

Årsredovisning

20



INNEHÅLL

Vision och varumärke	3
Vd har ordet	4
Gar-Bo i siffror	6
Så här gör vi affärer	8
Nyckeltal	10
Affärsområden	12
Våra initiativ	13
Gar-Bo som arbetsgivare	14

Finansiella rapporter och noter

Förvaltningsberättelse	18
Koncernens resultaträkning	21
Koncernens balansräkning	22
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	24
Koncernens kassaflöde	25
Moderbolagets resultaträkning	26
Moderbolagets balansräkning	27
Moderbolagets förändringar i eget kapital	28
Moderbolagets kassaflöde	29
Noter till de finansiella rapporterna	30
Underskrifter	62
Revisionsberättelse	63

VISION OCH VARUMÄRKE

Vi drömmer om ett samhälle där allt är skapat för att hålla, utan kompromisser. Där omsorg och noggrannhet genomsyrar varje stad, varje byggnad, varje bostad. Där alla vågar starta projekt och förverkliga drömmar. Ett samhälle där alla ska kunna bygga, bo och leva tryggt. Både nu och i framtiden.

Vi är **INNOVATIVA**, flexibla och kan snabbt möta kunden med produkter och tjänster som täcker alla behov, både före, under och efter projektet.

Vi står för den **TRYGGHET** som krävs för att våra kunder ska våga ta steget. Vår kombination av kunskap, innovation och trygghet gör att vi kan hjälpa dem att dra nytta av bygg- och fastighetsmarknadens möjligheter.

Vi gör det på ett **HÅLLBART** sätt och uppmuntrar till ett effektivt resursutnyttjande. Vi vill vara en **POSITIV KRAFT** i bygget av morgondagens samhälle.



VD HAR ORDET



Linnea Moberg, verkställande direktör

Ett annorlunda och utmanande år med tillväxt inom alla områden.

Nu lägger vi ett riktigt starkt år till handlingarna. Det är inspirerande och lärorikt att summera 2020, ett år med många intressanta händelser såväl positiva som mer utmanande. Inför 2020 hade vi spánt bågen ordentligt. Vi visste att vi hade ett utmanande år framför oss och hade förberett oss ordentligt. När pandemin slog till med full kraft visste inte du, jag eller någon annan vad som skulle hända. Hur skulle marknaden utvecklas? Hur skulle kunderna reagera? Hur skulle de finansiella marknaderna utvecklas? Jag måste erkänna att det var en intensiv tid under 2020 och framförallt under andra kvartalet. Trots det ökade vår omsättning med 47 procent under första halvåret. Vi levererade ett starkt halvårsresultat där vår rörelsemarginal uppgick till 12 procent jämfört med 7 procent för helåret 2019.

Vi gick in i hösten med ett mer stabilt läge. Verksamheten fortsatte att utvecklas på ett fantastiskt sätt och vi stängde 2020 på rekordnivåer i alla dimensioner. Vi sålde mer än någonsin, gick in på nya marknader, reglerade många och stora skador och levererade ett fantastiskt resultat på sista raden.

”Att driva ett uthålligt kvalitetsarbete ligger i vårt DNA och går långt tillbaka i tiden för oss på Gar-Bo.”

Vi ser att vår långsiktiga och lokala närvaro på marknaden är viktig. Vi ser också resultatet av de investeringar som vi gjort under några år. Gar-Bo koncernen omsatte under 2020 totalt 395 miljoner kronor, en tillväxt på 52 procent jämfört med 2019. Rörelsemarginalen förbättrades samtidigt till 16 procent jämfört med 7 procent för 2019.

Vad tror du är nyckeln till den positiva utvecklingen under 2020?

Jag tror framgången ligger i att vi under flera år har förberett oss för att ta oss an både tillväxt och utmaningar. Vi har sedan flera år tillbaka investerat i verksamheten för att nå denna positiva utveckling. Vi har rätt personer ombord med rätt inställning och rätt attityd. Vi kan ställa om fort och med hög kvalitet. Vi är långsiktiga och våra kunder

kan räkna med oss även när det blåser. Och blåst har det verkligen gjort under 2020. Vi står stadigt i även tuffa tider. Det tänker vi göra även i framtiden.

Du nämner att ni kan ställa om fort och med hög kvalitet. Kan du utveckla det?

Vi har förmånen, i och med hur vi är organiserade, att kunna vara snabba och att lätt komma till beslut. Det ska vara enkelt att arbeta med oss. Enkelheten får självklart inte leda till att vi gör avkall på kvaliteten. Vi är mycket noggranna med att säkerställa kvalitet och lönsamhet i de affärer vi gör. I och med vår förmåga att ställa om snabbt med bibehållen kvalitet kan vi vara mer relevanta för våra kunder och deras behov. Att driva ett uthålligt kvalitetsarbete ligger i vårt DNA och går långt tillbaka i tiden för oss på Gar-Bo. Vi har alltid strävat efter att erbjuda produkter och tjänster som bidrar till en högre kvalitet i byggprocessen. Vi arbetar löpande med att premiera sådana initiativ och vi lyfter mer än gärna goda exempel. Det är en viktig del i vårt hållbarhetsarbete.

Genom bra byggprocesser bidrar vi till ett hållbart samhälle. Under 2020 har vi uppmärksammat flera olika initiativ som leder till en högre kvalitet i byggbranschen. För att nämna några så har vi delat ut priset för Årets Småhus, utmärkelsen Årets Nollfelsaktör samt uppmärksammat Årets Initiativ. Vi är måna om att lyfta goda exempel och de aktörer och initiativ som vi uppmärksammar är sådana som vi tycker står ut och går före i branschen när det gäller att skapa en hög kvalitet.

Hur har ni på Gar-Bo ställt om verksamheten med anledning av Corona?

Vi ställde om verksamheten snabbt och i retrospektiv relativt smärtfritt. Från och med i mars har vi arbetat

hemifrån till stor del. Jag är oerhört imponerad av hur alla medarbetare har tagit sig an den nya situationen och anpassat sig och sitt arbets sätt. Vi har en organisation som är van att förändra sig och som ser möjligheter i förändring. Vi arbetar kontinuerligt med innovation och ständiga förbättringar. Jag tror inte på att vara statisk för länge eftersom vi då riskerar att tappa affärer och inte vara uppmärksamma på nya möjligheter.

”2020 är också året då vi tar ett stort steg utanför Sverige med stark tillväxt i både Danmark och Norge.”

I samband med att Coronapandemin slog till med full kraft säkerställde vi våra antaganden och analyser ytterligare. Vi har arbetat med olika scenarios där vi till exempel förutspådde en högre konkursfrekvens än vad som sedan inträffat. Resultatet i den operativa verksamheten har utvecklat sig mycket väl under året, till och med bättre än våra prognoser.

Gar-Bo växer med 52 procent under 2020, var kommer tillväxten ifrån?

Vi har haft en fantastisk tillväxt under 2020. För oss är tillväxten inte något självändamål om den inte sker lönsamt. Vi vill göra långsiktiga och sunda affärer, med en underliggande lönsamhet, som håller över tid så att vi kan finnas där för våra kunder under både tuffare och mindre utmanande

år. Det som är extra glädjande är att vi växer inom alla segment och produktområden. 2020 är också året då vi tar ett stort steg utanför Sverige med stark tillväxt i både Danmark och Norge. Den geografiska expansionen sker genom strategiska samarbeten.

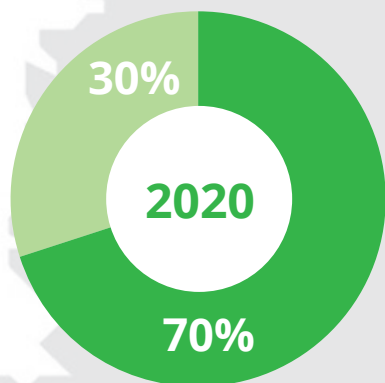
Du lyfter vikten av rätt personer och kultur. Kan du berätta mer om hur Gar-Bo ser på de frågorna?

För mig är det helt avgörande vilket team vi har ombord. Vi är ett försäkrings- och tjänstebolag där vår största tillgång är våra medarbetare. Det är vi tillsammans som skapar förutsättningarna för hur vi är mot varandra och hur vi hanterar våra kunder och partners. Det är också tillsammans som vi skapar möjligheter på marknaden genom allt från produktutveckling och effektivisering till att etablera nya samarbeten. Jag är mycket stolt över resultatet i de medarbetarmätningar som vi gör. Vår målsättning är att vara en mer attraktiv arbetsgivare än våra konkurrenter. Det mäter vi löpande mot ett benchmark. Vi mäter också employer net promoter score (eNPS) med frågan *”Hur sannolikt är det att du skulle rekommendera Gar-Bo som arbetsgivare?”*. Vi kan konstatera att vi under 2020 fortsatt ligger på en mycket hög nivå.

Hur ser planerna ut framåt för Gar-Bo?

Vi planerar för att fortsätta växa lönsamt. Vi ser att det finns många fler kunder vars behov vi kan hjälpa till att lösa. Vi fokuserar hela tiden på att bli ännu bättre och vi kan alltid göra mer för att effektivisera verksamheten. Under den närmaste tiden kommer vi också fokusera på att investera i IT-miljö och på att säkerställa ännu bättre processer. Vi har, som många andra bolag, digitaliserat vår verksamhet i väldigt snabb takt under 2020, men vi är inte färdiga.

GAR-BO I SIFFROR



■ Omsättning Sverige
■ Omsättning övriga Norden

395
MILJONER KRONOR
I OMSÄTTNING

176%
SOLVENSKAPITALKVOT FÖRE
UTDELNINGSFÖRSLAG
(Gar-Bo Försäkring AB)

82%
TOTALKOSTNADSPROCENT

49
ANTAL ANSTÄLLDA
PERSONER

Gar-Bo AB

Gar-Bo AB grundas 1989 av Sveriges Trähusfabrikers Riksförbund

Besiktning

Vi börjar med besiktning av småhusentreprenader och bygger upp partnernetverket

Produktlansering

Gar-Bo lanserar försäkringslösning för bostadsrätt

1989

Produktionsgarantier

Produktionsgarantier för småhusentreprenader är bolagets första produkt

1995



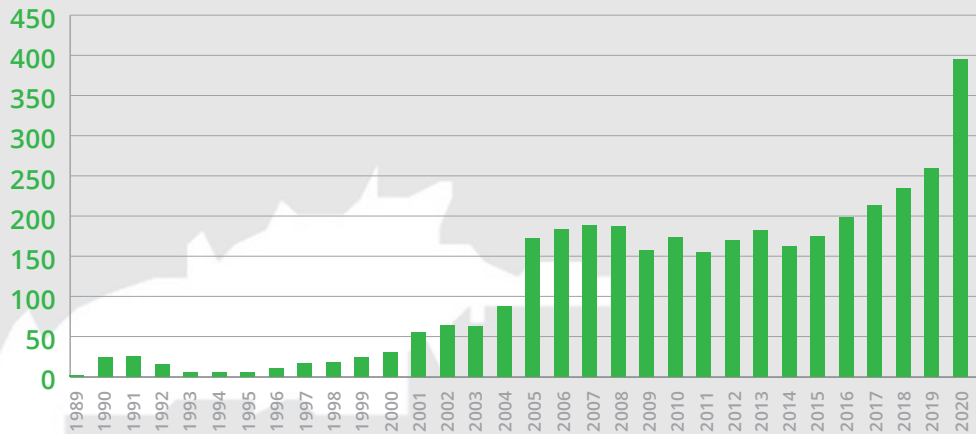
1999

Gar-Bo Försäkring

Gar-Bo Försäkring AB grundas 1999

Omsättning 1989–2020

Mkr



40%

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

RÖRELSERESULTAT

122

MILJONER KRONOR

Byggförsäkring

2005 kommer lagen om byggförsäkring och vi försäkrar fler än 15 000 småhus

2005



2009

Nya ägare

Bolaget finner nya ägare som är fristående från byggbranschen

Gar-Bos Tekniska Råd

Gar-Bo växlar upp det skadeförebyggande arbetet och Tekniska Rådet etableras

Nybyggnadsförsäkring

Byggförsäkringen blir frivillig och byter namn till nybyggnadsförsäkring

Dolda fel-försäkring lanseras

Gar-Bo tar fram erbjudande för försäkringar och tjänster vid överlåtelse av småhus

Norge och Danmark

Etablerar strategiska samarbeten i Norge och Danmark för framtida tillväxt

2020

SÅ HÄR GÖR VI AFFÄRER

Försäkring + Tjänster

Genom att kombinera försäkring med tjänster kan vi erbjuda våra kunder ett brett utbud av de produkter som de behöver i en entreprenadprocess.

Nollfelsstatistik från vår besiktningsverksamhet är en viktig återkoppling till våra huskunder för att de ska kunna förbättra sin kvalitet och sitt hållbarhetsarbete.

För vår bostadsrättsverksamhet är det också en stor fördel att kunna erbjuda både tjänster i form av granskning och intygsgivning av ekonomiska planer, och de försäkringsskydd som behövs för bostadsrättsproduktion.

Heltäckande

Vi strävar alltid efter att kunna erbjuda våra kunder en heltäckande palett av tjänster och försäkringar.

Vi erbjuder heltäckande lösningar inom bostadsproduktion samt entreprenader med allt från besiktning, till garantilösningar och traditionella entreprenadförsäkringar.

Lokala

Vi tror på att vara lokala i vår verksamhet på samma sätt som byggbranschen är lokal. Att finnas representerad i alla kommuner i landet via våra besiktningsmän på plats där våra kunder bygger.

Vi är också lokala i bemärkelsen att all vår försäkringsverksamhet i Sverige bedrivs från kontoret på Ringvägen i Stockholm. Vi utför all underwriting själva och reglerar alla skador med erfaren egen personal.

Vi är dessutom lokalt ägda vilket innebär att alla beslut fattas nära den verklighet som också våra kunder befinner sig i.

Långsiktiga

Att vara långsiktiga är en ledstjärna i allt vi gör. Det gäller i allt från våra långsiktiga relationer med kunder till den långsiktiga risk, ofta 10-årig, som vi försäkrar våra kunder mot.

Att långsiktigt vara engagerade i affären är än mer viktigt i en så konjunkturrell bransch som byggbranschen.

Att finnas för våra kunder över tid och att vara en stabil partner till våra återförsäkrare anser vi är nödvändigt för att kunna bedriva en långsiktigt lönsam och hållbar verksamhet.

Partnerskap

På andra geografiska marknader än Sverige, och inom affärsområden, där vi bedömer det relevant, etablerar vi långsiktiga partnerskap.

Vi har till exempel under mer än 25 år byggt upp ett rikstäckande partnernätverk av besiktningsföretag som hjälper oss att utföra entreprenadbesiktningar.

