige kompetencer, og ikke mindst være nærværende i mødet med vores kunder, at de trives.

Vi har derfor et stort fokus på at skabe en attraktiv arbejdsplads med en stærk organisationskultur, hvor der er højt til loftet og plads til den enkelte medarbejder, og hvor der er mulighed for at skabe stærke relationer medarbejderne imellem.

Vi måler medarbejdertrivslen i selskabet én gang om året, og vi er meget tilfredse med, at vi i 2024 opnåede en score på 85, som ligger højere end i 2023 og en del højere end branchegennemsnittet for "Fiansiering og Forsikring".

Det er vigtigt for os at sætte barren højt på dette område, og derfor stræber vi også fortsat højt i vores interne målsætninger for kommende trivselsmålinger.

Bæredygtighed

Bæredygtighed er et strategisk fokusområde og bliver tænkt ind i de forskellige dele af vores forretning.

Vi er ikke omfattet af lovgivningens krav om redegørelse for samfundsansvar eller på anden måde omfattet af reglerne for rapportering af bæredygtighed, herunder Taksonomiforordningen og CSRD.

Vi skal imidlertid rapportere på klima efter den branchehenstilling, som hele forsikringsbranchen vedtog i 2021. Branchehenstillingen gælder skadeforsikringsselskaber i gruppe 1, og her er der to obligatoriske målepunkter – CO₂-udledning i scope 1 og 2 – samt en række frivillige målepunkter.

Opgørelsen af CO₂-udledning anbefales opgjort i henhold til forslaget til "ESG hoved- og nøgletalsoversigt i årsrapporten" udgivet af Finansforeningen, FSR - danske revisorer og Nasdaq Copenhagen, hvilket selskabet har valgt at følge. Denne nøgletalsoversigt indeholder – udover klimadata – også sociale data samt data vedrørende governance.

Der er udarbejdet måltal på de obligatoriske hoved- og nøgletal samt udvalgte, frivillige, hoved- og nøgletal.

Nedenstående tabel illustrerer udviklingen i de udvalgte hoved- og nøgletal samt måltal ultimo 2026 for koncernen.

Udvikling i perioden 2022 til 2024					
Klimarapportering (følg eller forklar)	Enhed	Måltal 2026	2024	2023	2022
CO ₂ e, scope 1	Ton	30	38	40	42
CO ₂ e, scope 2	Ton	10	12	13	15
Vandforbrug	M ³	375	395	369	345
Dialoger med kunder om energiforbedringer	Antal	-	-	-	-
Udbetalinger til skadeforebyggelse	%	-	-	-	-
Bæredygtighedsrapportering (frivillig)					
ENVIRONMENTAL – KLIMADATA					
CO ₂ e, scope 3	Ton	45	63	59	67
SOCIAL – SOCIALE DATA					
Fuldtidsarbejdsstyrke	FTE	45	42	39	39
Kønsdiversitet ledelse	%	33	20	50	50
Ligeløn mellem køn	Gange	1,20	1,26	1,21	1,22
Sygefravær	%	2	6	2	3
Medarbejderomsætningshastighed	%	8	7	5	8
Fastholdelse af kunder	%	90	92	90	91
GOVERNANCE – LEDELSESDATA					
Kønsdiversitet bestyrelsen	%	25	25	25	25
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	95	98	98	98
Lønforhold adm. direktør og medarbejdere	Gange	-	2,97	2,77	2,84

Klimarapportering – følg eller forklar

Udledningen af CO₂ i scope 1 omfatter direkte udledning fra egne biler (ejede som leasede) samt firmabetalt kørsel i privatejede biler og har i perioden været gradvist faldende. Faldet i udledning forventes at fortsætte i takt med den løbende udskiftning af biler fra fossil- til el-drevne biler.

Udledningen af CO₂ i scope 2 omfatter udledning relateret til energiforbrug i domicilejendommen i Taastrup, inklusive varmemeforbrug i udlejede lokaler. Der er i 2023 og 2024 implementeret forskellige energiforbedrende tiltag, som kombineret med fokus på adfærd har bidraget til en løbende nedbringelse af CO₂ udledningen. Dette til trods for, at der i perioden er udlejet et antal kvm, som tidligere var udlejede og dermed mindre energikrævende. Udviklingen forventes fortsat i takt med yderligere energireducerende tiltag, samt den løbende reduktion af CO₂ udledning i takt med, at effekten af de implementerede energiforbedringer realiseres.

Forbruget af vand er begrænset og mulighederne for yderligere reduktioner ligeså – og relateret til adfærdregulerende tiltag. Periodens vandforbrug er stigende som følge af en stigning i antal brugere (medarbejdere og lejere) men forventes at kunne fastholdes på det nuværende niveau på trods af, at antallet af brugere i ejendommen forventes at stige.

Dialog med kunder om energiforbedrende tiltag foretages løbende som en naturlig del af skadebehandlingen, ligesom forsikringstagerne løbende modtager råd og vejledning om forebyggelse af skader via nyhedsbreve og tilbud om forskellige skadeforebyggende anordninger til reducerede priser. Fælles for begge er, at der historisk ikke har været en systematisk registrering af disse, hvorfor der ikke er opgjort tal for disse parametre.

Bæredygtighedsrapportering – frivillig

Environment - miljødata

Den beregnede udledning af CO₂ scope 3 omfatter alene indirekte udledning vedrørende egne biler samt medarbejdernes pendling til og fra arbejde. Udledningen forventes reduceret i takt med den generelle CO₂ reduktion i de anvendte transportmidler, som medarbejderne anvender i forbindelse med pendling.

Social – sociale data

Det gennemsnitlige antal fuldtidsmedarbejdere er i perioden steget til 42 medarbejdere i 2024. Frem mod udløbet af strategiperioden i 2026 forventes medarbejderantallet at stige yderligere i takt med, at forsikringsforretningen vækster.

