

**Gartnerne Forsikring GS**

Dansk Jordbrug

Struergade 24, 2630 Taastrup

CVR-nr. 53 37 09 18



# Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling den 22. marts 2023

Peter Larsen-Ledet - Dirigent

## Indholdsfortegnelse

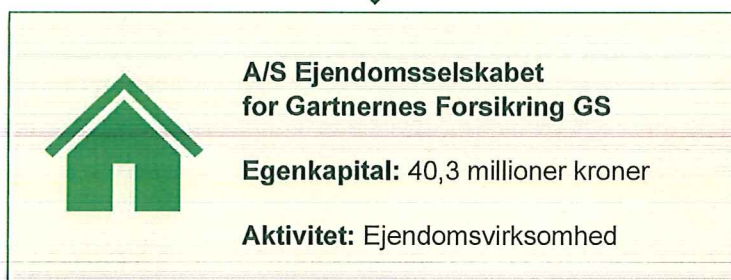
<b>Ledelsesberetning</b> .....	<b>3</b>
Koncernoversigt.....	3
Begivenheder i 2022.....	4
Årets resultat.....	6
Selskabsledelse og organisation.....	11
Vurdering af egen risiko og solvens .....	15
Risikostyring.....	15
Forventninger til 2023 .....	17
<b>Ledelsespåtegning</b> .....	<b>18</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b> .....	<b>19</b>
<b>Resultat- og totalindkomstopgørelse</b> .....	<b>23</b>
<b>Balance pr. 31.12</b> .....	<b>24</b>
<b>Egenkapitalopgørelse</b> .....	<b>25</b>
<b>Noter</b> .....	<b>26</b>
<b>Ordforklaring</b> .....	<b>44</b>

## Ledelsesberetning

Gartnerne Forsikring GS er et selvstændigt kundefejt forsikringselskab, som driver skadeforsikringsvirksomhed i Danmark for såvel private som erhvervsdrivende. Selskabet driver endvidere skadeforsikringsvirksomhed i Sydsverige for væksthushartnerier.

Årsrapporten 2022 omfatter moderselskabet Gartnerne Forsikring GS og datterselskabet A/S Ejendomsselskabet for Gartnerne Forsikring GS (herefter Ejendomsselskabet).

## Koncernoversigt



### **Registrering:**

**Gartnerne Forsikring GS,  
Dansk Jordbrug**

CVR-nr. 53 37 09 18

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

CVR-nr. 10 80 39 85

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

## Begivenheder i 2022

Gartnerne Forsikring fortsatte i 2022 den rejse, som blev påbegyndt i 2019, som skulle sikre vækst og cementere selskabets plads i en foranderlig forsikringsverden. De første år har været præget af store forandringer på alle områder i selskabet, herunder ændringer i organisering, værdigrundlag, ledelsesprincipper, den måde vi møder vores kunder på, kundetilfredshedsmålinger, procesoptimeringer, digital tilstedeværelse, selskabets synlighed osv. Selskabets vækst mål har derfor i perioden været på 5 %, hvilket har taget højde for, at vi er i en forandringsproces, som skal varetages ved siden af den almindelige drift. Vi har valgt et sundt vækst mål for at sikre en sund balance mellem præmieindtægter og erstatningsudgifter.

### ***Kundeoplevelse som strategisk omdrejningspunkt***

Gartnerne Forsikring GS er et selvstændigt og 100 % kundefejt forsikringsselskab. Kunder, der har tegnet forsikring hos os, er vores ejere, og derfor er det ærligt og oprigtigt, når vi siger, at vi kun har ét mål, og det er tilfredse kunder.

Vores strategiske omdrejningspunkt er gode kundeoplevelser, som medarbejderne skaber sammen med kunderne. Vi er overbeviste om, at gode kundeoplevelser 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 begyndte med at skabe det fundament, der skal være til stede for, at medarbejderne kan yde de kundeoplevelser, som skaber glade og tilfredse kunder. I 2022 har vi forfinet den måde, vi gør tingene på.

Vi har i 2022 fortsat vores arbejde med bl.a.:

- En virksomhedskultur, hvor alle medarbejdere helt naturligt tager ansvar for kundeoplevelsen. Kulturforandringsprocessen var i 2020 og 2021 særligt udfordrende som følge af de helt og delvise nedlukninger som følge af COVID-19. I 2022 har vi kunnet mødes til både faglige og sociale arrangementer.
- Anvendelse 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.
- Procesoptimeringer og automatiseringer, 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.
- Netværksorganisering, hvor medarbejdere inddrages i projekter på tværs af organisationen og derved i en periode bidrager med kompetencer på en ny måde.
- Vores 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 bedst i forhold til selskabets værdier og produkter.
- Vores pressestrategi, hvor vi sender aktuelle artikler med gode råd og vejledning til forskellige medier.

- Et ensartet og let genkendeligt udtryk i vores kommunikation de steder, hvor kunderne 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.
- Udvikling og design af Mine Sider og Min Virksomhed med afsæt i kundeoplevelser.
- Løbende tilpasning af vores forsikringsprodukter og services, så de lever op til vores kunders krav og behov samt ændringer i lovgivningen og praksis.

### ***Donation til Den Danske Naturfond***

For hver 100 kunder, der er forsikret i Gartneres Forsikring, køber vi hvert år 20 m<sup>2</sup> natur gennem Den Danske Naturfond. Vores donation er blevet vekslet til at opkøb af Engelsholm Sønderskov, som Naturfonden har købt for at lade den udvikle sig frit som en naturlig skov.

### ***Uro i verden***

Vi lever imidlertid ikke isoleret, og vi har som alle andre været påvirket af den store uro, der har været i verden, hvor den ene krise har afløst den anden. Vi kan se tilbage på et år med krig, energikrise, rekordhøj inflation, voksende bekymring hos forbrugerne, stigende produktionspriser og faldende efterspørgsel samt en udfordret global økonomi.