När vi ingår partnerskap är det avgörande att vår partner delar vår affärsfilosofi och våra värderingar, samt har ett lika långsiktigt perspektiv på kunden och affären som vi själva har.

Specialiserade

I vår kärnaffär, försäkring av bostadsentreprenader, entreprenörer och bostadsutvecklare har vi stor erfarenhet och specialistkunskap. Troligen är vi det försäkringsföretag som har reglerat flest försäkringsskador avseende nyproducerade bostäder.

Att erbjuda bygg- och fastighetsmarknaden försäkringar och tjänster har prioritetsordning ett på vår agenda. Att vara det naturliga valet för kunder i bygg- och fastighetsbranschen är helt enkelt hur vi definierar oss själva.

”Att vara långsiktiga
är en ledstjärna i allt vi gör.
Vi finns för våra kunder
över tid.”

STRATEGISKA MÅL

- ✓ Vi ska vara den naturliga leverantören av försäkringar och tjänster för alla professionella byggare
- ✓ Vi ska växa lönsamt och hållbart genom organisk tillväxt och strategiska samarbeten
- ✓ Vi ska fokusera på långsiktiga relationer
- ✓ Vi ska vara en mer attraktiv arbetsgivare än våra konkurrenter
- ✓ Vi ska på ett socialt, ekonomiskt och miljömässigt hållbart sätt bidra till FN:s mål för hållbar utveckling
- ✓ Vi ska utgöra ett kunskapsnav för byggbranschen

NYCKELTAL

Koncernen mäter verksamhetens prestationer regelbundet för att hjälpa till att genomföra fastslagen strategisk inriktning, samt att uppnå de mål som är ställda för verksamheten.

Försäljning

(miljoner kronor)

2020	395
2019	260
2018	235
2017	213

Definition

Försäljningen mäts på koncernnivå och definieras som summan av premieinkomsten samt intäkter från tjänsteverksamheten.

Resultat

2020 blev koncernens bästa år någonsin försäljningsmässigt. Försäkringsverksamheten växte kraftigt under året tack vare flera ingångna samarbetsavtal som kommer att bidra till ökad lönsamhet under kommande år.

Resultat före skatt

(miljoner kronor)

2020	121
2019	54
2018	34
2017	37

Definition

Resultat före skatt mäts på koncernnivå.

Resultat

Resultatet före skatt översteg för första gången i bolagets historia 100 miljoner kronor. Alla verksamhetsdelar i koncernen bidrog till den kraftiga resultatökningen.

Avkastning på eget kapital

%

2020	40%
2019	24%
2018	16%
2017	17%

Definition

Koncernens resultat efter skatt dividerat med under året genomsnittligt eget kapital.

Resultat

Avkastningen på eget kapital ökade kraftigt till följd av att resultatet efter skatt steg väsentligt under året. Detta till trots att den föreslagna utdelningen för 2019 drogs tillbaka under vårens stora osäkerhet kring pandemins utveckling.

NPS

(index)

2020	25
2019	7

Definition

Net promoter score mäts för tjänsteverksamheten och visar i vilken utsträckning kunderna skulle rekommendera Gar-Bo. NPS-värdet beräknas genom att subtrahera andelen ambassadörer med andelen kritiker. Skalan för resultatet går från minimivärdet -100 till det maximala värdet 100.

Resultat

Hög kundnöjdhet är ett centralt strategiskt mål för koncernen och tjänsteverksamheten. Vi är mycket stolta över att våra kunder är så nöjda.

eNPS

(index)

2020	37
2019	37

Definition

Employee Net promoter score mäts på koncernnivå och visar i vilken utsträckning medarbetarna skulle rekommendera Gar-Bo som arbetsplats. NPS-värdet beräknas genom att subtrahera andelen ambassadörer med andelen kritiker. Skalan för resultatet går från minimivärdet -100 till det maximala värdet 100.

Resultat

Ett av Gar-Bos strategiska mål är att vara en mer attraktiv arbetsgivare än våra konkurrenter. Det är glädjande att vi återigen kan se att våra medarbetare är mycket nöjda med Gar-Bo som arbetsplats.

Premieinkomst

(miljoner kronor)

2020	318
2019	183
2018	161
2017	155

Definition

Premieinkomst, brutto, för Gar-Bo Försäkring AB.

Resultat

Premieinkomsten växte kraftigt under 2020. Den geografiska expansionen till Danmark och Norge, samt organisk tillväxt inom satsningsområdet dolda fel-försäkring var de största bidragen till tillväxten. Den underliggande marknaden utvecklades bra under året och kombinerat med ett stort försäljningsfokus bidrog det till att premieinkomsten ökade inom alla produktområden förutom ett.

Totalkostnadsprocent

%

2020	82%
2019	90%
2018	83%
2017	88%

Definition

Totalkostnadsprocent för egen räkning för Gar-Bo Försäkring AB. Totalkostnadsprocenten mäts som summan av försäkringsersättningar och driftskostnader, samt återbäring och provisionskostnader dividerat med premieintäkten för egen räkning.

Resultat

Totalkostnadsprocenten minskade under året till 82%. Främst som en följd av att premieintäkten för egen räkning ökade, samtidigt som driftskostnaderna minskade.

Solvenskapitalkvot

%

2020	176%
2019	170%
2018	175%
2017	174%

Definition

Solvenskapitalkvoten för Gar-Bo Försäkring AB (solo) före utdelningsförslag beräknad i enlighet med standardmodellen i Solvens 2-regelverket.

Resultat

Solvenskapitalkvoten uppgick vid årsskiftet till 176%. Styrelsen har fastställt att kvoten ska överstiga en miniminivå om 140%. Givet pandemins utveckling under året har bolaget mätt och rapporterat solvenskapitalkvoten med tätare intervall till Finansinspektionen.

Placeringsstillgångar

(miljoner kronor)

2020	845
2019	699
2018	695
2017	704

Definition

Placeringsstillgångarna mäts för Gar-Bo Försäkring AB och utgör summan av finansiella placeringsstillgångar och likvida medel i form av tillgodohavanden på bankkonto.

Resultat

Placeringsstillgångarna ökade under året till följd av ökad premieinkomst samt en positiv kapitalavkastning. En ökad nivå på placeringstillgångar medför möjlighet till ökad kapitalavkastning under följande år, särskilt mot bakgrund av de långsvansade försäkringsprodukter som bolaget erbjuder.

Kapitalavkastning

%

2020	12,5%
2019	5,6%
2018	2,3%
2017	3,4%

Definition

Resultat från kapitalförvaltningen dividerat med för året genomsnittliga placeringstillgångar och likvida medel för Gar-Bo Försäkring AB.

Resultat

Den långsiktiga målsättningen som styrelsen fastslagit givet aktuell allokering och riskaptit ligger på 4,5% per år. Under året överträffades denna målsättning väsentligt främst tack vare en väldigt bra avkastning på aktieportföljen där årets avkastning uppgick till 55%.

AFFÄRSOMRÅDEN

Gar-Bo Koncernen

Gar-Bo är Sveriges ledande aktör inom försäkring och tjänster för bygg- och fastighetsmarknaden. Sedan grundandet 1989 har bolaget varit en långsiktig samarbetspartner till våra företagskunder inom byggbranschen. Gruppen har per årsskiftet 49 anställda, verksamhet i hela Norden och en omsättning på 395 miljoner.

Nyckeltal, tkr	2020	2019	Förändring, %
Omsättning	394 884	259 211	52%
Resultat före skatt	121 732	54 308	124%
Eget kapital	281 506	188 267	50%
Avkastning på eget kapital	39,7%	24,4%	
Antal anställda	49	46	7%

Försäkringsverksamheten

Försäkringsbolaget erbjuder sak- och garantiförsäkringar till företagskunder och konsumenter över hela Norden. De primära kundgrupperna finns inom och bygg- och fastighetsmarknaden och fokuserar främst på bostadsproduktion, men också andra typer av entreprenader. Bolaget bedriver hållbarhetsarbete via skadeförebyggande arbete och kvalitetsåterkoppling till våra företagskunder.

Nyckeltal, tkr	2020	2019	Förändring, %
Premieinkomst, brutto	317 537	183 410	73%
Resultat före skatt	121 373	49 458	145%
Skadeprocent	40,1%	40,6%	
Kostnadsprocent	41,9%	49,7%	
Totalkostnadsprocent	82,1%	90,3%	
Kapitalavkastning	12,5%	5,6%	
Solvenskapitalkvot	175%	170%	

Tjänsteverksamheten

Bolaget är Sveriges största aktör inom entreprenadbesiktningar. Verksamheten bedrivs via egna anställda samt en partnerorganisation som byggts upp sedan mitten av nittioalet. Tjänsterna som utförs har en koppling till försäkringsverksamheten och är avgörande för att kunna arbeta med kvalitetsåterkoppling till våra företagskunder.

Nyckeltal, tkr	2020*	2019*	Förändring, %
Omsättning	67 641	66 108	2%
Rörelseresultat	9 169	7 801	18%
Utförda besiktningar, antal	5 882	5 851	1%

* Exklusive Densia AB som avyttrats under januari 2021

VÅRA INITIATIV



För oss på Gar-Bo är hållbarhet en viktig del av vårt arbete och en ständigt pågående process både för att förbättra vår egen verksamhet, men även för att bidra till en ökad hållbarhet inom branschen. I vårt hållbarhetsarbete har vi valt ut att arbeta med några av FN:s globala mål. Bland annat har vi valt att arbeta med mål nummer 9 – *Hållbar industri, innovationer och infrastruktur*. Varje år uppmärksammar Gar-Bo därför ett antal initiativ som vi ser bidrar till ett hållbart samhälle.

Årets Småhus**Villa Nostalgi – Eksjöhus**

Villa Nostalgi kännetecknas av kvalitet, hållbarhet och fina proportioner. Hela byggprocessen har varit en positiv upplevelse som fortlöpt väldigt smidigt, trots vissa utmaningar längs vägen. God kommunikation, en tydlig tidsplan och ett välfungerande samarbete mellan alla parter har varit en avgörande faktor för det fina slutresultatet. Det vackra, tidlösa trähuset med sin välkomnande entré speglar en omsorg om detaljer exteriört, bl.a. i bearbetningen kring fönster och fasader, men även interiört. Detta bidrar till en fin känsla och ett samspel mellan det inre och yttre. I kombination med den välstuderade planlösningen, som är både effektiv och flexibel kan vinnarbidraget sammanfattas med ett ord; harmoni.

**Årets Nollfelsaktör – Derome & Varbergshus**

Årets nollfelsaktör har genom ett mycket målmedvetet, konsekvent och systematiskt kvalitetsarbete arbetat för att leverera hus med noll fel vid slutbesiktning. Genom att skapa ett tydligt lärande och därmed förbättringsarbete i organisationen har de lyckats med att leverera en nollfelsprodukt till sina kunder. Företaget har stort fokus på kvalitetsfrågor genom hela byggprocessen.

**Årets Branschsamarbete – Boverket, IQ Samhällsbyggnad & CMB vid Chalmers**

Med syfte att tillsammans verka för att vända trenden kring byggsador och slöseri i byggsektorn har dessa aktörer med gemensamma krafter tagit ett tydligt kommando. Med samsyn och ett gemensamt mål bidrar samarbetet till att synliggöra problematiken och uppmärksamma att alla i branschen kan bidra och ta ansvar för att vända trenden.

Årets Initiativ – Rättvist byggande

Årets initiativ tilldelas Rättvist byggande och initiativtagaren Morgan Jansson från Stockholms-hem. Genom Rättvist byggande går fem kommunala fastighetsbolag i Stockholm stad i bräschen för att stimulera en sund konkurrens på lika villkor och motverka fusk och kriminalitet inom byggbranschen. De fem bolagen står sammantaget för en årlig upphandlingsvolym av ca sex miljarder kronor för byggentreprenader, vilket utgör en stor andel av byggandet i Stockholm.

GAR-BO SOM ARBETSGIVARE

Ett kompetent och engagerat team är vår främsta styrka

Alla framgångsrika organisationer har en sak gemensamt; kompetenta och engagerade medarbetare. I takt med att vi växer behöver vi ständigt attrahera nya medarbetare, men minst lika viktigt är att behålla och utveckla vårt befintliga team. Vi är övertygade om att teamet är starkare än individen, och att det är vi tillsammans som skapar goda resultat.

Vi skapar goda resultat genom vårt sätt att vara, och med hjälp av våra hörnstenar. Det ska vara enkelt att ha med oss att göra. Vi ska ta initiativ och tillsammans med våra kunder skapa utveckling i branschen. Genom vår långa marknadsnärvaro har vi samlat på oss kunskap som vi vill bidra med i branschen där vi verkar. För oss är det viktigt att vara nyfikna och intresserade för att ständigt lära oss nya kunskaper.

Sedan några år tillbaka har Gar-Bo arbetat med ett tydligt fokus på lönsam tillväxt. Vi är på en resa där vi ständigt förändrar och utvecklar vår verksamhet. Vår förändringsförmåga att kunna ställa om på kort varsel är en framgångsfaktor. Vi strävar ständigt framåt och ser nya möjligheter.

”Genom vår långa marknadsnärvaro har vi samlat på oss kunskap som vi vill bidra med i branschen där vi verkar.”

VÅRA HÖRNSTENAR

Vi är mänskliga

Vi är öppna, genuina och lätta att ha att göra med.

Vi är gnistan

Vi tar initiativ och får saker att hända.

Vi är utforskare

Vi söker hela tiden nya kunskaper och nya lösningar.

Vi är på väg

Vi strävar ständigt framåt och ser nya möjligheter.



Jämställdhet och mångfald bland medarbetare

För att fortsätta att leverera utifrån vår tillväxtplan, behöver vi fylla på med ytterligare kompetenta medarbetare. I vår rekrytering strävar vi alltid efter att skapa team som innehåller olika typer av kompetenser. Vi är övertygade om att mångfald berikar.

I vårt hållbarhetsarbete har vi bland annat valt att arbeta med FN:s globala mål – *Jämställdhet*, som är en förutsättning för ett hållbart samhälle. Lika viktigt är det med jämlikhet utifrån alla olika typer av diskrimineringsgrunder. För oss är det en självklarhet att ständigt ifrågasätta våra fördomar och att arbeta med att skapa en jämlik behandling. I vår medarbetar-

undersökning mäter vi om vår arbetsplats upplevs vara fri från oönskade beteenden, som exempelvis mobbing och diskriminering. Vi får ett mycket bra resultat i frågeställningen, men vi har en nollvision.