Grundet selskabets størrelse har selv få ændringer i medarbejdersammensætningen stor indflydelse på den procentuelle fordeling af medarbejdere og bestyrelse opdelt på køn. Selskabet tilstræber at sikre en ligelig repræsentation af begge køn generelt samt i selskabets ledelse og bestyrelse. En ligelig fordeling anses at være til stede, når det underrepræsenterede køn udgør mindst 40 % for alle medarbejdere og 33 % for ledelsen

Kønsdiversiteten blandt alle medarbejdere er i perioden faldet fra 45 % til 43 % i forbindelse med genplacering af fratrådte medarbejdere og overstiger i hele perioden målet for kønsdiversitet.

Kønsdiversiteten i ledergruppen er i 2024 faldet fra 50 % til 20 %, som følge af organisatoriske ændringer og ligger dermed under målet for kønsdiversitet.

Aflønning af alle medarbejdere fastsættes efter principperne lige løn for lige arbejde. Det betyder, at lønnen fastsættes på baggrund af medarbejderens arbejdsopgaver og kompetencer og uden skelen til køn, etnicitet eller andre forhold.

Forskellen mellem aflønning af mandlige og kvindelige medarbejdere steg i 2024 som følge af organisatoriske ændringer som har ændret i sammensætningen af medarbejdere med kort og lang anciennitet.

Tilfredse og engagerede medarbejdere er fundamentet for at kunne levere gode kundeoplevelser. Kundetilfredsheden måles med NPS-målinger, og medarbejdertilfredsheden i den løbende dialog mellem medarbejder og leder, udviklingssamtaler og en årlig anonym trivselsmåling. Utilfredse medarbejdere vil også kunne aflæses i højt generelt sygefravær og medarbejderomsætningshed, og kundetilfredsheden i fastholdelsesprocenten af kunder.

Sygefraværet i perioden har generelt været på et lavt niveau, men steg i 2024 som følge af at 4 medarbejdere af forskellige årsager var langtidssygemeldte i perioden.

Medarbejderomsætningen har i perioden ligget på et tilfredsstillende niveau.

Selskabet har en målsætning om en kundefastholdelsesgrad på minimum 90 %, hvilket er opfyldt i hele perioden.

Governance - ledelsesdata

Kønsdiversiteten blandt de generalforsamlingsvalgte 4 bestyrelsesmedlemmer er i perioden 25 % og i overensstemmelse med målsætningen. Deltagelse på bestyrelsesmøder er højt prioriteret af bestyrelsen. I perioden har der kun været i gennemsnit et afbud om året, svarende til et fremmøde på 98 %.

Den adm. direktør aflønnes med fast løn og pension, som reguleres efter samme principper som selskabets øvrige ansatte. Lønforskellen mellem den adm. direktør og median løn øvrige medarbejdere ligger af samme årsag stabilt i perioden.

Måltal

Der forventes en fortsat reduktion af CO₂e udledninger vedrørende scope 1 i takt med, at den eksisterende bilpark udskiftes fra fossil- til el-drevne køretøjer. Det gælder for såvel de af selskabet ejede og leasede biler, som de medarbejderejede privatbiler, som anvendes til firmakørsel.

CO₂e udledningen relateret til scope 2 omfattende fjernvarme og strøm forventes at falde yderligere til trods for en forventet øget udnyttelsesgrad af domicilejendommens lokaler. Dette skal ske ved yderligere energibesparende tiltag samt fokus på brugernes adfærd.

Vandforbruget forventes at kunne opretholdes på nuværende niveau, hvor forbruget som følge af flere brugere skal kompenseres med adfærdsregulerende og tekniske tiltag.

Udledninger vedrørende scope 3 omfattende indirekte udledning fra egne biler samt udledning relateret til medarbejdernes pendling til og fra arbejde forventes at falde yderligere som følge af den løbende udskiftning af biler samt energiforbedringer i den offentlige transport.

Frem mod 2026 forventes fuldtidsarbejdsstyrken at vokse med 2-4 personer svarende til en vækst på 5 - 10 %, hvilket kan påvirke både ligeløn mellem køn og kønsdiversiteten i selskabet.

Ligelig fordeling mellem køn ved nyansættelser og genbesættelse af ledige stillinger skal sikre, at de eksisterende mål for diversitet for medarbejdere og ledelse opfyldes.

Fortsat fokus på lige løn mellem kønnene for lige arbejde er en forudsætning for at kunne tiltrække og fastholde kompetent arbejdskraft. Målt på tværs af organisationen vil der kunne være lønforskelle, men disse forskelle må ikke forekomme grundet køn.

Medarbejdertrivsel og kundetilfredshed er to helt grundlæggende mål i selskabets strategiplan. De ambitiøse mål for sygefravær og kundefastholdelse bibeholdes uændret.

Kønsdiversitet i bestyrelsen er af samme vigtighed som i resten af organisationen. Af samme årsag bibeholdes målet om, at begge køn skal være repræsenteret blandt de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsesmøder planlægges i god tid, og prioritering af deltagelse herpå har altid haft høj prioritet hos bestyrelsesmedlemmerne. Målet for tilstedeværelse på bestyrelsesmøderne afspejler dette forhold.

Aflønningen af den adm. direktør er fast og uden variable elementer. Reguleringen af lønnen foretages efter samme principper som de øvrige ansatte, hvorfor den adm. direktørs aflønning i højere grad varierer grundet ændringer i medarbejdersammensætningen generelt end i ændringer i den adm. direktørs aflønning. Der er derfor ikke fastsat et mål for dette punkt.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal opgøres efter FSR – danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning,

CO₂e, scope 1

CO₂e, scope 1 er direkte emissioner fra koncernens egen forbrænding af brændsler og materialer. Emissionerne beregnes baseret på hver enkelt brændselstype og deres tilknyttede konverteringsfaktorer.

CO₂e, scope 2

CO₂e, scope 2 er indirekte emissioner, der stammer fra energi brugt til elektricitet og fjernvarme, som koncernen har købt af tredjepart til koncernens brug. Emissionerne beregnes pr. købt MWh elektricitet og fjernvarme, som omregnes med de dertilhørende konverteringsfaktorer.

Vandforbrug

Vandforbrug er summen af alt forbrugt vand opgjort i m³.

Fuldtidsarbejdsstyrke (FTE)

Fuldtidsarbejdsstyrken er udtryk for fuldtidsansatte samt deltidsansatte omregnet til fuldtidsansatte.