Den rekordhøje inflation har haft betydning på vores forretning, herunder i form af øgede erstatningsudgifter, hvilket også afspejles i årets resultat.

Herudover stiller det stigende cybertrusselsbillede også stigende krav til selskabets it-sikkerhed. Det er svært at helgardere sig, men vi har ikke ønsket at gå på kompromis med it-sikkerheden og har også i 2022 arbejdet på at sikre vores forretning, herunder vores kunders og andres data, bedst muligt.

### ***Bæredygtighed***

Bæredygtighed, etik og mangfoldighed er ligesom i det resterende samfund også "top of the mind" hos os. Selskabet er ikke omfattet af den nugældende lovgivnings krav til bl.a. måltal, politikker og rapportering endnu. Vi forventer, at den kommende lovgivning vil stille krav til alle virksomheder om klimarapportering. Uanset lovgivningskrav tror vi dog på, at forbrugernes interesse i stigende grad vil rette sig mod virksomheder, som driver sin virksomhed bæredygtigt og klimaklogt. Det har vi derfor taget hul på. Området vil få strategisk fokus i selskabet i årene, der kommer.

## Årets resultat

Resultatet efter skat blev i 2022 et underskud på 22,5 mio. kr. mod et overskud på 3,4 mio. kr. året før.

Resultat er sammensat af et negativt forsikringsteknisk resultat på 7,0 mio. kr. og et negativt investeringsafkast på 22,1 mio. kr.

Det negative forsikringstekniske resultat skyldes, at vi har været ramt af flere storm- og skybrudsskader, end vi plejer, en større brandskade og to arbejdsskader, der har udviklet sig i negativ retning. Skaderne er altovervejende for egen regning. Herudover har den ekstraordinære høje inflation og stigende renter medført, at selskabet har skullet styrke sine reserver på igangværende skader.

Vi har en forsigtig investeringsstrategi, fordi vi ønsker en lav risiko på vores investeringer. Alligevel har de ekstraordinært stigende renter medført store tab på selskabets rentebærende investeringer, ligesom selskabets aktier har været ekstraordinært negativt påvirket af uro på de finansielle markeder.

Alt i alt har 2022 været et usædvanligt dyrt år. Som forsikringsselskab skal vi være forberedt på, at der kan være år, hvor skaderne er flere og dyrere end normalt. Omvendt er der også år, hvor skaderne er færre og billigere end normalt. Med hensyn til udviklingen på de finansielle markeder gælder ens vilkår for alle. Vi har altså været ramt negativt både på skadeudgifterne og på investeringsresultatet, og samlet set er resultatet utilfredsstillende.

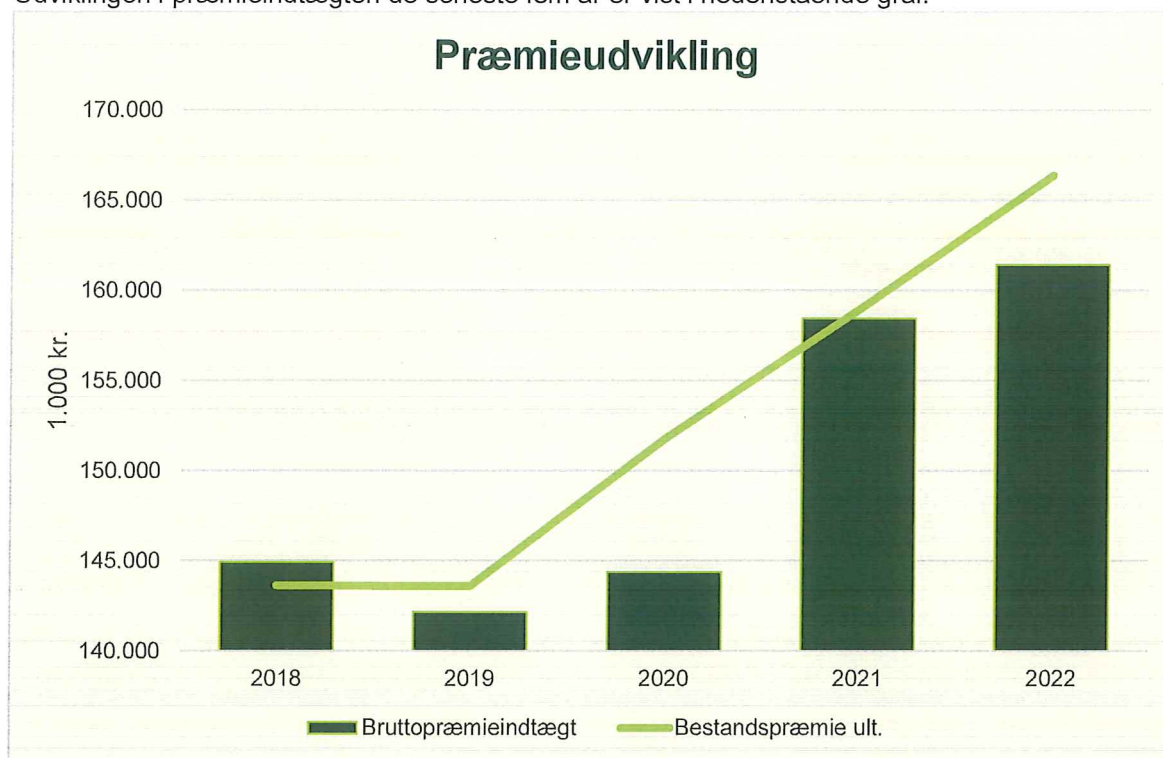
## Præmieindtægter

Selskabets bestandspræmier pr. 31. december 2022 udgør 166,4 mio. kr. mod 158,9 mio. kr. året før, hvilket svarer til en stigning på 5 %.

Bruttopræmieindtægten for 2022 udgør i alt 161,4 mio. kr. mod 158,4 mio. kr. året før, hvilket svarer til en vækst på 2 %. Forskellen på bestandspræmien og bruttopræmieindtægten skyldes, at selskabet som følge af opjustering af forventningerne til skadeprocenter på grund af inflationen og stigende reasurancpræmier har hensat til tabsgivende brancher.