Ledarskapet går före

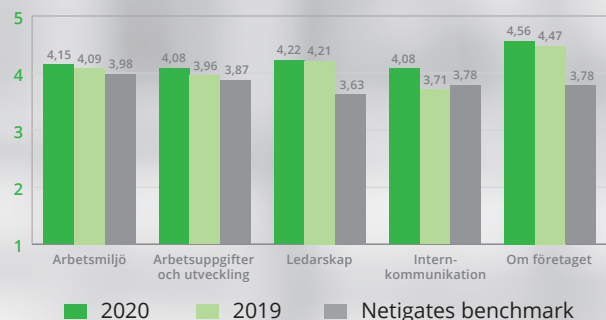
Alla chefer på Gar-Bo ska ständigt utvecklas och rustas för att vara så goda ledare som möjligt. Vi arbetar löpande med ledarskapsfrågor och utbildar våra ledare kontinuerligt. I vår årliga medarbetarundersökning kan vi konstatera att våra ledare är mycket uppskattade. Vi har ett ledarindex om 4,22 på en femgradig skala.

Under 2020 har vi arbetat med att stärka den interna kommunikationen. Bland annat har vi infört nya verktyg och metoder för hur vi kommunicerar. I ett led för att öka den interna kommunikationen har vi under 2020 haft mer frekvent information till alla medarbetare. I orostider, som pandemin inneburit, är vår övertygelse att det är än mer viktigt att kommunicera ofta och regelbundet. Vi ser att vårt fokus inom detta område har gett resultat. Vi höjer internkommunikationsresultatet avsevärt och landar på 4,08 på en femgradig skala i medarbetarundersökningen.

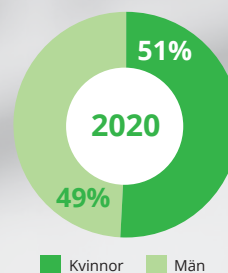
Vi vet att medarbetare som mår bra också är mer engagerade. När vi sitter hemma och arbetar är det en större utmaning än normalt att ta hand om den fysiska och mentala hälsan. Under 2019 gick vi upp mot Kebnekaises topp och 2020 har vi virtuellt gått upp på Norges högsta topp, Galdhøpiggen. Detta har inspirerat till rörelse och teamkänsla.

Under 2021 kommer medarbetarna ges möjlighet att stärka sitt självledarskap genom reflektion. Varje vecka svarar medarbetarna på några snabba frågor för att ta sig tid till reflektion. Målet är att de insikter som reflektionen ger ska leda till utveckling av både individ och verksamhet.

Resultat medarbetarundersökning



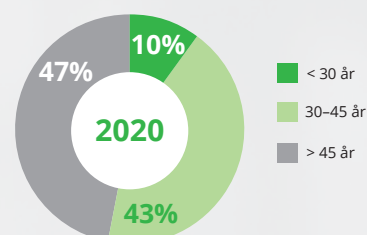
Könsfördelning anställda



Könsfördelning ledningsgruppen



Aldersfördelning



Finansiella rapporter och noter

Förvaltningsberättelse	18
Koncernens resultaträkning	21
Koncernens balansräkning	22
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	24
Koncernens kassaflöde	25
Moderbolagets resultaträkning	26
Moderbolagets balansräkning	27
Moderbolagets förändringar i eget kapital	28
Moderbolagets kassaflöde	29
Noter till de finansiella rapporterna	30
Underskrifter	62
Revisionsberättelse	63

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Gar-Bo AB får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020.

Ägarförhållanden

Gar-Bo AB ägs till över 90% av externa oberoende ägare. AWB & Co AB, Preator AB, Mendorn AB och Benarvet AB äger alla mer än 10% var av Gar-Bo AB.

Samtliga dotterbolag ägs till 100 %.

Om verksamheten

Gar-Bo är en koncern som sedan 1989 arbetar med tjänster och försäkringar för bygg- och fastighetsbranschen. Huvuddelen av försäkringsbeståndet finns i Sverige, men genom s.k. gränsöverskridande verksamhet finns möjlighet att meddela försäkring i Danmark, Estland, Finland, Island och Norge.

Koncernen erbjuder försäkringslösningar inom bygg- och fastighet via dotterbolaget Gar-Bo Försäkring AB ("Gar-Bo Försäkring"). Främst är det färdigställande-försäkringar och nybyggnadsförsäkringar för

småhus och flerbostadshus, men även entreprenadsäkerhetsförsäkringar, förskottsgarantiförsäkringar och insatsgarantiförsäkringar. Bolaget har också tecknat försäkring för allrisk entreprenad, ansvar och fastighet. Sedan en tid tillbaka tecknar bolaget även dolda fel försäkring i samband med bostadsöverlåtelser. Från och med 2017 erbjuder bolaget via en anknuten försäkringsförmedlare resegarantiförsäkringar för arrangerade paketresor.

Dotterbolaget Gar-Bo Besiktning AB:s huvudsakliga verksamhet är att utföra besiktning av entreprenader. I komplement till detta utför bolaget såväl tjänster inom energirådgivning, uppdrag som kontrollansvarig enligt PBL samt i begränsad omfattning även överlåtelsebesiktningar. Gar-Bo Besiktning AB utför också uppdrag som rådgivning, intygsgivning och granskning av ekonomiska planer för bostadsrättsföreningar. Vidare erbjuds utbildningar och andra stödtjänster i samband med byggprocessen.

Flerårsöversikt

Koncernen	2020	2019	2019	2018	2017
Tkr					
Premieinkomst samt övriga intäkter	394 884	259 211	234 616	212 974	213 723
Resultat före skatt	121 732	54 308	33 525	37 107	52 107
Balansomslutning	1 131 348	880 697	836 823	837 766	856 893
Soliditet (%)	24,9%	21,4%	19,1%	19,0%	19,9%
Skadeprocent för egen räkning (f.e.r.)	40%	41%	45%	50%	46%
Driftskostnadsprocent f.e.r.	42%	50%	37%	38%	38%
Totalkostnadsprocent f.e.r.	82%	90%	83%	88%	84%

Räkenskapsåret 2020

Viktigare händelser under året

Verksamheten i koncernen har utvecklats väl under 2020 och har trots den rådande pandemin och utmanande omvärldssituationen haft ett år med omsättnings- och resultat tillväxt.

Under året har koncernen ökat sin närvaro på flera geografiska marknader. Närvaron sker framförallt genom etablerande av strategiska samarbeten samt

genom att följa direktkunder från deras hemmamarknad i Sverige över nationsgränser. Under 2020 har organisationen fortsatt att förstärkas med ytterligare nyckelpersoner. Antalet anställda per den 31 december uppgick till 49 (46) personer.

Koncernens resultat

Resultatet i koncernen blev 121,7 Mkr (54,3) före skatt.

Fakturering

Koncernens samlade fakturering ökade och uppgick till 394,9Mkr (259,2). Samlad fakturering är summan av debiterade försäkringspremier och arvoden för besiktningar och övriga konsulttjänster.

Premier

Premieinkomsten uppgick till 317,5 mkr (183,4). Premieintäkten, för egen räkning (f.e.r.), har ökat till 186,5 Mkr (165,8). Under 2020 gjorde försäkringsbolaget en översyn av intäktsmodeller för de långsvansade produkterna nybyggnadsförsäkring och överlåtelse-försäkring. Översynen ledde till att bolaget ändrade premieintäktmodell för produkterna inom överlåtelseförsäkring, från en modell baserat på pro rata temporis till en skadebaserad modell. Detta för att intäkterna och kostnaderna ska få en bättre matchning. Ändringen i modellen ledde till en engångseffekt där premiereserven, brutto, minskade med 13,4 mkr. Förändringen fick en nettopåverkan på resultatet med 5,4 mkr inklusive ökad avsättning för IBNR samt ökad avskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader. Av intäkterna är 8,3 % (4,1) hänförliga till åtaganden i andra länder.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar f.e.r per den 31 december 2020 har ökat till 643,4 Mkr (546,6 Mkr).

Kapitalförvaltningen

Gar-Bo:s investeringsfilosofi är baserad på fundamental analys och fokuserar på tre tillgångsslag; räntebärande instrument, noterade aktier och likvida medel.

Avkastningen blev 90,5 Mkr (36,3). Beräknat på genomsnittliga placeringstillgångar blev kapitalavkastningen 11,86 % (5,26 %).

Personal

Den 31 december 2020 uppgick antalet anställda i koncernen till 49 (46) personer, och medelantalet under året har varit 47 (45).

Utsikter inför 2021 och händelser efter räkenskapsårets utgång

Under 2021 har verksamheten en ambitiös tillväxtagenda, där tillväxt sker över alla kundgrupper och över fler geografiska marknader genom gränsöverskridande verksamhet. Vidare ser koncernen ett fortsatt behov av att produktutveckla och möta marknaden med erbjudanden som är sprungna ur

kundernas behov. Producerandet av antalet bostäder spås öka jämfört med 2020. Av byggmarknaden, som omsätter runt 500 miljarder kronor årligen, är ambitionen att fortsätta att vara och förstärka koncernens position som bygg och fastighetsmarknadens försäkringsbolag. Gar-Bo vill bidra till ett större kvalitetsperspektiv i branschen och kan bidra med erfarenhet kring trender av förekomna fel i samband med byggnation. Gar-Bo vill att alla ska kunna bygga, bo och leva tryggt. Både nu och i framtiden.

Efter räkenskapsårets utgång har Gar-Bo Besiktning AB träffat avtal om överlåtelse av samtliga aktier i Densia AB, köpare är två anställda i Densia. Överlåtelse av aktierna skedde 29 januari 2021. I övrigt har inga väsentliga händelser skett efter räkenskapsårets utgång.

Risker och osäkerhet

För upplysningar om risker och osäkerheter samt användning av finansiella instrument hänvisas till not 2.

Moderbolaget

I moderbolaget Gar-Bo AB har utöver koncernledning, vissa koncerngemensamma tjänster och affärsutveckling bedrivits under delar av året. Sedan juli 2019 finns det inte längre några anställda kvar i Gar-Bo AB.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	Kronor
Balanserat resultat	115 441 648
Årets vinst	2 073 529
Summa vinstmedel	117 515 177

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

	Kronor
Till aktieägarna utdelas	40 000 000
I ny räkning överförs	77 515 177
Summa vinstmedel	117 515 177

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar bolagets soliditet till 85,0 procent och koncernens soliditet till 22,1 procent. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3§ 2-3 st (försiktighetsprincipen).

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2020	2019
Premieintäkt		215 120	193 593
Premier till återförsäkrare		-28 612	-27 762
Premieintäkt f.e.r.	3	186 508	165 831
Försäkringsersättningar		-106 936	-69 383
Ersättning från återförsäkrare		32 056	2 133
Försäkringsersättningar f.e.r.	4	-74 880	-67 250
Bruttoresultat		111 628	98 581
Kapitalavkastning intäkter	5	101 321	38 522
Kapitalavkastning kostnader	6	-9 726	-804
Kostnader i kapitalförvaltningen	8	-1 131	-1 437
Resultat av kapitalförvaltningen		90 464	36 281
Nedskrivning goodwill		-12 182	-
Övriga intäkter	7	77 347	75 801
Anskaffningskostnader	8	-21 624	-6 286
Administrationskostnader	8,9,10	-55 394	-71 236
Övriga kostnader*	8	-68 507	-78 833
Rörelseresultat		121 732	54 308
Inkomstskatt	11	-28 493	-11 780
Årets resultat		93 239	42 528
Koncernens rapport över totalresultat			
Årets resultat		93 239	42 528
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-	-
Summa totalresultat för året		93 239	42 528

* I Övriga kostnader ingår även posten som tidigare hette Återbäring. Återbäring bestod av en försäljningsprovision som nu har omklassificerats till Övriga kostnader

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	12	7 629	19 811
Immateriella anläggningstillgångar		748	1 614
Materiella anläggningstillgångar	13	26 551	12 710
Leasing - nyttjanderättstillgång	14	18 750	23 691
Förutbetalad anskaffningskostnad	15	82 829	33 316
Uppskjuten skattefordran	16	303	1 440
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda bolag	17	1 197	1 331
Tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen:	18		
Aktier och andelar		230 889	125 250
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		476 328	438 465
Kundfordringar och andra fordringar	19	28 969	13 222
Fordran aktuell skatt		-	2 891
Återförsäkrarnas andel av försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänad premie		47 822	42 665
Oreglerade skador		31 965	-
Fordringar avseende försäkringsavtal		51 900	37 261
Likvida medel		125 468	127 029
SUMMA TILLGÅNGAR		1 131 348	880 697

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<u>Eget kapital</u>			
Aktiekapital (500 000 aktier med kvotvärdet 5 kr)		2 500	2 500
Fond för utvecklingsutgifter		748	1 450
Balanserad vinst		278 258	184 317
Summa eget kapital		281 506	188 267
Försäkringsavtal:			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	20	538 548	439 394
Oreglerade skador	21	184 640	149 852
Leverantörsskulder och andra skulder	22	47 198	20 990
Skulder avseende försäkringsavtal *	23	32 611	43 635
Leasingskuld	14	5 210	5 278
Uppskjuten skatteskuld	24	11 124	11 571
Aktuell skatteskuld		14 684	-
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelse		60	339
Återförsäkrarens andel av förutbetalda anskaffningskostnader		2 228	692
Summa kortfristiga skulder		836 302	671 751
Leasingskuld	14	13 541	18 413
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelse	25	-	2 266
Summa långfristiga skulder		13 541	20 678
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 131 348	880 697

* I Skulder avseende försäkringsavtal ingår även posten som tidigare hette Återbäring. Återbäring bestod av en försäljningsprovision som nu har omklassificerats till Skulder avseende försäkringsavtal.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2020	Aktie- kapital*	Fond för utvecklings- utgifter*	Reserver	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)					
Ingående balans per 1 januari 2020	2 500	1 450	-	184 317	188 267
Utvecklingsutgift	-	-702	-	702	0
<u>Totalresultat</u>					
Årets resultat	-	-	-	93 239	93 239
<u>Övrigt totalresultat</u>					
Poster som har omklassificerats till resultaträkningen:					
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<u>Transaktioner med aktieägare</u>					
Utdelning avseende 2019	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Utgående balans per 31 december 2020	2 500	748	-	278 257	281 506
2019					
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)					
Ingående balans per 1 januari 2019	2 500	2 152	-	155 559	160 212
Utvecklingsutgift	-	-702	-	702	0
<u>Totalresultat</u>					
Årets resultat	-	-	-	42 528	42 528
<u>Övrigt totalresultat</u>					
Poster som har omklassificerats till resultaträkningen:					
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<u>Transaktioner med aktieägare</u>					
Utdelning avseende 2018	-	-	-	-15 000	-15 000
Premier avseende teckningsoptioner	-	-	-	527	527
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-14 473	-14 473
Utgående balans per 31 december 2019	2 500	1 450	-	184 316	188 267

*Koncernens bundna egna kapital representeras i tabellen ovan av kolumnerna Aktiekapital och Fond för utvecklingsutgifter