Kønsdiversitet

Kønsdiversitet opgøres som kvindelige fuldtidsansatte i forhold til fuldtidsarbejdsstyrken.

Kønsdiversitet ledelse

Kønsdiversitet opgøres som kvindelige fuldtidsansatte i ledergruppe i forhold til fuldtidsarbejdsstyrken i ledergruppen.

Ligeløn mellem køn

Medianløn mandlige medarbejdere i forhold til kvindelige medarbejdere. Aflønning til direktionen holdes ude for beregningen.

Sygefravær

Antal sygedage egne medarbejdere i forhold til samlede antal arbejdsdage egne medarbejdere.

Medarbejderomsætningshastighed

Antal fratrådte i perioden i forhold til antal fuldtidsmedarbejdere.

Fastholdelse af kunder

Antal kunder ved afslutningen af perioden fratrukket nye kunder i perioden, sat i forhold til antal kunder ved begyndelse af perioden.

Kønsdiversitet bestyrelsen

Kønsdiversitet opgøres som kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i forhold til alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder

Antal bestyrelsesmøder med fremmøde (opgjort pr. bestyrelsesmedlem) i forhold til antal bestyrelsesmøder i alt, gange med antal bestyrelsesmedlemmer i alt.

Lønforskel adm. direktør og medarbejdere

Aflønning adm. direktør i forhold til medianløn øvrige medarbejdere.

Årets resultat

Resultatet efter skat blev i 2024 et overskud på 20,8 mio. kr. mod et overskud på 7,0 mio. kr. året før.

Resultatet er sammensat af et positivt forsikringsteknisk resultat på 9,8 mio. kr. og et positivt investeringsafkast på 17,5 mio. kr.

Det forsikringstekniske resultat for året er markant bedre end budgetteret. En fortsat solid vækst i præmieindtægterne kombineret med et skadeforløb med få større skadebegivenheder, samt lavere administrationsomkostninger end forventet, er de væsentligste årsager til det tilfredsstillende forsikringstekniske resultat.

Forventningerne til året var en combined ratio på 99, men den realiserede blev 95 og inden for selskabets strategiske målsætning om en combined ratio på 95 - 98.

Investeringsresultatet for 2024 blev ligeledes bedre end budgetteret. Fortsat faldende renter kombineret med stærke nøgletal i specielt amerikansk økonomi har bidraget til kursstigninger på såvel obligationer og aktier, og de store tab i 2022 er nu opvejet af gevinster i 2023 og 2024.

Et samlet resultat efter skat på 20,8 mio. kr. ligger dermed over forventningerne til årets resultat, som var på mellem 4,0 og 8,0 mio. kr.

Præmieindtægter

Selskabets bestandspræmier pr. 31. december 2024 udgør 196,5 mio. kr. mod 176,6 mio. kr. året før, hvilket svarer til en stigning på 11 %.

Bruttopræmieindtægten for 2024 udgør i alt 189,5 mio. kr. mod 172,0 mio. kr. året før, hvilket svarer til en vækst på 10 %.

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



Erstatningsudgifter

Bruttoerstatningsprocenten for 2024 udgør 59 % mod 64 % i 2023 og er lavere end budgetteret.

Afløbsgevinster på en række større personskader vedrørende tidligere år, som er afsluttet i 2024 med lavere erstatninger end oprindelig estimeret, er en væsentlig årsag til den lave skadesprocent. Hertil kommer, at der i året kun har været få større skadesbegivenheder. Erstatningsprocenten for skader indtruffet i 2024 udgør 64 %.

Indtjeningen på bilforsikringer er udfordret som følge af en stigning i frekvensen af skader og stigende værkstedspriser de seneste par år. Det samme gør sig gældende for skader vedrørende ulykkesforsikringer, hvor frekvensen af skader ligeledes er steget de seneste par år.

Erstatningsprocenten for egen regning udgør 65 % mod 71 % i 2023.

Afgiven forretning

De senere år har selskabet justeret dækningerne i genforsikringsprogrammerne og påtaget sig en større andel af store skadesbegivenheder mod at betale en lavere genforsikringspræmie. Justeringerne er foretaget i takt med at selskabets kapitalgrundlag er blevet styrket og fastlagt i overensstemmelse med den samlede risikoappetit fastsat af bestyrelsen.

Afgivne præmier til selskabets genforsikringsprogram udgjorde 19,6 mio. kr. i 2024 svarende til 10 % af bruttopræmierne mod 12 % året før.

Genforsikringens andel af årets erstatningsudgifter udgjorde 1,9 mio. kr. mod 3,1 mio. kr. året før og skyldes primært, at årets skader primært har været for egen regning.

Nettoudgiften til selskabets genforsikringsprogram udgjorde 10 % af bruttopræmieindtægterne i lighed med året før.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Bruttoomkostningsprocenten for 2024 udgør 26 % og er 2 %-point lavere end bruttoomkostningsprocenten i 2023.

Selskabets forretningsmodel bygger på personlig kundebetjening på hele kunderejsen, og dette afspejles i omkostningsprocenten. Selskabet arbejder på at bringe omkostningsprocenten ned, og den 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 for koncernen er positivt med 9,8 mio. kr. i 2024 og forbedret med 14,0 mio. kr. i forhold til 2023, hvor resultatet var negativt med 4,2 mio. kr.

Combined ratio udgjorde i 2024 95 mod 102 i 2023 og væsentlig under den budgetterede combined ratio på 99. Som gensidigt forsikringselskab er det vores mål, at den gennemsnitlige combined ratio i et "normalt år" skal udgøre 95-98.

Investeringsresultat

Det samlede investeringsresultat efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser er positivt med 17,5 mio. kr. mod et positivt afkast på 13,4 mio. kr. i 2023.

Centralbankerne fortsatte i 2024 med gradvis nedsættelse af renterne i takt med, at udviklingen i de økonomiske nøgletal har givet mulighed herfor. Faldende renter og fortsat stærke nøgletal i amerikansk økonomi har betydet kursgevinster på både aktier og obligationer.

Ejendomsselskabet

Resultatet af det 100 % ejede ejendomsselskab er på 1,7 mio. kr. mod et resultat på 0,0 mio. kr. i 2023. Ejendomsværdien er i 2024 opskrevet med 1,3 mio. kr. Afkastkravet er i 2024 hævet fra 6,0 % til 6,5 % med udgangspunkt i Colliers Markedsupdate Q4 2024.