Vi igangsatte som tidligere nævnt en omfattende forandringsproces i 2019. Strategiske investeringer skal implementeres, og nye krav til medarbejdere kræver læring og træning. Samtidig skal vi sikre os, at den daglige drift af Gartnernes Forsikring bliver varetaget i overensstemmelse med vores ambitiøse målsætninger. Det er derfor tilfredsstillende at konstatere, at vi er lykkedes med at vende den negative udvikling i bestandspræmien sideløbende med de mange forandringer

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



### **Erstatningsudgifter**

Bruttoerstatningsprocenten for 2022 udgør 67 % mod 64 % i 2021. Bruttoerstatningsprocenten for 2022 er højere end forventet på grund af en række større skadebegivenheder.

I 2022 blev vi ramt af flere og større skader, end vi plejer. Samtidig er skaderne altovervejende for egen regning, hvorfor vi stort set ikke har fået reassurancedækning for skaderne. Skadeåret er præget af stormen Malik i slutningen af januar 2022, skybrud i august 2022, en større brandskade i oktober måned og endelig to arbejdsskader, der har udviklet sig i negativ retning.

Herudover har den ekstraordinære høje inflation og stigende renter medført, at selskabet har skullet styrke sine reserver på igangværende skader.

Vi 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.

Erstatningsprocenten for egen regning udgør 75,7 % mod 70,6 % i 2021. Stigningen skyldes at store skader i 2022 altovervejende er afholdt for egen regning.

### **Afgiven forretning**

Afgivne præmier til selskabets genforsikringsprogram udgjorde 17,9 mio. kr. i 2022 svarende til 11 % af bruttopræmierne mod 10 % året før.

Genforsikringens andel af årets erstatningsudgifter udgjorde 4,1 mio. kr. mod 6,5 mio. kr. året før. Genforsikringen i 2022 har således bidraget med en mindre andel af skadeudgifterne end året før, da de ovenfor nævnte skader altovervejende har været for egen regning.

Nettoudgiften til selskabets genforsikringsprogram udgjorde 8,6 % af bruttopræmieindtægterne mod 6,4 % året før.

### ***Forsikringsmæssige driftsomkostninger***

Bruttoomkostningsprocenten for 2022 udgør 28,6 % og er lidt mindre end bruttoomkostningsprocenten i 2021, som udgjorde 28,8 %.

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 er negativt med 7,0 mio. kr. i 2022 mod et positivt resultat på 0,9 mio. kr. i 2021.

Combined ratio udgjorde i 2022 104 mod 99 i 2021 og skyldes det ovenfor nævnte ekstraordinære dårlige skadeforløb samt styrkelsen af selskabets reserver på igangværende skader som følge af den ekstraordinære høje inflation. Som gensidigt forsikringsselskab er det vores mål, at den gennemsnitlige combined ratio i et "normalt år" skal udgøre 97-98.

### ***Investeringsresultat***

Det samlede investeringsresultat efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser er negativt med 22,1 mio. kr. mod et positivt afkast på 3,4 mio. kr. i 2021.

Det negative investeringsresultat er en følge af en ekstraordinær stigning i renten, som har medført store tab på selskabets investeringer i obligationer, som udgør 90 % af den samlede investeringsportefølje. Herudover har selskabet haft store tab på aktier som følge af uroen på de finansielle markeder foranlediget af den stigende inflation, krigen i Ukraine mv.

### ***Ejendomsselskabet***

Resultatet af det 100 % ejede Ejendomsselskab er et overskud på 0,7 mio. kr. og lidt lavere end året før. Ejendomsselskabet ejer Gartnernes Forsikring GS' domicilejendom i Høje Taastrup.

## Skatteforhold

Gartnerne Forsikring GS er sambeskattet med Ejendomsselskabet. Det negative resultat medfører en skatteindtægt på 6,8 mio. kr. og fordeles med 6,4 mio. kr. vedrørende fremførselsberettiget underskud og 0,4 mio. som aktuelt skatteaktiv. Det fremførselsberettigede underskud forventes at kunne anvendes fuldt ud inden for de kommende 3 – 5 år.

## Egenkapital

Med baggrund i årets negative resultat på 22,5 mio. kr. er egenkapitalen i 2022 forrentet med -16 % efter skat mod en forrentning i 2021 på 2 %.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2022 i alt 128,3 mio. kr. mod 150,5 mio. kr. sidste år, hvilket svarer til et fald på 15 %.

Til trods for det negative resultat står selskabet også fremover økonomisk godt rustet.

## 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.

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

Mio. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Egenkapital	128,1	150,5	147,2	141,0	140,5
Immaterielle aktiver	- 1,4	- 2,1	- 2,9	- 3,6	- 4,4
Fortjenstmargen	3,3	5,4	4,7	5,0	3,2
<b>Solvenskapital</b>	<b>130,0</b>	<b>153,8</b>	<b>149,0</b>	<b>142,4</b>	<b>139,3</b>
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>63,8</b>	<b>62,9</b>	<b>62,2</b>	<b>61,3</b>	<b>51,5</b>
Solvensdækning SCR	204 %	244 %	239 %	233 %	270 %
Solvensdækning MCR	450 %	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 2022.

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.