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Inbetalda premier	302 988	172 700
Utbetalda återförsäkringspremier	-34 275	-23 355
Utbetalda försäkringsersättningar	-67 835	-77 167
Inbetalningar från återförsäkrare	166	4 693
Inbetalningar från övrig verksamhet	78 164	75 892
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-201 678	-157 043
Betald skatt	-11 627	-8 536
Placeringsverksamheten		
Erhållna utdelningar	1 033	2 120
Erhållna räntor	11 200	15 096
Nettoinvesteringar	-65 241	25 448
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 895	29 848
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Köp av anläggningstillgångar	-14 456	-5 774
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	1 218
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 456	-4 556
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Utdelning till koncernens aktieägare	-	-15 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-15 000
Minskning/ökning av likvida medel	-1 561	10 292
Likvida medel vid årets början	127 029	116 737
Likvida medel vid årets slut	125 468	127 029

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2020	2019
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	7	-	180
Summa rörelsens intäkter		-	180
Övriga externa kostnader	8,9,10	-1 051	-1 767
Personalkostnader	8,9	-67	-2 171
Avskrivning inventarier	13	-0	-63
Summa rörelsens kostnader		-1 118	-4 001
Rörelseresultat		-1 118	-3 822
Intäkter från andelar i koncernföretag	26	-	15 000
Ränteintäkter och liknande intäkter	5	3 220	545
Räntekostnader och liknande kostnader	6	-526	-2
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		1 576	11 722
Bokslutsdispositioner	27	1 086	4 497
Skatt på årets resultat	11	-589	-272
Årets resultat		2 074	15 947
Moderbolagets rapport över totalresultat			
Årets resultat		2 074	15 947
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-	-
Summa totalresultat för året		2 074	15 947

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	13	-	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Långfristiga lånefordringar	30	10 500	-
Andelar i koncernföretag	28	114 917	114 917
Uppskjuten skattefordran	16	303	892
Summa anläggningstillgångar		125 720	115 809
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		-	2
Övriga fordringar		194	122
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		524	72
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar	18,29	10 267	3 245
Likvida medel		415	6 083
Summa omsättningstillgångar		11 400	9 583
SUMMA TILLGÅNGAR		137 120	125 334
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
	34		
<u>Eget kapital</u>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (500 000 aktier med kvotvärdet 5 kr)		2 500	2 500
Reservfond		2 500	2 500
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		115 442	99 494
Årets resultat		2 074	15 947
Summa eget kapital		122 515	120 442
<u>Långfristiga skulder</u>			
Långfristig finansiell skuld	30	10 500	-
Summa långfristiga skulder		10 500	-
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder och andra skulder		165	126
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		941	648
Övriga skulder		2 999	4 118
Summa kortfristiga skulder		4 105	4 892
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		137 120	125 334

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

2020					
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Aktie- kapital*	Reserv- fond*	Reserver	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	2 500	2 500	-	115 442	120 442
<u>Totalresultat</u>					
Årets resultat				2 074	2 074
<u>Övrigt totalresultat</u>					
Poster som har omklassificerats till resultaträkningen:					
Summa på övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<u>Transaktioner med aktieägare</u>					
Utdelning avseende 2019				-	-
Summa transaktioner med aktieägare				-	-
Utgående balans per 31 december 2020	2 500	2 500	-	117 515	122 515
2019					
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Aktie- kapital*	Reserv- fond*	Reserver	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2019	2 500	2 500	-	113 967	118 967
<u>Totalresultat</u>					
Årets resultat				15 947	15 947
<u>Övrigt totalresultat</u>					
Poster som har omklassificerats till resultaträkningen:					
Summa på övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<u>Transaktioner med aktieägare</u>					
Utdelning avseende 2018				-15 000	-15 000
Premier avseende teckningsoptioner				527	527
Summa transaktioner med aktieägare				-14 473	-14 473
Utgående balans per 31 december 2019	2 500	2 500	-	115 442	120 442

* Moderbolagets bundna egna kapital representeras i tabellen ovan av kolumnerna Aktiekapital och Reservfond.

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDE

Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-1 264	-3 285
Betald skatt/ återbetald skatt	-76	-171
Placeringsverksamheten		
Erhållna utdelningar	44	181
Nettoinvesteringar	-4 372	8 282
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 669	5 006
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i dotterbolag	-	-4 000
Utdelning från dotterföretag	-	15 000
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	428
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	11 428
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyupptaget lån	10 500	-
Lån dotterbolag	-10 500	4 000
Utdelning till koncernens aktieägare	-	-15 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-11 000
Minskning/ökning av likvida medel	-5 669	5 435
Likvida medel vid årets början	6 083	648
Likvida medel vid årets slut	415	6 083

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

NOT 1

SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 kompletterade redovisningsregler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS) samt IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar omvärderingar av byggnader och mark, finansiella tillgångar som kan säljas samt finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivat-instrument) värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Årsredovisningen för moderföretaget har upprättats i enlighet med ÅRL samt RFR 2.

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer med koncernens.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. För värdering av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar är det ledningens uppskattningar och bedömningar som har använts.

Väsentliga bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper har gjorts vid val att redovisa merparten av finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen, samt vid bedömning att klassificera samtliga försäkringsavtal i Gar-Bo Försäkring som försäkring.

De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen är finansiella instrument och försäkringstekniska avsättningar.

Värdering av placeringstillgångar

Gar-Bo tillämpar verkligt värde vid redovisningen av samtliga finansiella placeringstillgångar. Då värderingen av tillgångarna i all väsentlighet grundas på marknadsnoteringar är det vår bedömning att denna redovisning utgör den bästa presentationen av bolagets innehav av placeringstillgångar.

Försäkringstekniska avsättningar

Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador inklusive de skador som ännu inte rapporterats, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall.

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftkostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen för Dolda fel-produkter beräknas enligt en modell baserad på historiskt skadefall. För övriga produkter beräknas avsättningen enligt pro rata temporis, vilken bedöms vara en tillräcklig uppskattning av skademönstret.

Avsättningsrisken kommenteras vidare i not 2.

Nya och ändrade standarder som tillämpas från och med 1 januari 2019

Följande standarder tillämpas av försäkringskoncernen ("koncernen") för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2020:

- Definition of Material - Tillägg till IAS 1 och IAS 8
- Definition of a Business - Tillägg till IFRS 3
- Interest Rate Benchmark Reform - Tillägg till IFRS 7, IFRS 9 och IAS 30
- Ändringar i Conceptual Framework for Financial Reporting

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) om årsredovisning i försäkringsföretag har från och med 1 januari 2020 ersatts av

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Förändringen har inte inneburit några väsentliga förändringar i förhållande till upprättande av koncernredovisningen.

1 december 2020 trädde ändringar i kraft avseende FFFS 2019:23. Ändringarna tillämpas på koncernredovisningar som upprättas för det räkenskapsår som avslutas 31 december 2020 och innebär att Finansinspektionen tar bort kravet på att onoterade företag som upprättar koncernredovisning ska tillämpa internationella redovisningsstandarder. Koncernen har valt att fortsättningsvis upprätta sin koncernredovisning i enlighet med internationella redovisningsstandarder.

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2020 har haft någon väsentlig inverkan på koncernens redovisningsprinciper eller upplysningar för det aktuella räkenskapsåret eller föregående räkenskapsår och förväntas inte heller ha någon väsentlig inverkan på kommande perioder.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av försäkringskoncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2020 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningarna väntas påverka företagets finansiella rapporter på följande sätt:

IFRS 9

IFRS 9 Finansiella Instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och är antagen av EU. Försäkringsföretaget har valt att tillämpa undantagsreglerna i IFRS 4 avseende tillämpning av IFRS 9. Detta innebär, efter IASBs beslut sommaren 2020 att förlänga tillämpbarheten av undantagsreglerna, att IAS 39 kan tillämpas till dess att försäkringsföretaget börjar tillämpa IFRS 17 eller senast 1 januari 2023. IASBs tillägg om den förlängda tillämpbarheten är antagen av EU. Koncernen har gjort bedömningen att det är möjligt att tillämpa undantaget baserat på en kvalitativ bedömning av att verksamheten utslutande består av försäkringsrörelse samt baserat på en kvantitativ bedömning av uppfyllande av tröskelvärdet i IFRS 4 avseende undantaget. Tillämpning av undantaget innebär utökade upplysningar avseende

klassificering och värdering av finansiella tillgångar, kreditriskexponering och på vilken grund undantaget tillämpas.

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering och värdering inklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och skulder samt säkringsredovisning. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014 och är antagen av EU. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. IFRS 9 ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas tre värderingskategorier för finansiella tillgångar: upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Det kommer att finnas tre affärsmodeller för investeringar i skuldinstrument som är finansiella tillgångar vilka styr vilken värderingskategori som ska tillämpas. För att redovisa en finansiell tillgång till upplupet anskaffningsvärde krävs, förutom att det är förenligt med affärsmodellen, att tillgångens avtalade villkor vid varje bestämd tidpunkt endast ger upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta. Även om den finansiella tillgången möter definitionen på affärsmodell och kassaflödena enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta kan företaget liksom i IAS 39 välja att tillämpa redovisning till verkligt värde via resultaträkningen. Skuldinstrument som är finansiella tillgångar och möter definitionen på enbart kapitalbelopp och ränta men vars affärsmodell inte leder till redovisning till upplupet anskaffningsvärde redovisas till verkligt värde över övrigt totalresultat eller resultaträkningen beroende på affärsmodell. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. Fristående derivatinstrument redovisas till verkligt värde över resultaträkningen.

IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från förväntade kreditförluster. Detta innebär att redovisningen av kreditförluster ska ske utifrån förväntade förlusthändelser och inte inträffade förlusthändelser.

Finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas in i tre kategorier baserat på risken för fallissemang. I den första kategorin ingår tillgångar där ingen väsentlig ökning av kreditrisk har skett vid rapporteringstillfället, i den andra har en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat och i den tredje föreligger objektiva bevis för nedskrivning. För tillgångar i den första kategorin ska nedskrivningar redovisas baserade på förväntade förluster under de kommande tolv månaderna medan i kategori två och tre ska förväntade förluster över hela tillgångens löptid redovisas. Detta innebär att nedskrivningar för befarade förluster ska redovisas vid det första redovisningstillfället.

För finansiella skulder ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat.

IFRS 17

IFRS 17 ” Insurance Contracts” publicerades av IASB i maj 2017 och ersätter nuvarande standard IFRS 4 ” Försäkringsavtal” . IFRS 17 ska tillämpas vid redovisning av försäkringsavtal, återförsäkringsavtal och redovisning av investeringsavtal med återbäring, i de fall bolaget även ger ut försäkringsavtal. Försäkringstagare behöver, bortsett från återförsäkringsavtal, inte tillämpa IFRS 17 för redovisning av sina försäkringsavtal. Standarden baseras på en redovisning av aktuella antaganden där antaganden och uppskattningar omvärderas i varje rapportperiod.

Standarden föreskriver ett huvudalternativ till värderingsmodell för försäkringsavtal. Försäkringsavtal värderas enligt huvudalternativet till värderingsmodell på basis av byggstenar:

- Diskonterade framtida kassaflöden
- En explicit riskjustering, och
- En ” contractual service margin” eller vinstmarginal som speglar den ej intjänade vinsten i ett försäkringsavtal och redovisas som intäkt över försäkringsavtalets löptid.

Standarden föreskriver en valfri, förenklad, värderingsmodell (Premium Allocation Approach) som kan tillämpas på redovisning av korta försäkringsavtal. I standarden föreskrivs även anpassningar till huvudalternativet till värderingsmodell (Variable Fee

Approach) för vissa avtal där försäkringstagaren får ta del av avkastningen på underliggande tillgångar (exempelvis fondförsäkringsavtal).

IFRS 17 kommer att träda i kraft den 1 januari 2023, men är ännu inte antagen av EU. Tidigare tillämpning är tillåten för bolag som samtidigt tillämpar IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Koncernen har påbörjat ett arbete att utreda effekten av IFRS 17 men det är inte klart hur koncernen påverkas.

Finansinspektionen utreder hur IFRS 17 ska implementeras i svensk juridisk person och i koncernredovisningen för onoterade svenska försäkringskoncerner. Det oklart hur stor del av IFRS 17 som kommer att implementeras i svenska föreskrifter.

Referensräntor

Med anledning av den pågående reformen av referensräntor har IASB i augusti 2020 publicerat tillägg som avser den redovisningsmässiga hanteringen av den pågående reformen. De publicerade tilläggen avser fas 2 av IASBs arbete relaterat till referensräntereformen och träder i kraft 1 januari 2021.

Tillägget är godkänt av EU. Fas 2 behandlar redovisningsmässiga frågeställningar inklusive frågan om hur ett skifte mellan referensräntor ska redovisas och berör utöver upplysningskrav främst två områden

- påverkan på redovisning av kontraktuella kassaflöden i finansiella instrument
- säkringsredovisning

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretagen Gar-Bo Försäkring AB, Gar-Bo Besiktning AB, Densia AB, Greta Bostäder AB, Greta Projekt AB samt Greta Skidskon AB. Dotterföretagen ägs till 100%.

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt

inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterföretag. För förvärv gjorda innan 2010 utgörs anskaffningsvärdet för ett förvärv av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen, plus utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet. För förvärv gjorda 2010 och senare redovisas utgifter direkt hänförliga till förvärvet som en kostnad när de uppstår. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde för det förvärvade dotter-företagets tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Även orealiserade förluster elimineras, men eventuella förluster betraktas som en indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Omräkning av utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till kronor enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets (samt samtliga dotterbolags) funktionella valuta och rapportvaluta.

Redovisningsprinciper för poster i balansräkningen

Materiella och immateriella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen.

Avskrivningar görs linjärt över tillgångarnas nyttjandeperiod. Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas årligen.

Beräknad nyttjandeperiod:

- fordon 5 år
- datorer 3 år
- inventarier 5 år

Vinster och förluster vid avyttring, fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet, redovisas i driftskostnader.

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Avskrivningar görs systematiskt över den bedömda nyttjandetiden. När en immateriell anläggningstillgångs avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas tillgångens restvärde. Följande avskrivningstider tillämpas:

- Systemutveckling 5 år

Har en immateriell anläggningstillgång på balansdagen ett lägre värde än det bokförda värdet skrivs tillgången ner till detta lägre värde om det kan antas att värdenedgången är bestående

Leasing

Koncernen tillämpar sedan 2019 IFRS 16 Leasing vilket innebär att leasingkontrakt som är antingen finansiell leasing eller operationell leasing blir en "nyttjanderättstillgång" och en leasingskuld. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet.

Koncernen tillämpar den förenklade övergångsmetoden där nyttjanderättstillgången värderas till ett

belopp som motsvarar leasingkulden Leasingkulden delas upp i en kortfristig del och en långfristig del. Den kortfristiga delen motsvarar värdet av kassaflödena för de kommande 12 månaderna för leasingkontrakten.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Denna post består av försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknade försäkringskontrakt. Med försäljningskostnader avses personalkostnader och andra kostnader med direkt samband till utfärdandet av försäkringsbrev, samt mäklarprovisioner. Försäljningskostnaderna periodiseras på ett sätt som motsvarar periodisering av ej intjänad premie.