Ejendomsselskabet ejer Gartnernes Forsikring GS' domicilejendom i Høje Taastrup.

Skatteforhold

Primo 2024 havde koncernen et udskudt skatteaktiv på 4,8 mio. kr. hvoraf 3,7 mio. kr. var relateret til fremførselsberettiget underskud vedrørende det negative resultat for 2022. Aktuell skat af årets resultat udgør 6,4 mio. kr., og det udskudte skatteaktiv ultimo 2024 omfatter alene tidmæssige forskelle mellem regnskabsmæssige- og skattemæssige værdier.

Egenkapital

Med baggrund i årets resultat på 20,8 mio. kr. er egenkapitalen i 2024 forrentet med 14 % efter skat mod en forrentning i 2023 på 5 %.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2024 i alt 155,9 mio. kr. mod 135,1 mio. kr. sidste år.

Resultatdisponering

Bestyrelsen foreslår årets resultat overført til selskabets egenkapital.

Kapitalforhold og solvensdækning

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.

Solvenskapitalkravet stiger løbende i takt med at selskabet vækster. I 2023 steg solvenskapitalkravet væsentligt som følge af ændringer i selskabets reassurancedækninger gældende fra 2024. Den ændrede reassurancedækning medfører, at selskabets solvenskapitalkrav til katastroferisici samt modpartsrisici øges og solvensdækningen falder.

Solvenskapitalgrundlaget er opgjort som egenkapitalen tillagt værdien af fortjenstmargen efter skat på indgåede forsikringskontrakter og fratrukket værdien af immaterielle anlægsaktiver.

Mio. kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Egenkapital	155,9	135,1	128,1	150,5	147,2
Immaterielle aktiver	0	- 0,6	- 1,4	- 2,1	- 2,9
Fortjenstmargen	5,1	5,2	3,3	5,4	4,7
Solvenskapital	161,0	139,7	130,0	153,8	149,0
Minimumkapitalkrav	29,8	27,6	27,6	27,6	27,6

Solvenskapitalkrav	72,4	74,5	63,8	62,9	62,2
Solvensdækning SCR	222 %	188 %	204 %	244 %	239 %
Solvensdækning MCR	535 %	489 %	450 %	557 %	540 %

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

Selskabets vidensressourcer

Selskabet beskæftigede gennemsnitligt 42 fuldtidsmedarbejdere i 2024.

Medarbejdernes primære fokus er og skal fortsat være at skabe værdi for kunderne og at give dem fuld opmærksomhed gennem velkvalificeret og imødekomende 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.

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.

Kreds region Nordjylland og Midtjylland

Henning Pedersen	8362 Hørning
Per Kjærgaard	8370 Hadsten
Morten Andersen	9620 Aalestrup
Erwin Frederik Hansen	8370 Hadsten
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	5230 Odense M
Anett Madsen	5270 Odense N
Poul Riber	5270 Odense N
Keld Augustinussen	5270 Odense N
Per Hansen	5270 Odense N
Christel Kniep	5462 Morud
Kirsten Telling Nielsen	5462 Morud
Steen Juul Thomsen	5462 Morud
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
Lars Christiansen	2670 Greve
Jacob Søegaard	4000 Roskilde
Claus Christensen	4632 Bjæverskov
Kurt Christiansen	4632 Bjæverskov

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. Bestyrelsen består af 4-5 personer, hvoraf mindst halvdelen skal være delegerede. På den ordinære generalforsamling vælges endvidere blandt de delegerede to suppleanter for 1 år. 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 2024 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 2024 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 2024 med personer, som udøver en betydelig indflydelse på selskabet samt med medlemmer af bestyrelsen og direktionen.

Ledelseshverv

Bestyrelsens sammensætning og aflønning vedrørende bestyrelsesarbejde

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

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

Hanne Bender

Formand for bestyrelsen og medlem af revisionsudvalget

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

Ole Snogdal

Næstformand for bestyrelsen og formand for revisionsudvalget

- Ole Snogdal. Selvstændig økonomikonsulent
- Snogdal Holding ApS. Direktion
- SSC19 ApS. Direktør
- Egehoj A/S. Bestyrelsesformand
- Egehoj Group A/S. Bestyrelsesformand
- Gartneriet Møllerhøj A/S. Bestyrelsesmedlem
- 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

- Søegaard Gartneri ApS. Direktør
- Gartner Jacob Søegaard Nielsen. Direktør
- FORS A/S. Bestyrelsesmedlem
- FORS Holding. Bestyrelsesmedlem

- Dansk Gartneri. Bestyrelsesmedlem
- Roskilde byråd.
- A/S Ejendomsselskabet for Gartnernes Forsikring GS. Bestyrelsesmedlem

Michael Strange

Bestyrelsesmedlem (valgt af medarbejderne) og medlem af revisionsudvalget

- Ingen øvrige ledelseshverv

Brian Thinggaard Hansen

Bestyrelsesmedlem (valgt af medarbejderne) og medlem af revisionsudvalget

- Ingen øvrige ledelseshverv

Direktion

Irene Andreassen

Adm. direktør og ansvarlig for compliancefunktionen

- A/S Ejendomsselskabet for Gartnernes Forsikring GS. Direktør
- AP Pension. Delegeret
- Forsikringsforeningen af 1923. Bestyrelsesformand

Væsentlige risikotagere

Mikkel Prehn

Økonomichef og ansvarlig for aktuar- og risikostyringsfunktionen

- Ingen øvrige ledelseshverv

Jens Bærentsen

Ansvarlig for den interne auditfunktion

- Ingen øvrige ledelseshverv

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 lang 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. 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.

Tabel 1.1	
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.
Klimarisiko	Risikoen for, at klimarelaterede risici påvirker selskabets forsikrings-, markeds- og operationelle risiko.
Nye og emergerende risici	Nye og emergerende risici omfatter både nye risici og kendte risici, som ændrer sig.

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.