## Selskabsledelse og organisation

Gartnernes 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 Gartnernes 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 2022 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 2022 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 2022 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
- SSE21 ApS, Direktør
- Egehoj A/S, Bestyrelsesformand
- Egehoj Group A/S, Bestyrelsesformand
- Gartneriet Møllerhøj A/S, Bestyrelsesmedlem
- Gartneriet Tvillingegården A/S, Bestyrelsesformand
- 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

**Orhan Yilmaz**

*Bestyrelsesmedlem (valgt af medarbejderne) og medlem af revisionsudvalget*

- Ingen øvrige ledelseshverv

**Direktion**

**Irene Andreassen**

*Adm. direktør og ansvarlig for compliance- og risikostyringsfunktionen*

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

**Væsentlige risikotagere**

**Mikkel Prehn**

*Økonomichef og ansvarlig for aktuarfunktionen*

- 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. 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:	
<b>Forsikringsrisiko</b>	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.
<b>Markedsrisiko</b>	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 renteesponering som følge af, at renten stiger eller falder.
Aktierisiko	Risikoen for tab som følge af ændringer i aktiemarkedet.
Ejendomsrisiko	Risikoen for tab som følge af ændringer i priserne på fast ejendom.
Valutarisiko	Risikoen for tab som følge af ændringer i kursen på fremmede valutaer i forhold til danske kroner.
Kreditspændrisiko	Risikoen for tab på et rentebærende investeringsaktiv i forbindelse med, at det underliggende aktiv mister sin værdi.
Koncentrationsrisiko	Risikoen som følge af, at selskabets investeringer er koncentreret på få udbydere.
<b>Kredit- og modpartsrisiko</b>	Risikoen for, at en modpart ikke kan overholde sine forpligtelser. Denne risiko kan opstå i relation til reassurandører, tilgodehavender hos forsikringstagere eller finansielle modparter.
<b>Likviditetsrisiko</b>	Risikoen for, at selskabet ikke kan opfylde sine forpligtelser som følge af manglende adgang til likviditet på et givent tidspunkt.
<b>Operationel risiko</b>	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.
<b>Compliancerisiko</b>	Risikoen for, at selskabet ikke overholder gældende love og interne regler.

## **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 2023**

Gartnerne Forsikrings nuværende strategiperiode slutter ved udgangen af 2023, og vi står over for at skulle udvikle en ny spændende strategi for de kommende år. I indeværende strategiperiode har vi høstet vigtige erfaringer med hensyn til kundefærd, kundeoplevelse, kundetilfredshed, synlighed, emnegenerering, distribution og differentiering i markedet. Den nye strategi vil bygge på en videreudvikling af alt det, vi i forvejen er gode til. I den forbindelse er medarbejdernes kompetencer og engagement en vigtig byggesten. Allerede nu kan vi love at ESG, bæredygtighed, etik og mangfoldighed kommer til at spille en stor rolle for den måde, vi vil definere os selv på, og de mål vi vil sætte os i den nye strategiperiode for årene 2024-2026.

De gode kundeoplevelser og den personlige kontakt i både salg og kundeservice er fortsat vores vigtigste fokus. Det fundament vil vi fortsætte med at udvikle. Den gode kundeoplevelse kræver, at selskabet investerer i medarbejderudvikling, udvikling af it-plattform og digitale løsninger samt arbejdet med processoptimeringer og automatiserede processer.

Vores produktudvikling har også stor betydning for kundeoplevelsen. Det arbejder vi løbende med, og det arbejde fortsætter i 2023. Vores målsætning er at møde kundernes forventninger til priser og dækninger sammenlignet med de selskaber, vi er i konkurrence med.

Mere end nogensinde er der 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 2023 vil have stor fokus.

De makroøkonomiske udsigter for 2023 er ikke lyse. Vi ser formentlig ind i et år med lav vækst, real-lønsnedgang eller evt. recession i Danmark. Uanset hvor ambitiøse vi er, vil det også påvirke vores virksomhed og de resultater, vi er i stand til at skabe i 2023. På baggrund af forventninger om fortsat inflation, forøgede reassurancepræmier, stigning i lønninger og en styrkelse af præmien, som vil få gradvis effekt hen over 2023-2024 forventes et resultat efter skat i 2023 at udgøre mellem 0 og 5 mio. kr.

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Gartneres 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 2022 og resultat af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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 1. marts 2023*

---

### DIREKTION:

Irene Andreasen  
*Adm. direktør*

### BESTYRELSE:

Hanne Bender  
*Formand*

Ole Snogdal  
*Næstformand*

Jacob Søegaard

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 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 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 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 2 år frem til og med regnskabsåret 2022.

### **Centrale forhold ved revisionen**

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 2022 (herefter benævnt "regnskaberne"). 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 revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, 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 188 mio. kr. pr. 31. december 2022.

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 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 lov om finansiel virksomhed.

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

### ***Ledelsens ansvar for regnskaberne***

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af regnskaber, 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 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.
- 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 1. marts 2023

**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.)	
2021	2022	NOTE	2022	2021
<b>FORSIKRINGSVIRKSOMHED</b>				
157.007	164.924		164.924	157.007
- 16.530	- 17.950		- 17.950	- 16.530
2.424	- 5.768		- 5.768	2.424
- 998	2.265		2.265	- 998
0	0		0	0
<b>141.903</b>	<b>143.471</b>		<b>143.471</b>	<b>141.903</b>
- 96.706	-96.950		-96.950	- 96.706
407	8.929		8.929	407
- 5.613	- 12.248		- 12.248	- 5.613
488	812		812	488
6.057	- 4.822		- 4.822	6.057
<b>- 95.367</b>	<b>- 104.279</b>		<b>- 104.279</b>	<b>- 95.367</b>
- 12.078	- 13.058	4	- 13.058	- 12.078
- 33.582	- 33.124	5	- 33.934	- 34.106
<b>- 45.660</b>	<b>- 46.182</b>		<b>- 46.992</b>	<b>- 46.184</b>
<b>876</b>	<b>- 6.990</b>		<b>- 7.800</b>	<b>352</b>
<b>INVESTERINGSVIRKSOMHED</b>				
-	-	6	723	856
1.805	2.520	7	2.520	1.805
- 600	- 33.848	8	- 33.933	- 928
- 75	- 57		- 43	- 56
- 169	- 165		- 165	- 169
961	- 31.550		- 30.898	1.508
1.928	9.474	9	9.474	1.928
<b>2.889</b>	<b>- 22.076</b>		<b>- 21.424</b>	<b>3.436</b>
<b>3.765</b>	<b>- 29.066</b>		<b>- 29.224</b>	<b>3.788</b>
- 411	6.611	10	6.769	- 434
<b>3.354</b>	<b>- 22.455</b>		<b>- 22.455</b>	<b>3.354</b>
<b>TOTALINDKOMSTOPGØRELSE</b>				
3.354	- 22.455		- 22.455	3.354
0	0		0	0
<b>3.354</b>	<b>- 22.455</b>		<b>- 22.455</b>	<b>3.354</b>