Placeringstillgångar

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen samt lånefordringar och kundfordringar. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället.

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Verkligt värde för börsnoterade värdepapper baseras på aktuella köpkurser. Om marknaden för en finansiell tillgång inte är aktiv (och för onoterade värdepapper), fastställer koncernen verkligt värde genom att tillämpa värderingstekniker såsom användning av information avseende nyligen gjorda transaktioner på armlängds avstånd, hänvisning till verkligt värde för ett annat instrument som i allt väsentligt är likvärdigt, analys av diskonterade kassaflöden och optionsvärderingsmodeller.

Koncernen bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov

föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar.

a) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som bolaget initialt valt att placera i denna kategori. Denna klassificering är baserad på att Gar-Bo förvaltar finansiella tillgångar och att kapitalavkastningen utvärderas baserat på verkligt värde i enlighet med de av styrelsen beslutade placeringsriktlinjerna.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de uppstår och redovisas i resultaträkningens post kapitalavkastning.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen.

b) Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad.

Lånefordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Gar-Bo bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger på grund av att motparten inte bedöms kunna uppfylla avtalade förpliktelser.

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella

svårigheter hos gäldenären, sannolikhet för att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade betalningar (förfallna sedan mer än 30 dagar) betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov av en kundfordran kan föreligga.

Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden. Tillgångens redovisade värde minskas genom användning av ett värdeminskningsskonto och förlusten redovisas i resultaträkningen i posten övriga kostnader.

När en kundfordran inte kan drivas in, skrivs den bort mot värdeminskningsskontot för kundfordringar. Återvinning av belopp som tidigare har skrivits bort krediteras övriga kostnader i resultaträkningen.

Återförsäkringsavtal

Återförsäkringsavtal är sådana avtal som uppfyller förutsättningarna i IFRS 4 för försäkringsavtal och med stöd av vilka Gar-Bo kan erhålla ersättning från ett annat försäkringsbolag, såvida bolaget självt blir ersättningsskyldigt med stöd av andra försäkringsavtal som det ingått. Ersättningar som erhållits med stöd av återförsäkringsavtal redovisas i balansräkningen under posten Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar samt fordringar avseende återförsäkring. Den först nämnda posten innefattar återförsäkrarens andel av avsättningar för ej intjänade premier och avsättningar för oreglerade skador som hänför sig till bolagets återförsäkrade försäkringsavtal. I Fordringar avseende återförsäkring ingår kortfristiga fordringar hos återförsäkrare.

Fordringar och skulder som hänför sig till återförsäkringar värderas enhetligt med återförsäkrade fordringar och skulder. Återförsäkringsfordringar prövas årligen avseende nedskrivningsförluster. Nedskrivningsförlust värderas till verkligt värde via resultaträkningen, om det finns objektiva belägg för att bolaget inte kommer att erhålla alla penningbelopp som bolaget enligt avtalsvillkoren har rätt till.

Fordringar avseende direkt försäkring

Samma redovisningsprinciper som för övriga fordringar.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa och banktillgodohavanden.

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som aktiekapital.

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Försäkringsavtal

Försäkringsavtal behandlas enligt IFRS 4 antingen som försäkringsavtal eller andra avtal. Under denna standard klassificeras försäkringsavtal som försäkringsavtal, om en betydande försäkringsrisk överförs mellan försäkringstagaren och försäkringsgivaren. Om den risk som överförs med stöd av avtalet är till sin karaktär finansieringsrisk och inte en betydande försäkringsrisk, klassificeras avtalet som investeringsavtal. Klassificeringen av ett avtal som försäkrings- eller investeringsavtal fastställer värderingsförfarandet.

Gar-Bos bedömning är att samtliga avtal har en betydande försäkringsrisk enligt IFRS definition och redovisas därmed som försäkringsavtal i årsredovisningen.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftkostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Intjäningen för Dolda fel-produkterna beräknas enligt en modell baserat på historiskt skadeutfall dessa produkter. Intjäningen för övriga produkter beräknas enligt pro rata temporis, vilken bedöms vara en tillräcklig uppskattning av skademönstret. Löptiden på försäkringskontrakten är vanligtvis mellan 6 månader och 10 år.

Vid bedömning, där slutsatsen är att kvarvarande avsättning för ej intjänade premie inte täcker de återstående risker, görs ytterligare avsättning i form av avsättning för kvardröjande risker. För 2020 är bedömningen att avsättningen för ej intjänade premier täcker de återstående risker och därför finns inte någon avsättning för kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador inklusive de skador som ännu inte rapporterats, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall.

Leverantörsskulder och övriga skulder

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Skulder avseende direkt försäkring

Samma redovisningsprinciper som för övriga skulder.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där företaget är verksamt och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms tillämpligt, avsättningar för de belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjuten skatt har för 2020 baserats på en skattesats om 20,6%.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag och intresseföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

Redovisningsprinciper för intäkter och kostnader

Försäkringsverksamheten

Premieintäkt för egen räkning är periodens intjänade premier med avdrag för avgiven återförsäkringspremie.

De totala försäkringsersättningarna består av periodens utbetalda skadeersättningar samt förändringar i avsättning för oreglerade skador. Posten innehåller även skaderegleringskostnader.

Kapitalförvaltning

Intäkter från placeringsverksamheten består av räntor, utdelningar samt värdeförändringar på finansiella tillgångar.

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

Värdeförändringar på finansiella tillgångar består dels av realiserat resultat på samtliga finansiella tillgångar samt orealiserade värdeförändringar på de tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Övriga intäkter

Övriga intäkter består till största delen av intäkter från fastighetsrelaterade tjänster, så som ex. besiktningar och värderingar. Tjänsterna utförs i Gar-Bo Besiktning AB och Densia AB. Gar-Bo utser bl.a. besiktningsmän för slutbesiktningar.

Intäkter redovisas i takt med utfört arbete.

Driftskostnader och övriga kostnader

Med begreppet driftskostnader avses summan av de kostnader som Gar-Bo har för administration, anskaffning, kapitalförvaltning och skadereglering. Med administration menas de kostnader som Gar-Bo har för att löpande administrera sina försäkrings-

avtal. Med anskaffningskostnader menas de kostnader som koncernen har för att inskaffa och administrera nya försäkringsavtal.

Övriga kostnader består i huvudsak av kostnader för besiktningar och försäljningsprovisioner.

Driftskostnader för kapitalförvaltningen redovisas under rubriken kostnader för kapitalförvaltning och består av förvaltningskostnader och courtage.

Skaderegleringskostnader är kostnader för reglering av rapporterade skador och redovisas under försäkringsersättningar.

I not 8 till resultaträkningen redovisas koncernens samlade driftskostnader indelade efter funktion och kostnadsslag.

Ersättningar till anställda

Gar-Bo har avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Gar-Bo avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis.

Gar-Bo har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma bolaget tillgodo.

Leasing

Koncernen tillämpar sedan 2019 IFRS 16 Leasing vilket innebär att leasingkontrakt som är antingen finansiell leasing eller operationell leasing blir en "nyttjanderättstillgång" och en leasingskuld. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet.

Anpassningen till standarden innebär att leasingkostnaden ersätts med en avskrivningsdel där nyttjanderättstillgången skrivs av enligt förfallna kassaflöden samt en räntekostnadsdel vilken är baserad på en räntesats multiplicerat med årets genomsnittliga värde av nyttjanderättstillgången. Den använda räntesatsen för 2020 är 3%, vilket är baserat på den förväntade ränta som koncernen förväntas få om koncernen skulle låna upp kapital för att förvärva tillgången istället för att leasa den.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Koncernbidrag

Koncernbidrag som moderföretaget lämnar till/ erhåller från dotterföretag redovisas i moderföretaget som bokslutsdisposition.

Redovisning dotterföretag

Redovisning av dotterföretag sker till anskaffningsvärde och nedskrivningsbehov prövas löpande.

NOT 2

RISKER OCH RISKHANTERING

Den grundläggande principen i försäkringsverksamhet innebär överföring av risk från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. Gar-Bo erhåller premier från försäkringstagare i förskott och förbinder sig att ersätta kunden om den försäkrade händelsen inträffar. Rörelseresultatet beror både på det försäkringstekniska resultatet och på avkastningen på placeringstillgångarna.

Syftet med Gar-Bos riskhanteringssystem är att säkerställa att tillräcklig avkastning uppnås för de risker som tas i kapitalförvaltningen och att alla risker beaktas och prissätts på ett korrekt sätt inom försäkringsverksamheten. Risker och riskexponeringar begränsas genom limiter fastställda i Gar-Bos styrelse.

Det slutgiltiga målet med riskhanteringen är att säkerställa att Gar-Bo har tillräckligt med kapital i förhållande till verksamhetens valda riskprofil och att fluktuationer i resultatet hålls på en acceptabel nivå.

Kapitalkrav

Det finns regulatoriska kapitalkrav för Gar-Bo Försäkring. Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav i enlighet med den så kallade standardmodellen. Solvenskapitalkravet (SCR) uppgick per balansdagen till 238 468 tkr. Minimikapitalkravet (MCR) uppgick per balansdagen till 60 359 tkr. Bolaget hade per balansdagen en tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas på 418 798 tkr för att täcka dessa kapitalkrav. Kapitalbas och solvenskapitalkrav för Gar-Bo Försäkringsgrupp uppgick per balansdagen till 420 981 tkr respektive 240 133 tkr.

Bolagets och försäkringsgruppens solvenskapitalkrav och kapitalbas rapporteras kvartalsvis till Finansinspektionen.

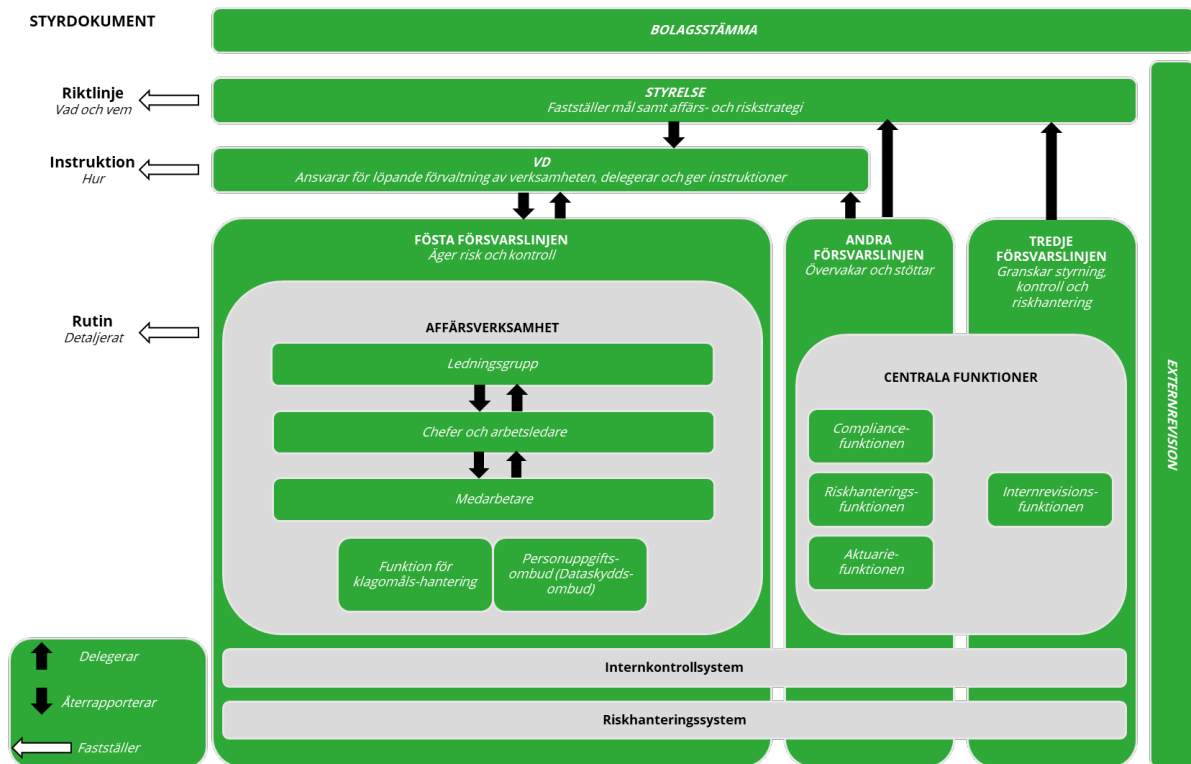
Riskhanteringsorganisation och rapporteringsstruktur

Styrelsen bär det övergripande ansvaret för riskhanteringen och säkerställer att riskerna hanteras och följs upp på ett tillfredsställande sätt samt granskar riskrapporter och godkänner riskhanteringsplaner. Respektive funktion inom verksamheten rapporterar till verkställande direktör. Se figur 1 nedan som visar hur riskhantering och rapportering hanteras i Gar-Bo Försäkring, vilket är det bolag i koncernen som är under tillsyn av Finansinspektionen.

Riskhanteringsramverk och identifierade risker

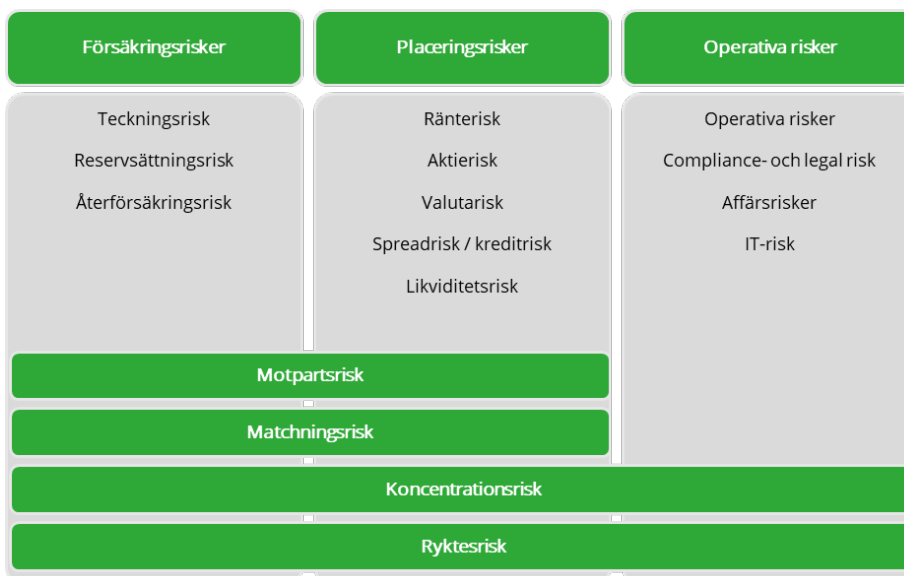
Gar-Bo delar in riskhanteringsprocessen i tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen omfattas av alla operativa affärsenheter och ansvarar för riskerna och den interna riskkontrollen. Den andra försvarslinjen utgörs av Riskkontroll och Compliance vilka övervakar och kontrollerar att verksamheten bedrivs i enlighet med externa regelverk samt de interna policydokument och regelverk som fastställts av styrelsen. Den andra försvarslinjen rapporterar till primärt till styrelse men också till verkställande direktör. Internrevision utgör den tredje försvarslinjen och granskar regelbundet styrningen och riskhanteringsorganisationens funktionalitet. Internrevision är direkt underställd styrelsen och rapporterar direkt till denna. Se figur 1 nedan.