Forventninger til 2025

Gartnerne Forsikrings forventninger til 2025 står på skuldrene af den forandringsproces, som vi igangsatte i 2019. Strategien bygger på et overordnet mål om lønsom kontrolleret vækst, og vi kan se, at det virker. Vi har i de seks år, der er gået, opnået en konsistent præmievækst.

Lønsom kontrolleret vækst kan ikke prioriteres uden at afsætte midler til det. Vi har naturligvis investeret i væksten, og det har påvirket selskabets omkostninger. I takt med præmievæksten kan vi glæde os over en faldende omkostningsprocent. Vi glæder os desuden over, at vi allerede i 2024 har oplevet et positivt forsikringsteknisk resultat. Det er et år tidligere end forventet.

Vores forventninger til 2025 er derfor, at vi vil fortsætte den positive udvikling. Vi regner med at tiltrække flere kunder, som vi både måler på stigende præmieindtægter og i konkurrencen om at have Danmarks mest tilfredse kunder. Vi tror på en fortsat sund balance mellem præmieindtægter på den ene side og skadeudgifter og omkostninger på den anden side.

Konkurrencen mellem forsikringsselskaberne om kunderne er hård. Vi oplever, at kampen om kunderne er skærpet i takt med, at markedskræfterne bliver koncentreret på færre hænder. Som medlemsejet selskaber er den personlige relation til kunderne vores adelsmærke, og vi tror, at det er noget, som både privat- og erhvervskunder lægger vægt på, og som de vælger deres forsikringsselskab efter. Vores forretningsplaner for 2025 handler om at blive bedre til det, vi i forvejen ved, at vi er gode til.

Vi forventer i 2025 et resultat efter skat på mellem 10 og 15 mio. kr.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 for Gartnerne Forsikring GS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav.

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 2024 og resultat af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

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 27. februar 2025

DIREKTION: Irene Andreassen
Adm. direktør

BESTYRELSE: Hanne Bender
Formand

Ole Snogdal
Næstformand

Jacob Søgaard

Erwin Frederik Hansen

Michael Strange

Brian Thinggaard Hansen

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 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om forsikringsvirksomhed.

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Gartnernes Forsikring Gs. Dansk Jordbrug den 22. april 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2024. 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. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

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 revisionshandling som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandling, herunder de revisionshandling 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 180 mio. kr. pr. 31. december 2024.

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 3) om beskrivelse af usikkerheder og skøn for måling af hensættelserne.

Hvordan forholdet er behandlet ved revisionen

Vores revisionshandling, 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 er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 den relevante lovgivning.

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af regnskaberne, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde 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 regnskabsbrugerne 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.

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkelig og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

København, den 27. februar 2025

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.)			Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2023	2024	NOTE	2024	2023
FORSIKRINGSVIRKSOMHED				
173.264	192.877		192.877	173.264
- 21.075	- 19.611		- 19.611	- 21.075
- 3.118	- 2.879		- 2.879	- 3.118
1.893	- 471		- 471	1.893
0	0		0	0
150.964	169.916		169.916	150.964
Præmieindtægter f.e.r. i alt				
- 114.253	- 126.620		- 126.620	- 114.253
5.584	6.221		6.221	5.584
5.569	14.297		14.297	5.569
- 1.464	52		52	- 1.464
- 2.453	- 4.359		- 4.359	- 2.453
- 107.017	- 110.409		- 110.409	- 107.017
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt				
- 12.994	- 14.955	4	- 14.955	- 12.994
- 35.110	- 34.771	5	- 34.663	- 35.533
- 48.104	- 49.726		- 49.618	- 48.527
- 4.157	9.781		9.889	- 4.580
INVESTERINGSVIRKSOMHED				
-	-	6	1.736	- 1
5.757	8.477	7	8.460	5.757
10.835	11.615	8	10.310	11.585
- 16	- 19		- 609	- 521
- 175	- 178		- 178	- 175
16.401	19.895		19.719	16.645
- 3.029	- 2.418	9	- 2.418	- 3.029
13.372	17.477		17.301	13.616
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser				
9.215	27.258		27.190	9.036
- 2.205	- 6.443	10	- 6.375	- 2.026
7.010	20.815		20.815	7.010
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
7.010	20.815		20.815	7.010
0	0		0	0
7.010	20.815		20.815	7.010
Totalindkomst i alt				

Balance pr. 31.12

Koncern (1.000 kr.)			Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)		
2023	2024	NOTE		2024	2023
AKTIVER					
626	0	11	Immaterielle aktiver	0	626
948	1.084	12	Driftsmidler	1.084	948
23.700	25.000	13	Domicilejendom	0	-
24.648	26.084		Materielle aktiver i alt	1.084	948
-		14	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	42.072	40.336
34	34		Kapitalandele	34	34
79.688	89.783		Investeringsforeningsandele	89.783	79.688
196.958	205.947		Obligationer	205.947	196.958
2.107	3.701		Indlån i kreditinstitutter	3.701	2.107
278.787	299.465		Andre finansielle investeringsaktiver i alt	299.465	278.787
278.787	299.465	15	Investeringsaktiver i alt	341.537	319.123
12.880	8.521		Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	8.521	12.880
12.880	8.521		Genforsikringsandele af hensættelser i alt	8.521	12.880
2.990	4.393		Tilgodehavender hos forsikringstagere	4.393	2.990
479	1.137		Andre tilgodehavender	1.251	496
3.469	5.530		Tilgodehavender i alt	5.644	3.486
362	0		Aktuelle skatteaktiver	0	362
4.765	1.289	10	Udskudte skatteaktiver	1.289	4.945
4.134	4.201		Likvide beholdninger	3.528	3.584
9.261	5.490		Andre aktiver i alt	4.817	8.891
1.458	1.496		Tilgodehavende renter	1.496	1.458
931	1.179		Andre periodeafgrænsningsposter	1.179	931
2.389	2.675		Periodeafgrænsningsposter i alt	2.675	2.389
332.060	347.765		AKTIVER I ALT	364.278	348.343