## Balance pr. 31.12

Koncern (1.000 kr.)			Gartnernes Forsikring GS (1.000 kr.)		
2021	2022	NOTE		2022	2021
<b>AKTIVER</b>					
2.127	1.376	11	<b>Immaterielle aktiver</b>	1.376	2.127
1.864	1.111	12	Driftsmidler	1.111	1.864
24.250	24.250	13	Domicilejendom	-	-
<b>26.114</b>	<b>25.361</b>		<b>Materielle aktiver i alt</b>	<b>1.111</b>	<b>1.864</b>
-	-	14	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	40.337	39.614
22	22		Kapitalandele	22	22
76.640	69.138		Investeringsforeningsandele	69.138	76.640
198.649	191.553		Obligationer	191.553	198.649
4.786	2.529		Indlån i kreditinstitutter	2.529	4.786
280.097	263.242		Andre finansielle investeringsaktiver i alt	263.242	280.097
<b>280.097</b>	<b>263.242</b>	15	<b>Investeringsaktiver i alt</b>	<b>303.579</b>	<b>319.711</b>
20.156	15.333		Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	15.333	20.156
<b>20.156</b>	<b>15.333</b>		<b>Genforsikringsandele af hensættelser i alt</b>	<b>15.333</b>	<b>20.156</b>
1.895	2.652		Tilgodehavender hos forsikringstagere	2.652	1.895
364	326		Andre tilgodehavender	501	535
<b>2.259</b>	<b>2.977</b>		<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.153</b>	<b>2.430</b>
304	390		Aktuelle skatteaktiver	390	392
378	6.971	10	Udskudte skatteaktiver	7.124	378
7.437	5.399		Likvide beholdninger	2.917	5.672
<b>8.119</b>	<b>12.760</b>		<b>Andre aktiver i alt</b>	<b>10.431</b>	<b>6.442</b>
405	737		Tilgodehavende renter	737	405
896	959		Andre periodeafgrænsningsposter	959	896
<b>1.301</b>	<b>1.696</b>		<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>	<b>1.696</b>	<b>1.301</b>
<b>340.173</b>	<b>322.745</b>		<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>336.679</b>	<b>354.031</b>

## Balance pr. 31.12

Koncern (1.000 kr.)			Gartnernes Forsikring GS (1.000 kr.)	
2021	2022	NOTE	2022	2021
<b>PASSIVER</b>				
30.000	30.000		30.000	30.000
2.697	2.697		2.697	2.697
-	-		2.983	2.260
117.838	95.383		92.400	115.578
<b>150.535</b>	<b>128.080</b>	16	<b>128.080</b>	<b>150.535</b>
<b>Egenkapital i alt</b>				
43.209	49.144		49.144	43.209
6.953	4.423		4.423	6.953
95.066	95.762		95.762	95.066
29.868	31.946		31.946	29.868
7.618	6.905		6.905	7.618
<b>182.714</b>	<b>188.180</b>		<b>188.180</b>	<b>182.714</b>
<b>Hensættelser til forsikringskontrakter</b>				
1.658	1.879		1.879	1.658
-	-		14.047	14.028
4.266	4.606	17	4.493	5.096
<b>6.924</b>	<b>6.485</b>		<b>20.419</b>	<b>20.782</b>
<b>Gæld i alt</b>				
<b>340.173</b>	<b>322.745</b>		<b>336.679</b>	<b>354.031</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>				
<b>ØVRIGE NOTER</b>				
Note 1 Brancheregnskab side 26				
Note 2 Femårsoversigt side 27				
Note 3 Anvendt regnskabspraksis side 29				
Note 18 Nærtstående parter side 43				
Note 19 Sikkerhedsstillelser side 43				
Note 20 Eventualforpligtigelser side 43				
<b>Egenkapitalopgørelse</b>				
147.181	150.535		150.535	147.181
3.354	- 22.455		- 23.178	2.498
-			723	856
<b>150.535</b>	<b>128.080</b>		<b>128.080</b>	<b>150.535</b>
<b>Egenkapital i alt</b>				

## Noter

### Note 1

#### Brancheregnskab koncern

2022					
(1.000 KR.)	Ulykke	Auto kasko	Brand og løvsøre (privat)	Anden direkte forsikring	2022
Opkrævet bruttopræmie	18.724	30.792	48.748	66.660	164.924
Bruttopræmieindtægt	18.581	30.497	46.075	66.268	161.421
Bruttoerstatningsudgift	- 11.080	- 20.373	- 36.805	- 40.128	- 108.386
Bruttodriftsomkostninger	- 4.901	- 8.193	- 12.160	- 20.928	- 46.182
	2.600	1.931	- 2.890	5.212	6.853
Res. af afgiven forretning	- 1.357	0	- 1.947	- 10.539	- 13.843
<b>FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT</b>	<b>1.243</b>	<b>1.931</b>	<b>- 4.837</b>	<b>- 5.327</b>	<b>- 6.990</b>
Antallet af skader	525	2.705	1.560	1.756	6.546
Gns. erstatning for indtrufne skader	35	7	16	22	16
Erstatningsfrekvens (procent)	5	26	12	5	9
<b>Bruttopræmieindtægt</b>					
Danmark					160.740
Andre EU-lande					681
					<b>161.421</b>
2021					
(1.000 KR.)	Ulykke	Auto kasko	Brand og løvsøre (privat)	Anden direkte forsikring	2021
Opkrævet bruttopræmie	17.889	29.182	46.080	63.856	157.007
Bruttopræmieindtægt	18.978	28.079	45.123	66.253	158.433
Bruttoerstatningsudgift	- 14.943	- 19.678	- 24.087	- 43.123	- 101.831
Bruttodriftsomkostninger	- 5.045	- 7.739	- 12.024	- 20.852	- 45.660
	- 1.010	662	9.012	2.278	10.942
Res. af afgiven forretning	- 1.285	0	- 2.320	- 6.461	- 10.066
<b>FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT</b>	<b>- 2.295</b>	<b>662</b>	<b>6.692</b>	<b>- 4.183</b>	<b>876</b>
Antallet af skader	398	2.534	1.308	1.473	5.713
Gns. erstatning for indtrufne skader	47	8	19	27	18
Erstatningsfrekvens (procent)	4	26	10	4	9
<b>Bruttopræmieindtægt</b>					
Danmark					157.685
Andre EU-lande					748
					<b>158.433</b>