Figur 1 – Företagsstyrningssystem och rapporteringsstruktur



Gar-Bos risker utvärderas och kategoriseras enligt figur 2 nedan.

Figur 2 – Riskkategorisering



Försäkringsrisker

I Gar-Bo Försäkring finns en underwritingkommitté vilken fortlöpande bevakar försäkringstagarnas ekonomiska status, och beslutar om försäkringsteckning till nya försäkringstagare. För att hantera försäkringsrisken tecknar Gar-Bo återförsäkring på den internationella återförsäkringsmarknaden och har en kontinuerlig och stabil panel av återförsäkrare.

Teckningsrisk

Den huvudsakliga risken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal och den inneboende osäkerheten som detta medför. Gar-Bo Försäkring AB har utarbetade riktlinjer för bedömning och kvantifiering av risker som tecknas, och försäkringsteckning föregås alltid av kreditprövning. Ett internt ratingsystem

för försäkringstagare kräver att varje försäkringstagare åsätts en rating, och att en upplysning inhämtas som grund för denna bedömning. Vid försäkringsteckningen görs också en översiktlig byggtknisk analys. Kontinuerligt arbetar Gar-Bo Försäkring med erfarenhetsåterföring från den interna skadehanteringen. Bolaget analyserar löpande lönsamheten per respektive försäkringsprodukt i syfte att identifiera, och korrigera, felaktig prissättning av försäkringsavtal.

Avsättningsrisk

Avsättningsrisken avser de försäkringstekniska avsättningarnas tillräcklighet. Uppskattningen av de försäkringstekniska avsättningarna innehåller alltid en viss grad av osäkerhet, eftersom avsättningarna innebär uppskattningar om framtida försäkringsersättningar.

Försäkringstekniska avsättningar - avveckling över tiden					Redovisat värde
	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	
Mkr					
Per 2020-12-31	266,9	217,8	236,8	1,6	723,2
Per 2019-12-31	192,6	285,4	110,2	1,1	589,2

Skadetriangel

Skadetriangeln visar bruttosiffror för samtliga försäkringsgrenar sammanslagna.

Skadekostnader före återförsäkring 2020	Skadeår										Totalt
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
Tkr											
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av året	61 633	78 679	85 229	72 459	82 925	117 410	93 562	93 321	117 960	150 422	
Ett år senare	28 079	53 876	70 226	33 583	44 330	66 970	58 328	47 825	59 925		
Två år senare	29 872	55 292	79 832	36 204	54 018	63 455	53 577	46 082			
Tre år senare	30 025	59 428	80 961	36 464	65 111	58 809	58 409				
Fyra år senare	30 575	61 942	83 012	41 729	64 102	62 978					
Fem år senare	30 519	61 685	84 185	40 309	69 589						
Sex år senare	31 088	62 383	84 185	40 309							
Sju år senare	30 976	62 383	86 187								
Åtta år senare	29 999	62 383									
Nio år senare	30 170										
Uppskattad slutlig skadekostnad per 2020-12-31	30 170	62 383	86 187	40 309	69 589	62 978	58 409	46 082	59 925	150 422	
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	30 170	62 383	85 952	40 309	67 719	58 722	51 131	35 621	48 484	64 855	
Avsättning oreglerade skador	0	0	236	0	1 870	4 256	7 278	10 461	11 441	85 566	
Ackumulerat över/underskott	31 463	16 296	-958	32 150	13 336	54 432	35 153	47 239	58 035	0	
Ackumulerat över/underskott av initial skadekostnad (%)	51%	21%	-1%	44%	16%	46%	38%	51%	49%	0%	
Avsättning oreglerade kända skador - varav avsättning för IBNR	0	0	236	0	1 870	4 256	7 278	10 461	11 441	85 566	121 108 49 315
Avstämning mot balansräkningen											
Avsättning för oreglerade skador upptagen i balansräkningen											170 422
Skadebehandlingsreserven uppgår i balansräkning till											14 218
Oreglerade skador uppgår i balansräkning till											184 640

Avsättningarnas tillräcklighet belyses också av det s.k. avvecklingsresultatet, som för 2020 blev 43 117 tkr (60 425 tkr).

Återförsäkringsrisk och motpartsrisk

För att inte exponera Gar-Bo Försäkring för hela den risk som ligger i de försäkringar som tecknas återförsäkras stora delar av risken. För klassen Kredit och Borgen är återförsäkringen av modellerna "stop loss per försäkringstagare", "stop loss per händelse" eller proportionell återförsäkring. För klassen Företag och Fastighet är återförsäkringsmodellen främst "aggregerad stop loss" eller "stop loss per händelse" eller proportionell återförsäkring. Gar-Bo Försäkring har

under många år haft en bred och stabil återförsäkringspanel. Förtroende från återförsäkrare och ett bra samarbete med dessa är av yttersta vikt vilket Gar-Bo Försäkring strävar efter att uppnå via kontinuerliga möten under året och en transparent informationsöverföring.

Återförsäkringen är tecknad på den globala återförsäkringsmarknaden och lägst tillåtna rating per motpart är A- vilket syftar till att minska risken för att motparten inte kan leva upp till avtalat åtagande.

Avgiven återförsäkringspremie fördelad per kreditbetyg hos extern återförsäkrare (kreditbetyg från S&P)

Tkr	2020	% andel	2019	% andel
AA-	27 540	81%	21 489	80%
A+	3 377	10%	1 790	7%
A	474	1%	2 145	8%
A-	2 404	7%	1 429	5%
SUMMA	33 795	100%	26 853	100%

Matchningsrisk

Gar-Bo har som policy att ständigt ha en likviditetsreserv att möta sex månaders förväntade drifts- och skadekostnader. I tillägg matchar förfallostrukturen på placeringstillgångarna mer än väl försäkringsavtalens löptid, se avsnitt för Avsättningsrisk.

Koncentrationsrisk

Försäkringsportföljen innehåller huvudsakligen försäkringar för nybyggda hus och är i huvudsak koncentrerad till Sverige. Oavsett vem som bygger är de tekniska lösningar som används väldigt likartade. Det innebär att fel i en konstruktion kan få genomslag i en ansenlig del av försäkringsportföljen. För att identifiera och i möjligaste mån avvärja dessa risker deltar Gar-Bo aktivt i arbeten med analys av byggmetoder och erfarenhetsåterföring till försäkringstagare.

Placeringsrisker

Gar-Bos styrelse fastställer årligen Placeringsriktlinjer. Placeringsverksamheten fokuserar på en god totalavkastning med kontrollerad risknivå. Bevakning av riktlinjens efterlevnad sker kontinuerligt genom intern uppföljning.

Placeringsverksamheten i koncernen uppnådde under 2020 ett resultat på 11,88 % (5,27 %) räknat på årets genomsnittliga innehav. Placeringsstillgångarna ökade med 141,8 Mkr (ökade med 5,7 Mkr).

Ränterisk och aktierisk

Ränterisk definieras som förändring av marknadsvärdet på ränteportföljen vid 1%-enhets parallellskifte i räntekurvan. Gar-Bo har som policy att räntedurationen på ränteportföljen skall vara lika med eller kortare än durationen på de försäkringstekniska åtagandena.

Aktierisk definieras som förändring i tillgångarnas noteringskurs.

Känslighet för finansiella tillgångar

Mkr	2020	2019
Räntebärande instrument		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 1%-enhet parallellskifte i räntekurvan	+/- 8,6	+/- 7,4
Aktier		
Förändring av marknadsvärde på tillgångar vid +/- 10%-enheter i aktiepris	+/- 23,1	+/- 12,5

Valutarisk

Gar-Bos placeringspolicy är att försäkringsåtaganden i lokal valuta ska matchas av placeringstillgångar i lokal valuta för att minimera oönskad valutarisk. Placeringsriktlinjerna medger upp till 10% ohedgad exponering i annan valuta än svenska kronor.

följd av förändring i kreditspreadar eller motpartsfallisemang. Kreditrisker hanteras genom specifika limiter fastställda i Placeringsriktlinjen. I riktlinjen fastställs begränsningar för maximala exponeringar per emittentklass och kreditbetyg. Kreditbetyg från i huvudsak Standard & Poors används för att bedöma emittenters och motparters kreditvärdighet.

Spreadrisk / kreditrisk / motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för förluster eller ogynnsamma förändringar i den finansiella ställningen till

Exponeringen är begränsad för premiefordringar på försäkringstagare, då all försäljning till konsument innebär förskottsbetalning.

Placeringstillgångar fördelade per tillgångsslag

Mkr	2020	% andel	2019	% andel
Aktier och andelar	230,9	33%	125,2	22%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Stat och kommun	73,4	10%	5,0	1%
Säkerställda svenska obligationer	77,8	11%	60,3	11%
Säkerställda utländska obligationer	20,6	3%	44,8	8%
Företag	304,6	43%	328,3	58%
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	476,3	67%	438,5	78%
SUMMA PLACERINGSTILLGÅNGAR	707,2	100%	563,7	100%

Obligationer och penningmarknadsinstrument fördelade per kreditbetyg från Standard & Poors (S&P)

Mkr	2020	% andel	2019	% andel
AAA	171,8	36%	122,5	28%
AA	-	-	-	-
A	12,0	3%	18,0	4%
BBB	40,1	8%	52,3	12%
BB	40,2	8%	37,7	9%
B	-	-	-	-%
Direktägda obligationer utan kreditbetyg	212,2	45%	208,0	47%
SUMMA	476,3	100%	438,5	100%

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisk avses risken att inte kunna avyttra tillgångar med ett optimalt perspektiv i kapitalförvaltningen. Gar-Bos policy är att vid varje tidpunkt förfoga över likvida medel som täcker två månaders prognosticerade drifts- och skadekostnader. Likvida medel definieras här som medel på bankkonto samt stats- och kommunobligationer.

Gar-Bos likviditetsrisker är begränsade eftersom premierna betalas vid försäkringsteckning och skadebetalningar vanligen är kända långt innan de förfaller. I tabellerna på nästkommande sida är tillgångar och skulder redovisade till odiskonterade värden uppdelat på förfallostruktur enligt förväntade kontraktuella kassaflöden. Tabellerna visar att Gar-Bo har tillräckligt med likvida medel för att hantera kassaflödena.

Förfallostruktur per 2020-12-31					
Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Summa
Finansiella tillgångar och tillgångar enligt försäkringsavtal					
<u>Andra finansiella placeringstillgångar</u>					
Aktier och andelar	230,9	-	-	-	230,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	122,8	187,8	178,5	-	489,0
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	53,0	12,9	13,7	0,1	79,8
Fordringar avseende försäkringsavtal	51,9	-	-	-	51,9
Kassa och bank	125,5	-	-	-	125,5
Summa finansiella tillgångar	584,1	200,7	192,2	0,1	977,1
Finansiella skulder och skulder enligt försäkringsavtal					
Försäkringstekniska avsättningar	266,9	217,8	236,8	1,6	723,2
Skulder avseende försäkringsavtal	32,6	-	-	-	32,6
Summa finansiella skulder	299,5	217,8	236,8	1,6	755,8

Förfallostruktur per 2019-12-31					
Mkr	<1 år	1-3 år	3-10 år	>10 år	Summa
Finansiella tillgångar och tillgångar enligt försäkringsavtal					
<u>Andra finansiella placeringstillgångar</u>					
Aktier och andelar	125,2	-	-	-	125,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	82,3	235,9	166,1	15,7	499,9
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	21,4	14,4	6,8	0,1	42,7
Fordringar avseende försäkringsavtal	37,3	-	-	-	37,3
Kassa och bank	127,0	-	-	-	127,0
Summa finansiella tillgångar	393,3	250,2	172,9	15,7	832,1
Finansiella skulder och skulder enligt försäkringsavtal					
Försäkringstekniska avsättningar	192,6	285,4	110,2	1,1	589,2
Skulder avseende försäkringsavtal *	43,6	-	-	-	43,6
Summa finansiella skulder	236,2	285,4	110,2	1,1	632,9

* I Skulder avseende försäkringsavtal ingår även posten som tidigare hette Återbäring. Återbäring bestod av en försäljningsprovision som nu har omklassificerats till Skulder avseende försäkringsavtal.

Operativa risker

Rutiner skapas och utvecklas kontinuerligt i olika avsnitt av verksamheten för att så långt som möjligt eliminera felaktig handläggning och riskbedömning.

Verksamhetssystemet uppdateras och utvecklas fortlöpande för att säkerställa att alla uppgifter finns säkert lagrade och att rätt underlag för redovisningen finns tillgängligt.

Bolaget använder sig av incidentrapportering för att tidigt identifiera risker i IT-miljön alternativt i handläggningsrutiner.

Då bolaget är relativt litet har nyckelfunktioner som internrevision, compliance, riskkontroll och aktuariefunktionen outsourcats till externa leverantörer.

Bolaget anser detta vara ett effektivt sätt att ständigt ha korrekt kompetens på dessa viktiga funktioner samt en större möjlighet att följa best practice då dessa leverantörer har erfarenhet från flera av Finansinspektionen reglerade företag.