Balance pr. 31.12

Koncern (1.000 kr.)			Gartnernes Forsikring GS (1.000 kr.)	
2023	2024	NOTE	2024	2023
PASSIVER				
30.000	30.000		30.000	30.000
2.697	2.697		2.697	2.697
-	-		4.718	2.982
102.393	123.208		118.490	99.411
135.090	155.905	16	155.905	135.090
46.928	49.807		49.807	46.928
7.090	6.918		6.918	7.090
92.214	81.605		81.605	92.214
32.953	31.684		31.684	32.953
9.143	10.123		10.123	9.143
188.328	180.137		180.137	188.328
3.006	2.081		2.081	3.006
0	2.629		2.562	0
-	-		17.880	16.392
5.636	7.013	17	5.713	5.527
8.642	11.723		28.236	24.925
332.060	347.765		364.278	348.343
PASSIVER I ALT				
ØVRIGE NOTER				
Note 1 Brancheregnskab				
Note 2 Femårsoversigt				
Note 3 Anvendt regnskabspraksis				
Note 18 Nærtstående parter				
Note 19 Risikoplysninger				
Note 20 Eventualforpligtigelser				
Egenkapitalopgørelse				
128.080	135.090		135.090	128.080
7.010	20.815		19.079	7.011
-	-		1.736	- 1
135.090	155.905		155.905	135.090

Noter

Note 1

Brancheregnskab koncern

2024					
(1.000 KR.)	Brand og løsøre (erhverv)	Auto kasko	Brand og løsøre (privat)	Anden direkte forsikring	2024
Bruttopræmier	24.775	36.790	55.111	76.201	192.877
Bruttopræmieindtægt	24.204	35.613	55.739	73.971	189.527
Bruttoerstatningsudgift	- 9.409	- 29.718	- 33.507	- 39.637	- 112.271
Bruttodriftsomkostninger	- 10.025	- 8.812	- 13.416	- 17.473	- 49.726
	4.770	- 2.917	8.816	16.861	27.530
Res. af afgiven forretning	- 9.645	0	- 3.155	- 4.949	- 17.749
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	- 4.875	- 2.917	5.661	11.912	9.781
Antallet af skader	136	3.626	1.560	2.521	7.843
Gns. erstatning for indtrufne skader	61	8	21	20	15
Erstatningsfrekvens (procent)	5	33	12	5	11
Bruttopræmieindtægt					
Danmark					188.700
Andre EU-lande					827
					189.527

2023					
(1.000 KR.)	Brand og løsøre (erhverv)	Auto kasko	Brand og løsøre (privat)	Anden direkte forsikring	2023
Opkrævet bruttopræmie	23.558	32.467	51.468	65.771	173.264
Bruttopræmieindtægt	23.781	32.206	51.089	64.963	172.039
Bruttoerstatningsudgift	- 5.938	- 28.647	- 30.991	- 44.572	- 110.148
Bruttodriftsomkostninger	- 10.107	- 8.377	- 13.075	- 16.545	- 48.104
	7.736	- 4.818	7.023	3.846	13.787
Res. af afgiven forretning	- 12.693	0	- 2.492	- 2.759	- 17.944
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	- 4.957	- 4.818	4.531	1.087	- 4.157
Antallet af skader	141	3.383	1.742	2.309	7.575
Gns. erstatning for indtrufne skader	42	9	19	23	16
Erstatningsfrekvens (procent)	6	32	13	11	11
Bruttopræmieindtægt					
Danmark					171.249
Andre EU-lande					790
					172.039

Note 2

Femårsoversigt

Femårsoversigt – koncern					
HOVEDTAL (1.000 KR.)	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttopræmieindtægter	189.527	172.039	161.420	158.443	144.385
Bruttoerstatningsudgifter	112.271	110.148	108.386	101.831	85.926
Forsikringsmæssige driftsomk.	49.726	48.104	46.182	45.660	47.251
Resultat af afgiven forretning	- 17.749	- 17.944	- 13.843	- 10.066	- 10.824
Forsikringsteknisk resultat	9.781	- 4.157	- 6.990	876	385
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	17.477	13.372	- 22.076	2.889	7.334
Årets resultat	20.815	7.010	- 22.455	3.354	6.138
Afløbsresultat brutto	8.103	4.397	722	405	1.896
Afløbsresultat f.e.r.	8.908	5.730	3.730	4.905	6.057
Fors.mæssige hensættelser	180.137	188.328	188.180	182.714	180.952
Forsikringsaktiver	12.914	15.870	17.729	22.051	15.089
Egenkapital	155.905	135.090	128.080	150.535	147.181
Aktiver i alt	347.765	332.060	322.745	340.173	342.034
NØGLETAL					
Bruttoerstatningsprocent	59	64	67	64	60
Nettogenforsikringsprocent	10	10	9	6	7
Bruttoomkostningsprocent	26	28	28	29	33
Combined ratio	95	102	104	99	100
Operating ratio	95	102	104	99	100
Relativt afløbsresultat	6	3	1	0	2
Egenkapitalforrentning i procent	14	5	- 16	2	4

Note 2 (fortsat)

Femårsoversigt – Gartneres Forsikring GS					
HOVEDTAL (1.000 KR.)	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttopræmieindtægter	189.527	172.039	161.420	158.433	144.385
Bruttoerstatningsudgifter	112.271	110.148	108.386	101.831	85.926
Forsikringsmæssige driftsomkostninger	49.618	48.527	46.992	46.184	47.881
Resultat af afgiven forretning	- 17.749	- 17.944	- 13.843	- 10.066	- 10.824
Forsikringsteknisk resultat	9.889	- 4.580	- 7.800	352	- 246
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	17.301	13.616	- 21.424	3.436	7.744
Årets resultat	20.815	7.010	- 22.455	3.354	6.138
Afløbsresultat brutto	8.103	4.397	722	405	1.896
Afløbsresultat f.e.r.	8.903	5.730	3.730	4.905	6.057
Fors.mæssige hensættelser	180.137	188.328	188.180	182.714	180.952
Forsikringsaktiver	12.914	15.870	17.629	22.051	15.089
Egenkapital	155.905	135.090	128.080	150.535	147.181
Aktiver i alt	364.278	348.343	336.679	354.031	352.783
NØGLETAL					
Bruttoerstatningsprocent	59	64	67	64	60
Nettogenforsikringsprocent	10	10	9	6	7
Bruttoomkostningsprocent	26	28	29	30	33
Combined ratio	95	103	105	100	100
Operating ratio	95	103	105	100	100
Relativt afløbsresultat	6	3	1	0	2
Egenkapitalforrentning i procent	14	5	- 16	2	4

Note 3

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om forsikringsvirksomhed samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber 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 er knyttet til opgørelsen af forsikringsmæssige hensættelser samt fastsættelsen af dagsværdien af koncernens domicilejendom. Usikkerhed ved indregning og måling af de væsentlige aktiver og forpligtigelser er beskrevet nedenfor.