## Note 2

### Femårsoversigt

Femårsoversigt - koncern					
HOVEDTAL (1.000 KR.)	2022	2021	2020	2019	2018*
Bruttopræmieindtægter	161.420	158.433	144.385	142.170	144.935
Bruttoerstatningsudgifter	108.386	101.831	85.926	92.371	82.389
Forsikringsmæssige driftsomk.	46.182	45.660	47.251	44.566	40.891
Resultat af afgiven forretning	- 13.843	- 10.066	- 10.824	- 9.337	- 13.706
Forsikringsteknisk resultat	- 6.990	876	385	- 4.104	7.950
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	- 22.076	2.889	7.334	4.794	- 3.113
Årets resultat	- 22.455	3.354	6.138	558	4.078
Afløbsresultat brutto	722	405	1.896	10.265	12.641
Afløbsresultat f.e.r.	3.730	4.905	6.057	9.332	13.468
Fors.mæssige hensættelser	188.180	182.714	180.952	178.109	179.857
Forsikringsaktiver	17.729	22.051	15.089	11.852	8.795
Egenkapital	128.300	150.535	147.181	141.043	140.485
Aktiver i alt	322.745	340.173	342.034	329.811	329.027
NØGLETAL					
Bruttoerstatningsprocent	67	64	60	65	57
Nettogenforsikringsprocent	9	6	7	7	10
Bruttoomkostningsprocent	28	29	33	31	28
Combined ratio	104	99	100	103	95
Operating ratio	104	99	100	103	95
Relativt afløbsresultat	1	0	2	8	9
Egenkapitalforrentning i procent	- 16	2	4	0	3

\* Ændring af regnskabspraksis vedrørende leasingkontrakter er indarbejdet i 5 års oversigten for årene 2019-2022, men ikke korrigeret for år 2018.

**Note 2 (fortsat)**

<b>Femårsoversigt – Gartneres Forsikring GS</b>					
<b>HOVEDTAL (1.000 KR.)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018*</b>
Bruttopræmieindtægter	161.420	158.433	144.385	142.170	144.935
Bruttoerstatningsudgifter	108.386	101.831	85.926	92.371	82.389
Forsikringsmæssige driftsomkostninger	46.992	46.184	47.881	45.564	41.736
Resultat af afgiven forretning	- 13.843	- 10.066	- 10.824	- 9.337	- 13.706
Forsikringsteknisk resultat	- 7.800	352	- 246	- 5.102	7.105
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	- 21.424	3.436	7.744	5.503	- 2.174
Årets resultat	- 22.455	3.354	6.138	558	4.078
Afløbsresultat brutto	722	405	1.896	10.265	12.641
Afløbsresultat f.e.r.	3.730	4.905	6.057	9.332	13.468
Fors.mæssige hensættelser	188.180	182.714	180.952	178.109	179.857
Forsikringsaktiver	17.629	22.051	15.089	11.852	8.795
Egenkapital	128.300	150.535	147.181	141.043	140.485
Aktiver i alt	366.679	354.031	352.783	338.571	328.820
<b>NØGLETAL</b>					
Bruttoerstatningsprocent	67	64	60	65	57
Nettogenforsikringsprocent	9	6	7	7	10
Bruttoomkostningsprocent	29	30	33	32	28
Combined ratio	105	100	100	104	95
Operating ratio	105	100	100	104	95
Relativt afløbsresultat	1	0	2	8	9
Egenkapitalforrentning i procent	- 16	2	4	0	3

\* Ændring af regnskabspraksis vedrørende leasingkontrakter er indarbejdet i 5 års oversigten for årene 2019-2022, men ikke korrigeret for år 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 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 2022.

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). 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 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 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 med 26/22 % 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 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 optages til diskonteret værdi ved anvendelse af den af Finanstilsynet fastsatte variable rentestruktur.

## **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 regnskabets 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 opgjøret 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**

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

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2021	2022	2022	2021
<b>NOTE 4</b>			
12.221	13.209	Provision, salgsmedarbejdere	13.209 12.221
- 143	- 151	Provision, andre selskaber	- 151 - 143
<b>12.078</b>	<b>13.058</b>	<b>Erhvervelsesomkostninger</b>	<b>13.058 12.078</b>
<b>NOTE 5</b>			
39.793	39.798	Administrationsomkostninger	41.400 41.348
5.549	5.386	Lønsumsafgift og bidrag m.v.	5.386 5.549
1.576	1.581	Afskrivninger	1.581 1.576
-	-	Refusion fra datterselskab	- 120 - 120
911	672	Resultat domicilejendom	- -
- 14.247	- 14.313	Overførte skadebehandlingsomkostninger	- 14.313 - 14.247
<b>33.582</b>	<b>33.124</b>	<b>Administrationsomkostninger</b>	<b>33.934 34.106</b>
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer			
<b>EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB</b>			
525	572	Lovpligtig revision	546 500
19	25	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	25 19
0	0	Skatterådgivning	0 0
0	0	Andre ydelser	0 0
<b>544</b>	<b>597</b>		<b>571 519</b>
Der er i 2022 ikke udført andre revisionsydelser af EY.			
I administrations- og erhvervelsesomkostninger indgår følgende			
<b>PERSONALEUDGIFTER:</b>			
26.996	27.254	Løn	27.254 26.996
4.193	4.108	Pensioner	4.108 4.193
246	345	Udgifter til social sikring	345 246
5.037	4.826	Lønsumsafgifter	4.826 5.037
<b>36.472</b>	<b>36.533</b>		<b>36.533 36.472</b>