NOT 3 PREMIEINTÄKT f.e.r

Koncernen	2020			Totalt
	Företag/ fastighet	Ansvar	Kredit/ borgen	
Tkr				
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	185 914	1 900	129 723	317 537
Premie för avgiven återförsäkring	-18 525	-712	-14 558	-33 795
Förändring i avsättning ej intjänad premie	-86 726	6	-15 697	-102 416
Återförsäkrares andel av förändring i ej intjänad premie	7 683	60	-2 560	5 183
Premieintäkt för egen räkning	88 345	1 254	96 909	186 508

Koncernen	2019			Totalt
	Företag/ fastighet	Ansvar	Kredit/ borgen	
Tkr				
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	84 105	1 900	97 405	183 410
Premie för avgiven återförsäkring	-9 592	-588	-16 674	-26 853
Förändring i avsättning ej intjänad premie	-2 371	200	12 354	10 183
Återförsäkrares andel av förändring i ej intjänad premie	1 007	-62	-1 854	-908
Premieintäkt för egen räkning	73 151	1 450	91 230	165 831

NOT 4 FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR f.e.r

Koncernen	2020			Totalt
	Företag/ fastighet	Ansvar	Kredit/ borgen	
Tkr				
Utbetalda försäkringsersättningar f.e.r	-52 544	-1 017	-11 709	-65 271
Förändring oreglerade skador f.e.r	9 226	744	-12 793	-2 823
Skaderegleringskostnader f.e.r	-5 758	-26	-1 027	-6 787
Summa försäkringsersättning f.e.r	-49 076	-300	-25 504	-74 880

Koncernen	2019			Totalt
	Företag/ fastighet	Ansvar	Kredit/ borgen	
Tkr				
Utbetalda försäkringsersättningar f.e.r	-43 632	-406	-21 197	-65 235
Förändring oreglerade skador f.e.r	-1 628	4 640	4 635	7 647
Skaderegleringskostnader f.e.r	-8 581	-53	-1 027	-9 662
Summa försäkringsersättning f.e.r	-53 841	4 181	-17 589	-67 250

NOT 5

KAPITALAVKASTNING INTÄKTER

Koncernen	2020				2019			
	Tkr	Ränte- bärande	Fordringar och skulder	Totalt	Aktier	Ränte- bärande	Fordringar och skulder	Totalt
Erhållna utdelningar	1 033	-	-	1 033	2 120	-	-	2 120
Erhållna räntor	-	11 194	6	11 200	-	13 502	1	13 503
Värdeförändring	87 641	0	1 447	89 088	18 508	4 331	60	22 899
Summa kapitalavkastning	88 674	11 194	1 453	101 321	20 628	17 833	61	38 522

Moderbolaget	2020			2019		
	Tkr	Låne- fordringar	Totalt	Aktier	Låne- fordringar	Totalt
Erhållna utdelningar	44	-	44	181	-	181
Erhållna räntor	-	524	524	-	-	-
Värdeförändring	2 652	-	2 652	365	-	365
Summa kapitalavkastning	2 696	524	3 220	545	-	545

NOT 6

KAPITALAVKASTNING KOSTNADER

Koncernen	2020				
	Tkr	Aktier	Ränte- bärande	Fordringar och skulder	Leasing
Räntekostnader	-	-	-2	-1 229	-1 231
Värdeförändring	-	-8 495	-	-	-8 495
Summa kapitalkostnader	-	-8 495	-2	-1 229	-9 726

Koncernen	2019				
	Tkr	Aktier	Ränte- bärande	Fordringar och skulder	Leasing
Räntekostnader	-	-39	-	-765	-804
Värdeförändring	-	-	-	-	-
Summa kapitalkostnader	-	-39	-	-765	-804

Moderbolaget	2020			2019		
	Tkr	Ränte- bärande	Totalt	Aktier	Ränte- bärande	Totalt
Räntekostnader	-	-524	-524	-	0	0
Kostnader i kapitalförvaltning	-2	-	-2	-1	-	-1
Värdeförändring	-	-	-	-	-	-
Summa räntekostnader	-2	-524	-526	-1	0	-1

NOT 7

ÖVRIGA INTÄKTER

Koncernen		
Tkr	2020	2019
Besiktningssintäkter	67 024	63 431
Övriga intäkter	10 322	12 370
Summa övriga intäkter	77 347	75 801

Moderbolaget		
Tkr	2020	2019
Övriga intäkter	-	34
Vinst vid avyttring av inventarier	-	146
Nettoomsättning	-	180

NOT 8

DRIFTSKOSTNADER

Koncernen		
Tkr	2020	2019
Anskaffningskostnad	-21 624	-6 286
Administrationskostnad	-55 394	-71 236
Försäljningskostnader	-24 053	-34 140
Övriga kostnader	-44 454	-44 693
Skaderegleringskostnader i försäkringsrörelsen	-6 787	-9 662
Kapitalförvaltningskostnader	-1 131	-1 437
Summa driftskostnader	-153 443	-167 455
Personalkostnader	-47 054	-46 968
Avskrivningar	-1 481	-1 956
Avskrivningar leasing	-4 283	-4 446
Kostnader för underkonsulter	-44 454	-44 711
Övriga kostnader	-56 170	-69 374
Summa driftskostnader	-153 443	-167 455

NOT 9

MEDELTA ANSTÄLLDA, LÖNER, ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA AVGIFTER

Styrelse på balansdagen	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Kvinnor	1	1	-	-
Män	7	7	5	5
Totalt	8	8	5	5

Ledande befattningshavare på balansdagen	2020		2019	
	2020	2019	2020	2019
Kvinnor	3	3	-	-
Män	3	2	-	-
Totalt	6	5	-	-

Medelantal anställda				
	2020	2019	2020	2019
Kvinnor	24	23	-	-
Män	23	22	-	1
Totalt	47	45	-	1

Löner och ersättningar				
Tkr	2020	2019	2020	2019
Styrelse och ledande befattningshavare	6 960	6 156	348	1 023
Övriga anställda	24 993	24 036	-	-
Totala löner och ersättningar	31 953	30 191	348	1 023

Sociala avgifter enligt lag				
Tkr	2020	2019	2020	2019
Styrelse och ledande befattningshavare	2 110	1 863	33	250
Övriga anställda	5 879	7 450	-	-
Totala sociala avgifter enligt lag	7 989	9 313	33	250

Pensionskostnader				
Tkr	2020	2019	2020	2019
Styrelse och ledande befattningshavare	1 896	956	-	164
Övriga anställda	2 966	4 737	-	-
Totala pensionskostnader	4 862	5 693	-	164
Totala löner, sociala kostnader och pensionskostnader	44 804	45 198	381	1 438

Koncernen					
2020	Lön, arvoden och andra ersättningar		Sociala kostnader	Pensionskostnad	Totalt
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)	Förmåner				
<u>Verkställande direktör</u>					
Linnea Moberg ¹	1 668	90	552	771	3 082
<u>Övriga ledande befattningshavare</u>	4 637	216	1 525	1 125	7 503
Totalt VD och ledande befattningshavare	6 305	306	2 077	1 896	10 585
<u>Styrelseordförande</u>					
Per-Erik Atterwall	-	-	-	-	-
<u>Övriga styrelseledamöter</u>					
Peder Johansson	187	-	17	-	204
Tobias Wikström	-	-	-	-	-
Lennarth Åstrand	-	-	-	-	-
Sten Dunér	160	-	16	-	176
Totalt styrelsen	347	-	33	-	380
Totalt koncernen	6 652	306	2 110	1 896	10 966
Varav redovisat i moderbolaget.	347	-	33	-	380

Koncernen 2019	Lön, arvoden och andra ersättningar				Sociala kostnader	Pensions- kostnad	Totalt
	Förmåner						
Alla belopp i tusentals kronor (tkr)							
<u>Verkställande direktör</u>							
Linnea Moberg* ¹	1 642	63	536	469			2 710
<u>Övriga ledande befattningshavare</u>	3 916	200	1 293	791			6 200
Totalt VD och ledande befattningshavare	5 558	263	1 829	956			8 606
<u>Styrelseordförande</u>							
Per-Erik Atterwall	-	-	-	-			-
<u>Övriga styrelseledamöter</u>							
Peder Johansson* ²	175	-	18	-			192
Tobias Wikström	-	-	-	-			-
Lennarth Åstrand	-	-	-	-			-
Sten Dunér* ²	160	-	16	-			176
Totalt styrelsen	335	-	34	-			369
Totalt koncernen	5 893	263	1 863	956			8 975
Varav redovisat i moderbolaget.	982	41	250	164			1 438

*¹ Sedan 2019-05-23 är Linnea Moberg VD för Gar-Bo AB, VD fram till 2019-05-23 var Peter Wipp.
*² Arvode avseende 2019 utbetalades under 2020, efter avslutat 2019. Ersättning och soc. kostnader om totalt 369 tkr har kostnadsförts under 2019 i Gar-Bo AB.

Styrelsearvoden betalas endast ut i moderbolaget Gar-Bo AB. Anställningsvillkoren för VD beslutas av styrelseordförande för Gar-Bo AB. Förmåner avser rikskort förmånsbil.

Från och med november 2007 har koncernen avgiftsbestämd pensionsplan. Pensionsåldern är för VD 65

år. Pensionsplanen för VD är avgiftsbestämd och motsvarar ITP-pensionen. I VDs anställningsvillkor ingår uppsägningstid från bolagets sida om 12 månader och avgångsvederlag om 6 månadslöner. Vid uppsägning från VDs sida gäller en uppsägning om 6 månader. Inget avgångsvederlag utgår vid egen uppsägning.

Samtliga anställda i bolaget, förutom CFO, ingår i ett vinstdelningsprogram där 5% av koncernens rörelseresultat överstigande 10 mkr går till en vinstdelningsspott. Vinstdelningsspotten fördelas pro rata per anställd utifrån den fasta månadslönen. Vinstdelningen varierar bara beroende av tjänstgöringsgrad.

NOT 10 ERSÄTTNING TILL REVISORERNA

Ersättning till revisorerna Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Revisionsuppdrag	714	769	151	190
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	83	-	38
Övriga tjänster	-	86	-	86
Skatterådgivning	-	11	-	11
Total ersättning till revisorerna	714	949	151	325

NOT 11 INKOMSTSKATT

Koncernen		
Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Aktuell skatt	-27 787	-11 625
Uppskjuten skatt	-705	-155
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-28 493	-11 780
<u>Skillnad på koncernens skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats</u>		
Resultat före skatt	121 732	54 308
Skatt enligt gällande skattesats 21,4%	-25 227	-11 622
Förändring uppskjuten skattefordran	-1 114	-218
Omvärdering av uppskjutna skatter till följd av ändrad skattesats i Sverige	409	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-5	0
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2 509	-163
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	11	223
Skatteeffekt av schablonintäkt säkerhetsreserv	-58	-59
Skatteeffekt av schablonintäkt fondandelar	-	-4
Temporära skillnader i inbetalda pensioner	-	63
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-28 493	-11 780
Moderbolaget		
Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Aktuell skatt	0	-59
Uppskjuten skatt	-589	-214
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-589	-272
<u>Årets uppskjutna skattekostnad</u>		
Uppskjuten skatteintäkt/kostnad avseende förändring i temporära skillnader	-	-117
Uppskjuten skatteintäkt/kostnad avseende ökning/minskning av underskottsavdrag	-577	-97
Förändring uppskjuten skatt pga ny skattesats	-12	-
Uppskjuten skatt i resultaträkningen	-589	-214
<u>Skillnad på moderbolagets skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats</u>		
Resultat före skatt	2 662	16 220
Skatt enligt gällande skattesats 21,4%	0	-3 471
Förändring uppskjuten skattefordran	-589	-214
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-	-16
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	3 428
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-589	-272

NOT 12 GOODWILL

Goodwill Tkr	Koncernen	
	2020-12-31	2019-12-31
Goodwill relaterat till förvärv av Densia AB september 2017		
Förvärvsgoodwill	12 182	12 182
Goodwill relaterat till förvärv av Greta Skridskon december 2018		
Förvärvsgoodwill	7 629	7 629
Summa goodwill	19 811	19 811
Ingående goodwill	19 811	19 811
Nedskrivning förvärvsgoodwill Densia AB	-12 182	-
Utgående goodwill	7 629	19 811

NOT 13 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Inventarier Tkr	Koncernen	
	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	14 128	10 225
Inköp	450	562
Förvärvat anskaffningsvärde	14 006	5 242
Försäljning och utrangeringar	-	-1 901
Utgående anskaffningsvärde	28 584	14 128
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1 418	-1 693
Årets avskrivningar	-615	-894
Förvärvad avskrivning	-	-
Försäljning och utrangeringar	-	1 168
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 033	-1 418
Utgående redovisat värde	26 551	12 710

NOT 14

Leasing

Koncernen		
Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Nyttjanderättstillgång		
Ingående balans	23 691	27 329
Årets aktivering	571	1 904
Årets utrangering	-	-331
Årets avskrivning	-5 512	-5 211
Utgående balans	18 750	23 691
Leasingskuld		
Kortfristig del av leasingskuld	5 210	5 278
Långfristig del av leasingskuld	13 541	18 413
Total leasingskuld	18 750	23 691

2019 var första året som koncernen tillämpar IFRS 16 Leasing. Koncernen tillämpar den förenklade övergångsmetoden där nyttjanderättstillgången värderas till ett belopp som motsvarar leasingskulden.

NOT 15

FÖRUTBETALD ANSKAFFNINGSKOSTNAD

Koncernen		
Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	33 316	21 308
Årets aktivering	71 730	18 923
Årets avskrivning	-22 217	-6 915
Utgående balans	82 829	33 316

NOT 16

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Koncernen		
Tkr	2020-12-31	2019-12-31
<u>Redovisat över resultaträkningen</u>		
Uppskjuten skattefordran hänförlig till		
Finansiella tillgångar	303	892
Villkorad köpeskilling	-	485
Temporära skillnader i inbetalda pensioner	-	63
Summa uppskjuten skattefordran	330	1 440
Moderbolaget		
Tkr	2020-12-31	2019-12-31
<u>Redovisat över resultaträkningen</u>		
Uppskjuten skattefordran relaterad till		
Finansiella tillgångar	303	892
Summa uppskjuten skattefordran	303	892

NOT 17

ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG OCH GEMENSAMT STYRDA BOLAG

Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda bolag Tkr	Koncernen	
	2020-12-31	2019-12-31
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda bolag		
Vector Nordic AB	1 331	1 331
Summa andelar i intresseföretag och gemensamt styrda bolag	1 331	1 331
Ingående värde	1 331	1 328
Förvärvat värde	-	-
Andel av resultat	-134	3
Utgående värde	1 197	1 331

Företag	Nationell hemvist	% av röster
Vector Nordic AB*	Sverige	11,7%

*Aktierna i Vector Nordic AB anskaffades under 2017 och Gar-Bo-koncernen bedöms ha betydande inflytande i bolaget

NOT 18

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER KATEGORI

Koncernen Finansiella tillgångar per kategori 2020-12-31 Tkr	Tillgångar värderade till verkligt värde via identifiering via resultaträkningen			Tillgängliga för försäljning	Summa
	Låne- och kundfordringar	resultaträkningen	resultaträkningen		
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>					
Aktier och andelar	-	230 889	-	-	230 889
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	476 328	-	-	476 328
Upplupna ränteintäkter	-	2 080	-	-	2 080
Likvida medel	125 468	-	-	-	125 468
Summa tillgångar i balansräkningen	125 468	709 297	-	-	834 765
Koncernen Nettovinster/förluster per kategori 2020 Tkr	Värdering till verkligt värde via identifiering via resultaträkningen			Tillgängliga för försäljning	Summa
	Låne- och kundfordringar	resultaträkningen	resultaträkningen		
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>					
Aktier och andelar	-	88 161	-	-	20 115
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 081	-	-	16 870
Likvida medel	0	-	-	-	0
Summa tillgångar i balansräkningen	0	90 242	-	-	90 242

Per 2020-12-31 hade koncernen inga finansiella skulder.