Forsikringsmæssige hensættelser

Opgørelsen af selskabets forsikringsrisici, præmier og skader (udbetalinger og sagshensættelser), stammer fra selskabets forsikringsystemer som opgjort pr. 31. december 2024.

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 lav.

For så vidt angår beregning af selskabets fremtidige risici, opgøres præmiehensættelserne i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 71, 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). Der er betydelig usikkerhed knyttet til opgørelse af erstatningshensættelser.

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. Der er begrænset usikkerhed som følge af tilgængelige kurser på anerkendte børser.

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. Der er usikkerhed knyttet til fastsættelse af afkastkrav og forventet driftsresultat.

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.

Fremmed valuta

Aktiver og passiver i fremmed valuta indregnes til Danmarks Nationalbanks offentliggjorte valutakurs på balancedagen. Indtægter og udgifter i fremmed valuta indregnes til de på transaktionstidspunktet gældende valutakurser. Valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

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 diskonteringsssats, 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 tilknyttet virksomhed

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 via anden totalindkomst.

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 Gartneres 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 af tidsmæssige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier med de skattesatser, der er gældende på det tidspunkt, hvor udskudte skatter forventes at blive realiseret. 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 Finansstilsynets 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.

Opskrivninger af domicilejendommen foretages direkte på egenkapitalen via anden totalindkomst, 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 genforsikringsselskaber.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til amortiseret kostpris 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'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 EI-OPA, 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 EI-OPA, 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 hensættelsernes 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.

Leasingforpligtelser

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

Kortfristede gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtigelser, som omfatter gæld til leverandører, gæld til associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)		
2023	2024		2024	2023
NOTE 4				
13.150	15.090	Provision, salgsmedarbejdere	15.090	13.150
- 156	- 135	Provision, andre selskaber	- 135	- 156
12.994	14.955	Erhvervelsesomkostninger	14.955	12.994
NOTE 5				
43.129	44.070	Administrationsomkostninger	45.769	44.779
5.372	5.995	Lønsumsafgift og bidrag m.v.	5.995	5.372
1.542	1.271	Afskrivninger	1.271	1.542
-	-	Refusion fra datterselskab	- 120	- 120
1.107	1.687	Resultat domicilejendom	-	-
- 16.040	- 18.252	Overførte skadebehandlingsomkostninger	- 18.252	- 16.040
35.110	34.771	Administrationsomkostninger	34.663	35.533
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer				
EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB				
579	596	Lovpligtig revision	568	551
47	49	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	49	47
61	0	Skatterådgivning	0	0
0	12	Andre ydelser	12	0
687	657		629	598
I administrations- og erhvervelsesomkostninger indgår følgende				
PERSONALEUDGIFTER:				
28.050	31.468	Løn	31.468	28.050
4.258	4.609	Pensioner	4.609	4.258
272	234	Udgifter til social sikring	234	272
4.995	5.441	Lønsumsafgifter	5.441	4.995
37.575	41.752		41.752	37.575

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2023	2024	2024	2023
NOTE 5 (FORTSAT)			
AFLØNNING AF DIREKTION OG BESTYRELSE (7 PERSONER)			
2.913	3.004	Løn og pension i alt	3.004 2.913
AFLØNNING AF ØVRIGE VÆSENTLIGE RISIKOTAGERE (2 PERSONER)			
1.602	1.644	Løn og pension i alt	1.644 1.602
<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 samt aflønningsspecifikation på selskabets hjemmeside www.garfors.dk/privat/om-os/finansiel-information</p> <p>Selskabet har i gennemsnit haft 42 heltidsbeskæftigede medarbejdere mod 39 i 2023.</p>			
NOTE 6			
		Periodens resultat i Ejendomsselskabet, 100%	1.736 - 1
NOTE 7			
138	164	Renter, banker	147 138
5.450	6.413	Renter, obligationer	6.413 5.450
169	1.900	Udbytte investeringsforeninger	1.900 169
5.757	8.477	Renteindtægter og udbytter m.v.	8.460 5.757

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)		
2023	2024		2024	2023
NOTE 8				
BØRSNOTEREDE OBLIGATIONER				
430	495	Realiseret kursgevinst	495	430
4.045	3.469	Værdiregulering, ultimo	3.469	4.045
INVESTERINGSFORENINGER				
3.301	1.226	Realiseret kursgevinst	1.226	3.301
3.784	5.203	Værdiregulering, ultimo	5.203	3.784
IKKE BØRSNOTEREDE AKTIER				
12	0	Værdiregulering, ultimo	0	12
VALUTAKURSREGULERING				
0	- 1	Obligationer	- 1	0
8	3	Investeringsforeninger	3	8
5	- 80	Likvider	- 85	5
EJENDOMME, VÆRDIREGULERING				
- 750	1.300	Domicilejendom	-	-
10.835	11.615	Kursreguleringer	10.310	11.585
Note 9				
- 1.549	- 1.017	Effekt ændring i diskonteringsrente	- 1.017	- 1.549
- 1.480	- 1.401	Effekt løbetidsforkortelse	- 1.401	- 1.480
- 3.029	- 2.418	Forrentning og kursreg. af forsikringsmæssige hensættelser	- 2.418	- 3.029