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2021	2022	2022	2021
<b>NOTE 5 (FORTSAT)</b>			
<b>AFLØNNING AF DIREKTION OG BESTYRELSE (7 PERSONER)</b>			
2.576	2.759	Løn og pension i alt	2.759 2.576
<b>AFLØNNING AF ØVRIGE VÆSENTLIGE RISIKOTAGERE (2 PERSONER)</b>			
1.437	1.438	Løn og pension i alt	1.438 1.437
<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 <a href="http://www.garfors.dk/privat/om-os/finansiel-information">www.garfors.dk/privat/om-os/finansiel-information</a></p> <p>Selskabet har i gennemsnit haft 40 heltidsbeskæftigede medarbejdere i lighed med 2021.</p>			
<b>NOTE 6</b>			
		Periodens resultat i Ejendomsselskabet, 100%	723 856
<b>NOTE 7</b>			
1.520	2.339	Renter, obligationer	2.339 1.520
285	181	Udbytte investeringsforeninger	181 285
<b>1.805</b>	<b>2.520</b>	<b>Renteindtægter og udbytter m.v.</b>	<b>2.520 1.805</b>

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne's Forsikring GS (1.000 kr.)	
2021	2022	2022	2021
<b>NOTE 8</b>			
<b>BØRSNOTEREDE OBLIGATIONER</b>			
- 1.690	- 5.812	Realiseret kursgevinst	- 5.812 - 1.690
- 5.057	- 18.506	Værdiregulering, ultimo	- 18.506 - 5.057
<b>INVESTERINGSFORENINGER</b>			
229	- 26	Realiseret kursgevinst	- 26 229
5.684	- 9.231	Værdiregulering, ultimo	- 9.231 5.684
<b>IKKE BØRSNOTEREDE AKTIER</b>			
2	0	Værdiregulering, ultimo	0 2
<b>VALUTAKURSREGULERING</b>			
0	2	Aktier	2 0
- 5	0	Investeringsforeninger	0 - 5
- 98	- 360	Likvider	- 360 - 91
<b>EJENDOMME, VÆRDIREGULERING</b>			
335	85	Domicilejendom (vedrørende tidligere nedskrivning)	- -
<b>- 600</b>	<b>33.848</b>	<b>Kursreguleringer</b>	<b>- 33.933 - 928</b>
<b>Note 9</b>			
1.755	9.408	Effekt ændring i diskonteringsrente	9.408 1.755
173	66	Effekt løbetidsforkortelse	66 173
<b>1.928</b>	<b>9.474</b>	<b>Forrentning og kursreg. af forsikringsmæssige hensættelser</b>	<b>9.474 1.928</b>

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2021	2022	2022	2021
<b>NOTE 10</b>			
669	- 6.134	Aktuel skat	- 6.287 582
- 122	- 18	Regulering vedrørende tidligere år	- 23 - 12
- 136	- 459	Ændring af udskudt skat	- 459 - 136
<b>411</b>	<b>- 6.611</b>	<b>Effektiv skat ifølge årsrapport</b>	<b>- 6.769 434</b>
Effektiv skat			
841	- 6.015	22% af resultat før skat	- 6.287 846
Skat af reguleringer:			
-		Resultat af datterselskab	- 159 - 188
- 220	-	Bundfradrag	- - 220
- 210	- 376	Øvrige reguleringer	- 181 82
<b>411</b>	<b>- 6.611</b>	<b>Effektiv skat ifølge årsrapport</b>	<b>- 6.769 434</b>
Udskudt skat fordeles på følgende poster:			
3	103	Driftsmidler	103 3
- 468	- 358	Immaterielle aktiver	- 358 - 468
0	6.134	Værdi fremførselsberettiget underskud	6.287 0
843	1.092	Periodeafgrænsningsposter	1.092 843
<b>378</b>	<b>6.971</b>	<b>Balanceværdi, ultimo</b>	<b>7.124 378</b>
<b>NOTE 11</b>			
<b>IMMATERIELLE AKTIVER</b>			
<b>SOFTWARE</b>			
5.594	5.594	Anskaffelsessum, primo	5.594 5.594
0	0	Årets tilgang	0 0
0	0	Årets afgang	0 0
<b>5.594</b>	<b>5.594</b>	<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>5.594 5.594</b>
- 2.717	- 3.467	Af- og nedskrivninger, primo	- 3.467 - 2.717
- 750	- 751	Årets afskrivninger	- 751 - 750
0	0	Afskrivninger vedr. årets afgang	0 0
<b>- 3.467</b>	<b>- 4.218</b>	<b>Af- og nedskrivninger, i alt</b>	<b>- 4.218 - 3.467</b>
<b>2.127</b>	<b>1.376</b>	<b>Balanceværdi, ultimo</b>	<b>1.376 2.127</b>