Koncernen		Tillgångar värderade till			
Finansiella tillgångar per kategori		verkligt värde via			
2019-12-31		identifiering via			
Tkr	Låne- och kundfordringar	resultaträkningen	Tillgängliga för försäljning	Summa	
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>					
	Aktier och andelar	-	125 250	-	125 250
	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	438 465	-	438 465
	Upplupna ränteintäkter	-	2 067	-	2 067
	Likvida medel	127 029	-	-	127 029
	Summa tillgångar i balansräkningen	127 029	565 782	-	692 811

Koncernen		Värdering till			
Nettovinster/förluster per kategori		verkligt värde via			
2019		identifiering via			
Tkr	Låne- och kundfordringar	resultaträkningen	Tillgängliga för försäljning	Summa	
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>					
	Aktier och andelar	-	20 115	-	20 115
	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	16 870	-	16 870
	Likvida medel	0	-	-	0
	Summa tillgångar i balansräkningen	0	36 985	-	36 985

Per 2019-12-31 hade koncernen inga finansiella skulder.

Moderbolaget		Tillgångar värderade till			
Finansiella tillgångar per kategori		verkligt värde via			
2020-12-31		identifiering via			
Tkr	Låne- och kundfordringar	resultaträkningen	Tillgängliga för försäljning	Summa	
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>					
	Kortfristiga placeringar	-	10 267	-	10 267
	Summa tillgångar i balansräkningen	-	10 267	-	10 267

Moderbolaget		Tillgångar värderade till			
Nettovinster/förluster per kategori		verkligt värde via			
2020		identifiering via			
Tkr	Låne- och kundfordringar	resultaträkningen	Tillgängliga för försäljning	Summa	
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>					
	Kortfristiga placeringar	-	2 695	-	2 695
	Summa tillgångar i balansräkningen	-	2 695	-	2 695

Per 2020-12-31 hade moderbolaget inga finansiella skulder.

Moderbolaget		Tillgångar värderade till			
Finansiella tillgångar per kategori		verkligt värde via			
2019-12-31		identifiering via			
Tkr	Låne- och kundfordringar	resultaträkningen	Tillgängliga för försäljning	Summa	
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>					
	Kortfristiga placeringar	-	3 245	-	3 245
	Summa tillgångar i balansräkningen	-	3 245	-	3 245

Moderbolaget Nettovinster/förluster per kategori 2019	Tillgångar värderade till verkligt värde via identifiering via			Tillgängliga för försäljning	Summa
	Låne- och kundfordringar	resultaträkningen			
Tkr					
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>					
Kortfristiga placeringar	-	544	-		544
Summa tillgångar i balansräkningen	-	544	-		544

Per 2019-12-31 hade moderbolaget inga finansiella skulder.

Värdering till verkligt värde per nivå enligt följande hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller

indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

- Data för tillgången som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data) (nivå 3).

Koncernen 2020-12-31				
Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>				
Aktier och andelar	230 889	-	0	230 889
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	478 408	-	478 408
Summa tillgångar i balansräkningen	230 889	478 408	0	709 297

Koncernen 2020 Förändringar för instrument i nivå 3				Instrument som innehåses för handel värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Summa
Tkr					
Ingående balans			853		853
Inköp			-		-
Försäljning/förfall			-		-
Omklassificering tillgång från Nivå 3 till Nivå 2			-		-
Värdeförändring			-853		-853
Utgående balans			0		0
Summa realiserade förluster för perioden redovisade i resultaträkningen för de tillgångar som innehåses vid utgången av rapporteringsperioden			-853		-853

Koncernen 2019-12-31				
Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<u>Tillgångar i balansräkningen</u>				
Aktier och andelar	124 396	-	853	125 250
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	440 532	-	440 532
Summa tillgångar i balansräkningen	124 396	440 532	853	565 781

Koncernen 2019 Förändringar för instrument i nivå 3	Instrument som innehåller för handel värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Summa
Tkr		
Ingående balans	4 474	4 474
Inköp	2 352	2 352
Försäljning/förfall	-5 597	-5 597
Omklassificering tillgång från Nivå 3 till Nivå 2	-	-
Värdetförändring	-376	-376
Utgående balans	853	853
Summa realiserade förluster för perioden redovisade i resultaträkningen för de tillgångar som innehåller vid utgången av rapporteringsperioden	-376	-376

För ett onoterat aktieinnehav klassificerat som Nivå 3, vilket är värderat till 0 mkr (0) har en intern kassa-flödesvärdering använts.

Övriga innehav klassificerade som Nivå 3 värderas i enlighet med kapitalandelsmetoden.

NOT 19

KUNDFORDRINGAR OCH ANDRA FORDRINGAR

Koncernen Bokfört värde på Kundfordringar och andra fordringar	2020-12-31	2019-12-31
Tkr		
Kundfordringar	6 216	6 944
Reservering för osäkra kundfordringar	-89	-204
Bokfört värde på kundfordringar	6 127	6 740
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 076	4 395
Upplupna ränteintäkter	2 080	2 067
Övriga fordringar	16 686	20
Summa bokfört värde på kundfordringar och andra fordringar	28 969	13 222

Koncernen Verkligt värde på Kundfordringar och andra fordringar	2020-12-31	2019-12-31
Tkr		
Bokfört värde på kundfordringar	6 127	6 740
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 076	4 395
Upplupna ränteintäkter	2 080	2 067
Övriga fordringar	16 686	20
Summa verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar	28 969	13 222

NOT 20

EJ INTJÄNAD PREMIE OCH KVARDRÖJANDE RISKER

Koncernen	2020-12-31			Totalt
	Företag/ fastighet	Ansvar	Kredit/ borgen	
Tkr				
Ej intjänad premie	417 674	1 900	118 974	538 548
Summa ej intjänad premie	417 674	1 900	118 974	538 548

Koncernen	2019-12-31			Totalt
	Företag/ fastighet	Ansvar	Kredit/ borgen	
Tkr				
Ej intjänad premie	334 188	1 906	103 300	439 394
Summa ej intjänad premie	334 188	1 906	103 300	439 394

NOT 21

OREGLERADE SKADOR

Koncernen	2020			Totalt
	Företag/ fastighet	Ansvar	Kredit/ borgen	
Tkr				
Inträffade, rapporterade skador	59 821	516	56 627	116 964
Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR, IBNeR)	23 983	381	29 094	53 458
Skadebehandlingsreserv	9 913	0	4 305	14 218
Summa oreglerade skador	102 943	1 641	45 268	184 640

Koncernen	2019			Totalt
	Företag/ fastighet	Ansvar	Kredit/ borgen	
Tkr				
Inträffade, rapporterade skador	71 811	1 221	13 665	86 697
Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR, IBNeR)	20 266	420	27 551	48 237
Skadebehandlingsreserv	10 866	0	4 052	14 918
Summa oreglerade skador	102 943	1 641	45 268	149 852

NOT 22

LEVERANTÖRSSKULDER OCH ANDRA SKULDER

Koncernen	2020-12-31	2019-12-31
	Tkr	
Leverantörsskulder	5 975	7 427
Sociala avgifter	2 810	2 498
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 271	8 415
Övriga skulder	33 142	2 650
Summa leverantörsskulder och andra skulder	47 198	20 990

NOT 23

SKULDER AVSEENDE FÖRSÄKRINGSAVTAL

Koncernen		
Tkr	2020	2019
Försäljningsprovisioner	24 697	35 231
Skulder avseende direkt försäkring	1 802	1 813
Skulder avseende återförsäkring	6 112	6 591
Summa skulder avseende försäkringsavtal	32 611	43 635

NOT 24

UPPSKJUTEN SKATTESKULD

Koncernen		
Tkr	2020-12-31	2019-12-31
<u>Redovisat över resultaträkningen</u>		
Uppskjuten skatteskuld hänförlig till upplösning av		
Säkerhetsreserv	11 295	11 556
Övrig avsättning	-	15
Summa uppskjuten skatteskuld	11 295	11 571

NOT 25

AVSÄTTNING FÖR PENSIONER OCH LIKNANDE FÖRPLIKTELSE

Koncernen		
Tkr	2020	2019
Avsättning för villkorad köpeskilling	-	2 266
Summa avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	-	2 266

NOT 26

INTÄKTER FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderbolaget		
Tkr	2020	2019
Aktieutdelning	-	15 000
Ränteintäkter	524	-
Summa intäkter från andelar i koncernföretag	524	15 000

NOT 27

BOKSLUTSDISPOSITIONER

Moderbolaget		
Tkr	2020	2019
Erhållet koncernbidrag	1 086	4 497
Summa bokslutsdispositioner	1 086	4 497

NOT 28

ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Koncernen			
Namn	Organisations-nummer	Säte	Kapitalandel
Gar-Bo Besiktning AB	556408-9695	Stockholm	100%
Gar-Bo Försäkring AB	516401-6668	Stockholm	100%
Greta Bostäder AB	559081-7184	Stockholm	100%
Greta Projekt AB	559159-9187	Stockholm	100%
Greta Skridskon AB	559107-2136	Stockholm	100%
Densia AB	556610-0169	Stockholm	100%

Moderbolaget				
Namn	Kapitalandel	Röstandel	Antal aktier	Bokfört värde (tkr)
Gar-Bo Besiktning AB	100%	100%	1 000	3 100
Gar-Bo Försäkring AB	100%	100%	25 000	107 544
Greta Bostäder AB	100%	100%	500	4 273
Summa				114 917

NOT 29

KORTFRISTIGA PLACERINGAR

Moderbolaget			
Tkr	2019-12-31	2018-12-31	
<u>Aktier och andelar</u>			
Anskaffningsvärde	8 749	3 938	
Marknadsvärde	10 267	3 245	
Bokfört värde	10 267	3 245	

NOT 30

LÅNGFRISTIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Moderbolaget			
Tkr	2020-12-31	2019-12-31	
<u>Långfristiga lånefordringar</u>			
Långfristig lånefordran på Greta Bostäder AB, ränta 6% och förfall 2022-12-30	10 500	-	
Summa långfristiga lånefordringar	10 500	-	
<u>Långfristiga skulder</u>			
Långfristig finansiell skuld till Gar-Bo Försäkring AB, ränta 6% och förfall 2022-12-30	10 500	-	
Summa långfristiga skulder	10 500	-	

NOT 31

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Denna not innehåller en beskrivning av transaktioner som sker med närstående. Närstående definieras som; moderbolag samt systerbolag, styrelseledamot eller anställd i ledande befattning samt närstående till dessa, samt företag kontrollerat av styrelseledamot eller anställd i ledande befattning samt närstående till dessa.

Transaktioner med systerbolag samt närstående sker inklusive moms då Gar-Bo Försäkring AB saknar avdragsrätt för moms.

Alla transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

Koncernen		
Tkr	2020	2019
<u>Premier</u>		
Premier från Vector Nordic AB	18 893	16 865
<u>Provisioner och vinstdelning</u>		
Vector Nordic AB	1 221	1 627
<u>Konsultationer</u>		
Backagard Trading AB	-	-7
Calleon Konsult AB	-256	-268
Punkthöjden Fastighetsekonomi AB	-2 229	-167
<u>Övriga kostnader</u>		
Calleon Konsult AB	-31	-135
Punkthöjden Fastighetsekonomi AB	-186	-20
<u>Fordran/Skuld på balansdagen</u>		
Punkthöjden Fastighetsekonomi	-	-233
Vector Nordic AB	8 096	2 854
Moderbolaget		
Tkr	2020	2019
<u>Skulder på balansdagen</u>		
Dotterföretag	-2 999	-4 085

NOT 32

KAPITALKRAV

Det finns regulatoriska kapitalkrav för Gar-Bo Försäkring AB. Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav i enlighet med den så kallade standardmodellen. Solvenskapitalkravet (SCR) uppgick per balansdagen till 238 468 tkr. Minimikapitalkravet (MCR) uppgick per balansdagen till 60 359 tkr. Bolaget hade per balansdagen en tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas på 418 798 tkr för att

täcka dessa kapitalkrav. Kapitalbas och solvenskapitalkrav för Gar-Bo Försäkringsgrupp uppgick per balansdagen till 420 981 tkr respektive 240 133 tkr. Bolagets och försäkringsgruppens solvenskapitalkrav och kapitalbas rapporteras kvartalsvis till Finansinspektionen.

NOT 33 STÄLLDA SÄKERHETER

Gar-Bo Försäkring AB har tillgångar upptagna i förmånsrättsregister. I övrigt finns inga andra ställda säkerheter eller ansvarsförbindelser som är utanför koncernen.

Koncernen		
Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Aktier och andelar	221 819	123 336
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	476 328	438 465
Upplupna ränteintäkter	4 215	3 008
Lånefordringar	24 183	23 683
Kassa och bank	89 765	79 124
Summa tillgångar upptagna i förmånsrättsregister	816 309	667 616
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	816 309	667 616
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
Åtaganden	Inga	Inga

NOT 34 VINSTDISPOSITION

Moderbolaget		
Kr	2020-12-31	2019-12-31
Balanserat resultat	115 441 648	99 494 297
Årets vinst	2 073 529	15 947 351
Summa vinstmedel	117 515 177	115 441 648
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:		
Till aktieägarna utdelas	40 000 000	-
I ny räkning överförs	77 515 177	115 441 648
Summa vinstmedel	117 515 177	115 441 648
Antal aktier	500 000	500 000
Föreslagen utdelning per aktie	80	-

NOT 35 UTDELNING PER AKTIE

Under 2020 fastslog årsstämman att utdelning inte skulle utgå. På årsstämman för 2020 kommer styrelsen att föreslå en utdelning om 40 000 tkr, vilket motsvarar 80 kr per aktie.

NOT 36

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Efter räkenskapsårets utgång har Gar-Bo Besiktning AB träffat avtal om överlåtelse av samtliga aktier i Densia AB, köpare är två anställda i Densia.

Överlåtelse av aktierna skedde 29 januari 2021. I övrigt har inga väsentliga händelser skett efter räkenskapsårets utgång.

UNDERSKRIFTER

Stockholm den / 2021

Tobias Wikström

Per-Erik Atterwall
Styrelsens ordförande

Lennarth Åstrand

Sten Dunér

Peder Johansson

Linnea Moberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den / 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Eva Fällén
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Gar-Bo AB, org.nr 556351-6359

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Gar-Bo AB för år 2020. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 17-62 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-16. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet

om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Gar-Bo AB för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.



Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 26 april 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Eva Fällén
Auktoriserad revisor



Gar-Bo | 010-221 88 00 | info@gar-bo.se | gar-bo.se