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)		
2023	2024		2024	2023
NOTE 10				
2.450	7.605	Aktuel skat	6.582	2.271
0	0	Regulering vedrørende tidligere år	0	0
- 245	- 207	Ændring af udskudt skat	- 207	- 245
2.205	7.398	Effektiv skat ifølge årsrapport	6.375	2.026
Effektiv skat				
2.033	6.050	22,0 % af resultat før skat	5.982	1.988
289	1.088	4,0 % særskat finansielle virksomheder (2023: 3,2 %)	1.088	289
Skat af reguleringer:				
-	-	Resultat af datterselskab	- 451	0
- 252	- 260	Bundfradrag	- 260	- 252
135	- 435	Øvrige reguleringer	16	1
2.205	6.443	Effektiv skat ifølge årsrapport	6.375	2.026
Udskudt skat fordeles på følgende poster:				
197	152	Driftsmidler	152	197
- 163	0	Immaterielle aktiver	0	- 163
3.683	0	Værdi fremførselsberettiget underskud	0	3.863
1.048	1.137	Periodeafgrænsningsposter	1.137	1.048
4.765	1.289	Balanceværdi, ultimo	1.289	4.945
NOTE 11				
IMMATERIELLE AKTIVER				
SOFTWARE				
5.594	5.594	Anskaffelsessum, primo	5.594	5.594
0	0	Årets tilgang	0	0
0	0	Årets afgang	0	0
5.594	5.594	Anskaffelsessum, ultimo	5.594	5.594
- 4.218	- 4.968	Af- og nedskrivninger, primo	- 4.968	- 4.218
- 750	- 626	Årets afskrivninger	- 626	- 750
0	0	Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0
- 4.968	- 5.594	Af- og nedskrivninger, i alt	- 5.594	- 4.968
626	0	Balanceværdi, ultimo	0	626

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)		
2023	2024		2024	2023
NOTE 12				
DRIFTSMIDLER				
3.634	4.064	Anskaffelsessum, primo	4.064	3.634
673	642	Årets tilgang	642	673
- 243	- 1.126	Årets afgang	- 1.126	- 243
4.064	3.580	Anskaffelsessum, ultimo	3.580	4.064
- 2.523	- 3.116	Af- og nedskrivninger, primo	- 3.116	- 2.523
- 790	- 506	Årets af- og nedskrivninger	- 506	- 790
197	1.126	Afskrivninger vedr. årets afgang	1.126	197
- 3.116	- 2.496	Af- og nedskrivninger, ultimo	- 2.496	- 3.116
948	1.084	Balanceværdi, ultimo	1.084	948
435	247	Heraf balanceværdi leasede aktiver	247	435
NOTE 13				
DOMICILEJENDOM				
24.250	23.700	Omvurderet værdi (dagsværdi) primo		
285	85	Årets tilgang		
0	0	Årets afgang		
- 85	- 85	Afskrivninger		
- 750	1.300	Periodens værdiregulering via resultatopgørelse		
23.700	25.000	Omvurderet værdi (dagsværdi) ultimo		
16.590	17.500	Andel af balanceværdien, som koncernen benytter i egen drift.		
		Ved fastsættelse af ejendommens dagsværdi er anvendt en afkastprocent på 6,50 % hævet fra 6,00 % i 2023. Der har ikke været anvendt eksterne eksperter i måling af ejendommens værdi.		
		En ændring i afkastkravet på + 0,25% påvirker ejendommens værdi negativt med i alt 1,0 mio. kr., mens en ændring i afkastkravet på - 0,25 % påvirker ejendommens værdi positivt med i alt 1,0 mio. kr.		

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2023	2024	2024	2023
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
	Op- og nedreguleringer, primo	2.982	2.983
	Andel af årets resultat	1.736	- 1
	Udbytte	0	0
	Op- og nedreguleringer, ultimo	4.718	2.982
	Balanceværdi, ultimo	42.072	40.336
A/S Ejendomsselskabet for Gartnerne Forsikring GS			
Hjemsted: Taastrup			
Ejerandel 100%.			

Note 15: Investeringer – koncern

2024	Markedspriser	Observerbare input	Ikke-observerbare input	I alt
Kapitalandele	0	0	34	34
Investeringsforeningsandele	89.783	0	0	89.783
Obligationer	205.947	0	0	205.947
Indlån i kreditinstitutter	3.701	0	0	3.701
I alt	299.431	34	34	299.465

2024	Værdi primo	Overførsler til/fra andre niveauer	Værdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	Køb og salg	Værdi ultimo
Kapitalandele	34	0	0	0	34
Investeringsforeningsandele	79.688	- 178	6.432	3.841	89.783
Obligationer	196.958	- 9.394	3.963	14.420	205.947
Indlån i kreditinstitutter	2.107	1.594	0	0	3.701
I alt	278.787	- 7.978	10.395	18.261	299.465

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.)		
2023	2024		2024	2023
NOTE 16				
EGENKAPITAL				
30.000	30.000	Grundfond	30.000	30.000
2.697	2.697	Sikkerhedsfond	2.697	2.697
95.383	102.393	Overført resultat	102.393	95.383
7.010	20.815	Årets resultat	19.079	7.011
-	-	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.736	- 1
102.393	123.208	Af- og nedskrivninger, ultimo	123.208	102.393
135.090	155.905	Balanceværdi, ultimo	155.905	135.090
SOLVENSKAPITAL				
135.090	155.905	Egenkapital	155.905	135.090
- 626	0	Immaterielle aktiver	0	- 626
0	- 6	Justering reassurancetilgodehavender	- 6	0
5.247	5.119	Fortjenstmargen efter skat	5.119	5.247
139.711	161.018	Solvenskapital	161.018	139.711
NOTE 17				
ANDEN GÆLD				
348	358	A-skatter og arbejdsmarkedsbidrag	358	348
1.141	1.250	Sociale ydelser og andre afgifter	1.250	1.141
401	319	Feriepenge, pension og provision m.v.	319	401
1.652	1.436	Feriepengeforpligtelse, funktionærer	1.436	1.652
436	249	Leasingforpligtigelser	249	436
1.658	3.401	Skyldige omkostninger	2.101	1.549
5.636	7.013	Balanceværdi, ultimo	5.713	5.527

Note 18 – Nærtstående parter

Gartnernes Forsikring GS anser følgende som nærtstående parter:

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

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 19 – Risikoplysninger

Styring af alle Gartnernes Forsikrings risici har vedvarende fokus fra selskabets ledelse. Der henvises herom til tabel 1.1 med væsentlige risici i ledelsesberetningen.

Note 20 – 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.

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

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.

Solvensdækning

Forholdet mellem solvenskapitalgrundlag og solvenskapitalkrav udtrykt i procent.