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne Forsikring GS (1.000 kr.)	
2021	2022	2022	2021
<b>NOTE 12</b>			
<b>DRIFTSMIDLER</b>			
3.662	3.879	Anskaffelsessum, primo	3.879 3.662
413	77	Årets tilgang	77 413
- 196	- 322	Årets afgang	- 322 - 196
<b>3.879</b>	<b>3.634</b>	<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>3.634 3.879</b>
- 1.385	- 2.015	Af- og nedskrivninger, primo	- 2.015 - 1.385
- 826	- 830	Årets af- og nedskrivninger	- 830 - 826
196	322	Afskrivninger vedr. årets afgang	322 196
<b>- 2.015</b>	<b>- 2.523</b>	<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>- 2.523 - 2.015</b>
<b>1.864</b>	<b>1.111</b>	<b>Balanceværdi, ultimo</b>	<b>1.111 1.864</b>
<b>609</b>	<b>234</b>	<b>Heraf balanceværdi leasede aktiver</b>	<b>234 609</b>
<b>NOTE 13</b>			
<b>DOMICILEJENDOM</b>			
24.000	24.250	Omvurderet værdi (dagsværdi) primo	
0	0	Årets tilgang	
0	0	Årets afgang	
-85	-85	Afskrivninger	
335	85	Periodens værdiregulering via resultatopgørelse	
<b>24.250</b>	<b>24.250</b>	<b>Omvurderet værdi (dagsværdi) ultimo</b>	
16.975	16.975	Andel af balanceværdien, som koncernen benytter i egen drift.	
<p>Ved fastsættelse af ejendommens dagsværdi er anvendt en afkastprocent på 5,75% i lighed med 2021. Der har ikke været anvendt eksterne eksperter i måling af ejendommens værdi.</p> <p>En ændring i afkastkravet på + 0,25% påvirker ejendommenes værdi negativt med i alt 1,0 mio. kr., men en ændring i afkastkravet på - 0,25% påvirker ejendommens værdi positivt med i alt 1,1 mio. kr.</p>			

Koncern (1.000 kr.)		Gartnerne's Forsikring GS (1.000 kr.)	
2021	2022	2022	2021
<b>NOTE 14</b>		<b>KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHED</b>	
	Anskaffelsessum, primo	37.354	37.354
	Årets tilgang	0	0
	Årets afgang	0	0
	<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>37.354</b>	<b>37.354</b>
	Op- og nedreguleringer, primo	2.260	1.404
	Andel af årets resultat	723	856
	Udbytte	0	0
	<b>Op- og nedreguleringer, ultimo</b>	<b>2.983</b>	<b>2.260</b>
	<b>Balanceværdi, ultimo</b>	<b>40.337</b>	<b>39.614</b>
A/S Ejendomsselskabet for Gartnerne's Forsikring GS			
Hjemsted: Taastrup			
Ejerandel 100%.			

#### Note 15: Investeringer – koncern

2022	Markedspriser	Observerbare input	Ikke-observerbare input	I alt
Kapitalandele	22	0	22	22
Investeringsforeningsandele	69.138	0	0	69.138
Obligationer	191.553	0	0	191.553
Indlån i kreditinstitutter	2.529	0	0	2.529
<b>I alt</b>	<b>263.220</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>263.242</b>

2022	Værdi primo	Overførsler til/fra andre niveauer	Værdireguleringer indregnet i total indkomst	Køb og salg	Værdi ultimo
Kapitalandele	22	0	0	0	22
Investeringsforeningsandele	76.640	- 167	- 9.255	1.920	69.138
Obligationer	198.649	- 8.831	- 24.318	26.053	191.553
Indlån i kreditinstitutter	4.786	- 1.897	- 360	0	2.529
<b>I alt</b>	<b>280.097</b>	<b>- 10.895</b>	<b>- 33.933</b>	<b>27.973</b>	<b>263.242</b>

#### 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.)	
2021	2022	2022	2021
<b>NOTE 16</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
30.000	30.000	Grundfond	30.000 30.000
2.697	2.697	Sikkerhedsfond	2.697 2.697
114.484	117.838	Overført resultat	117.838 114.484
3.354	- 22.455	Årets resultat	- 23.178 2.498
-	-	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	723 856
<b>117.838</b>	<b>95.383</b>	<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>95.383 117.838</b>
<b>150.535</b>	<b>128.080</b>	<b>Balanceværdi, ultimo</b>	<b>128.080 150.535</b>
<b>SOLVENSKAPITAL</b>			
150.535	128.080	Egenkapital	128.080 150.535
- 2.127	- 1.376	Immaterielle aktiver	- 1.376 - 2.127
5.423	3.308	Fortjensmargen efter skat	3.308 5.423
<b>153.831</b>	<b>130.012</b>	<b>Solvenskapital</b>	<b>130.012 153.831</b>
<b>NOTE 17</b>			
<b>ANDEN GÆLD</b>			
329	313	A-skatter og arbejdsmarkedsbidrag	313 329
1.232	1.094	Sociale ydelser og andre afgifter	1.094 1.232
49	69	Feriepenge, pension og provision m.v.	69 49
1.147	1.323	Feriepengeforpligtelse, funktionærer	1.323 1.147
615	238	Leasingforpligtigelser	238 615
1.894	1.569	Skyldige omkostninger	1.456 1.724
<b>5.266</b>	<b>4.606</b>	<b>Balanceværdi, ultimo</b>	<b>4.493 5.096</b>

### **Note 18 – 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
- 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 Gartnerne Forsikrings risici har vedvarende fokus fra selskabets ledelse. Der henvises herom til side 15 og 16 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.

# List of Signatures

Page 1/1

## Gartnerne's Forsikring Årsrapport 2022 - Bestyrelsen.pdf

Name	Method	Signed at
Ole Snogdal	MitID	2023-03-03 11:51 GMT+01
Erwin Frederik Hansen	MitID	2023-03-03 07:59 GMT+01
Hanne Bender	MitID	2023-03-02 20:10 GMT+01
Thomas Hjortkjær Petersen	NEMID	2023-03-02 17:47 GMT+01
	MitID	2023-03-02 12:05 GMT+01
Allan Lunde Pedersen	NEMID	2023-03-08 19:54 GMT+01
Michael Strange	NEMID	2023-03-07 19:29 GMT+01
Jacob Sægaard	NEMID	2023-03-05 23:24 GMT+01
Orhan Yilmaz	MitID	2023-03-05 22:12 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 3BF838922C624BD09A5BBF3857892C48